

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

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
за периодот кој завршува на 30 јуни 2015,  
со извештај на независните ревизори

Скопје, август 2015

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за годината завршена на 30 јуни 2015**  
**со извештај на овластените ревизори**

**СОДРЖИНА**

<b>Извештај на независниот ревизор</b>	<b>3 - 4</b>
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	5
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	6
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	7
Извештај за парични текови	8
Белешки кон финансиските извештаи	
1. Основни податоци	
2. Основи за составување на финансиските извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели во Фондот	
5. Извештај за структура на вложувањата на Фондот	
6. Структура на обврските на фондот по видови инструменти	
7. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот	
8. Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот	
9. Трансакции на фондот со поврзани субјекти	
10. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
11. Трансакции со овластени лица на фондот	
12. Трошоци наплатени на Товар на инвестицискиот фонд	

**Б и Љ,  
Боро и Љупчо  
д.о.о. – Скопје**

Ревизија, Проценка  
и Финансиски  
Консалтинг

Дрезденска бр 52  
1000 Скопје  
Македонија

Тел: + 389 (91) 3066-604  
+ 389 (91) 3061-185  
Факс: +389 (02) 3094-919

## **ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**

**До**

**Друштвото за управување со Отворениот Инвестициски Фонд  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ – РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП)**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ГЛОБАЛ- РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП)- (Фондот), што ги вклучува Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 30 јуни 2015 година, Извештајот за добивките и загубите на фондот и Извештајот за промените на нето имотот на фондот за годината тогаш завршена, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

### *Одговорност на раководството за финансискиите извештаи*

Раководството на Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Законот за Инвестициски Фондови и Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија, и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

### *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 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 Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

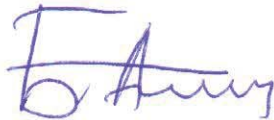
#### *Мислење*

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ГЛОБАЛ – РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ (ГРП) Скопје заклучно со 30 јуни 2015 година, како и неговата финансиска успешност за годината што заврши 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, друштва за управување и депозитарна банка.

Скопје, 25 август 2015 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и  
финансиски консалтинг  
Б и Љ, Боро и Љупчо  
Д.О.О - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ- отворен инвестициски фонд**

Во МКД	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>		
Пари и парични средства	571.876	84.444
Вложувања во хартии од вредност и депозити	32.662.645	36.046.397
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	32.649.206	36.046.397
Вложувања кои се чуваат до доспевање	13.439	
<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		95.326
Побарувања по основ на дивиденди	74.325	68.932
Побарувања по основ на камата и останати средства	115	2
<b>Вкупно средства</b>	<b><u>33.308.961</u></b>	<b><u>36.295.101</u></b>
Обврски по основ вложувања во хартии од вредност		
<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>		
Обврски кон друштво за управување со фондови	-82.963	-138.022
Обврски кон депозитна банка	-9.673	-10.474
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	-37.413	-17.445
Обврски по основ на исплата на иматели на удели	-1.000	
Останати обврски	-15.003	-62.500
<b>ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ</b>	<b><u>-146.052</u></b>	<b><u>-228.441</u></b>
<b>НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ</b>	<b>33.162.909</b>	<b>36.066.660</b>
<b>Број на издадени удели</b>	<b>684.299</b>	<b>649.473,8877</b>
<b>Нето имот по удел</b>	<b>48,4627</b>	<b>55,5321</b>
Издадени удели на инвестицискиот фонд	92.185.910	99.344.599
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-34.896.439	-44.565.475
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	1.224.020	2.229.928
Задржана доб./загуба од претходните години	-25.350.582	-20.942.392
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА</b>	<b><u>33.162.909</u></b>	<b><u>36.066.660</u></b>

