

Скратен проспект

ИЛИРИКА КЕШ ФОНД

ВОВЕД

Овој Скратен проспект претставува извадок од Проспектот на отворениот инвестициски фонд ИЛИРИКА КЕШ ФОНД. Потенцијалните вложувачи одлуката за инвестирање во удели на отворен инвестициски фонд не треба да ја донесат само врз основа на овој Скратен проспект, туку врз основа на целосната содржина на Проспектот и Статутот на отворениот инвестициски фонд ИЛИРИКА КЕШ ФОНД.

Потенцијалните вложувачи можат на сопствено барање да го добијат целосниот Проспект и Статутот на отворениот инвестициски фонд ИЛИРИКА КЕШ ФОНД на местата за можен увид во општите акти на фондот, посочени во овој Скратен проспект.

СОДРЖИНА

1. Општи податоци за отворениот фонд	4
2. Инвестициски цели, инвестициска политика и планирана структура на портфолиото на отворениот фонд	4
3. Вложувања во деривативни финансиски инструменти	6
4. Мотиви за вложување во Фондот и типот на вложувачи за кои е наменет Фондот	6
5. Историски податоци за приносот на Фондот	6
6. Принципи на вложување на средствата	6
7. Видови на инвестициски ризици	6
8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот	7
9. Почеток на работењето на Фондот	8
10. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот	8
11. Време, начин и зачестеност на пресметка на цените за продажба на новите удели или откуп на постојните, како и начин на објавување на тие цени	8
12. Права од удели во Фондот	9
13. Постапка и услови за издавање на удели	9
14. Постапка и услови за откуп на удели	10
15. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп	10
16. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели	10
17. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото, Депозитарната банка или трети лица на товар на имотот на Фондот и инвеститорот	10
18. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот	12
19. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели	12
20. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот	13
21. Место за можен увид во општите акти на Друштвото	13
22. Листа на лицата со кои друштвото има склучено договор за пренесување на активности	14
23. Лица за контакт во Друштвото	14
24. Датум на издавање на Проспектот	14

Врз основа на член 53 од Законот за инвестициски фондови (Службен весник на Република Македонија бр.12/2009, бр. 67/2010 и бр. 24/2011), член 38 од Статутот на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје, Правилникот за формата и содржина на скратената форма на проспектоот на отворен и затворен инвестициски фонд од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија (Службен весник на Република Македонија бр.157/09), како и Одлуката за донесување на Проспект и Скратен проспектоот на ИЛИРИКА КЕШ ФОНД – отворен инвестициски фонд, донесена од Одборот на директори на ден 18.12.2012 година, Одборот на директори на Друштвото, на ден 18.12.2012 година, донесе:

СКРАТЕН ПРОСПЕКТ

ИЛИРИКА КЕШ ФОНД- отворен инвестициски фонд

1. Општи податоци за отворениот фонд

Називот на фондот гласи: ИЛИРИКА КЕШ ФОНД - отворен инвестициски фонд;

Скратениот назив на фондот гласи: ИЛИРИКА КЕШ ФОНД о.ф.

Во работењето со странство Фондот настапува со називот напишан на латинично писмо.

ИЛИРИКА КЕШ ФОНД- отворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: Фондот) се организира како отворен инвестициски фонд кој престапува посебен имот без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделите со што ќе истапат од фондот. Отворениот инвестициски фонд односно посебниот имот без својство на правно лице го чинат здружените парични средства прибрани преку издавање и јавна продажба на удели од Фондот, како и имотот стекнат со вложување на тие средства, вклучително и приходите и правата кои произлегуваат од тој имот.

Идентификацискиот број под кој Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови во Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија е: РОИФ _____.

Со Фондот управува Друштвото за управување со инвестициски фондови ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје, со седиште на ул. Даме Груев 16, БЦ Палома Бјанка – мезанин, локал 1 и локал 9, Скопје (во понатамошниот текст: Друштвото), кое има добиено одобрение за основање од Комисија за хартии од вредност со Решение бр. 07-1504/05 од 02.07.2007. Статутот на Друштвото за прв пат е донесен на 19.06.2007 година и одобрен од Комисија за хартии од вредност со Решение бр. 07-1505/3 од 02.07.2007 година. Измени на Статутот на Друштвото се направени со Одлука бр.02-34/9 на Собрание на акционери од 26.03.2008 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со Решение бр. 07-1630/4 од 09.06.2008 година; со Одлука за зголемување на основна главнина бр.02-118/2 од 15.07.2008 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 07-2958/5 од 20.08.2008 година; со Одлука бр. 07-46/2 од 11.02.2009 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 07-517/3 од 11.03.2009 и Одлука бр.07-209/1 од 06.10.2009 година, која е одобрена од Комисија за хартии од вредност со Решение бр. 07-2816/5 од 11.11.2009 година, со одлука за зголемување основна главнина бр. 02-83/9 од 29.04.2011, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр. 08-75/1 од 22.08.2011 година; со Одлука за промена на седиште на Друштвото бр. 02-72/12 од 26.04.2012 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност, со Решение бр.08-183/1 од 04.06.2012 година. Задача на Друштвото е да управува со Фондот на начин со кој ќе бидат остварени инвестициските цели опишани во Статутот и Проспектоот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е НЛБ Тутунска банка АД Скопје со седиште на ул. Водњанска бр.1, Скопје. Основањето на Фондот и изборот на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје за депозитарна банка на Фондот се одобрени со Решение од Комисијата за хартии од вредност број 07-2267/11 од 31.10.2007 година.

