

**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА-  
Отворен Инвестициски Фонд**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2012 ГОДИНА**

**Скопје, април 2013**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	3
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Белешки кон финансиските извештаи	6
1. Основни податоци	
2. Основа за составување на финансиски извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели на Фондот	
5. Структура на вложувања на Фондот	
6. Структура на вложувања на Фондот по видови на имот	
7. Структура на обврските на Фондот по видови инструменти	
8. Реализирани добивки (загуби) на Фондот	
9. Нереализирани добивки (загуби) на Фондот	
10. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
11. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
12. Трансакции по овластени лица на Фондот	
13. Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
14. Споредбен преглед на работењето на Фондот	

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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ)**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) - (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2012 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 одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. 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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ)**

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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) заклучно со 31 декември 2012 година, како и неговата финансиска успешност за годината која што завршува тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, \_\_ април 2013 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2012  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претходна год. (2011)	Тековна год. (2012)
			<b>Во МКД</b>	<b>Во МКД</b>
<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>				
1	Пари и парични еквиваленти		7,151,698	1,594,617
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:		<b>17,055,037</b>	<b>22,578,305</b>
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување		15,595,976	22,086,562
26	финансиски средства расположливи за продажба		-	-
2в	заеми и побарувања		-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање		1,459,061	491,743
<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>				
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања		1,311,128	317,108
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници		2,496	6,256
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		4,951	13,392
<b>A. (C од 1 до 10)</b>	<b>Вкупно средства</b>		<b>25,525,310</b>	<b>24,509,678</b>
<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>				
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски		470,276	472,278
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити		-	-
<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>				
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови		83,657	71,192
13	Обврски спрема депозитната банка		7,241	7,075
14	Обврски за трошоци на фондот		14,170	12,433
15	Обврски по основна исплата на уделничарите		-	21,525
16	Останати обврски		42,199	30,027
17	Обврски за пресметана камата		-	-
<b>B. (C од 11 до 18)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>		<b>617,543</b>	<b>614,531</b>
<b>B. (A - B)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>		<b>24,907,767</b>	<b>23,895,147</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>		<b>564,221.1165</b>	<b>536,720.4733</b>
<b>D. (B / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>		<b>44.1454</b>	<b>44.5207</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд		76,319,246	78,758,085
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд		(16,746,649)	(20,405,227)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година		(8,500,849)	207,120
21	Задржана добивка/загуба од претходните години		(26,163,980)	(34,664,830)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба		-	-
23	Ревалоризациони резерви		-	-
<b>Г. (C од 19 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>		<b>24,907,767</b>	<b>23,895,147</b>

Скопје, март 2012 година

Главен Извршен Директор  
Костадин Костадинов

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2011)	Тековен период (2012)
	<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		460,010	3,623,386
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		72,216	29,657
3	Позитивни курсни разлики		2,145,022	1,978,410
4	Приходи од дивиденди		492,628	838,168
5	Останати приходи		-	1,161,714
<b>А. ( С од 1 до</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<b>3,169,877</b>	<b>7,631,336</b>
	<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(6,273,867)	(3,004,489)
7	Негативни курсни разлики		(2,011,393)	(1,953,082)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(712,900)	(603,409)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(99,806)	(84,478)
11	Трансакциски трошоци		(73,958)	(159,747)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(413,952)	(1,434,106)
<b>Б. ( С од 6 до</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(9,585,875)</b>	<b>(7,239,311)</b>
<b>В. ( А - Б )</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>(6,415,999)</b>	<b>392,025</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		(2,155,557)	87,408
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		70,706	(272,313)
<b>Г. ( С од д1 до д3</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>(2,084,851)</b>	<b>(184,905)</b>
<b>Д. ( В + Г )</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>(8,500,849)</b>	<b>207,120</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ ВО НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2011)	Тековен период (2012)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(6,415,999)	392,025
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(2,084,851)	(184,905)
<b>А. ( С од 1 до 2 )</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>(8,500,849)</b>	<b>207,120</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	8,693,686	2,438,839
4	Издатоци од повлекување на издадени удели на фондот	(4,658,002)	(3,658,578)
<b>Б. ( С од 3 до 4 )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>4,035,684</b>	<b>(1,219,739)</b>
<b>Ц. ( А + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>(4,465,166)</b>	<b>(1,012,620)</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
5	На почетокот на периодот	29,372,933	24,907,767
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	На крајот на периодот	24,907,767	23,895,147
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
6	Издадени удели на фондот во текот на периодот	862,179.9870	917,693.1033
7	Повлечени удели на фондот во периодот	(297,958.8705)	(380,972.6300)
<b>Е. ( С од 6 до 7 )</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>564,221.1165</b>	<b>536,720.4733</b>

## **1. Основни податоци**

Отворениот Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (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 ЈИЕ од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 26.10.2007 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 27.09.2007 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 барањата на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2012 и 2011 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 2.5 % 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 депозитарна банка во висина од 0.35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите спрема Комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0.5% на годишно ниво од нето вредноста на имотот на Фондот со состојба на крајот од претходната година.

#### **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 преставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот кој преставува 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.

#### **3.10. Нето вредност на имотот на Фондот**

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд (Сл. Весник на РМ бр.111/2009) донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на вредноста на имотот на Фондот во текот на 2012 година е даден во белешката 12 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

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

#### 3.10. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжение)

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Право на учество во нето добивката на Фондот, кое се оставрува со реинвестирање во Фондот, пропорционално на сите сопственици на удели во Фондот, согласно со Статутот и Проспектот;
- Право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели;
- Право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот.

#### 3.11. 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.

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2012 и 2011 година по валути е следната:

	Средства		Обврски	
	2012	2011	2012	2011
ЕУР	6,140,230	3,540,150	31,922	43,277
УСД	6,353,466	8,139,345	-	53
Други	9,058,686	5,338,551	472,278	470,276
	<b>21,552,382</b>	<b>17,018,046</b>	<b>504,200</b>	<b>513,606</b>

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

**3.11. Управување со ризици (Продолжение)**

**а) Валутен ризик (Продолжение)**

	<b>Зголемувања за 10%</b>		<b>Намалувања за 10%</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
ЕУР	610,831	349,687	(610,831)	(349,687)
УСД	635,347	813,929	(635,347)	(813,929)
Други	858,641	486,828	(858,641)	(486,828)
<b>Нето Ефект</b>	<b>2,104,819</b>	<b>1,650,444</b>	<b>(2,104,819)</b>	<b>(1,650,444)</b>

**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.

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Најголем дел од вложувањата на Фондот се во акции на странски издавачи кои опфаќаат 80.20% од вложувањата на Фондот, акции на домашни издавачи 9.91%, во останати хартии од вредност и имот се 1.37% и депозити во домашни банки и парични средства од 2.01% и 6.51% респективно.

**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 дека, 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 минимално или различно орочување на средства.