Скопје, август 2015 година

Главен извршен директор

Коста Костадиновски



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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2015 ГОДИНА  
ИЛИРКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Во МКД	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
<b>ПРИХОДИ</b>		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	440.733	818.011
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	6.894	226
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	262.642	551.305
Приходи од дивиденди	467.385	399.623
Останати приходи	90.064	186.482
<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>	<b><u>1.267.718</u></b>	<b><u>1.955.647</u></b>
<b>РАСХОДИ</b>		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-531.011	-161.880
Негативни курсни разлики од монет.финансис. Инструменти	-268.837	-421.875
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-743.022	-874.014
Расходи од камата		
Надоместоци на депозитна банка	-61.058	-62.999
Надоместок на Комисија за хартии од вредност		
Трансакциони трошоци	-26.966	-64.409
Намалување на имот		
Останати дозволени трошоци на фондот	-236.264	-257.024
<b>ВКУПНО РАСХОДИ</b>	<b><u>-1.867.158</u></b>	<b><u>-1.842.201</u></b>
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>	<b>-599.440</b>	<b>113.446</b>
<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	1.307.242	-77.367
Нереализирани добивки (загуби) од дериватни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	516.218	2.193.849
Останати обврски		
<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.</b>	<b>1.823.460</b>	<b>2.116.482</b>
<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>	<b>1.224.020</b>	<b>2.229.928</b>

## ИЛИРИКА ГЛОБАЛ-РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ – отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 30.06.2015 ГОДИНА ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	30.06.2014	30.06.2015
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-599.439	113.446
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и дериватни инструменти	1.823.460	2.116.482
Позитивни курсни разлики од монет. фин. Средства		
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	<b>1.224.021</b>	<b>2.229.928</b>
Приливи од продажба на издадени удели на фондот	96.392.187	2.365.646
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-34.896.439	-2.379.809
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	<b>61.495.748</b>	<b>-14.162</b>
<b>ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ</b>	<b>62.719.769</b>	<b>2.215.766</b>
На почетокот на периодот	35.889.553	33.850.894
На крајот на периодот	<b>33.162.988</b>	<b>36.066.660</b>
<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	854.093	1.513.231
Повлечени удели на фондот во периодот	-169.794	-863.757
<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>684.299.4032</b>	<b>649.473.8877</b>

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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2015 ГОДИНА  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ- отворен инвестициски фонд**

<b>Во МКД</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>30.06.2015</b>
Добивка или загуба		2.229.928
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		-2.193.850
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		77.367
Приходи од камати		
Расходи од камати		-228
Приходи од дивиденди		-468.555
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		-4.103.338
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пазарот на пари		
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата		226
Одливи од камати		
Приливи од дивиденда		399.623
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот		
Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти		-95.326
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарна банка		24.803
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење		-60.824
<b>Парични текови од редовно работење</b>		<b>-4.190.174</b>
Приливи од издавање на удели		2.365.646
Одливи од откуп на удели		-2.435.793
Исплата на имателите на удел од остварената добивка		
Останати приливи од финансиски активности		
Останати одливи од финансиски активности		
Останати обврски		
<b>Паричен тек од финансиски активности</b>		<b>-70.147</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>		<b>-4.260.321</b>
<b>Пари на почетокот на периодот</b>		<b>4.344.764</b>
<b>Пари на крајот на периодот</b>		<b>84.444</b>



## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **1. Основни податоци**

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

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

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

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

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

Со прибирање 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 на инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштва за управување и депозитарната банка.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 30. 06. 2015 и 2014 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.

## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **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 класифицирани 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 објективната вредност преку билансот на успех).

Почетно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргувања се искажани по нивната набавна вредност, која што е објективна вредност на дадениот надоместок на 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 просечна 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.

## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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.

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.

#### **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 депозитарната банка и
- Други тековни обврски

Сите други 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 реализираните 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.

## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

Расходите од односи на друштвото за управување со инвестициски фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија кој треба да го плати Фондот на Друштвото за управување со инвестициски фондови во висина од 2,5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот.

Расходот од надоместок на депозитарната банка потекнува од надоместок кој треба да 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 е искажува во билансот на успех односно Извештајот на добивки и загуби на Фондот како нереализирани добивки или загуби.

#### **3.8 Даноци**

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

#### **3.9 Капитал**

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

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на уделите, 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 донесен од КХВ.

## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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.