Овластен ревизор за Фондот е Мур Стивенс ДОО Скопје со седиште на ул.Мито Хаџивасилев Јасмин бр.20, 1000 Скопје.

Фондот е основан со одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број _____ од _____ година.

Фондот се основа на неопределено време.

Законска рамка за работењето на Фондот е Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на Република Македонија” бр.12/2009г., бр.67/2009г. и бр. 24/2011г., во натамошниот текст: Законот), како и подзаконската регулатива на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија. (во натамошниот текст: Комисијата) Комисијата врши контрола над работењето на Друштвото, Фондот и депозитарната банка во делот на работењето со инвестициски фондови. Контролата е особено важна активност на Комисијата, која се грижи за заштита на правата на инвеститорите, за правната сигурност на пазарот на хартии од вредност и за јакнење на довербата на инвеститорите во институциите на пазарот на хартии од вредност.

2. Инвестициски цели, инвестициска политика и планирана структура на портфолиото на отворениот фонд

Фондот е основан со цел здружување на парични средства наменети за инвестирање, по пат на јавен повик за купување на удели од Фондот и вложување на тие средства согласно Законот, Статутот и Проспектоот на Фондот, со цел диверзификација на ризикот од вложувањето и остварување на континуиран принос на инвестираните средства.

Како инвеститори во Фондот може да се јават домашни и/или странски, физички и/или правни лица.

Инвестициската цел на Фондот е зголемување на вредноста на имотот, остварување на постојан раст на вредноста на уделот и високо ниво на сигурност при вложувањето. За реализација на инвестициската цел Друштвото планира да ги вложува средствата од имотот на Фондот претежно во портфолио на нискоризични должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари.

Инвестициската политика на Фондот се базира на стекнатото искуство на ИЛИРИКА како Групација во процесот на управување со средства.

2.1. Друштвото ќе ги инвестира средствата на Фондот во хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји:

2.1.1 Република Македонија, земји членки на ЕУ и ОЕЦД

2.1.2 Земји кои не се членки на ЕУ и ОЕЦД

Хрватска, Босна и Херцеговина, Србија, Црна Гора, Албанија, Украина.

Друштвото ќе ги инвестира средствата на Фондот во согласност со членот 66 од Законот и согласно Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на Фондот, донесен од Комисијата, во следните видови инструменти:

- депозити кај овластени банки во Република Македонија со рок на доспевање пократок од 1 година (со услов најмногу до 20% од имотот на фондот да биде во една банка);
- краткорочни должнички хартии од вредност издадени или за нив гарантира Република Македонија или НБРМ;
- останати должнички хартии од вредност издадени или за нив гарантира Република Македонија или НБРМ;
- краткорочни должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари издадени од единиците на локалната самоуправа или други домашни издавачи со седиште во Република Македонија;
- останати должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари издадени од единиците на локалната самоуправа или други домашни издавачи со седиште во Република Македонија;
- должнички хартии од вредност издадени од или за нив гарантира земја членка на ЕУ, ОЕЦД или некоја од земјите наведени во потточка 2.1.2.
- должнички хартии од вредност на издавачи од земји членки на ЕУ, ОЕЦД или некоја од земјите наведени во потточка 2.1.2.
- удели во нискоризични отворени инвестициски фондови.

Вложувањата во должнички хартии од вредност издадени од Република Македонија, земји членки на Европската Унија и ОЕЦД може да надминат 35% од имотот на Фондот.

Во следната табела е наведена планираната структура на портфолиото на Фондот:

Вид на инструменти	Пазари	% од вредноста
Депозити кај овластени банки во Република Македонија со рок на доспевање пократок од 1 година	Република Македонија	100%
Краткорочни должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари издадени од или за нив гарантира Р.М. или НБРМ	Република Македонија	100%
Останати должнички хартии од вредност издадени од или за нив гарантира Р.М. или НБРМ	Република Македонија	100%
Краткорочни должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари издадени од единиците на локалната самоуправа или друг домашен издавач со седиште во Р.М.	Република Македонија	80%
Останати должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари издадени од единиците на локалната самоуправа или друг домашен издавач со седиште во Р.М.	Република Македонија	50%
Краткорочни должнички хартии од вредност издадени или за нив гарантира	ЕУ, ОЕЦД и земјите наведени во потточка 2.1.2	100%
Останати должнички хартии од вредност издадени или за нив гарантира	ЕУ, ОЕЦД и земјите наведени во потточка 2.1.2	80%
Краткорочни должнички хартии од вредност на издавачи од	ЕУ, ОЕЦД и земјите наведени во потточка 2.1.2	50%
Останати должнички хартии од вредност на издавачи од	ЕУ, ОЕЦД и земјите наведени во потточка 2.1.2	50%
Удели во нискоризични отворени инвестициски фондови	Без географско ограничување	10%

При вложувањето на средствата на Фондот ќе се почитуваат одредбите од член 66 и 67 од Законот, како и одредбите од Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на отворениот фонд од Комисијата, кои се релевантни за планираната структура на портфолиото на Фондот.

Инвестициската политика на Фондот може да биде сменета со одлука на Друштвото за измени и дополнувања на Проспектот на Фондот, за кои сопствениците на удели во Фондот ќе бидат известени на начините опишани во точка 22 од Проспектот, веднаш по нивното донесување, а пред поднесувањето на барање за одобрување на измените и дополнувањата односно пречистениот текст на Проспектот до Комисијата.