**3.11. Управување со ризици (Продолжение)**

**в) Каматен ризик (Продолжение)**

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следува:

	<b>31 декември</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	-	-
- Останати побарувања	336,756	1,318,575
- Вложувања за тргување	22,086,562	15,595,976
	<b>22,423,318</b>	<b>16,914,551</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	1,594,617	7,151,698
	<b>1,594,617</b>	<b>7,151,698</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Депозити во банки	491,743	1,459,061
	<b>491,743</b>	<b>1,459,061</b>
	<b>24,509,678</b>	<b>25,525,310</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски за стекнување на вложувања	472,278	470,276
- Обврски кон друштвото за управување	71,192	83,657
- Обврски кон депозитарна банка	7,075	7,241
- Обврски по основ на дозволени трошоци	12,433	14,170
- Останати обврски	51,552	42,199
	<b>614,531</b>	<b>617,543</b>

**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.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик поголем од 10% кај еден издавач на 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 ликвидни хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот од хартии од вредност.

**4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2011)	Тековен период (2012)
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	29,372,933	24,907,767
2		Број на удели на почетокот на периодот	489,701	564,221
<b>A</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>59.9813</b>	<b>44.1454</b>
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	24,907,767	23,895,147
4		Број на удели на крајот на периодот	564,221	536,720
<b>Б</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>44.1454</b>	<b>44.5207</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.74%	2.71%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	-29.82%	0.86%
7		Принос на инвестицискиот фонд	0.00%	0.00%

**5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот ( % )	Учество во имотот на фондот ( % )
<b>А.АКЦИИ</b>			<b>11,134,676</b>	<b>20,103,269</b>			<b>82.02%</b>
<b>1. Акции од домашни издавачи</b>	<b>2,154</b>		<b>3,063,691</b>	<b>2,430,248</b>			<b>9.92%</b>
<b>Обични акции</b>	<b>2,154</b>		<b>3,063,691</b>	<b>2,430,248</b>			<b>9.92%</b>
Скопски Пазар АД Скопје	437	5,141	2,246,686	1,791,700	4,100	0.00%	7.31%
Тетекс АД Тетово	1,642	390	640,380	523,798	319	0.36%	2.14%
Топлификација АД Скопје	75	2,355	176,625	114,750	1,530	0.02%	0.47%
<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>2. Акции од странски издавачи</b>	<b>7,893</b>		<b>8,070,985</b>	<b>17,673,021</b>			<b>72.11%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>8,070,985</b>	<b>17,673,021</b>			<b>72.11%</b>
Barrick Gold Corporation	200	1,663.64	332,727.80	326,650.30	1,633.25	0.00%	1.33%
Anadolu Efes Biracilik ve Malt	500	706.01	353,004.22	335,559.00	671.12	0.00%	1.37%
Apple Inc	24	28,196.06	676,705.47	571,285.80	23,803.58	0.00%	2.33%
BIM Birlesik Magazalar AS	230	2,148.80	494,223.83	524,033.48	2,278.41	0.00%	2.14%
BRE Bank SA	130	4,524.02	588,122.96	637,534.84	4,904.11	0.00%	2.60%
Caterpillar Inc	120	4,018.52	482,222.67	501,479.59	4,179.00	0.00%	2.05%
Continental Ag	195	4,842.04	944,197.86	1,050,423.08	5,386.79	0.00%	4.29%
First Capital Realts Inc	530	896.73	475,268.21	467,488.56	882.05	0.00%	1.91%
Famils Dollar Stores Inc	135	3,183.55	429,778.98	399,348.89	2,958.14	0.00%	1.63%
FMC Corp	165	2,628.06	433,630.61	450,452.73	2,730.02	0.00%	1.84%
FRESNILLO PLC	300	1,525.99	457,797.31	417,126.48	1,390.42	0.00%	1.70%
Ford Otomotiv Sanyi AS	900	461.19	415,068.43	502,946.80	558.83	0.00%	2.05%
Turkiye Garanti Bankasi AS	2400	182.62	438,294.99	580,347.34	241.81	0.00%	2.37%
Globaltrans Investment PLC	820	822.11	674,133.97	631,570.57	770.21	0.00%	2.58%
Google Inc	14	31,504.00	441,056.03	463,299.48	33,092.82	0.00%	1.89%
Gubre Fabrikalari TAS	1230	353.46	434,751.62	456,099.11	370.81	0.00%	1.86%
Turkiye Halk Bankasi	1200	427.72	513,262.90	548,384.36	456.99	0.00%	2.24%
International Business Machines	40	9,242.42	369,696.94	357,439.96	8,936.00	0.00%	1.46%
Incyte Corp Ltd	415	863.80	358,475.28	321,572.34	774.87	0.00%	1.31%
Intel Corp	450	1,053.35	474,007.90	433,084.56	962.41	0.00%	1.77%
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	230	1,951.62	448,872.63	470,554.27	2,045.89	0.00%	1.92%





<b>Благајнички записи</b>		0	0	0			<b>0.00%</b>
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>		0	0	0			
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>		<b>7,353</b>	<b>1,932,901</b>	<b>1,983,292</b>			<b>8.09%</b>
<b>Државни записи</b>		0	0	0			
<b>Благајнички записи</b>		0	0	0			<b>0.00%</b>
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>		<b>7,353</b>	<b>1,932,901</b>	<b>1,983,292</b>			<b>8.09%</b>
ComStage ETF SDAX TR	215.00	3,124.87	671,847.63	686,908.88	3,194.93	0.00%	2.80%
Lyxor ETF Eastern Europe A	700.00	1,139.83	797,883.57	840,766.50	1,201.10	0.00%	3.43%
Powershares QQQ Trust Series 1	150.00	3,087.80	463,169.53	455,616.99	3,037.45	0.00%	1.86%
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>			<b>13,067,577</b>	<b>22,086,562</b>			<b>90.11%</b>

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	244,724	244,724	1.00%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	35,850	35,850	0.15%
Шпаркасе банка Македонија АД Скопје	111,169	111,169	0.45%
Халк банка АД Скопје	100,000	100,000	0.41%
Краткорочни депозити	491,743	491,743	2.01%
		0	
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>491,743</b>	<b>491,743</b>	<b>2.01%</b>

Позиција ( ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ )	Набавна цена	Позитивна вредност на датум на извештај	Негативна вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските ( % )
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ АКТИВА )	коллатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на коллатерал
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

**6. СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2012  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот ( % )
Акции	20,103,269	82.02%
Обврзници	-	0.00%
Останати хартии од вредност	1,983,292	8.09%
Депозити во банки	491,743	2.01%
Останат имот	336,756	1.37%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	1,594,617	6.51%
<b>Вкупно средства</b>	<b>24,509,678</b>	<b>100.00%</b>
Деривативни инструменти	-	0.00%
Репо договори	-	0.00%

**7. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА )	колатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на колатерал
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