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 остварува 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 организиран и мал број на трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

##### **б) Кредитен ризик**

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

## ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестициски фонд

### БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Изложеноста на кредитниот ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во акции на домашни издавачи опфаќаат 5,77% од вкупните вложувања на Фондот, вложувањата во акции на странски издавачи опфаќаат 99,31%, удели 0,45% и депозити во домашни банки од 0,23%.

#### 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. Фондот нема значајни вложувања во вакви инструменти и поради тоа не е значајно изложен на каматен ризик.

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

	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2014</u>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
Останати побарувања	95.326	
Вложувања за тргување	36.046.397	32.649.206
	<u>36.141.723</u>	<u>32.649.206</u>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
Парични средства	84.444	571.876
Побарувања	68.934	74.440
	<u>153.378</u>	<u>646.316</u>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Вложувања во депозити		13.439
		<u>13.439</u>
	<u>36.295.101</u>	<u>33.308.961</u>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
Обврски кон друштвото за управување	138.022	82.963
Обврски кон депозитарна банка	10.474	9.673
Обврски по основ на дозволени трошоци	17.445	37.413
Обврски по основ на исплата на имател на удел		1.000
Останати обврски	62.500	15.003
	<u>228.441</u>	<u>146.052</u>

#### 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.

## **ИЛИРИКА ГРП – отворен инвестиционен фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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 вредноста.

Сите финансиски средства и обврски на Фондот се со рок на доспевање од една година.

4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд

ред.број	збирно konto	позиција	претходен период	тековен период
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	Г	Г
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	37.383.534,10	33.906.878,32
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	802627,0100	654858,7444
A.	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот	46,5800	51,7774
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	33.162.988,32	36.066.659,63
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	684299,4000	649473,8877
B.	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот	48,4627	55,5321
		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,20%	1,81%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1,69%	0,33%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1,87%	7,25%
8				