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Скратен Проспект, Фондот сеуште не отпочнал со работа, структурата на вложувањата на Фондот не е достапна.

3. Вложувања во деривативни финансиски инструменти

Фондот нема да вложува во термински и опциски договори и други деривативни финансиски инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или деривативни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер.

4. Мотиви за вложување во Фондот и типот на вложувачи за кои е наменет Фондот

Со оглед на инвестициските цели и политика, Фондот првенствено е наменет за вложувачи кои сопствените средства не сакаат да ги изложуваат на пазарни флукутации или за вложувачи кои во одреден временски период располагаат со слободни парични средства на кои сакаат да остварат принос.

Временскиот период, препорачлив за вложување во Фондот не е ограничен односно зависи од личните финансиски цели на секој инвеститор.

5. Историски податоци за приносот на Фондот

Друштвото ја пресметува стапката на принос по удел на Фондот во согласност со начинот на пресметување утврден во Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд од Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 170/2010).

Приносот во минатото е од информативен карактер и не претставува индикација за можниот принос во иднина.

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Скратен Проспект, Фондот сеуште не отпочнал со работа, историски приказ на просечниот принос по удел не е достапен.

6. Принципи на вложување на средствата

Со цел остварување на поставените цели и политика, при инвестирањето на средствата на Фондот, Друштвото ќе ги почитува следните принципи:

- профитабилност
- ликвидност
- диверзификација на ризикот при вложувањата на средствата на Фондот
- транспарентност
- заштита на интересите на инвеститорите
- доверливост и тајност на податоците
- непристрасност и неутралност
- совесност, професионалност и постапување со внимание на добар стопанственик

7. Видови на инвестициски ризици

Инвестициската политика, согласно која се гради портфолиото на Фондот содржи ниско ниво на ризик, кое е карактеристично за паричните фондови.

Со цел креирање на реална слика во однос на овој вид на вложување и донесување на разумна одлука за купување на удели од Фондот потенцијалните вложувачи се должни да го земат во предвид универзалното инвестициско правило согласно кое очекуваниот принос на вложените средства е соодветен на ризикот кој се презема со тоа вложување односно колку е понизок очекуваниот принос на вложените средства толку е понизок и ризикот кој се презема.

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Скратен Проспект, Фондот отпочнува со работа, за него не може да биде пресметан индикаторот на синтетички ризик и принос, согласно Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд од Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 170/2010).

Видовите ризици од кои директно или индиректно зависи работењето на Фондот и неговите резултати се следниве:

Пазарен ризик

Пазарниот ризик претставува ризик од промена на вредноста на средствата на Фондот предизвикана од промените на цените на финансиските инструменти на пазарите на капитал. Ова означува дека намалувањето на цената на некој инструмент може да доведе до намалување на вредноста на портфолиото на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на некој инструмент може да доведе до зголемување на вредноста на портфолиото на Фондот и на неговите приноси. Со цел заштита од пазарниот ризик, Друштвото ќе се залага за негово минимизирање преку диверзификација на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

Каматен ризик

Промената на каматните стапки може позитивно или негативно да се одрази на вредноста на средствата на Фондот, а особено на оној дел од средствата кој ќе биде инвестиран во должнички хартии од вредност. Имено, промената на каматните стапки е обратнопропорционална со промената на цената на должничките хартии од вредност. Осетливоста кај краткорочните хартии од вредност, по правило е помала во однос на долгорочните хартии од вредност. Со цел намалување на овој ризик, Друштвото ќе вложува во хартии од вредност со различни рокови на достасување.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик претставува веројатност издавачот на хартијата од вредност, којашто е вклучена во портфолиото на Фондот, да не е во можност делумно или целосно да ја подмири својата обврска по достасувањето, што негативно би влијаело на ликвидноста и на вредноста на Фондот. Друштвото ќе се залага за намалување на овој ризик преку инвестирање во финансиски инструменти согласно ограничувањата предвидени во Законот и Проспектот, анализи на издавачите, како и анализа на целокупните економски и политички услови.

Ликвиден ризик

Ликвидниот ризик ја означува веројатноста дека Фондот може да се соочи со потешкотии при изнаоѓањето на средства за подмирување на обврските кои би произлегле од евентуалното нагло зголемување на барањата за откуп на уделите. Ликвидноста на финансиските инструменти не е постојана, туку се менува во зависност од состојбите на пазарот на капитал. Поради тоа, постои ризик Фондот во определен момент да не може да ја продаде посакваната количина од некој инструмент, по цена приближно еднаква на неговата фер вредност. Друштвото ќе управува со ликвидниот ризик преку вложување во ликвидни хартии од вредност.

Валутен ризик

Валутниот ризик претставува форма на ризик која се јавува при промената на цената на една валута во однос на друга. Фондот во своето портфолио поседува хартии од вредност деноминирани во различни валути и можните промени на овие валути во однос на македонскиот денар може да доведат до зголемување или намалување на вредноста на уделите. Овој ризик Друштвото ќе го редуира со диверзифицирање на портфолиото во различни странски валути.

Ризик од промена на даночните прописи

Овој ризик ја претставува веројатноста за промена на даночните прописи во Република Македонија или во други земји во кои што Фондот инвестирал, на начин кој би влијаел позитивно или негативно врз профитабилноста на Фондот. Овој ризик е во целост надвор од влијанието на Друштвото.