Позиција ( ГАРАНЦИИ )	набавна цена	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските на фондот (
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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>69,137,189</b>	<b>69,710,222</b>	<b>573,033</b>
14.08.2012	ALK	31	121,776.37	122,094.50	318
15.08.2012	ALK	119	467,464.13	466,619.00	(845)
13.01.2012	GRNT	5	2,332.45	2,185.50	(147)
15.03.2012	GRNT	300	139,947.00	151,585.50	11,639
16.03.2012	GRNT	1200	559,788.00	601,576.50	41,789
11.05.2012	GRNT	463	215,984.87	225,214.00	9,229
11.01.2012	KMB	150	396,178.50	402,165.00	5,987
29.03.2012	KMB	70	194,112.31	201,648.50	7,536
03.05.2012	KMB	50	138,651.65	132,773.50	(5,878)
22.05.2012	KMB	80	221,842.64	206,481.50	(15,361)
06.07.2012	KMB	129	357,721.26	319,995.00	(37,726)
09.07.2012	KMB	50	138,651.65	124,037.50	(14,614)
26.07.2012	KMB	121	335,536.99	282,274.50	(53,262)
03.05.2012	MPT	1	18,999.00	18,184.00	(815)
11.01.2012	SBT	133	278,768.00	278,635.00	(133)
24.01.2012	SBT	30	62,880.00	62,522.00	(358)
23.02.2012	TEL	390	202,800.00	201,266.50	(1,534)
31.01.2012	TETE	200	78,000.00	77,432.00	(568)
17.02.2012	TPLF	15	101,217.50	32,856.00	(68,362)
15.10.2012	AKBNK	2400	468,857.66	508,534.16	39,677
14.03.2012	AKSEN	6000	560,355.96	595,308.23	34,952
12.03.2012	ATAD	245	391,368.71	477,133.64	85,765
20.03.2012	ATAD	285	455,265.66	542,135.66	86,870
28.03.2012	ATAD	570	910,531.28	1,077,604.89	167,074
30.05.2012	ATAD	470	673,831.64	711,528.52	37,697
03.09.2012	BAGFS	150	692,943.68	698,088.42	5,145
12.10.2012	BAGFS	220	1,016,317.38	309,270.13	(707,047)
02.10.2012	BIMAS	375	716,261.62	743,060.76	26,799
16.03.2012	BLT	350	527,165.28	523,911.84	(3,253)
10.08.2012	BOYNR	2250	179,751.08	238,979.55	59,228
30.11.2012	BOYNR	4750	379,474.52	507,181.31	127,707
23.10.2012	CBK	3770	369,050.74	353,503.23	(15,548)
24.02.2012	COLA	850	527,334.98	502,708.99	(24,626)
11.07.2012	COLA	500	305,508.41	380,687.83	75,179
17.09.2012	COLA	400	244,406.72	318,713.73	74,307
19.09.2012	COLA	350	213,855.88	282,301.17	68,445

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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 )
23.11.2012	COLLA	450	274,957.58	405,667.94	130,710
25.01.2012	CEZ	250	468,439.30	453,942.73	(14,497)
25.04.2012	CIMSA	2100	466,994.83	495,479.55	28,485
28.09.2012	CIMSA	3600	803,437.58	751,328.86	(52,109)
22.02.2012	CTCM	1000	511,738.15	436,462.98	(75,275)
23.10.2012	CTCM	950	485,001.73	415,561.80	(69,440)
05.11.2012	DG.UN	200	473,019.02	455,495.46	(17,524)
02.10.2012	EDCL	495	681,779.70	754,108.20	72,329
21.03.2012	FIVE	470	510,723.16	524,600.29	13,877
18.01.2012	FROTO	1300	500,709.90	594,190.58	93,481
07.12.2012	FROTO	950	430,367.07	507,515.65	77,149
15.10.2012	FXPO	4600	698,784.04	670,833.41	(27,951)
06.11.2012	FXPO	2300	365,982.62	381,609.54	15,627
30.01.2012	GARAN	3300	501,913.48	565,245.37	63,332
24.02.2012	GARAN	3100	551,244.17	520,721.36	(30,523)
15.10.2012	GARAN	2200	375,358.32	472,989.20	97,631
05.09.2012	GAZ	670	673,746.45	771,577.81	97,831
09.11.2012	GLE	295	459,586.90	429,974.36	(29,613)
07.11.2012	GUBRF	1100	369,670.09	363,809.13	(5,861)
09.05.2012	HGM	4700	549,377.58	402,011.64	(147,366)
09.02.2012	IAG	360	271,125.27	281,890.50	10,765
10.02.2012	IAG	680	512,125.51	512,008.80	(117)
28.09.2012	IBM	51	488,111.83	502,618.46	14,507
14.03.2012	ISCTR	5000	539,602.04	541,809.16	2,207
07.05.2012	ISCTR	4500	515,848.21	464,461.12	(51,387)
11.01.2012	JESV	90	256,826.98	244,337.46	(12,490)
07.09.2012	KER	245	228,216.26	232,306.85	4,091
09.10.2012	KER	485	451,775.05	469,530.87	17,756
11.01.2012	KGH	240	374,940.43	376,028.45	1,088
10.02.2012	KGH	235	392,745.78	475,301.70	82,556
05.03.2012	KGH	120	200,551.04	265,594.00	65,043
25.09.2012	KGH	210	385,565.07	461,084.01	75,519
21.11.2012	KGH	260	523,237.77	685,178.31	161,941
22.02.2012	KMG	700	525,237.98	531,051.98	5,814
17.04.2012	KMG	500	409,092.25	459,792.66	50,700
26.11.2012	KMG	500	460,822.50	424,482.00	(36,341)
07.06.2012	KOMB	55	488,936.71	453,080.47	(35,856)
03.02.2012	KOZAL	700	510,321.10	583,609.83	73,289