5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд

позиција	број на акции	набавна цена по акција	вкупно набавна цена	вредност на датумот на извештајот	вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>АКЦИИ</b>							
Обични акции							
Alkaloid AD Skopje	30	4.810,17	144.305,00	143.822,70	4.794,09	0,00%	0,40%
Granit AD Skopje	645	467,79	301.726,97	298.344,75	462,55	0,02%	0,82%
Komercijalna Banka AD Skopje	115	1.828,94	210.327,68	203.550,00	1.770,00	0,01%	0,56%
Hoteli Metropol Ohrid	70	301,51	21.106,00	8.750,00	125,00	0,00%	0,02%
Makpetrol AD Skopje	18	18.162,67	326.928,00	333.000,00	18.500,00	0,00%	0,92%
Makedonija Turist AD Skopje	15	3.327,12	49.906,80	49.980,00	3.332,00	0,00%	0,14%
Stopanska Banka AD Bitola	100	1.347,02	134.702,00	121.000,00	1.210,00	0,03%	0,33%
Skopski Pazar AD Skopje	85	8.179,31	695.241,00	679.976,20	7.999,72	0,12%	1,87%
Makstil AD Skopje	458	82,00	37.556,00	33.892,00	74,00	0,00%	0,09%
Makedonski telekomunikacii AD	150	285,07	42.761,00	39.000,00	260,00	0,00%	0,11%
Toplifikacija AD Skopje	285	801,04	228.296,00	185.535,00	651,00	0,06%	0,51%
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>			<b>2.192.856,45</b>	<b>2.096.850,65</b>			<b>5,77%</b>
Обични акции							
Cheung Kong Infrastructure Holding Ltd	500	370,43	185.213,14	215.491,53	430,98	0,00%	0,59%
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	500	75,99	37.994,11	40.567,74	81,14	0,00%	0,11%
Apple Inc	440	5.798,04	2.551.137,65	3.058.297,98	6.950,68	0,00%	8,43%
Bank of Amerika Corp	1.100	904,53	994.978,11	1.037.517,07	943,20	0,00%	2,86%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	130	7.591,64	986.913,73	980.565,02	7.542,81	0,00%	2,70%
Citigroup INC	235	2.622,97	616.398,53	719.390,24	3.061,24	0,00%	1,98%
Comcast Corp	175	3.069,37	537.139,59	583.236,22	3.332,78	0,00%	1,61%
ConocoPhillips	92	3.491,70	321.236,51	313.090,53	3.403,16	0,00%	0,86%
CISCO SYSTEMS INC	350	1.460,49	511.170,21	532.612,79	1.521,75	0,00%	1,47%
Chevron Corporation	138	5.769,09	796.134,91	737.758,76	5.346,08	0,00%	2,03%
WALT DISNEY COTHE	100	5.571,03	557.102,78	632.529,64	6.325,30	0,00%	1,74%
TOTAL SA	173	2.614,19	452.254,72	465.038,88	2.688,09	0,00%	1,28%
GENERAL ELECTRIC COMPANY	750	1.277,66	958.245,98	1.104.322,27	1.472,43	0,00%	3,04%
GILEAD SCIENCES INC	110	5.284,04	581.244,18	713.704,46	6.488,22	0,00%	1,97%