Инфлација

Инфлација претставува зголемување на општото ниво на цените во определен период т.е. опаѓање на куповната моќ на парите. Како резултат на појавата на инфлација, може да дојде до намалување на реалната добивка којашто ја остварил Фондот. Со цел заштита од инфлација, Друштвото ќе настојува да го одржува балансот меѓу активите со фиксирана и променлива доходност, согласно инвестициската политика и целите на Фондот.

Политички ризик

Можноста од евентуални политички кризи во земјите во коишто инвестирал Фондот согласно Проспектот, може да доведе до промена на имотот на Фондот. За да се заштити од овој ризик, Друштвото ќе вложува во земји во кои не се очекува поголемо влијание на политички кризи врз пазарот на капитал.

Други ризици

Други ризици кои можат да влијаат врз инвестирањето на средствата на Фондот произлекуваат од можноста од елементарни непогоди, воени дејствија и нестабилност во регионот и пошироко.

8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот

Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот е директно поврзана со начинот и техниката на управување на средствата на Фондот. Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот е поврзана со волатилноста на финансиските инструменти во коишто Фондот инвестира.

Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот ќе се пресметува согласно Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд од Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 170/2010). Податокот ќе биде составен дел на сите периодични извештаи што ги изготвува Друштвото за Фондот, а истиот ќе биде објавен и на интернет страницата на Друштвото.

9. Почеток на работењето на Фондот

Фондот ќе започне со вршење работи на прибирање парични средства по пат на јавен повик за купување на удели по добивањето на одобрение за објава на Проспектот на Фондот од страна на Комисијата. Уделите започнуваат да се купуваат и уплатуваат наредниот ден по објавувањето на Проспектот во јавните гласила. Јавниот повик трае два (2) месеци од моментот на објавување на Проспектот.

Во овој временски период Фондот треба да прибере парични средства во минимален износ од 300.000,00 евра во денарска противвредност, по среден курс на Народната Банка на Република Македонија. Јавниот повик може да заврши и пред истекот на горенаведениот рок, доколку се прибере минималниот износ на парични средства односно Јавниот повик завршува на денот кога целосно е прибран минималниот износ на парични средства. Завршувањето на јавниот повик ќе биде објавено во еден (1) дневен весник, како и на интернет страницата на Друштвото. По завршувањето на јавниот повик, продажбата и уплатата на уделите продолжува од моментот на пресметка на нето вредноста на фондот и вредноста на поединечниот удел.

Во случај да не се обезбедат паричните средства во износот и во рокот утврден во став (2) од овој член, Депозитарната банка е должна во рок од осум (8) дена по истекот на наведениот рок на инвеститорите да им изврши поврат на прибраните средства.

10. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот

Нето вредноста на имотот на Фондот претставува разлика помеѓу вкупната вредност на имотот на Фондот и вкупните обврски на Фондот. Имотот на Фондот на денот на вреднување претставува збир на вредноста на сите видови на средства кои со Законот се пропишани како дозволени вложувања и кои се во согласност со ограничувањата за вложување на средствата на Фондот. Нето вредноста на имотот на Фондот на денот на вреднување се пресметува врз основа на пазарните вредности на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и други имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на Фондот на истиот ден.

Нето вредноста на имотот на Фондот по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Ден на вреднување е денот за кој се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот. Денот на вреднување (т-1) му претходи на денот на пресметка (т) во текот на кој што се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

Вкупниот број на удели на Фондот на денот на вреднувањето се утврдува со намалување на бројот на удели од претходниот ден на вреднување кои Фондот ги повлекол за сметка на лицата кои на денот на вреднувањето поднеле барање за откуп на уделите во Фондот и со тоа престанале да бидат сопственици на уделите, а се зголемува за бројот на удели кои Фондот ги издал на лицата чии средства на денот на вреднувањето се евидентирани на сметката на Фондот со цел за купување на удели во Фондот, а се во согласност со условите во Проспектот и Статутот на Фондот.

Нето вредноста по удел и вкупниот број на удели на Фондот се пресметува и изразува во четири децимални места. Сите зголемувања и намалувања на бројот на удели во Фондот се пресметани и изразени во четири децимални места.

Нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел се пресметува секој работен ден до 16:00 часот за секој ден од годината.

Пресметувањето на нето вредноста на имотот на Фондот и пресметувањето на нето вредноста на имотот по удел 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, донесен од страна на Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр.111/2009).

11. Време, начин и зачестеност на пресметка на цените за продажба на новите удели или откуп на постојните, како и начин на објавување на тие цени

Цената на уделите во Фондот е единствена цена еднаква на нето вредноста на имотот на фондот по удел, која се пресметува врз основа на пазарната цена на сите финансиски инструменти од портфолиото на Фондот.

Нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел ја пресметува Друштвото, а ја контролира и ја потврдува депозитарната банка која истовремено е одговорна и за точноста на пресметките кои се доставуваат до Комисијата. Нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел се искажува во денари и во евра по среден курс на Народна Банка на Република Македонија кој важи на денот на вреднување.

Цената за продажба на новите удели или откуп на постојните е еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел. Продажбата на удели на Фондот се врши по цената која е утврдена на денот на кој е извршена уплатата на сметката на Фондот.

Почетната цена на поединечен удел во Фондот изнесува 1.000,00 денари.