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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 )
14.11.2012	KOZAL	215	206,072.80	235,578.81	29,506
23.11.2012	KOZAL	535	512,785.81	595,938.26	83,152
03.08.2012	KTY	265	468,282.20	476,053.27	7,771
04.04.2012	LKOD	270	718,357.07	755,611.29	37,254
01.06.2012	LKOD	565	1,469,750.38	1,446,129.33	(23,621)
24.10.2012	LWB	280	518,896.67	510,518.09	(8,379)
09.10.2012	MBT	550	475,509.46	441,424.80	(34,085)
25.04.2012	MELR	24	216,989.64	201,053.58	(15,936)
04.07.2012	MELR	33	298,360.76	248,778.63	(49,582)
16.11.2012	MGNT	300	461,438.81	507,730.23	46,291
03.12.2012	MGNT	150	230,719.41	249,547.81	18,828
14.11.2012	NIIS	1250	476,382.90	468,477.17	(7,906)
07.03.2012	NLMK	440	497,071.41	468,043.61	(29,028)
15.10.2012	NLMK	450	434,947.00	421,490.30	(13,457)
30.03.2012	NVTK	130	811,542.92	809,380.70	(2,162)
10.04.2012	NVTK	90	561,837.41	550,737.19	(11,100)
25.09.2012	NVTK	90	477,823.73	531,099.96	53,276
05.04.2012	NWR	1800	630,321.31	559,242.60	(71,079)
04.04.2012	OGZD	1300	700,688.43	738,423.70	37,735
01.06.2012	OGZD	3200	1,557,989.02	1,380,950.79	(177,038)
19.09.2012	OGZD	1500	738,720.68	760,785.89	22,065
09.11.2012	PETUN	1600	255,996.74	250,629.09	(5,368)
06.02.2012	PGE.PW	1700	492,731.05	506,567.37	13,836
01.10.2012	PGE.PW	1600	459,338.52	441,885.21	(17,453)
26.01.2012	PGN	9500	539,742.31	522,531.03	(17,211)
15.02.2012	PKN	950	515,026.53	504,108.29	(10,918)
10.02.2012	PKO	500	243,126.43	260,231.24	17,105
16.02.2012	PKO	750	364,689.64	385,907.45	21,218
26.10.2012	PKO	1600	877,428.94	833,563.62	(43,865)
16.04.2012	PNSUT	1050	514,853.17	504,544.56	(10,309)
04.10.2012	PNSUT	1000	423,758.42	382,238.10	(41,520)
24.12.2012	PNSUT	625	250,684.07	258,476.92	7,793
24.01.2012	PZU.WA	120	516,347.90	550,236.51	33,889
23.10.2012	PZU.WA	100	486,627.13	559,097.68	72,471
16.02.2012	RBAG	600	615,777.94	661,641.52	45,864
23.10.2012	RBAG	430	478,826.15	490,308.54	11,482
20.12.2012	RBAG	400	453,927.00	591,713.01	137,786
09.10.2012	RICHT	56	483,279.62	468,595.17	(14,684)



**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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 )
28.03.2012	ROSN	4300	1,496,783.82	1,398,901.56	(97,882)
28.06.2012	ROSN	2000	690,133.22	634,755.15	(55,378)
07.11.2012	SBER	820	475,379.26	453,126.73	(22,253)
12.03.2012	SELEC	13000	557,238.39	567,323.61	10,085
01.06.2012	SELEC	11000	526,811.48	464,770.90	(62,041)
21.06.2012	SGGD	600	239,323.73	241,160.37	1,837
04.07.2012	SGGD	600	239,323.73	259,350.88	20,027
08.05.2012	SHP	465	733,654.08	712,699.44	(20,955)
15.10.2012	SVST	1000	617,606.62	584,719.42	(32,887)
07.09.2012	TABAK	13	374,242.51	365,407.77	(8,835)
29.10.2012	TABAK	21	604,545.58	537,681.26	(66,864)
11.04.2012	TAVHL	2900	607,656.83	648,952.57	41,296
07.11.2012	TKA	420	461,028.03	461,441.27	413
27.12.2012	TMKS	450	329,273.06	316,658.32	(12,615)
27.06.2012	TNH	49	503,094.66	544,472.62	41,378
16.11.2012	TNH	58	603,349.03	571,601.50	(31,748)
24.04.2012	TOASO	483	91,460.99	91,240.49	(221)
25.04.2012	TOASO	2100	397,656.48	401,370.23	3,714
03.05.2012	TOASO	1267	240,629.98	258,748.22	18,118
11.05.2012	TOASO	1150	217,764.26	224,431.23	6,667
23.05.2012	TOASO	4200	795,312.97	743,026.49	(52,286)
23.02.2012	TPE	8600	640,700.29	666,740.53	26,040
19.01.2012	TPS	2100	503,856.96	520,975.11	17,118
10.08.2012	TTKOM	1200	244,387.56	237,509.13	(6,878)
25.09.2012	TTKOM	1200	244,387.57	224,251.35	(20,136)
26.09.2012	TTKOM	2000	407,312.60	367,110.80	(40,202)
19.09.2012	TTRAK	300	245,204.03	302,738.67	57,535
15.02.2012	TUPRS	500	503,479.04	595,277.36	91,798
19.09.2012	TUPRS	225	241,387.79	253,490.89	12,103
07.12.2012	TUPRS	200	214,566.93	263,658.37	49,091
20.12.2012	TUPRS	325	348,671.26	430,230.71	81,559
23.10.2012	UCG	1600	363,624.90	352,948.50	(10,676)
06.01.2012	URKA	120	205,349.47	209,681.35	4,332
28.03.2012	URKA	270	514,726.77	473,014.95	(41,712)
09.11.2012	URKA	295	582,092.24	529,139.66	(52,953)
14.12.2012	VAKBN	4400	508,487.92	557,912.97	49,425
23.10.2012	VED	590	501,882.23	502,578.15	696
05.11.2012	VED	550	474,830.97	472,995.98	(1,835)

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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 )
30.03.2012	VTBR	2200	513,869.04	467,731.68	(46,137)
11.05.2012	YNDX	240	286,606.49	253,633.64	(32,973)
					-
	<b>Приоритетни акции</b>	<b>2,200</b>	<b>455,235</b>	<b>398,287</b>	<b>(56,948)</b>
22.03.2012	MTLP	2200	455,235.24	398,286.82	(56,948)
					-
	<b>Удели на инвестициони фондови</b>		<b>5,831,601</b>	<b>5,934,413</b>	<b>102,812</b>
09.02.2012	CEC	250	232,771.24	264,898.71	32,127
16.02.2012	CEC	610	567,961.85	629,544.00	61,582
12.03.2012	RUS	270	522,716.06	586,560.89	63,845
05.04.2012	RUS	250	502,749.10	504,381.76	1,633
17.04.2012	RUS	255	512,804.09	502,119.66	(10,684)
17.04.2012	TUR	180	486,150.36	472,380.38	(13,770)
15.05.2012	TUR	180	486,150.36	454,447.50	(31,703)
30.05.2012	RUS	400	693,943.52	697,286.88	3,343
14.06.2012	RUS	280	485,760.47	494,060.20	8,300
15.10.2012	EWO	500	378,182.89	379,114.36	931
15.10.2012	RUS	500	962,410.74	949,618.67	(12,792)
	<b>Државни обврзници</b>		-	-	-
	<b>Корпоративни обврзници</b>		-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>		-	-	-
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>75,424,025</b>	<b>76,042,922</b>	<b>618,896</b>

