

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ-  
Отворен Инвестициски Фонд**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31. ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

**Скопје, Март 2011**

**СОДРЖИНА**

Страна

**Извештај на независниот ревизор**

**1-2**

**Финансиски извештаи**

Извештај за нето имотот на Фондот  
Извештај за добивки и загуби на Фондот  
Извештај за промени во нето имотот на Фондот  
Финансиски показатели по удели на Фондот  
Извештај за структура на вложувања на Фондот  
Структура на вложувања на Фондот по видови на имот  
Извештај за реализирани добивки (загуби) на Фондот  
Извештај за нереализирани добивки (загуби) на Фондот  
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти  
Приходи и расходи со поврзани субјекти  
Трансакции по овластени лица на Фондот  
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот  
Споредбен преглед на работење на Фондот  
Белешки кон финансиските извештаи

М.Х.Јасмин 20, 1000 Скопје  
Република Македонија

Тел: +389 (2)32 14 706  
Факс: +389 (2)32 14 707

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
Друштвото за управување со  
Отворен Инвестициски Фонд  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП)**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП) - (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31.Декември 2010 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи*

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Фондот.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)**  
**ДО**  
**Друштвото за управување со**  
**Отворен Инвестициски Фонд**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП) - Скопје**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Мислење*

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП) заклучно со 31. Декември 2010 година, како и неговата финансиска успешност и неговите парични текови за годината која што завршува тогаш во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување кои се прифатени и објавени во Република Македонија.

Скопје, 8.Април 2011 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов



**Управител**

Антонио Велјанов

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претходна год. (2009)	Тековна год. (2010)
			<b>Во МКД</b>	<b>Во МКД</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ ИМОТ</b>			
1	Пари и парични еквиваленти		636,601	104,695
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:		<b>19,259,787</b>	<b>39,096,348</b>
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување		15,937,260	31,127,437
26	финансиски средства расположиви за продажба		-	-
2в	заеми и побарувања		-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање		3,322,527	7,968,911
	<b>ОСТАНАТ ИМОТ</b>			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања		141	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници		37,627	9,236
5	Побарувања за дадени аванси		-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови		-	-
7	Побарувања од депозитната банка		-	-
8	Останати побарувања на фондот		-	-
9	Побарувања за камати		4,534	42,291
<b>A. (C од 1 до 1)</b>	<b>Вкупен имот</b>		<b>19,938,690</b>	<b>39,252,570</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски		-	495,559
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити		-	-
	<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови		119,560	829,383
13	Обврски спрема депозитната банка		5,050	10,745
14	Обврски за трошоци на фондот		-	1,120
15	Обврски по основна исплата на уделничарите		-	29,200
16	Останати обврски		13,445	10,180
17	Обврски за пресметана камата		-	-
<b>B. (C од 11 до 17)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>		<b>138,055</b>	<b>1,376,187</b>
<b>B. (A - B)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>		<b>19,800,635</b>	<b>37,876,382</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>		<b>352,138.2900</b>	<b>595,624.9577</b>
<b>Д. (B / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>		<b>56.2297</b>	<b>63.5910</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд		32,394,582	56,706,290
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд		(2,420,279)	(8,133,950)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година		2,489,459	(522,290)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години		(12,663,126)	(10,173,667)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба		-	-
23	Ревалоризациони резерви		-	-
<b>Ѓ. (C од 19 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на имот на фондот</b>		<b>19,800,635</b>	<b>37,876,383</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
	<b>ПРИХОДИ</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на вложувања		2,766,271	1,207,948
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		53,904	157,327
3	Позитивни курсни разлики		1,036,204	1,033,855
4	Приходи од дивиденди		312,979	486,033
5	Останати приходи		397	66
<b>А. ( С од 1 до</b>	<b>Вкупно приходи</b>		<b>4,169,755</b>	<b>2,885,229</b>
	<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на вложувања		(891,938)	(1,130,160)
7	Негативни курсни разлики		(1,016,618)	(1,186,343)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(751,369)	(4,131,974)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитната банка		(49,360)	(79,746)
11	Трансакциски трошоци		(133,255)	(119,742)
12	Намалување на имотот		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(207,836)	(283,516)
<b>Б. ( С од 6 до</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(3,050,376)</b>	<b>(6,931,481)</b>
<b>В. ( А - Б )</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>1,119,380</b>	<b>(4,046,252)</b>
	<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во хартии од вредност		1,367,548	3,756,133
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		2,530	(232,171)
<b>Г. ( С од д1 до д3</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>1,370,079</b>	<b>3,523,963</b>
<b>Д. ( В + Г )</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>2,489,459</b>	<b>(522,290)</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	1,119,380	(4,046,252)
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	1,370,079	3,523,963
<b>А. ( С од 1 до 2 )</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>2,489,459</b>	<b>(522,290)</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	8,207,150	24,311,708
4	Издатоци од повлекување на издадени удели на фондот	(1,594,073)	(5,713,671)
<b>Б. ( С од 3 до 4 )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>6,613,077</b>	<b>18,598,037</b>
<b>Ц. ( А + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>9,102,536</b>	<b>18,075,747</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
5	На почетокот на периодот	10,698,100	19,800,635
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	На крајот на периодот	19,800,635	37,876,383
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
6	Издадени удели на фондот во текот на периодот	402,244.6462	738,045.6354
7	Повлечени удели на фондот во периодот	(50,088.7350)	(142,420.6777)
<b>Е. ( С од 6 до 7 )</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>352,155.9112</b>	<b>595,624.9577</b>