Вредноста на уделот, како и архивата на вредности на уделот кои ги изразуваат цените за продажба на новите односно откуп на постојните удели на определен датум, се објавуваат на интернет страницата на Друштвото. Утврдената цена на уделите во Фондот се објавува секогаш кога е извршено купување или продажба на удели во Фондот.

12. Права од удели во Фондот

Согласно Законот, на сопствениците на удели во Фондот им се гарантираат следниве права:

- право на информираност;
- право на дел од добивката на Фондот;

Остварената добивката од работењето на Фондот автоматски се реинвестира во Фондот, со цел зголемување на вредноста на уделот во Фондот. Сопствениците на удели, правото на дел од добивката на Фондот можат да го остварат преку поднесување на Барање за делумен или целосен откуп на уделите во нивна сопственост од страна на Друштвото.

- право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели;

Друштвото е должно да изврши откуп на уделите според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првот нареден ден на процена на поднесувањето на барањето за откуп на удели. Средствата од откупот на уделите се исплаќаат на сметка на сопственикот на откупените удели во рок од седум календарски дена од приемот на барањето за откуп. и

- право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот.

Правата од уделите во Фондот се стекнуваат со запишување во Регистарот на удели во Фондот што го води Друштвото. Друштвото е должно да води регистар на удели во Фондот. Уписот на податоците во Регистарот на удели се врши веднаш по извршената уплата и утврдувањето на нето вредноста на имотот на Фондот по удел и на бројот на удели што му припаѓа на инвеститорот во чие име и за чија сметка е извршена уплатата. Сопствениците на удели имаат еднакви права во Фондот. Уделите во Фондот не можат слободно да се пренесуваат, освен по основ на наследство или договор за подарок. Таквиот пренос има правно дејство по запишување на преносот во Регистарот на удели во Фондот од страна на Друштвото.

13. Постапка и услови за издавање на удели

По добивањето на одобрение од Комисијата за основање на Фондот, Друштвото издава удели од Фондот. Со пополнување на Пристапница секое правно или физичко лице може да пристапи кон Фондот, а со уплата на парични средства на трансакциската сметка на Фондот, со цел на дознака купување на удели од Фондот, да се стекне со удели од Фондот. Пристапница се пополнува на посебен формулар изготвен од Друштвото. Формуларите можат да се подигнат и пополнат секој работен ден во деловните простории на Друштвото или надвор од деловните простории преку овластените лица за продажба на удели. Овластени лица за продажба на удели се вработените лица во Друштвото и договорно ангажираните лица од страна на Друштвото. Друштвото на секое овластено лице за продажба на удели му издава легитимација со логото и името на Друштвото, фотографија, име и презиме на овластеното лице и соодветно овластување за продажба на удели.

При поднесување на Пристапница, странка -физичко лице се легитимира со важечки документ за лична идентификација (лична карта или пасош).

При поднесување на Пристапница, странка -правно лице треба да достави веродостоен документ согласно со законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган и лична карта од законскиот застапник на правното лице.

Ако при поднесувањето на Пристапница, странката, физичко или правно лице, се претставува преку полномошник, кон Пристапницата треба да приложи и нотарски заверено полномошно, кое треба да содржи изрично овластување за купување на удели.

Во определени специфични случаи (кога странката е малолетно лице или лице на кое му е делумно или целосно ограничена деловната способност), Пристапница поднесува законскиот застапник (родител, старател, посвоител) на малолетното лице или лицето на кое му е делумно или целосно ограничена деловната способност.

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот, а во согласност со прописите за заштита на личните податоци.

Купувањето на удели се врши исклучиво со уплата на парични средства, со што купувачот на удели заснова договорен однос со друштвото за управување кое се обврзува дека со уплатените парични средства ќе управува како со дел од заедничкиот имот во согласност со условите назначени во Проспектот. Под уплата се подразбира реален прилив на парични средства на трансакциската сметка на Фондот. Износот на парични средства за купување на удели не е ограничен.

Доколку инвеститорите паричните средства за купување на удели ги уплатат во текот на денот (Т) до 14:00 часот, истите купуваат удели според вредноста на уделот на ден (Т) по непозната вредност. За уплатата извршена по 14:00 часот, уделите се купуваат според вредноста на поединечниот удел на наредниот ден (Т+1), исто така по непозната вредност.

Потврда за купување и состојба на удели се издава од страна на Друштвото, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на уплата во Фондот. Во случај инвеститорот да се изјасни за испраќање на Потврдата за купување на удели преку препорачана или друг вид на пошта, истиот плаќа дополнителни трошоци, предвидени во

Статутот и Проспектот на Фондот, кои не можат да бидат повисоки од стварните трошоци. Друштвото овозможува пренос на парични средства од друг фонд управуван од Друштвото, со пополнување на барање за пренос на парични средства од удели помеѓу отворените инвестициски фондови со кои управува Друштвото. Друштвото води Регистар на издадени удели од Фондот.

14. Постапка и услови за откуп на удели

Секој сопственик на удели од Фондот има право да бара откуп на одреден број или сите удели кои ги поседува и на тој начин да истапи од Фондот.

Вредноста на секој поединечен удел се исплатува без одбитоци.

Сопствениците на удели можат во секое време да поднесат Барање за откуп на сите или на одреден број на удели. Барање за откуп се пополнува на посебен формулар изготвен од Друштвото, а истиот може да се добие во деловните простории на Друштвото, како и преку продажната мрежа воспоставена на договорна основа.