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризација на 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>Обични акции</b>	<b>20,338,586</b>	<b>20,103,269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30,289</b>	<b>(265,606)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31.12.2012	Скопски Пазар АД Скопје	2,243,401.00	1,791,700.00	0.00	0.00	-451,701.00	0.00	0.00	0.00
31.12.2012	Тетекс АД Тетово	640,380.00	523,798.00	0.00	0.00	-116,582.00	0.00	0.00	0.00
31.12.2012	Топлификација АД Скопје	176,625.00	114,750.00	0.00	0.00	-61,875.00	0.00	0.00	0.00
31.12.2012	Barrick Gold Corporation	332,725.80	326,650.30	0.00	0.00	1,342.36	-7,417.86	0.00	0.00
31.12.2012	Anadolu Efes Biracilik ve Malt	352,964.22	335,559.00	0.00	0.00	-16,017.04	-1,388.18	0.00	0.00
31.12.2012	Apple Inc	676,680.47	571,285.80	0.00	0.00	-105,363.19	-31.48	0.00	0.00
31.12.2012	BIM Birlesik Magazalar AS	494,183.83	524,033.48	0.00	0.00	43,409.18	-13,559.53	0.00	0.00
31.12.2012	BRE Bank SA	587,932.96	637,534.84	0.00	0.00	45,491.40	4,110.48	0.00	0.00
31.12.2012	Caterpillar Inc	482,217.67	501,479.59	0.00	0.00	27,414.32	-8,152.40	0.00	0.00
31.12.2012	Continental Ag	944,187.86	1,050,423.08	0.00	0.00	106,313.25	-78.03	0.00	0.00
31.12.2012	First Capital Realts Inc	475,248.21	467,488.56	0.00	0.00	8,176.80	-15,936.45	0.00	0.00
31.12.2012	Famils Dollar Stores Inc	429,773.98	399,348.89	0.00	0.00	-16,202.04	-14,223.05	0.00	0.00
31.12.2012	FMC Corp	433,625.61	450,452.73	0.00	0.00	30,576.16	-13,749.04	0.00	0.00
31.12.2012	FRESNILLO PLC	457,764.73	417,126.48	0.00	0.00	-37,191.39	-3,446.86	0.00	0.00
31.12.2012	Ford Otomotiv Sany AS	407,716.18	502,946.80	0.00	0.00	119,692.18	-24,461.56	0.00	0.00
31.12.2012	Turkiye Garanti Bankasi AS	409,481.80	580,347.34	0.00	0.00	184,400.99	-13,535.45	0.00	0.00
31.12.2012	Globaltrans Investment PLC	674,124.26	631,570.57	0.00	0.00	-38,163.34	-4,390.35	0.00	0.00
31.12.2012	Google Inc	441,051.03	463,299.48	0.00	0.00	32,052.53	-9,804.08	0.00	0.00
31.12.2012	Gubre Fabrikalari TAS	413,358.37	456,099.11	0.00	0.00	44,217.28	-1,476.54	0.00	0.00
31.12.2012	Turkiye Halk Bankasi	513,222.90	548,384.36	0.00	0.00	52,640.38	-17,478.92	0.00	0.00
31.12.2012	International Business Machines	369,696.54	357,439.96	0.00	0.00	-5,124.99	-7,131.59	0.00	0.00
31.12.2012	Incyte Corp Ltd	358,471.13	321,572.34	0.00	0.00	-30,606.89	-6,291.90	0.00	0.00
31.12.2012	Intel Corp	474,002.90	433,084.56	0.00	0.00	-34,539.34	-6,379.00	0.00	0.00
31.12.2012	Lubelski Wegiel Bogdanka SA	448,777.63	470,554.27	0.00	0.00	18,726.94	3,049.70	0.00	0.00
31.12.2012	Magnit OJSC (GDR)	261,481.99	318,019.87	0.00	0.00	68,108.87	-11,570.99	0.00	0.00
31.12.2012	Novatek OAO GDR	476,790.03	530,935.03	0.00	0.00	70,940.78	-16,795.78	0.00	0.00
31.12.2012	OTP Bank	441,634.28	438,094.75	0.00	0.00	10,888.48	-14,428.01	0.00	0.00
31.12.2012	Bank Pekao SA	445,813.35	478,752.86	0.00	0.00	31,273.93	1,665.58	0.00	0.00
31.12.2012	Pinar Entegre Et ve Un Sanayi AS	511,993.49	558,203.05	0.00	0.00	46,584.73	-375.17	0.00	0.00
31.12.2012	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank	471,384.85	471,832.95	0.00	0.00	267.23	180.87	0.00	0.00
31.12.2012	QUALCOMM Ince	434,029.97	433,994.25	0.00	0.00	14,080.75	-14,116.47	0.00	0.00
31.12.2012	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve	381,066.85	378,385.21	0.00	0.00	21,099.94	-23,781.58	0.00	0.00
31.12.2012	Siemens AG	479,308.47	505,530.00	0.00	0.00	26,261.49	-39.96	0.00	0.00
31.12.2012	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	6.46	7.70	0.00	0.00	3.57	-2.33	0.00	0.00
31.12.2012	Synthos SA	696,207.33	642,935.39	0.00	0.00	-59,181.72	5,909.78	0.00	0.00

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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
31.12.2012	Schneider Electric SA	390,172.34	421,505.63	0.00	0.00	31,367.13	-33.84	0.00	0.00
31.12.2012	TAV Havalimanlari Holding AS	727,334.56	666,835.38	0.00	0.00	-28,740.01	-31,759.17	0.00	0.00
31.12.2012	Telekomunikacja Polska SA	465,695.02	478,346.69	0.00	0.00	2,855.16	9,796.51	0.00	0.00
31.12.2012	Volkswagen AG	440,375.80	500,456.25	0.00	0.00	60,117.60	-37.15	0.00	0.00
31.12.2012	Yabdex NV	477,677.49	402,504.83	0.00	0.00	-66,726.72	-8,445.94	0.00	0.00
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Удели на инвестициски фондов</b>	<b>1,932,881</b>	<b>1,983,292</b>	-	-	<b>57,119</b>	<b>(6,708)</b>	-	-
31.12.2012	ComStage ETF SDAX TR	671,842.63	686,908.88	0.00	0.00	15,035.99	30.26	0.00	0.00
31.12.2012	Lyxor ETF Eastern Europe A	797,873.57	840,766.50	0.00	0.00	42,899.67	-6.74	0.00	0.00
31.12.2012	Powershares QQQ Trust Series 1	463,164.53	455,616.99	0.00	0.00	-816.30	-6,731.24	0.00	0.00
	<b>Државни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Корпоративни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки</b>	<b>22,271,467</b>	<b>22,086,562</b>	-	-	<b>87,408</b>	<b>(272,313)</b>	-	-

**10. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИТЕ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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 трансакција во МКД	Реализира на добивка (загуба) во МКД
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје	надомест за управување	2012 година	603,409		603,409	
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	надомест за депозитарна ревизија	2012 година	84,478		84,478	
Мур Стивенс ДОО Скопје	ревизија	2012 година	50,820		50,820	
ИЛИРИКА ФУНД МЕНАѢМЕНТ АД Скопје	надомест за влезна провизија	2012 година	271,941		271,941	
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје	трансакциона провизија	2012 година	28,917		28,917	
<b>Вкупно</b>			<b>1,039,565</b>	<b>-</b>	<b>1,039,565</b>	<b>-</b>