Google Inc Class C	20	27.761,56	555.231,28	576.902,05	28.845,10	0,00%	1,59%
Google Inc Class A	20	27.746,94	554.938,88	598.547,93	29.927,40	0,00%	1,65%
GLAXOSMITHKLINE PLC	300	1.081,41	324.422,00	345.487,92	1.151,63	0,00%	0,95%
HSBC HOLDINGS PLC	1.380	506,93	699.562,40	685.087,52	496,44	0,00%	1,89%
International Business Machines Corp	84	8.111,91	681.400,49	757.186,85	9.014,13	0,00%	2,09%
Intel Corp	380	1.805,26	685.997,72	640.493,06	1.685,51	0,00%	1,76%
Johnson & Johnson	219	5.287,10	1.157.875,13	1.182.806,04	5.400,94	0,00%	3,26%
JPMorgan Chase & Co	300	3.112,28	933.684,49	1.126.516,78	3.755,06	0,00%	3,10%
Coca Cola Co THE	445	2.220,27	988.021,95	967.433,96	2.174,01	0,00%	2,67%
Manchester United Plc	200	803,91	160.782,07	197.949,52	989,75	0,00%	0,55%
MCDONALD'S CORP	140	4.737,51	663.251,33	737.589,19	5.268,49	0,00%	2,03%
Merck & Co Inc	250	2.871,33	717.831,28	788.722,45	3.154,89	0,00%	2,17%
Microsoft Corp	640	2.303,46	1.474.214,99	1.565.862,75	2.446,66	0,00%	4,31%
Nestle SA	240	3.728,85	894.924,92	963.253,62	4.013,56	0,00%	2,65%
Novartis AG ADR	170	4.684,93	796.437,53	926.450,32	5.449,71	0,00%	2,55%
Oracle Corporation	222	2.308,76	512.544,23	495.793,73	2.233,31	0,00%	1,37%
Pepsico inc	100	5.239,99	523.998,59	517.262,28	5.172,62	0,00%	1,43%
Pfizer Inc	540	1.574,96	850.476,49	1.003.391,29	1.858,13	0,00%	2,76%
Procter & Gamble Co/The	200	4.672,51	934.502,95	867.165,22	4.335,83	0,00%	2,39%
Philip Morris International Inc	135	4.118,14	555.949,52	599.775,42	4.442,78	0,00%	1,65%
Roche Holding AG	63	13.795,99	869.147,53	981.448,41	15.578,55	0,00%	2,70%
Sanofi	82	5.188,20	425.432,38	446.411,07	5.444,04	0,00%	1,23%
Schlumberger Ltd	85	4.702,32	399.697,46	405.993,25	4.776,39	0,00%	1,12%
Samsung Electronics Co Ltd	15	33.915,59	508.733,91	474.230,98	31.615,40	0,00%	1,31%
AT&T INC	390	1.698,32	662.346,30	767.680,62	1.968,41	0,00%	2,12%
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	120	6.344,32	761.318,28	889.442,85	7.412,02	0,00%	2,45%
VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	275	1.727,65	475.103,44	555.486,15	2.019,95	0,00%	1,53%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	295	2.584,57	762.449,46	761.980,98	2.582,99	0,00%	2,10%
Wal-Mart Stores Inc	160	4.342,13	694.740,34	628.916,45	3.930,73	0,00%	1,73%
Exxon Mobil Corp	295	4.858,79	1.433.341,82	1.360.154,85	4.610,69	0,00%	3,75%