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2009)	Тековен период (2010)
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	10,698,100	19,800,635
2		Број на удели на почетокот на периодот	241,432	352,138
<b>A</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>44.3110</b>	<b>56.2297</b>
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	19,800,635	37,876,382
4		Број на удели на крајот на периодот	352,138	595,625
<b>B</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>56.2297</b>	<b>63.5910</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.24%	2.52%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	17.93%	-2.29%
7		Стапка на обрт на имотот на фондот		
8		Вкупен поврат на вложувањата	0.0000%	26.90%



**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во	Вкупен трошок за набавка во	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот ( % )	Учество во имотот на фондот ( % )
<b>А.Хартии од вредност на домашни издавачи</b>							
<b>Обични акции</b>		<b>900</b>	<b>360,000</b>	<b>180,000</b>			<b>0.46%</b>
Тетекс АД Тетово	400	900	360,000	180,000	450	0.0876%	0.46%
<b>Приоритетни акции</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Државни обврзници</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Корпоративни обврзници</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Останати хартии од вредност</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Вкупно А. Хартии од вредност на домашни издавачи</b>		<b>900</b>	<b>360,000</b>	<b>180,000</b>			<b>0.46%</b>



Останати хартии од вредност		0	0	0			0.00%
							0.00%
<b>Вкупно Б. Хартии од вредност на странски издавачи</b>		<b>212,324</b>	<b>27,243,475</b>	<b>30,947,437</b>			<b>78.84%</b>
<b>Вкупно А и Б. Вложувања во Хартии од вредност</b>		<b>213,224</b>	<b>27,603,475</b>	<b>31,127,437</b>			<b>79.30%</b>

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	455,898.00	457,409.33	1.17%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	1,827,093.00	1,831,498.05	4.67%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	909,389.50	910,485.75	2.32%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	1,372,275.00	1,373,308.91	3.50%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	256,912.00	257,066.85	0.65%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	231,471.50	231,541.26	0.59%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	247,000.00	247,037.22	0.63%
Еуро стандард банка	200,000.00	201,536.99	0.51%
Еуро стандард банка	531,200.50	535,202.70	1.36%
Еуро стандард банка	404,549.00	407,414.09	1.04%
Еуро стандард банка	106,631.00	107,370.11	0.27%
Еуро стандард банка	409,908.50	412,626.25	1.05%
Еуро стандард банка	935,336.50	940,974.14	2.40%
Еуро стандард банка	81,246.50	81,723.96	0.21%
<b>Краткорочни депозити</b>	<b>7,968,911</b>	<b>7,995,196</b>	<b>20.37%</b>
		0	0.00%
			0.00%
<b>Долгорочни депозити</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
			0.00%
			0.00%
<b>Останати пласмани</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>7,968,911</b>	<b>7,995,196</b>	<b>20.37%</b>

**СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот ( % )
Акции	31,127,437	79.30%
Обврзници	-	0.00%
Останати хартии од вредност	-	0.00%
Депозити во банки	8,011,202	20.41%
Останат имот	9,236	0.02%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	104,695	0.27%
<b>Вкупно имот</b>	<b>39,252,570</b>	<b>100.00%</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
	<b>Обични акции на трговски друштва</b>		<b>22,747,486</b>	<b>22,825,274</b>	<b>77,788</b>
20.05.2010	Гранит АД Скопје	400	297,648.00	276,000.00	(21,648)
15.07.2010	Гранит АД Скопје	430	319,971.60	279,500.00	(40,472)
15.07.2010	Гранит АД Скопје	70	52,088.40	45,570.00	(6,518)
23.07.2010	Гранит АД Скопје	500	371,148.00	320,000.00	(51,148)
02.12.2010	Гранит АД Скопје	150	110,250.00	76,500.00	(33,750)
20.05.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	100	280,000.00	297,000.00	17,000
23.06.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	150	420,000.00	450,900.00	30,900
29.06.2010	Комерцијална Банка АД Скопје	250	700,000.00	765,000.00	65,000
25.06.2010	Макстил АД Скопје	1000	205,330.00	200,000.00	(5,330)
29.06.2010	Макстил АД Скопје	500	102,665.00	102,500.00	(165)
24.09.2010	Макстил АД Скопје	500	102,665.00	82,000.00	(20,665)
28.06.2010	Топлификација АД Скопје	50	235,000.00	187,500.00	(47,500)
29.06.2010	Топлификација АД Скопје	70	331,000.00	262,500.00	(68,500)
30.07.2010	Топлификација АД Скопје	10	48,000.00	36,500.00	(11,500)
01.11.2010	0002.НК	2000	695,875.13	727,771.59	31,896
28.07.2010	Hongkong Electric Holdings Limited	3000	874,378.70	850,453.34	(23,925)
29.06.2010	Tencent Holdings Ltd	400	370,955.95	338,386.01	(32,570)
15.10.2010	0737.НК	13000	400,787.89	426,019.06	25,231
23.07.2010	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	2000	351,789.30	354,676.90	2,888
02.07.2010	American Diary	100	92,497.93	77,355.38	(15,143)
19.07.2010	American Diary	600	554,987.62	399,679.74	(155,308)
25.02.2010	American Italian Pasta Company	500	742,159.41	885,239.55	143,080
28.06.2010	Apollo Group Inc.	280	723,702.49	626,721.18	(96,981)
28.06.2010	American Science and Engineering	100	323,572.12	371,546.11	47,974
24.06.2010	Banco De Chile	190	436,933.29	598,053.32	161,120
30.09.2010	Companhia Brasileira de Distribuicao	120	393,225.97	374,953.18	(18,273)
28.06.2010	Češko elektrostpanstvo	100	199,852.84	206,535.48	6,683
28.06.2010	Corinthian Colleges Inc	450	264,374.29	235,696.44	(28,678)
28.06.2010	Computer Programs & Systems Inc.	175	343,827.37	350,515.20	6,688
14.09.2010	Eldorado Gold Corporation	220	167,062.57	210,895.99	43,833
24.06.2010	Energoprojekt Holding AD Beograd	324	157,190.49	164,086.75	6,896
02.07.2010	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	150	513,837.12	441,674.29	(72,163)
20.05.2010	GlaxoSmithKline plc	150	270,390.07	253,313.26	(17,077)
07.05.2010	JA Solar Holdings Co, Ltd	1600	410,054.40	472,413.28	62,359
06.07.2010	Kinross Gold Corporation	650	510,274.60	515,948.88	5,674

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
20.05.2010	China Life Insurance CO Ltd	200	625,897.02	636,503.76	10,607
06.10.2010	LKOD	150	395,642.39	395,926.88	284
24.09.2010	Mobile TeleSystems OJSC	400	416,895.36	384,905.66	(31,990)
14.09.2010	MMC Norilsk	260	204,400.44	206,449.39	2,049
25.06.2010	Metcash	2300	407,554.77	421,039.49	13,485
18.10.2010	NVT	1900	422,532.03	310,422.00	(112,110)
26.08.2010	OAO NOVATEK GDR	400	1,443,033.26	1,433,870.34	(9,163)
15.04.2010	Gazprom	1000	1,087,960.05	1,155,372.06	67,412
20.05.2010	Oracle Corporation	400	418,800.62	456,399.96	37,599
12.08.2010	Vimpel Com	500	396,572.10	465,628.39	69,056
01.06.2010	Petroleo Brasileiro	130	264,455.36	238,724.51	(25,731)
28.06.2010	Polyus Zoloto OAO	500	591,978.26	681,000.96	89,023
02.07.2010	Polyus Zoloto OAO	400	473,582.61	522,423.34	48,841
12.10.2010	PTI	540	606,109.39	479,222.54	(126,887)
24.06.2010	RGLD	200	401,905.24	496,205.82	94,301
23.07.2010	Reliance Industries	210	416,624.70	457,156.68	40,532
02.09.2010	Reliance Industries	290	572,433.09	561,394.49	(11,039)
22.07.2010	China Petroleum & Chemical Corporation	130	488,477.00	501,014.59	12,538
29.06.2010	Singapore Post Limited	11000	387,571.99	452,570.97	64,999
20.04.2010	Telecomunicacoes de Sao Paulo	330	351,564.69	305,636.77	(45,928)
					-
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-
					-
					-
					-
					-
	<b>Акции на инвестициони фондови</b>			-	-
					-
	<b>Државни обврзници</b>			-	-
					-
					-
					-
	<b>Корпоративни обврзници</b>			-	-
					-
	<b>Останати хартии од вредност</b>			-	-

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>			<b>22,747,486</b>	<b>22,825,274</b>	<b>77,788</b>