**11. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје		603,409	надомест за управување
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје		84,478	надомест на депозитарна банка
ИЛИРИКА Инвестментс АД Скопје		28,917	трансакциона провизија
Мур Стивенс ДОО Скопје		50,820	ревизија
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>767,624</b>	

**12. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% на провизија во вредност на	% од вкупна провизија
АКЈ	128,091,740	229,140	80.38%	0.18%	75.28%
ConvergEx	23,927,488	24,838	15.02%	0.10%	8.16%
Илирика Инвестментс АД Скопје	3,881,923	28,918	2.44%	0.74%	9.50%
Алта Виста Брокер	1,806,431	12,916	1.13%	0.71%	4.24%
Илирика Инвестментс АД Београд	1,191,579	5,964	0.75%	0.50%	1.96%
Илирика Борзно Посредничка Хиша дд Словенија	449,832	2,625	0.28%	0.58%	0.86%
<b>Вкупно</b>	<b>159,348,992</b>	<b>304,400</b>	<b>100.00%</b>	<b>0.19%</b>	<b>100.00%</b>

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
02.01.2012	24,925,837.70	44.1774
03.01.2012	25,098,065.92	44.4827
04.01.2012	24,953,912.73	44.2272
05.01.2012	24,938,841.47	44.1987
06.01.2012	24,944,010.32	44.2079
07.01.2012	24,955,763.06	44.2287
08.01.2012	24,953,672.50	44.2250
09.01.2012	25,042,562.25	44.3861
10.01.2012	25,302,356.57	44.8430
11.01.2012	25,142,337.17	44.5576
12.01.2012	25,254,863.85	44.7517
13.01.2012	25,203,550.99	44.6537
14.01.2012	25,179,883.81	44.5932
15.01.2012	25,177,769.28	44.5894
16.01.2012	25,121,694.83	44.4901
17.01.2012	25,263,985.45	44.7369
18.01.2012	25,302,165.61	44.8010
19.01.2012	25,283,563.21	44.7091
20.01.2012	25,284,822.99	44.7095
21.01.2012	25,236,698.79	44.6244
22.01.2012	25,234,669.96	44.6208
23.01.2012	25,595,453.51	44.6730
24.01.2012	25,364,645.00	44.2702
25.01.2012	25,420,819.24	44.3665
26.01.2012	25,769,730.90	44.9754
27.01.2012	25,668,533.67	44.8939
28.01.2012	25,701,307.45	44.9445
29.01.2012	25,699,100.89	44.9406
30.01.2012	25,529,453.22	44.6422
31.01.2012	25,713,414.16	44.8563
01.02.2012	26,157,507.86	45.6310
02.02.2012	26,323,962.48	45.9214
03.02.2012	26,602,581.82	46.4022
04.02.2012	26,568,498.43	46.3428
05.02.2012	26,566,091.67	46.3386
06.02.2012	26,521,268.69	46.2552
07.02.2012	26,630,479.56	46.5534
08.02.2012	26,531,750.94	46.7638
09.02.2012	26,161,490.29	46.1774
10.02.2012	25,687,598.81	45.3391
11.02.2012	25,747,982.78	45.4457
12.02.2012	25,745,638.32	45.4416
13.02.2012	26,035,266.44	45.9927
14.02.2012	25,868,577.04	45.6982
15.02.2012	26,099,421.52	46.1060
16.02.2012	26,095,502.55	46.0912
17.02.2012	26,384,654.41	46.6001
18.02.2012	26,269,777.64	46.3792
19.02.2012	26,267,392.39	46.3750
20.02.2012	26,387,670.38	46.5878
21.02.2012	26,093,895.93	46.0894
22.02.2012	25,918,606.28	45.7763
23.02.2012	25,907,435.04	45.7548
24.02.2012	26,265,819.89	46.3791
25.02.2012	26,271,044.47	46.1455
26.02.2012	26,268,694.94	46.1413
27.02.2012	26,139,337.49	45.9096
28.02.2012	26,238,410.57	46.0458
29.02.2012	26,289,661.75	46.1340
01.03.2012	26,321,243.17	46.2034
02.03.2012	26,752,776.12	46.9556



**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
03.03.2012	26,836,135.00	47.1019
04.03.2012	26,833,749.90	47.0977
05.03.2012	26,552,173.13	46.6000
06.03.2012	25,857,816.25	45.3814
07.03.2012	26,013,052.28	45.6636
08.03.2012	26,328,942.22	46.2146
09.03.2012	26,285,341.03	46.0986
10.03.2012	26,329,115.19	46.1753
11.03.2012	26,326,759.38	46.1712
12.03.2012	26,240,558.35	46.0148
13.03.2012	26,398,709.68	46.2903
14.03.2012	26,580,850.16	46.5977
15.03.2012	26,540,303.65	46.5232
16.03.2012	26,540,582.52	46.5158
17.03.2012	26,491,862.50	46.4304
18.03.2012	26,489,494.02	46.4262
19.03.2012	26,285,377.90	46.0685
20.03.2012	25,875,888.66	45.3430
21.03.2012	25,739,089.04	45.1332
22.03.2012	25,479,851.25	44.7018
23.03.2012	25,341,736.20	44.9773
24.03.2012	25,281,465.61	44.8703
25.03.2012	25,279,234.44	44.8664
26.03.2012	25,582,670.92	45.4003
27.03.2012	25,085,719.58	45.3124
28.03.2012	24,645,160.64	44.5166
29.03.2012	24,416,679.22	44.0985
30.03.2012	24,732,032.53	44.6663
31.03.2012	24,644,254.67	44.5077
01.04.2012	24,642,023.18	44.5037
02.04.2012	24,765,956.38	44.7275
03.04.2012	24,988,778.98	45.1245
04.04.2012	24,628,397.86	44.5675
05.04.2012	24,699,263.96	44.7056
06.04.2012	24,700,135.03	44.6489
07.04.2012	24,697,140.02	44.6380
08.04.2012	24,694,873.55	44.6339
09.04.2012	24,561,957.85	44.5091
10.04.2012	24,304,823.14	44.0323
11.04.2012	24,292,807.66	44.0087
12.04.2012	24,254,972.60	43.9231
13.04.2012	24,263,203.47	43.9262
14.04.2012	24,297,520.48	43.9883
15.04.2012	24,295,285.17	43.9843
16.04.2012	24,220,843.64	43.8495
17.04.2012	24,292,817.65	43.9780
18.04.2012	24,305,641.80	43.9977
19.04.2012	24,185,359.62	43.7799
20.04.2012	23,951,777.69	43.9928
21.04.2012	23,835,835.27	43.7743
22.04.2012	23,833,635.86	43.7703
23.04.2012	23,606,045.81	43.3505
24.04.2012	23,813,946.42	43.7305
25.04.2012	23,788,450.24	43.6884
26.04.2012	23,773,677.86	43.6576
27.04.2012	23,910,000.80	43.9079
28.04.2012	23,933,354.57	43.9508
29.04.2012	23,931,147.77	43.9468
30.04.2012	23,900,281.54	44.0378
01.05.2012	23,967,479.14	44.1598
02.05.2012	23,904,482.40	44.0437
03.05.2012	23,965,496.95	44.1524