При поднесување на Барање за откуп, странката задолжително се легитимира со соодветен документ. Физичко лице се легитимира со важечки документ за лична идентификација (лична карта или пасош). Доколку станува збор за правно лице, легитимирањето се врши со поднесување на веродостоен документ согласно со законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган и лична карта од законскиот застапник на правното лице.

Откупот на уделите се врши според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првиот нареден ден на процена по поднесувањето на Барање за откуп на удели (во натамошниот текст: Барање за откуп). Доколку Барањето за откуп е поднесено по 14:00 часот на тековниот ден, истото ќе се смета дека е примено наредниот ден.

Потврда за откуп и состојба на удели се издава од страна на Друштвото, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на исплатата од Фондот. Во случај инвеститорот да се изјасни за испраќање на Потврдата за откупот на удели преку препорачана или друг вид на пошта, истиот плаќа дополнителни трошоци, предвидени во Статутот Проспектот на Фондот, кои не можат да бидат повисоки од стварните трошоци.

Друштвото води Регистар на откупени удели од Фондот.

15. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп

На основа на поднесеното Барање за откуп од страна на сопственикот на удели, Друштвото дава налог до депозитарната банка, која врши исплата на утврдениот износ на трансакциска сметка на сопственикот на уделите, наведена во образецот на Барањето за откуп.

Друштвото е должно да изврши исплата на средствата за откупените удели од Фондот најдоцна 7 (седум) календарски дена по приемот на Барањето за откуп.

16. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели

Заради заштита на интересите на постоечките и потенцијалните сопственици на удели во Фондот заради неможност да се утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот од страна на Друштвото и депозитарната банка, прекин и продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот може да покрене Друштвото и Комисијата.

Прекин на продажбата и откупот на удели во Фондот може да настане и кога во рок од еден ден се достават барања за откуп на удели од Фондот во износ поголем од 10 % од вредноста на имотот на Фондот, а Фондот во законски пропишаниот рок не е во можност да ги реализира барањата.

Друштвото веднаш, не покасно од 24 часа по констатирањето дека не може да ја утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, до Комисијата доставува барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на Фондот. Истовремено, Друштвото објавува известување за прекин на продажба и откуп на удели на Фондот согласно Законот и на својата интернет страница. Комисијата веднаш по доставувањето на пријава со барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на Фондот врши објавување на информација на својата интернет страница. Прекин на издавање и откуп на удели, Друштвото може да изврши по добивање на согласност од страна на Комисијата и за истиот писмено ќе ги извести сопствениците на удели.

Привремен прекин на издавање и откуп на удели може да настане и доколку Комисијата се стекне со сознанија или има оправдани причини за сомнеж дека на сопствениците на удели им се нанесува штета поради неточна пресметка на цените на уделите во Фондот. Прекиноот на издавање и откуп ќе заврши откако Друштвото и Депозитарната банка ќе оценат дека е можно да се одреди точната цена на имотот на портфолиото на Фондот, а најдоцна во рок од 28 дена од почетокот на прекиноот, освен ако Комисијата не се согласи за продолжување на назначениот рок. Известувањето за продолжување на издавањето и откупот на удели во Фондот ќе се објави во најмалку два дневни весници во Република Македонија. За времето додека трае прекиноот на издавање и откуп на удели, Друштвото ќе продолжи со прием на барања за купување или откуп на удели, кои ќе се реализираат по завршувањето на прекиноот на откупот или продажбата на уделите. Додека трае прекиноот на сите налогодавачи ќе им се стави на знаење дека барањата за купување и откуп на удели нема да бидат извршени во роковите предвидени со Статутот Проспектот на Фондот.

17. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото, Депозитарната банка или трети лица на товар на имотот на Фондот и инвеститорот

НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ

На товар на имотот на Фондот се пресметуваат следните надоместоци и трошоци:

- Надоместок за управување со Фондот;
- Надоместок на депозитарната банка;
- Трошоци во врска со купопродажба на имотот на Фондот;
- Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето.

На товар на имотот на Фондот не се наплатуваат никакви трошоци поврзани со рекламирање и продажба на удели на Фондот. Овие трошоци се на товар на Друштвото, остварени од приходите на Друштвото.

Друштвото не наплатува влезен надоместок во случај на пренос на паричните средства од удели пренесени од друг фонд управуван од страна на Друштвото.

17.1 Надоместок за управување со Фондот

Надоместокот кој се наплатува од Фондот е надоместокот за управување на Друштвото, а се пресметува врз основа на дневна нето вредност на Фондот по следната формула:

Остварен годишен надомест за управување $\times 0,8 / 365$

Друштвото наплатува надоместок за управување во висина од 0,80 % годишно од нето вредноста на имотот на Фондот и истиот во целост му припаѓа на Друштвото. Друштвото го наплатува надоместокот за управување еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

17.2 Надоместок на Депозитарната банка

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на Депозитарната банка за работите кои се дефинирани во договорот со Депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење на работи на Депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото на Депозитарната банка и плаќа надоместок од 0,30% на годишно ниво од висината на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување.

17.3 Трошоци во врска со купопродажба на имотот на Фондот

Овие трошоци ги содржат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имотот на Фондот (на пример: трошоци за брокерски провизии, берзанска такса, такса за Централен депозитар на хартии од вредност, даноци и евентуални други трошоци поврзани со порамнувањето на трансакциите). Износот на овие трошоци е во висина на стварните трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на односните институции и истите се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и продавање се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и големината на налогот.