**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	<b>Удели на инвестициски фондов</b>	<b>3,225,638</b>	<b>3,358,711</b>	-	-	<b>153,154</b>	<b>(20,081)</b>	-	-
31/12/2010	iShares MSCI Brazil Index Fund	1,213,972	1,290,493			120,125	(43,603)		
31/12/2010	Илирика МОЈ ФОНД	795,373	808,505			13,022	110		
31/12/2010	Power Shares India Portfolio	1,216,293	1,259,713			20,008	23,412		
	<b>Државни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Корпоративни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки</b>	<b>27,603,475</b>	<b>31,127,437</b>	-	-	<b>3,756,133</b>	<b>(232,171)</b>	-	-

**ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИТЕ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакциј а во МКД	Реализира на добивка (загуба) во МКД
НЛБ Тутунска банка АД Скопје	надомест на депозитна	2010 година	79,746		79,746	
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје	надомест за управување со Фондот	2010 година	533,559		533,559	
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје	трансакциона провизија	2010 година	14,437	-	14,437	
НЛБ брокер АД Скопје	трансакциона провизија	2010 година	-	-	-	
<b>Вкупно</b>			<b>627,741</b>	<b>-</b>	<b>627,741</b>	<b>-</b>

**ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**  
**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
НЛБ Тутунска банка АД Скопје		79,746	надомест на депозитна банка
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје		533,559	надомест за управување
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје		14,437	трансакциона провизија
НЛБ брокер АД Скопје		-	трансакциона провизија
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>627,741</b>	

**ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
АКЈ	52,601,540	104,140	91.87%	86.97%
Илирика Инвестментс АД Скопје	3,420,751	14,437	5.97%	12.06%
Илирика ДЗУ Сараево	795,373	-	1.39%	0.00%
Алта Виста Брокер	274,834	1,166	0.48%	0.97%
НЛБ Брокер	164,087	-	0.29%	0.00%
<b>Вкупно</b>	<b>57,256,584</b>	<b>119,742</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
01/01/2010	19,741,871	56.0628
02/01/2010	19,741,146	56.0608
03/01/2010	19,740,421	56.0587
04/01/2010	19,985,809	56.7527
05/01/2010	20,082,647	57.0164
06/01/2010	20,245,927	57.4799
07/01/2010	20,208,854	57.3747
08/01/2010	20,278,938	57.5623
09/01/2010	20,422,924	57.9710
10/01/2010	20,422,155	57.9688
11/01/2010	20,415,291	57.9431
12/01/2010	20,071,673	56.9493
13/01/2010	20,170,549	57.1504
14/01/2010	20,084,666	56.8957
15/01/2010	20,002,963	56.6529
16/01/2010	20,096,324	56.9173
17/01/2010	20,095,546	56.9151
18/01/2010	20,174,736	57.1366
19/01/2010	20,293,264	57.4723
20/01/2010	20,118,953	56.9644
21/01/2010	20,009,633	56.6549
22/01/2010	19,853,120	56.1919
23/01/2010	19,790,762	56.0154
24/01/2010	19,789,940	56.0131
25/01/2010	19,649,813	55.5967
26/01/2010	19,618,337	55.4822
27/01/2010	19,630,908	55.5008
28/01/2010	19,609,489	55.4261
29/01/2010	19,634,307	55.4962
30/01/2010	19,702,432	55.6888
31/01/2010	19,701,729	55.6868
01/02/2010	19,969,441	56.4237
02/02/2010	20,173,244	56.9826
03/02/2010	20,299,145	57.3071
04/02/2010	19,853,485	56.0490
05/02/2010	19,848,150	56.0339
06/02/2010	19,962,898	56.3579
07/02/2010	19,962,071	56.3555
08/02/2010	19,798,090	55.8502
09/02/2010	20,070,207	56.5925
10/02/2010	20,046,093	56.5162
11/02/2010	20,312,005	57.1418
12/02/2010	20,307,079	57.1002
13/02/2010	20,437,674	57.4674
14/02/2010	20,436,828	57.4651
15/02/2010	20,483,363	57.5793
16/02/2010	20,797,395	58.4452
17/02/2010	20,791,293	58.4280
18/02/2010	20,742,952	58.2809
19/02/2010	20,733,269	58.3751
20/02/2010	20,778,077	58.5013
21/02/2010	20,777,209	58.4988
22/02/2010	20,805,592	58.5618
23/02/2010	20,506,554	57.7173
24/02/2010	20,584,488	57.9339
25/02/2010	20,489,801	57.6646
26/02/2010	20,640,077	58.0526
27/02/2010	20,562,662	57.8349
28/02/2010	20,561,888	57.8327