Приоритетни акции						
Акции на затворени инвестициски фондови						
<b>Вкупно акции од странски издавачи</b>			31.745.523,31	33.949.546,64		93,53%

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>ОБВРЗНИЦИ</b>					
Државни обврзници					
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
<b>Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи</b>					
Државни обврзници					
Обврзници на локалната самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
<b>Вкупно обврзници од странски издавачи</b>					

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
<b>ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>					
Државни записи					
Благајнички записи					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од домашни издавачи</b>					
Државни записи					
Благајнички записи					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно останати ХВ од странски издавачи</b>					

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)
<b>ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ</b>			
Краткорочни депозити	0,00	0,00	0,00%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	0,00	0,00	0,00

позиција	набавна цена	позитивна вредност на датумот на извештајот	негативна вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските (%)
<b>ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>					
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

позиција	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на коллатералот
<b>РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)</b>					
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>					

6. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд

позиција	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на коллатералот
<b>РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)</b>					
<b>Вкупно репо договори</b>					

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските на фондот (%)
<b>ГАРАНЦИИ</b>				

**7. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.- 30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

датум на продажба	Финансиски инструменти	број на хартии од вредност	книговодствена вредност	продажна цена	реализирана добивка (загуба)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	обични акции на трговски друштва				
27.01.2015	AbbVie Inc	165,00	545.930,98	566.459,02	20.528,04
27.01.2015	Allergan Inc/United States	80,00	859.890,83	992.000,91	132.110,08
27.01.2015	AstraZeneca PLC	100,00	358.019,48	387.678,18	29.658,70
27.01.2015	DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	250,00	934.608,99	1.004.848,60	70.239,61
27.01.2015	KRAFT FOODS GROUP INC	205,00	649.463,51	747.451,76	97.988,25
27.01.2015	Mattel Inc	360,00	563.252,98	524.134,39	-39.118,59
27.01.2015	Monsanto Company	72,00	434.912,47	466.208,20	31.295,73
27.01.2015	Southern Co/The	265,00	658.000,62	756.859,17	98.858,55
27.01.2015	UnitedHealth Group Inc	100,00	511.115,08	605.124,06	94.008,98
27.01.2015	Valero Energy Corp	250,00	625.684,95	694.465,01	68.780,06
27.01.2015	Wells Fargo & Company	180,00	498.909,81	520.393,30	21.483,49
28.01.2015	Krka d.d. Novo Mesto	200,00	732.858,29	695.371,89	-37.486,40
28.01.2015	PETROL, d.d., Ljubljana	36,00	628.585,83	617.564,55	-11.021,28
28.01.2015	Zavarovalnica Triglav dd	410,00	594.894,03	635.515,17	40.621,14
30.01.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	15,00	31.200,00	31.686,00	486,00
03.02.2015	Schneider Electric SA	185,00	689.381,72	779.178,01	89.796,29
12.02.2015	Coca Cola Co THE	125,00	275.186,75	288.336,05	13.149,30
18.02.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	43.420,04	40.414,00	-3.006,04
18.02.2015	Skopski Pazar AD Skopje	10,00	83.101,05	74.832,00	-8.269,05
26.02.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	43.420,04	40.613,00	-2.807,04
10.03.2015	Granit AD Skopje	90,00	51.750,00	52.586,00	836,00
17.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	75,00	157.000,00	144.931,00	-12.069,00
23.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	6,00	11.400,00	11.518,00	118,00
31.03.2015	Prilepska pivarnica AD Prilep	2,00	40.000,00	40.613,00	613,00
01.04.2015	Makpetrol AD Skopje	4,00	84.308,61	73.682,00	-10.626,61
08.04.2015	Alkaloid AD Skopje	10,00	53.297,37	51.127,00	-2.170,37
09.04.2015	Granit AD Skopje	100,00	50.600,00	52.566,00	1.966,00
23.04.2015	Stopanska Banka AD Bitola	21,00	28.434,17	25.132,00	-3.302,17
29.04.2015	Alkaloid AD Skopje	20,00	102.596,93	98.207,00	-4.389,93
29.04.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	37.000,00	32.669,00	-4.331,00
05.05.2015	Alkaloid AD Skopje	28,00	143.635,70	138.852,00	-4.783,70
13.05.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	30.000,00	30.752,00	752,00
15.05.2015	Granit AD Skopje	100,00	51.446,24	51.584,00	137,76
02.06.2015	Ohridska banka Ohrid	50,00	85.000,00	86.787,00	1.787,00
03.06.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	1,00	1.894,94	1.786,00	-108,94
04.06.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	40.353,08	36.641,00	-3.712,08
05.06.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	59,00	111.801,26	112.073,00	271,74
08.06.2015	Alkaloid AD Skopje	50,00	243.618,57	244.825,00	1.206,43
09.06.2015	Alkaloid AD Skopje	20,00	97.447,43	98.303,00	855,57
09.06.2015	Granit AD Skopje	217,00	105.211,83	103.327,00	-1.884,83
11.06.2015	Granit AD Skopje	55,00	26.531,26	25.842,00	-689,26
19.06.2015	Granit AD Skopje	138,00	64.969,36	64.616,00	-353,36
25.06.2015	Skopski Pazar AD Skopje	19,00	155.774,23	150.765,00	-5.009,23
26.06.2015	Makpetrol AD Skopje	5,00	94.513,53	91.757,00	-2.756,53
29.06.2015	Alkaloid AD Skopje	13,00	62.543,00	61.863,00	-680,00
29.06.2015	Makpetrol AD Skopje	6,00	113.416,23	110.112,00	-3.304,23
30.06.2015	Makedonija Turist AD Skopje	10,00	33.000,00	33.463,00	463,00
	приоритетни акции				
	удели на отворени инвестициски фондови				
	<b>Вкупно реализирана добивка (загуба)</b>		<b>11.839.381,19</b>	<b>12.495.512,27</b>	<b>656.131,08</b>

8. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд

датум на продажба	Финансиски инструменти	набавна цена	објективна вредност	ревалоризација на имотот наменет за продажба	резерви на инструментите за заштита	неореализирани добивка (загуба) признана директно од добивката (загубата) за	нето курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност	амортизација на дисконтог (премијата) на имотот со фиксно доспевање	намалување на имотот
	обични акции на трговски друштва								
30.06.2015	Alkaloid AD Skopje	144.330,00	143.822,70	0,00	0,00	-482,30	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Granit AD Skopje	301.888,31	298.344,75	0,00	0,00	-3.382,22	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	208.803,80	203.550,00	0,00	0,00	-6.777,68	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Hoteli Metropol Ohrid	20.860,00	8.750,00	0,00	0,00	-12.356,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Makpetrol AD Skopje	340.248,70	333.000,00	0,00	0,00	6.072,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Makedonija Turist AD Skopje	49.500,00	49.980,00	0,00	0,00	73,20	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Stopanska Banka AD Bitola	135.400,83	121.000,00	0,00	0,00	-13.702,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Skopski Pazar AD Skopje	696.884,72	679.976,20	0,00	0,00	-15.264,80	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Makstil AD Skopje	37.556,00	33.892,00	0,00	0,00	-3.664,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Makedonski telekomunikacii AD	42.350,00	39.000,00	0,00	0,00	-3.761,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Toplifikacija AD Skopje	227.720,00	185.535,00	0,00	0,00	-42.761,00	0,00	0,00	0,00
30.06.2015	Cheung Kong Infrastructure Holding Ltd	185.213,14	215.491,53	0,00	0,00	11.209,37	19.069,02	0,00	0,00
30.06.2015	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd	37.994,11	40.567,74	0,00	0,00	-1.089,47	3.663,10	0,00	0,00
30.06.2015	Apple Inc	2.551.136,54	3.058.297,98	0,00	0,00	312.468,78	194.692,66	0,00	0,00
30.06.2015	Bank of Amerika Corp	994.978,11	1.037.517,07	0,00	0,00	-45.889,13	88.428,09	0,00	0,00
30.06.2015	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	986.913,73	980.565,02	0,00	0,00	-101.190,98	94.842,27	0,00	0,00
30.06.2015	Citigroup INC	616.396,18	719.390,24	0,00	0,00	86.968,07	16.025,99	0,00	0,00
30.06.2015	Comcast Corp	537.137,84	583.236,22	0,00	0,00	28.879,54	17.218,84	0,00	0,00
30.06.2015	ConocoPhillips	321.236,51	313.090,53	0,00	0,00	-35.915,47	27.769,49	0,00	0,00
30.06.2015	CISCO SYSTEMS INC	511.166,71	532.612,79	0,00	0,00	7.937,11	13.508,97	0,00	0,00
30.06.2015	Chevron Corporation	796.134,20	737.758,76	0,00	0,00	-100.393,93	42.018,49	0,00	0,00
30.06.2015	WALT DISNEY COTHE	557.101,78	632.529,64	0,00	0,00	65.823,97	9.603,89	0,00	0,00
30.06.2015	TOTAL SA	452.254,72	465.038,88	0,00	0,00	11.090,23	1.693,93	0,00	0,00
30.06.2015	GENERAL ELECTRIC COMPANY	958.245,98	1.104.322,27	0,00	0,00	57.609,23	88.467,06	0,00	0,00
30.06.2015	GILEAD SCIENCES INC	581.243,08	713.704,46	0,00	0,00	114.119,34	18.342,04	0,00	0,00
30.06.2015	Google Inc Class C	555.231,16	576.902,05	0,00	0,00	-8.306,61	29.977,50	0,00	0,00
30.06.2015	Google Inc Class A	554.938,76	598.547,93	0,00	0,00	11.363,87	32.245,30	0,00	0,00
30.06.2015	GILAXOSMITHKLINE PLC	324.422,00	345.487,92	0,00	0,00	-15.719,53	36.785,45	0,00	0,00
30.06.2015	HSBC HOLDINGS PLC	699.512,76	685.087,52	0,00	0,00	-57.335,06	42.909,82	0,00	0,00
30.06.2015	International Business Machines Corp	681.400,49	757.186,85	0,00	0,00	13.377,70	62.408,66	0,00	0,00