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
04.05.2012	23,760,824.12	43.7698
05.05.2012	23,778,278.62	43.8020
06.05.2012	23,776,094.83	43.7980
07.05.2012	23,577,891.85	43.5956
08.05.2012	23,459,651.72	43.3278
09.05.2012	23,263,081.51	42.9500
10.05.2012	23,297,974.83	43.1067
11.05.2012	23,300,035.31	43.0689
12.05.2012	23,303,682.94	43.0756
13.05.2012	23,301,536.40	43.0717
14.05.2012	22,999,763.08	42.5083
15.05.2012	22,959,015.19	42.4238
16.05.2012	22,950,565.89	42.3993
17.05.2012	22,820,567.35	42.1546
18.05.2012	22,730,213.94	41.9840
19.05.2012	22,714,456.58	41.9113
20.05.2012	22,712,397.78	41.9075
21.05.2012	22,828,923.89	42.1188
22.05.2012	22,937,321.97	42.3151
23.05.2012	22,567,623.28	41.6331
24.05.2012	22,623,520.07	41.7362
25.05.2012	22,694,932.27	41.8216
26.05.2012	22,780,132.21	41.9786
27.05.2012	22,778,068.44	41.9748
28.05.2012	22,858,149.94	42.1356
29.05.2012	23,115,928.33	42.5734
30.05.2012	22,814,000.85	42.1304
31.05.2012	22,764,360.53	42.0368
01.06.2012	22,718,529.32	41.8170
02.06.2012	22,692,042.83	41.7682
03.06.2012	22,689,972.70	41.7644
04.06.2012	22,248,720.92	41.8070
05.06.2012	22,159,203.43	41.6486
06.06.2012	22,327,317.80	41.9646
07.06.2012	22,487,028.21	42.2168
08.06.2012	22,450,883.56	42.1433
09.06.2012	22,558,513.28	42.3453
10.06.2012	22,556,452.44	42.3415
11.06.2012	22,576,021.77	42.3359
12.06.2012	22,597,710.91	42.3710
13.06.2012	22,592,853.03	42.3600
14.06.2012	22,531,950.31	42.2458
15.06.2012	22,567,178.24	42.3100
16.06.2012	22,583,385.43	42.2730
17.06.2012	22,581,322.85	42.2691
18.06.2012	22,452,814.05	42.0268
19.06.2012	22,586,060.38	42.2762
20.06.2012	22,597,193.22	42.2933
21.06.2012	22,467,058.87	42.0441
22.06.2012	22,565,943.29	42.2273
23.06.2012	22,918,137.74	42.3953
24.06.2012	22,916,092.47	42.3915
25.06.2012	22,672,569.38	41.9918
26.06.2012	22,847,540.54	42.3158
27.06.2012	22,970,062.81	42.5863
28.06.2012	22,986,435.92	42.6140
29.06.2012	23,279,047.03	43.1449
30.06.2012	23,130,077.49	42.8688
01.07.2012	23,128,026.93	42.8650
02.07.2012	23,092,180.70	42.8073
03.07.2012	23,237,934.87	43.0904
04.07.2012	23,308,046.50	43.2130

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
05.07.2012	23,139,619.52	43.0808
06.07.2012	23,288,015.71	43.3570
07.07.2012	23,283,359.86	43.3484
08.07.2012	23,281,297.32	43.3445
09.07.2012	23,321,739.57	43.4124
10.07.2012	23,395,284.92	43.5457
11.07.2012	23,470,390.70	43.6398
12.07.2012	23,449,105.38	43.5872
13.07.2012	23,679,972.93	44.0127
14.07.2012	23,666,816.05	43.9836
15.07.2012	23,664,766.05	43.9798
16.07.2012	23,677,862.80	44.0041
17.07.2012	23,622,068.97	43.8968
18.07.2012	23,589,106.38	43.8226
19.07.2012	23,764,822.13	44.1453
20.07.2012	23,626,833.40	43.8872
21.07.2012	23,699,293.38	44.0180
22.07.2012	23,697,254.49	44.0142
23.07.2012	23,373,270.85	43.4125
24.07.2012	23,470,999.74	43.5940
25.07.2012	23,514,808.71	43.6706
26.07.2012	23,727,798.13	44.0661
27.07.2012	23,840,737.74	44.2759
28.07.2012	23,801,596.37	44.1681
29.07.2012	23,799,549.58	44.1643
30.07.2012	23,939,632.21	44.4205
31.07.2012	23,917,860.32	44.3783
01.08.2012	23,988,950.12	44.5102
02.08.2012	23,854,107.67	44.2029
03.08.2012	24,106,268.41	44.6702
04.08.2012	24,230,740.57	44.9008
05.08.2012	24,228,671.33	44.8970
06.08.2012	24,395,102.37	45.2054
07.08.2012	24,219,956.44	44.8753
08.08.2012	24,181,985.77	44.8031
09.08.2012	24,276,255.63	44.9722
10.08.2012	24,404,242.07	45.2056
11.08.2012	24,427,029.92	45.2460
12.08.2012	24,424,975.50	45.2421
13.08.2012	24,284,393.00	44.9725
14.08.2012	24,091,601.21	44.6117
15.08.2012	24,062,477.00	44.5578
16.08.2012	24,171,623.83	44.7497
17.08.2012	24,086,934.94	44.5838
18.08.2012	24,059,513.55	44.5294
19.08.2012	24,057,488.12	44.5256
20.08.2012	24,008,733.75	44.4354
21.08.2012	24,031,366.99	44.4736
22.08.2012	23,875,389.45	44.2438
23.08.2012	23,905,114.36	44.2952
24.08.2012	23,819,947.46	44.1374
25.08.2012	23,838,357.52	44.1696
26.08.2012	23,836,419.41	44.1660
27.08.2012	23,873,078.77	44.2292
28.08.2012	23,812,378.17	44.1167
29.08.2012	23,560,998.84	43.8030
30.08.2012	23,367,929.99	43.4441
31.08.2012	23,648,762.58	43.9662
01.09.2012	23,616,518.38	43.9025
02.09.2012	23,614,401.76	43.8986
03.09.2012	23,604,715.65	43.8806
04.09.2012	23,552,137.61	43.7846