17.4 Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето

Останати трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето, а може да се наплатуваат на товар на имотот на Фондот се:

- Трошоци за годишна ревизија;
- Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удели;
- Трошок за исплата на данокот на имот и добивка на Фондот;
- Трошоци за објава на Проспектот и други пропишани објави;
- Трошоци за месечен надомест на Комисијата.

Овие трошоци ги содржат трошоците кои ќе произлезат во текот на работењето на Фондот и може да бидат наплатувани на товар на имотот на Фондот во висина на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ КОИ СЕ НАПЛАТУВААТ ОД ИНВЕСТИТОРОТ

Надоместоците кои согласно Законот се наплатуваат од инвеститорот во Фондот се:

- влезен надоместок кој се одбива од износот за уплата во моментот на продажба на уделите;
- излезен надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на Фондот по удел во моментот на откуп;
- трошоци за печатење на образци за запишување на удели; и
- други оперативни трошоци утврдени со Статутот и Проспектот на Фондот.

17.5 Трошоци за издавање на удели – влезен надоместок

Влезен надоместок претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при уплата на средства во Фондот, со цел купување на удели и истиот се одбива од износот за уплата во моментот на продажба на уделите. Трошоци за издавање на удели

Друштвото нема да пресметува и наплатава.

17.6 Трошоци за откуп и исплата на удели (излезен надоместок)

Надоместок за откуп и исплата на удели (излезен надоместок) претставува надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на Фондот по удел во моментот на откуп.

Трошоци за откуп и исплата на удели Друштвото нема да пресметува и наплатава.

17.7 Трошоци за печатење на образци за запишување на удели

Трошоците за печатење на образци за запишување на удели нема да се пресметуваат и наплатаваат.

Овие трошоци се на товар на Друштвото.

17.8 Други оперативни трошоци утврдени со Статутот и Проспектот на Фондот

Овие трошоци ги содржат оперативните трошоци кои може да произлезат во текот на работењето на Фондот. На пример доколку инвеститорот се изјасни за испраќање на писмени известувања преку препорачана или друг вид на пошта, истиот плаќа дополнителни трошоци кои не можат да бидат повисоки од стварните трошоци. Доколку произлезат вакви трошоци, истите ќе бидат наплатени од инвеститорот во висина на стварните трошоци.

18. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот

Добивката која се утврдува во ревидираните годишни извештаи на Фондот во целост им припаѓа на сопствениците на удели, сразмерно на нивното учество во имотот на Фондот. Врз основа на изјавата која ја потпишуваат сопствениците на удели при поднесување на Пристапница во Фондот, добивката автоматски се реинвестира во Фондот. Приходите од инструментите во кои се вложени средствата на Фондот, како што се каматни приходи, капитални добивки и позитивни курсни разлики, нема да се исплатуваат, туку автоматски ќе бидат реинвестирани со цел да се зголеми цената на уделот во Фондот. Добивката на Фондот е содржана во нето вредноста на имотот на Фондот по удел, а сопствениците на удели правото на учество во добивката можат да го реализираат преку продажба на уделите односно откуп на уделите од страна на Друштвото во согласност со одредбите од Проспектот како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот, намалена за сите трошоци и надоместоци.

19. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели

Со цел правилно, точно и навремено информирање на сопствениците на удели во Фондот, Друштвото е должно:

- Во рок од седум дена од денот на добивање на одобрувањето од Комисијата за објавување на Проспектот односно измените и дополнувањата на Проспектот на Фондот да го објави Проспектот или скратената форма на Проспектот односно измените и дополнувањата на Проспектот во најмалку два дневни весника што излегуваат во Република Македонија и на својата интернет страница објавена во Проспектот;
- Најмалку еднаш годишно на својата интернет страница објавена во Проспектот да објави пречистен текст на Проспектот на Фондот;
- Нето вредноста на имотот по удел во Фондот јавно да ја објави на интернет страницата наведена во Проспектот веднаш по неговата пресметка, а најмалку два пати месечно;
- На барање на вложувачите во Фондот, да им достави полугодишни и ревидирани годишни извештаи;
- Да го пријави на Комисијата и да го објави во најмалку два дневни весника во Република Македонија евентуалниот прекин на продажбата и откупот на удели. Прекин на продажбата и откупот на удели, Друштвото може да изврши по добивање на согласност од Комисијата, а за истиот писмено ги известува сопствениците на удели;
- Да го објави во најмалку два дневни весника во Република Македонија известувањето за продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот;
- Да обезбеди сите огласни и рекламни содржини, објави и соопштенија кон сопствениците на удели, да бидат јасни, точни и да не наведуваат на погрешни заклучоци.

За сите прашања во врска со работењето на Друштвото и Фондот, сопствениците на удели може да се информираат на следните начини:

- Во деловните простории на Друштвото;
- На интернет страната на Друштвото;
- Преку On-line известување;
- Преку писмено известување;
- Со телефонски повик;

Од реклами за работењето одобрени од страна на Комисијата.

Деловни просторина Друштвото

Сите информации поврзани со работењето на Друштвото и Фондот, инвестициската политика, информациите објавени во медиумите и сл., може да се добијат во деловните простории на Друштвото на ул. Даме Груев 16, БЦ Паломо Бјанка – мезанин, локал 1 и локал 9, Скопје, секој работен ден од 09:00 до 16:00 часот.