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
01/03/2010	20,662,501	58.1044
02/03/2010	20,783,746	58.4425
03/03/2010	20,835,287	58.5819
04/03/2010	20,759,287	58.3541
05/03/2010	20,717,691	58.3630
06/03/2010	20,812,004	58.6287
07/03/2010	20,811,141	58.6262
08/03/2010	20,834,484	58.6723
09/03/2010	20,750,621	58.4192
10/03/2010	20,965,963	59.0086
11/03/2010	20,878,951	58.7299
12/03/2010	20,808,498	58.5233
13/03/2010	20,711,247	58.2498
14/03/2010	20,710,359	58.2473
15/03/2010	20,582,723	57.8883
16/03/2010	20,780,202	58.4268
17/03/2010	20,697,734	58.1837
18/03/2010	20,706,162	58.1933
19/03/2010	20,703,636	58.2190
20/03/2010	20,814,114	58.5296
21/03/2010	20,813,219	58.5271
22/03/2010	20,091,812	58.5069
23/03/2010	20,166,345	58.7269
24/03/2010	19,916,960	58.0007
25/03/2010	20,003,621	58.2531
26/03/2010	20,024,769	58.2729
27/03/2010	20,029,165	58.2857
28/03/2010	20,028,320	58.2833
29/03/2010	20,178,733	58.7035
30/03/2010	20,097,575	58.4674
31/03/2010	20,049,606	58.2238
01/04/2010	20,259,471	58.8303
02/04/2010	20,269,377	58.8591
03/04/2010	20,268,403	58.8563
04/04/2010	20,267,430	58.8534
05/04/2010	20,434,338	59.3381
06/04/2010	20,590,535	59.7626
07/04/2010	20,644,160	59.8864
08/04/2010	20,587,937	59.7204
09/04/2010	20,767,659	60.1924
10/04/2010	20,670,631	59.9112
11/04/2010	20,669,568	59.9081
12/04/2010	20,650,690	59.8331
13/04/2010	20,437,130	59.2033
14/04/2010	20,559,554	59.5318
15/04/2010	20,473,532	59.2798
16/04/2010	20,277,146	58.7054
17/04/2010	20,279,238	58.7115
18/04/2010	20,278,128	58.7083
19/04/2010	20,258,019	58.5950
20/04/2010	20,402,226	59.0063
21/04/2010	20,023,117	58.8130
22/04/2010	20,126,041	59.1153
23/04/2010	20,268,743	59.5169
24/04/2010	20,288,699	59.5755
25/04/2010	20,287,557	59.5721
26/04/2010	20,250,038	59.4620
27/04/2010	19,957,719	58.5918
28/04/2010	20,013,916	58.7568
29/04/2010	20,097,813	59.0031

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 -  
31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
30/04/2010	19,936,536	58.5115
01/05/2010	19,877,307	58.3376
02/05/2010	19,876,191	58.3344
03/05/2010	19,942,957	58.5156
04/05/2010	19,506,747	57.2269
05/05/2010	19,409,778	56.9278
06/05/2010	19,238,103	56.4888
07/05/2010	19,179,672	56.3172
08/05/2010	19,136,813	56.1914
09/05/2010	19,135,745	56.1882
10/05/2010	19,928,419	58.4923
11/05/2010	19,854,722	57.9470
12/05/2010	20,355,746	59.3472
13/05/2010	20,299,802	59.1157
14/05/2010	20,211,132	58.8245
15/05/2010	20,313,949	59.1238
16/05/2010	20,312,449	59.1194
17/05/2010	20,238,470	58.8045
18/05/2010	20,326,837	59.0409
19/05/2010	20,132,020	58.4722
20/05/2010	19,819,591	57.5502
21/05/2010	19,860,534	57.6691
22/05/2010	19,824,526	57.5646
23/05/2010	19,823,077	57.5603
24/05/2010	19,791,443	57.4685
25/05/2010	19,579,312	56.8525
26/05/2010	19,746,202	57.3139
27/05/2010	19,998,899	58.0445
28/05/2010	20,044,634	58.3768
29/05/2010	19,905,592	57.9719
30/05/2010	19,904,213	57.9679
31/05/2010	19,930,118	58.0132
01/06/2010	19,842,841	57.6768
02/06/2010	20,116,326	58.2882
03/06/2010	20,112,476	58.2712
04/06/2010	19,806,781	57.3826
05/06/2010	20,041,771	58.0634
06/06/2010	20,040,391	58.0594
07/06/2010	19,835,485	57.3778
08/06/2010	20,024,468	57.8774
09/06/2010	20,041,438	57.8938
10/06/2010	20,183,865	58.2146
11/06/2010	20,265,431	58.4044
12/06/2010	20,171,278	58.1331
13/06/2010	20,169,901	58.1291
14/06/2010	20,192,112	58.1787
15/06/2010	20,257,127	58.2636
16/06/2010	20,261,077	58.2692
17/06/2010	20,297,634	58.2545
18/06/2010	20,300,143	58.2617
19/06/2010	20,292,287	58.2392
20/06/2010	20,290,925	58.2353
21/06/2010	20,554,017	58.9551
22/06/2010	20,416,747	58.5087
23/06/2010	20,461,009	58.6032
24/06/2010	20,381,133	58.3745
25/06/2010	20,476,300	58.6147
26/06/2010	20,451,048	58.5425
27/06/2010	20,449,690	58.5386
28/06/2010	20,454,523	58.5524