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
05.09.2012	23,521,896.81	43.8049
06.09.2012	23,733,556.85	44.1990
07.09.2012	23,950,039.87	44.6003
08.09.2012	23,913,612.68	44.5325
09.09.2012	23,911,449.46	44.5285
10.09.2012	23,909,716.91	44.5085
11.09.2012	23,966,918.00	44.6056
12.09.2012	23,938,793.09	44.5496
13.09.2012	23,785,826.73	44.1467
14.09.2012	24,116,265.37	44.8075
15.09.2012	24,302,548.80	44.6336
16.09.2012	24,300,356.17	44.6296
17.09.2012	24,185,401.51	44.4184
18.09.2012	24,102,475.47	44.2643
19.09.2012	24,038,452.40	44.1467
20.09.2012	23,972,875.54	44.0297
21.09.2012	24,124,521.25	44.3009
22.09.2012	24,106,815.62	44.2684
23.09.2012	24,104,676.26	44.2645
24.09.2012	24,020,968.99	44.1107
25.09.2012	24,035,899.62	44.1334
26.09.2012	23,825,588.21	43.7472
27.09.2012	23,924,170.62	43.9283
28.09.2012	23,770,436.50	43.6441
29.09.2012	23,738,252.41	43.5832
30.09.2012	23,736,215.70	43.5795
01.10.2012	23,910,520.46	43.8995
02.10.2012	23,896,032.08	43.8690
03.10.2012	23,718,554.76	43.5377
04.10.2012	23,606,241.04	43.3205
05.10.2012	23,732,758.78	43.6104
06.10.2012	23,706,682.42	43.5624
07.10.2012	23,704,585.42	43.5586
08.10.2012	23,578,841.56	43.3275
09.10.2012	23,552,933.46	43.2008
10.10.2012	23,541,549.96	43.1974
11.10.2012	23,699,799.41	43.4877
12.10.2012	23,535,072.35	43.1800
13.10.2012	23,496,196.42	43.1086
14.10.2012	23,494,115.78	43.1048
15.10.2012	23,412,817.84	42.9538
16.10.2012	23,591,555.38	43.2715
17.10.2012	23,569,636.37	43.2276
18.10.2012	23,535,737.38	43.1636
19.10.2012	23,394,757.99	42.8997
20.10.2012	23,427,610.52	42.9581
21.10.2012	23,425,535.23	42.9543
22.10.2012	23,464,092.94	43.0214
23.10.2012	23,173,918.23	42.4838
24.10.2012	23,219,741.20	42.5678
25.10.2012	23,243,323.18	42.6983
26.10.2012	23,245,191.66	42.6452
27.10.2012	23,285,827.85	42.7198
28.10.2012	23,283,763.69	42.7160
29.10.2012	23,225,367.36	42.6088
30.10.2012	23,315,759.73	42.7748
31.10.2012	23,290,251.84	42.7654
01.11.2012	23,481,979.83	43.1175
02.11.2012	23,535,640.76	43.1765
03.11.2012	23,599,959.48	43.2945
04.11.2012	23,597,859.65	43.2906
05.11.2012	23,708,425.76	43.4898

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
06.11.2012	23,820,219.61	43.6875
07.11.2012	23,553,793.44	43.2126
08.11.2012	23,519,230.68	43.1637
09.11.2012	23,445,932.69	43.0274
10.11.2012	23,461,885.55	43.0548
11.11.2012	23,459,785.03	43.0510
12.11.2012	23,311,782.23	42.9289
13.11.2012	23,255,336.27	42.8231
14.11.2012	23,095,379.94	42.4761
15.11.2012	23,050,290.92	42.3858
16.11.2012	23,012,643.76	42.3081
17.11.2012	23,021,873.25	42.3214
18.11.2012	23,019,806.90	42.3176
19.11.2012	23,250,440.97	42.7670
20.11.2012	23,321,048.32	42.8885
21.11.2012	23,255,992.85	42.7671
22.11.2012	23,190,806.04	42.6417
23.11.2012	23,338,446.02	42.9086
24.11.2012	23,328,278.71	42.8899
25.11.2012	23,326,161.16	42.8860
26.11.2012	23,296,417.68	42.8830
27.11.2012	23,354,979.44	42.9825
28.11.2012	23,352,780.25	43.0337
29.11.2012	23,518,080.34	43.3364
30.11.2012	23,724,310.81	43.7146
01.12.2012	23,691,800.89	43.7180
02.12.2012	23,689,666.05	43.7140
03.12.2012	23,696,612.10	43.7269
04.12.2012	23,672,744.19	43.6828
05.12.2012	23,732,874.76	43.7938
06.12.2012	23,857,494.08	44.0237
07.12.2012	24,004,709.42	44.1762
08.12.2012	24,117,165.82	44.3220
09.12.2012	24,114,997.88	44.3180
10.12.2012	24,176,405.41	44.4253
11.12.2012	24,071,177.37	44.4605
12.12.2012	24,139,478.00	44.5755
13.12.2012	24,060,238.92	44.4274
14.12.2012	24,004,419.06	44.3225
15.12.2012	24,001,878.88	44.3104
16.12.2012	23,999,719.82	44.3064
17.12.2012	24,069,616.12	44.4317
18.12.2012	23,851,750.40	44.5787
19.12.2012	23,865,864.43	44.5937
20.12.2012	23,807,123.87	44.4765
21.12.2012	23,721,489.81	44.2982
22.12.2012	23,737,334.14	44.3222
23.12.2012	23,735,195.81	44.3182
24.12.2012	23,697,446.15	44.2450
25.12.2012	23,764,248.98	44.3210
26.12.2012	23,753,703.60	44.3200
27.12.2012	23,802,175.88	44.4104
28.12.2012	23,728,582.29	44.2712
29.12.2012	23,800,067.62	44.3454
30.12.2012	23,797,924.58	44.3414
31.12.2012	23,895,147.50	44.5207

**14. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2012 - 31.12.2012**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

рб	Позиција	2008	2009	2010	2011	2012
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>					
1	Највисока вредност на имотот	52,710,721	36,535,984	34,098,031	32,724,522	26,836,135
2	Најниска вредност на имотот	28,259,385	26,653,493	28,530,202	23,822,934	22,159,203
3	Просечна нето вредност на имотот	44,329,440	30,358,085	31,538,321	28,503,762	24,131,442
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>					
4	Највисока цена по удел	99.5712	69.4684	62.9123	63.9263	47.1019
5	Најниска цена по удел	49.2370	47.1139	54.3093	43.8118	41.6331
6	<b>ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО</b>	23,374,971	28,812,117	27,008,284	17,055,037	22,578,305
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ</b>	28,346,573	31,562,685	29,372,933	24,907,767	23,895,147
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>					
8	Трошоци	986,765	657,358	785,096	781,863	654,229
9	Добивка(загуба) во тековната година	(28,112,826)	4,371,588	(1,070,909)	(8,500,849)	207,120
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.23%	2.17%	2.49%	2.74%	2.71%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето	-63.42%	14.40%	-3.40%	-29.82%	0.86%