Интернет страна на Друштвото

Информациите поврзани со работењето на Друштвото и Фондот се достапни и на интернет страната на Друштвото: www.ilirika.mk

On-line известување

Сопствениците на удели можат да ги поставуваат своите прашања и да добијат одговор преку електронска пошта. Електронската пошта на Друштвото е info-fond@ilirika.com.mk

Доколку поставените прашања се однесуваат на давање податоци кои се лични за сопственикот на удели, електронската адреса мора да биде регистрирана во Друштвото како адреса за кореспонденција.

Писмено известување

На барање на сопствениците на удели им се доставуваат полугодишни и ревидирани годишни финансиски извештаи.

На сопствениците на удели Друштвото најмалку еднаш годишно им доставува извештај за состојбата и за тргувањето со уделите во Фондот кои се во нивна сопственост. Покрај редовното известување, на барање на сопствениците на удели или на нивни овластен застапник, а на нивен трошок, Друштвото е должно да им достави извештај за состојбата и за тргувањето со уделите во Фондот кои се во нивна сопственост. Сите писмени известувања се доставуваат на сопственикот на удели на начинот на информирање кој самиот го одбрал, односно на адресата за кореспонденција или на електронската адреса.

Телефонски повик

Детални информации за работењето може да се добијат на телефонскиот број 02 3215 840, секој работен ден од 09.00 до 16.00 часот.

Реклама на работењето на Друштвото и Фондот

Друштвото може да објавува реклами за работењето и начините на стекнување на удели во Фондот во средствата за јавно информирање, преку инфо материјали и на друг начин. При рекламирањето на различните типови уплати со цел купување на удели (еднократни или нееднакви уплати), Друштвото може да користи различни комерцијални називи за истите, во зависност од промотивната цел на рекламата, или доколку вложувањето е комбинирано со друг финансиски продукт, како банкарски, осигурителен и сл. Содржината на рекламата односно рекламниот материјал подлежи на одобрување од страна на Комисијата и не смее да отстапува од содржината на Статутот и Проспектот на Фондот. Друштвото е одговорно за потполноста и точноста на информациите што ќе се објават за рекламна промоција на Фондот.

Измени доополнувања на Статутот и Проспектот на Фондот

Во случај на донесување на одлука за измени и доополнувања на Статутот и Проспектот на Фондот, Друштвото истите ќе им ги достави на сите сопственици на удели во Фондот на начинот на информирање кој самите го одбрале, веднаш по нивното донесување, а пред поднесување на барање за одобрување на измените на Статутот и Проспектот на Фондот до Комисијата.

Заедно со доставувањето на измените и доополнувањата на Статутот и Проспектот на Фондот, Друштвото ќе ги извести сопствениците на удели во Фондот дека истите ќе стапат во сила само ако бидат одобрени од Комисијата и по нивното објавување, како и за можноста да истапат од Фондот пред стапувањето во сила на измените и доополнувањата.

20. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот

Согласно важечките закони и прописи на Република Македонија, инвеститорите и Фондот имаат одредени даночни права и обврски.

Инвеститорите (физички и правни лица) се даночни обврзници согласно Законот за персонален данок на доход односно Законот за данок на добивка за остварената капитална добивка. Капитална добивка претставува разликата помеѓу продажната цена на уделите и куповната (набавната) цена на уделите.

Капиталната загуба остварена со продажба на удели се пребива со капиталните добивки.

Инвеститорите се должни да ги извршат сите потребни административни активности поврзани со регулирањето и подмирувањето на даночната обврска, согласно важечките прописи.

Фондот нема својство на правно лице, врз основа на што, согласно Законот за данок на добивка, добивката од инвестирање на средствата на Фондот во финансиски инструменти нема да се оданочува.

21. Место за можен увид во општите акти на Фондот и каде може да се добие бесплатен примерок на Статутот на Фондот

Увид во општите акти на Фондот и бесплатен примерок на Статутот на Фондот може да се добијат во деловните простории на Друштвото на ул. Даме Груев 16, БЦ Паломо Бјанка – мезанин, локал 1 и локал 9 Скопје, секој работен ден од 09:00 до 16:00 часот. Исто така, овие документи можат да бидат преземени од интернет страницата на Друштвото.

22. Листа на лицата со кои друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности

Друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности со ЕВИВА – ВЕ ДОО Скопје, ул Московска бр. 7-4/4, Скопје ЕДБ 4030007622466, претставувана од Васко Дракуловски, управител на друштвото.

Наведеното правно лице е овластено да извршува административни работи кои се однесуваат на водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи за сметка на Друштвото, а на основа на добиена согласност од Комисија на хартии од вредност со Решение бр.07-2653/6 од 11.11.2009 година.

23. Лица за контакт во друштвото

Кирил Куцулоски – Front office	(тел. +389 2 3215 840)
Огнен Тилиќ – Back office	(тел. +389 2 3215 878)
Јован Дојчиновски – Извршен директор	(тел. +389 2 3215 840)
Коста Костадиновски – Главен Извршен директор	(тел. +389 2 3215 840)

24. Датум на издавање на проспекто

Проспекто е издаден на 18.12.2012 година.

ОДБОР НА ДИРЕКТОРИ

Коста Костадиновски - Главен извршен директор _____

Јован Дојчиновски - Извршен директор _____

Игор Штембергер - Неизвршен член на Одбор на директори _____

Блаж Жупанкиќ - Неизвршен член на Одбор на директори _____

Катарина Хеглер - Неизвршен и независен член на Одбор на директори _____