**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
29/06/2010	20,083,282	57.4897
30/06/2010	20,223,174	57.8310
01/07/2010	19,998,405	57.1641
02/07/2010	19,908,082	56.8906
03/07/2010	19,650,844	56.1555
04/07/2010	19,649,682	56.1522
05/07/2010	19,625,787	56.0811
06/07/2010	19,766,449	56.2899
07/07/2010	19,804,313	56.3778
08/07/2010	19,889,213	56.5910
09/07/2010	19,947,340	56.7311
10/07/2010	19,981,191	56.8273
11/07/2010	19,979,898	56.8237
12/07/2010	19,986,138	56.8538
13/07/2010	20,220,714	57.4517
14/07/2010	20,289,345	57.4225
15/07/2010	20,047,994	56.7089
16/07/2010	19,710,369	55.7841
17/07/2010	19,477,794	55.1173
18/07/2010	19,476,574	55.1139
19/07/2010	19,495,216	55.1666
20/07/2010	19,771,578	55.9111
21/07/2010	19,865,328	56.1734
22/07/2010	20,186,521	56.9732
23/07/2010	20,272,827	57.1474
24/07/2010	20,216,384	56.9883
25/07/2010	20,215,183	56.9850
26/07/2010	20,163,683	56.8427
27/07/2010	20,085,041	56.6012
28/07/2010	19,879,125	56.0181
29/07/2010	19,958,054	56.1548
30/07/2010	19,905,330	55.9430
31/07/2010	19,973,545	56.0713
01/08/2010	19,972,421	56.0682
02/08/2010	20,288,361	56.9551
03/08/2010	20,362,946	57.1346
04/08/2010	20,210,053	56.6627
05/08/2010	20,272,570	56.8240
06/08/2010	20,293,896	56.8613
07/08/2010	20,316,697	56.8936
08/08/2010	20,315,531	56.8904
09/08/2010	20,387,104	57.0592
10/08/2010	20,161,413	56.4196
11/08/2010	20,016,986	55.9666
12/08/2010	20,249,886	56.5695
13/08/2010	20,693,132	57.7650
14/08/2010	20,687,886	57.7310
15/08/2010	20,686,711	57.7277
16/08/2010	20,833,264	58.1367
17/08/2010	20,968,035	58.4804
18/08/2010	21,046,971	58.6978
19/08/2010	20,985,788	58.4611
20/08/2010	20,972,005	58.4227
21/08/2010	21,130,585	58.8589
22/08/2010	21,129,376	58.8556
23/08/2010	20,998,849	58.4920
24/08/2010	20,879,590	58.1228
25/08/2010	20,906,655	58.1667
26/08/2010	20,954,433	58.2996
27/08/2010	21,039,853	58.5057

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 -  
31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
28/08/2010	21,025,821	58.4353
29/08/2010	21,024,505	58.4317
30/08/2010	20,879,727	57.9952
31/08/2010	21,031,561	58.3998
01/09/2010	21,565,413	59.5160
02/09/2010	21,579,029	59.4912
03/09/2010	21,726,599	59.8276
04/09/2010	21,766,837	59.7454
05/09/2010	21,765,264	59.7410
06/09/2010	21,851,513	59.9778
07/09/2010	21,634,480	59.3483
08/09/2010	21,885,206	60.0361
09/09/2010	22,024,369	60.4178
10/09/2010	22,026,193	60.4118
11/09/2010	22,052,960	60.4825
12/09/2010	22,051,366	60.4781
13/09/2010	22,403,511	61.4165
14/09/2010	22,310,874	61.0951
15/09/2010	22,171,619	60.6338
16/09/2010	21,901,247	59.7913
17/09/2010	21,696,346	59.2319
18/09/2010	22,102,991	59.3093
19/09/2010	22,101,447	59.3052
20/09/2010	22,350,755	59.9331
21/09/2010	22,436,240	60.1424
22/09/2010	22,575,107	60.4147
23/09/2010	22,188,953	59.3813
24/09/2010	22,406,034	59.9293
25/09/2010	22,287,702	59.5697
26/09/2010	22,286,172	59.5656
27/09/2010	22,451,433	59.9993
28/09/2010	22,539,634	59.9763
29/09/2010	22,665,581	60.3309
30/09/2010	22,635,556	59.9822
01/10/2010	22,739,955	60.2922
02/10/2010	22,625,879	59.9818
03/10/2010	22,624,383	59.9778
04/10/2010	22,694,821	60.1798
05/10/2010	23,057,642	60.9831
06/10/2010	23,055,531	60.8494
07/10/2010	22,780,597	60.0811
08/10/2010	23,171,317	59.8142
09/10/2010	23,290,054	60.1207
10/10/2010	23,288,505	60.1167
11/10/2010	23,368,604	60.3235
12/10/2010	23,170,010	59.5977
13/10/2010	23,462,133	60.4565
14/10/2010	23,825,861	60.2467
15/10/2010	23,586,908	59.3392
16/10/2010	23,629,210	59.3852
17/10/2010	23,627,744	59.3815
18/10/2010	24,284,004	59.4764
19/10/2010	24,287,333	59.2744
20/10/2010	25,055,258	59.7104
21/10/2010	25,166,500	59.9486
22/10/2010	25,162,494	59.7727
23/10/2010	25,281,014	60.0542
24/10/2010	25,279,501	60.0506
25/10/2010	25,655,065	60.7581
26/10/2010	25,508,446	60.3697