30.06.2015	Intel Corp	685.993,92	640.493,06	0,00	0,00	0,00	-63.103,85	17.602,99	0,00	0,00
30.06.2015	Johnson & Johnson	1.157.875,13	1.182.806,04	0,00	0,00	0,00	-85.426,29	110.357,20	0,00	0,00
30.06.2015	JPMorgan Chase & Co	933.682,98	1.126.516,78	0,00	0,00	0,00	137.941,05	54.892,75	0,00	0,00
30.06.2015	Coca Cola Co THE	979.664,81	967.433,96	0,00	0,00	0,00	-72.241,61	60.010,76	0,00	0,00
30.06.2015	Manchester United Plc	160.782,07	197.949,52	0,00	0,00	0,00	21.227,67	15.939,78	0,00	0,00
30.06.2015	MCDONALD'S CORP	663.251,33	737.589,19	0,00	0,00	0,00	9.796,75	64.541,11	0,00	0,00
30.06.2015	Merek & Co Inc	717.831,28	788.722,45	0,00	0,00	0,00	-524,87	71.416,04	0,00	0,00
30.06.2015	Microsoft Corp	1.474.211,79	1.565.862,75	0,00	0,00	0,00	13.600,58	78.050,38	0,00	0,00
30.06.2015	Nestle SA	894.924,92	963.253,62	0,00	0,00	0,00	-70.483,41	138.812,11	0,00	0,00
30.06.2015	Novartis AG ADR	796.437,53	926.450,32	0,00	0,00	0,00	52.162,71	77.850,08	0,00	0,00
30.06.2015	Oracle Corporation	512.542,01	495.793,73	0,00	0,00	0,00	-27.861,38	11.113,10	0,00	0,00
30.06.2015	Pepsico inc	523.997,59	517.262,28	0,00	0,00	0,00	-20.103,56	13.368,25	0,00	0,00
30.06.2015	Pfizer Inc	850.476,49	1.003.391,29	0,00	0,00	0,00	67.576,92	85.337,88	0,00	0,00
30.06.2015	Procter & Gamble Co/The	934.500,95	867.165,22	0,00	0,00	0,00	-84.788,93	17.453,20	0,00	0,00
30.06.2015	Philip Morris International Inc	555.949,52	599.775,42	0,00	0,00	0,00	-7.853,13	51.679,03	0,00	0,00
30.06.2015	Roche Holding AG	869.147,53	981.448,41	0,00	0,00	0,00	-25.031,01	137.331,89	0,00	0,00
30.06.2015	Sanofi	425.413,02	446.411,07	0,00	0,00	0,00	19.679,51	1.318,54	0,00	0,00
30.06.2015	Schlumberger Ltd	399.696,61	405.993,25	0,00	0,00	0,00	970,33	5.326,31	0,00	0,00
30.06.2015	Samsung Electronics Co Ltd	508.726,43	474.230,98	0,00	0,00	0,00	-44.425,45	9.930,00	0,00	0,00
30.06.2015	AT&T INC	662.346,30	767.680,62	0,00	0,00	0,00	42.326,26	63.008,06	0,00	0,00
30.06.2015	TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	761.318,28	889.442,85	0,00	0,00	0,00	55.165,51	72.959,06	0,00	0,00
30.06.2015	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	475.103,44	555.486,15	0,00	0,00	0,00	35.833,95	44.548,76	0,00	0,00
30.06.2015	VERIZON COMMUNICATIONS INC	762.446,51	761.980,98	0,00	0,00	0,00	-17.595,84	17.130,31	0,00	0,00
30.06.2015	Wal-Mart Stores Inc	694.740,34	628.916,45	0,00	0,00	0,00	-133.406,11	67.582,22	0,00	0,00
30.06.2015	Exxon Mobil Corp	1.433.340,07	1.360.154,85	0,00	0,00	0,00	-139.804,52	66.619,30	0,00	0,00
	обврзници од трговски друштва									
	државни и благајнички записи									
	комерцијални записи									
	удели на отворени инвестициски фондови									
	други ненаведени должнички хартии од вредност									
	структурирани хартии од вредност по објективна вредност									
	структурирани хартии од вредност со вграден дериват									
	деривативни инструменти									
	<b>Вкупно перереализирана добивка (загуба)</b>	<b>33.942.601,01</b>	<b>36.046.397,29</b>				<b>-77.367,49</b>	<b>2.193.849,68</b>		



10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје		535.925	надомест за управување
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје		62.999	надомест за депозитарна банка
Боро и Љупчо доо Скопје		21.834	ревизија



**11. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД  
ЗА ПЕРИОД 01.01 - 30.06.2015**

<b>Вид на трошок</b>	<b>Износ (во денари)</b>	<b>(%) вредност на фондот</b>
Надомест за управување	535.925	1,56%
Надомест за депозитарна банка	62.999	0,18%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	0	0,00%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0,00%
Трошоци за ревизија	21.834	0,06%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0	0,00%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0	0,00%
Трошоци за објава на проспект	0	0,00%
Други објави пропишани со закон	0	0,00%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	0	0,00%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	0	0,00%
<b>Вкупно</b>	<b>620.758</b>	<b>1,81%</b>
<b>Просечна вредност:</b>	<b>34.244.924</b>	

**12. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПРЕКУ ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2015  
ИЛИРИКА ГЛОБАЛ РАСТЕЧКИ ПАЗАРИ - отворен инвестициски фонд**

Реден број	Назив на овластениот учесник	Вкупна вредност на сите трансакции	Вкупна провизија	% од вкупна вредност на сите трансакции	% на провизијата во вредност на трансакцијата	% од вкупна провизија
1	ConvergEx	21.116.008,01	9.553,57	0,05%	73,75%	14,83%
2	Ilirika Investments AD Skopje	5.565.556,00	47.423,00	0,85%	19,44%	73,63%
3	Ilirika DZU Qubqana	1.948.451,61	7.432,89	0,38%	6,81%	11,54%