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
27/10/2010	25,376,789	59.7855
28/10/2010	25,903,976	60.3705
29/10/2010	25,838,814	60.0644
30/10/2010	25,879,745	60.0769
31/10/2010	25,878,350	60.0736
01/11/2010	26,226,115	60.8562
02/11/2010	26,346,491	61.1239
03/11/2010	26,277,353	60.8804
04/11/2010	27,016,721	62.5049
05/11/2010	26,711,907	61.7614
06/11/2010	26,962,654	62.3342
07/11/2010	26,961,032	62.3305
08/11/2010	26,918,029	62.1938
09/11/2010	27,816,971	62.7069
10/11/2010	28,308,885	62.5653
11/11/2010	29,849,752	62.8896
12/11/2010	29,779,741	62.0821
13/11/2010	29,979,614	62.0309
14/11/2010	29,978,087	62.0277
15/11/2010	29,890,434	61.7797
16/11/2010	29,641,516	60.7896
17/11/2010	29,656,694	60.5665
18/11/2010	30,401,797	62.0212
19/11/2010	30,203,364	61.6143
20/11/2010	30,169,019	61.5172
21/11/2010	30,167,523	61.5141
22/11/2010	30,402,011	61.6977
23/11/2010	29,991,071	60.6879
24/11/2010	30,730,674	62.0589
25/11/2010	31,172,569	62.6853
26/11/2010	30,859,479	62.0309
27/11/2010	31,167,914	62.3703
28/11/2010	31,168,950	62.3723
29/11/2010	32,041,613	62.3245
30/11/2010	32,070,737	62.2480
01/12/2010	35,061,022	63.7599
02/12/2010	35,417,547	64.4030
03/12/2010	35,855,112	65.0717
04/12/2010	35,664,393	64.7202
05/12/2010	35,662,616	64.7169
06/12/2010	35,647,031	64.6682
07/12/2010	35,504,918	64.2680
08/12/2010	34,979,131	62.9382
09/12/2010	34,898,194	62.6397
10/12/2010	35,482,712	63.2670
11/12/2010	35,591,743	63.1441
12/12/2010	35,589,979	63.1410
13/12/2010	35,766,776	63.3318
14/12/2010	35,956,017	63.5386
15/12/2010	35,389,361	62.1361
16/12/2010	37,295,549	62.2228
17/12/2010	37,554,293	62.6528
18/12/2010	37,529,766	62.5643
19/12/2010	37,528,041	62.5614
20/12/2010	37,253,404	62.0627
21/12/2010	39,382,601	63.0815
22/12/2010	35,676,084	63.3085
23/12/2010	35,953,539	63.7256
24/12/2010	36,136,710	63.7708
25/12/2010	36,052,130	63.6215

**ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010**

**ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
26/12/2010	36,050,234	63.6182
27/12/2010	37,165,642	63.2812
28/12/2010	37,123,566	62.9763
29/12/2010	37,490,437	63.4089
30/12/2010	37,821,895	63.9406
31/12/2010	37,876,382	63.5910

**СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2010 - 31.12.2010  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

<b>рб</b>	<b>Позиција</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>				
1	Највисока вредност на имотот	16,311,637	19,279,765	19,800,635	39,382,601
2	Најниска вредност на имотот	616,411	10,182,234	10,549,389	19,135,745
3	Просечна нето вредност на имотот	9,267,761	16,378,534	13,881,089	22,834,194
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>				
4	Највисока цена по удел	100.7182	98.9782	59.4135	65.0717
5	Најниска цена по удел	97.5465	40.8458	41.2723	55.1139
6	<b>ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО</b>	16,591,063	9,223,338	19,264,321	39,122,633
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ</b>	16,331,637	10,698,100	19,800,635	37,876,382
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>				
8	Трошоци	27,592	396,116	311,086	574,421
9	Добивка(загуба) во тековната година	12,036	(12,804,636)	2,489,459	(522,290)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0.30%	2.42%	2.24%	2.52%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето	0.13%	-78.18%	17.93%	-2.29%

## **1. Основни податоци**

Отворениот Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (во понатамошниот текст "Фондот") е основан и управуван од страна на друштвото за управување со фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАџМЕНТ АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестиционен фонд ИЛИРИКА ГРП од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 31.10.2007 година.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Тутунска банка АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 30.10.2007 година.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на документи за удел, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициона политика на Фондот.

## **2. Основа за составување на финансиските извештаи**

### **2.1. Основ за составување на финансиските извештаи**

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи на Фондот во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ) објавени во Република Македонија во Правилникот за сметководство (Сл.Весник 159/2009) и применливи од 1 Јануари 2010 година.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31.Декември 2010 и 2009 година. Податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено. Споредбени податоци се презентирани во овие финансиски извештаи.

### **2.2. Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки**

#### **3.1. Парични средства**

Паричните средства се водат според нивната номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства во домашна валута на сметки во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Македонија на денот на нивното вреднување.

#### **3.2. Вложувања**

Во согласност со МСС 39, сите вложувања односно финансиски средства се класифицираат во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех);
- Финансиски средства расположливи за продажба;
- Заеми и побарувања и
- Вложувања кои се чуваат до доспевање;

Во текот на разгледуваниот период, Фондот има само вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех), како и вложувања кои се чуваат до доспевање (депозити во банки).

Почетно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се искажани по нивната набавна вредност, која што е објективна вредност на дадениот надоместок за истите. Трансакционите трошоци се вклучуваат во почетното мерење на финансиските средства.

Последователно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност, без било какво намалување за трансакционите трошоци кои може да се направат при нивната продажба или друго отуѓување, определена според последната понудена пазарна цена на Берзата за истите на датумот на билансот на состојба. Вложувањата во хартии од вредност за кои не постојат објективни вредности се признаваат по нивната набавна вредност намалени за евентуални загуби од оштетување.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат во нето добивката или загубата за периодот во кој се јавува како нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност.

Вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување кои се изразени во странска валута се пресметуваат според средниот курс на валутата на Народна Банка на Македонија на денот на вреднувањето.

Објавените дивиденди од овие вложувања се вклучуваат како приходи од дивиденди.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.2. Вложувања (Продолжение)**

Купопродажбата на вложувањата во хартии се признава на датумот на тргувањето, што претставува датум кога Фондот се обврзал да го купи или продаде средството. Капиталните добивки или загуби од ваквите продажби се признаваат како реализирани приходи или расходи од купопродажба на хартии од вредност.

Депозитите во банки се водат според нивната номинална вредност на денот на депонирање на средствата во банката, зголемени на дневна основа за пресметана камата која му припаѓа согласно периодот.

#### **3.3. Побарувања**

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувања за дивиденди, камати, продадени хартии од вредност а сеуште ненаплатени и сл.

#### **3.4. Деловни обврски**

Обврските на Фондот ги опфаќаат:

- Обврски за купување на вложувања во хартии од вредност;
- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитната банка и
- Други тековни обврски

Сите обврски се искажуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

#### **3.5. Приходи**

Приходите од реализирани добивки од продажба на вложувања, приходи од камата, реализирани позитивни курсни разлики и приходи од дивиденди се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите.

#### **3.6. Расходи**

Расходите ги опфаќаат од реализирани загуби од продажба на вложувања, реализирани негативни курсни разлики, расходи од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати дозволени расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија кој треба го плати Фондот на Друштвото за управување со фондови во висина од 2% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.



### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.6. Расходи (Продолжение)**

Расходот од надоместок на депозитната банка потекнува од надоместок кој треба го плати Фондот на избраната депозитна банка во висина од 0.35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

#### **3.7. Нереализирани добивки и загуби**

Зголемувањето или намалувањето на вредноста на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување измерени по нивната објективна вредност се искажува во билансот на успех односно Извештајот за добивки и загуби на Фондот како нереализирани добивки или загуби.

#### **3.8. Даноци**

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

#### **3.9. Капитал**

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на документите за удел, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.10. Управување со ризици**

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на купување и продавање на хартии од вредност на различни организирани пазари на хартии од вредност, како и депонирање на парични средства во банки. Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

##### **а) Валутен ризик**

Фондот влегува во трансакции во странска валута, кои произлегуваат од инвестирани средства кои не се изразени во домашна валута, при што истото е изложено на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Друштвото има политика за управување со овој ризик преку диверзификација на портфолиото во различни странски валути.

##### **б) Кредитен ризик**

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку почитување на дадените ограничувања за вложувања согласно Законот за инвестициони фондови.

##### **в) Каматен ризик**

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки тоа на ризик од промени на каматните стапки на издавачите. Со оглед Фондот има само вложувања во депозити во банки постои изложеност спрема ваков вид на ризик, иако тој зависи од движењата на финансиските пазари и Фондот нема начин истиот да го намали. Политика на Фондот за намалување на овој вид на ризик е преку различно орочување на средства.

##### **г) Пазарен ризик**

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

##### **д) Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Политика на Фондот е вложување во ликвидна хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот од хартии од вредност.