

**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА ФОНД–  
Отворен Инвестициски Фонд**

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

**Скопје, август 2015**

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

**СОДРЖИНА**

**Извештај на независниот ревизор**

**3 - 4**

**Финансиски извештаи**

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 ФУНД МЕНАџМЕНТ АД - Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ)- (Фондот), што го вклучуваат од 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 финансиските 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 ревизорите*

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 ефикасноста 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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (ЈИЕ) 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 ЈИЕ – отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 30.06.2015 ИЛИРИКА ЈИЕ- отворен инвестициски фонд

	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
<b>Во МКД</b>		
<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>		
Пари и парични средства	224.298	333.681
Вложувања во хартии од вредност и депозити	20.726.802	21.819.066
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	20.724.081	21.819.066
Вложувања кои се чуваат до доспевање	2.721	
<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност	272.348	
Побарувања по основ на дивиденди	347.971	305.547
Останати побарувања на фондот		
Побарувања по основ на камата и останати средства	<u>37</u>	
<b>Вкупно средства</b>	<u><b>21.571.456</b></u>	<u><b>22.458.294</b></u>
Обврски по основ вложувања во хартии од вредност	-518.061	-2.995
<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>		
Обврски кон друштво за управување со фондови	-64.337	-65.386
Обврски кон депозитна банка	-5.995	-6.502
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	-30.173	-15.743
Обврски по основ на исплата на иматели на удели	-1.000	-2.000
Останати обврски	-2.153	-1.000
<b>ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ</b>	<u><b>-621.719</b></u>	<u><b>-93.626</b></u>
<b>НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ</b>	20.949.737	22.364.668
<b>Број на издадени удели</b>	<b>528147,27</b>	<b>573476,8482</b>
<b>Нето имот по удел</b>	<b>39,6665</b>	<b>38,9984</b>
Издадени удели на инвестицискиот фонд	88.461.152	92.188.415
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-29.780.010	-31.752.929
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	2.201.751	-1.509.946
Задржана доб./загуба од претходните години	-39.933.156	-36.560.872
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА</b>	<u><b>20.949.737</b></u>	<u><b>22.364.668</b></u>

Скопје, август 2015 година

Главен Извршен Директор

Коста Костадиновски



## ИЛИРИКА ЈИЕ – отворен инвестиционен фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2015 ГОДИНА ИЛИРКА ЈИЕ - 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	1.122.198	33.560
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	6.026	14
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	235.620	3.570
Приходи од дивиденди	581.875	458.618
Останати приходи	136.973	14.850
<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>	<b><u>2.082.692</u></b>	<b><u>510.612</u></b>
<b>РАСХОДИ</b>		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-847.228	-356.253
Негативни курсни разлики од монет.финансис. Инструменти	-338.092	-8.163
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-419.811	-618.688
Расходи од камата		
Надоместоци на депозитна банка	-35.042	-39.199
Надоместок на Комисија за хартии од вредност		
Трансакциони трошоци	-106.131	-165.310
Намалување на имот		
Останати дозволени трошоци на фондот	-307.952	-73.555
<b>ВКУПНО РАСХОДИ</b>	<b><u>-2.054.256</u></b>	<b><u>-1.261.168</u></b>
<b>НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>	<b>28.436</b>	<b>-750.556</b>
<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	2.173.459	-877.935
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	-145	118.545
Останати обврски		
<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.</b>	<b><u>2.173.314</u></b>	<b><u>-759.390</u></b>
<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>	<b>2.201.750</b>	<b>-1.509.946</b>

## ИЛИРИКА ЈИЕ – отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 30.06.2015 ГОДИНА ИЛИРИКА ЈИЕ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	28.437	-750.556
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	2.173.314	-759.390
Позитивни курсни разлики од монет. фин. Средства		
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	<u>2.201.751</u>	<u>-1.509.946</u>
Приливи од продажба на издадени удели на фондот	88.994.968	1.918.063
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-29.780.010	-842.513
<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	<u>59.214.958</u>	<u>1.075.550</u>
<b>ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ</b>	<b>61.416.709</b>	<b>-434.396</b>
На почетокот на периодот	20.007.298	22.799.064
На крајот на периодот	<b>20.949.736</b>	<b>22.364.668</b>
<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	622.937	1.249.785
Повлечени удели на фондот во периодот	-94.790	-676.308
<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>-528.147,2652</b>	<b>573.476,8482</b>

## ИЛИРИКА ЈИЕ – отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2015 ГОДИНА ИЛИРИКА ЈИЕ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	<u>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
Добивка или загуба		-1.509.946
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		-118.545
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		877.935
Приходи од камати		
Расходи од камати		-14
Приходи од дивиденди		-764.164
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		-808.297
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		14
Одливи од камати		
Приливи од дивиденда		458.618
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот		
Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти		2.995
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарна банка		-89.535
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење		9.406
<b>Парични текови од редовно работење</b>		<b>-1.941.533</b>
Приливи од издавање на удели		1.915.296
Одливи од откуп на удели		-842.513
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>1.072.783</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>		<b>-868.750</b>
<b>Пари на почетокот на периодот</b>		<b>1.202.432</b>
<b>Пари на крајот на периодот</b>		<b>333.682</b>



## **ИЛИРИКА ЈИЕ – отворен инвестиционен фонд**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **1. Основни податоци**

Отворениот Инвестициски Фонд ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА (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 од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 26.10.2007 година.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Тутунска Банка АД Скопје да биде депозитарна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитарна банка од 37.10.2007 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 годината во која 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 ЈИЕ – отворен инвестиционен 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 ЈИЕ – отворен инвестиционен 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 дивиденда, 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 дивиденда 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 ЈИЕ – отворен инвестиционен 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 се 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 продажбан а 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 ЈИЕ – отворен инвестиционен 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 ЈИЕ – отворен инвестиционен 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 и странски издавачи опфаќаат 97,15% од вкупните вложувања на Фондот, приоритетни акции 1,73% и депозити во домашни банки од 1,49%.

#### 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>30.06.2014</u>	<u>30.06.2015</u>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
Останати побарувања	348.008	305.547
Вложувања за тргување	20.724.081	21.819.066
	<u>21.072.089</u>	<u>22.124.613</u>
 <i>Каматносни со променлива камата:</i>		
Парични средства	224.297	333.681
Побарувања	272.348	
	<u>496.645</u>	<u>333.681</u>
 <i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
Вложувања во депозити	2.721	
	<u>2.721</u>	
	<u>21.571.455</u>	<u>22.458.294</u>
 <b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
Обврски од вложувања во хартии од вредност	518.061	2.995
Обврски кон друштвото за управување	64.337	65.386
Обврски кон депозитарна банка	5.995	6.502
Обврски по основ на дозволени трошоци	30.173	15.743
Обврски по основ на исплата на имател на удел	1.000	2.000
Останати обврски	2.153	1.000
	<u>621.719</u>	<u>93.626</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 ЈИЕ – 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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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	20.007.298,28	22.801.830,91
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	566228,7998	554557,9306
<b>A.</b>	1/2	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот</b>	<b>35,3343</b>	<b>41,1171</b>
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	20.494.736,39	22.364.667,97
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	528147,2652	573476,8482
<b>Б.</b>	3/4	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот</b>	<b>39,6665</b>	<b>38,9984</b>
<b>В.</b>		<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,31%	1,89%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	0,14%	-3,56%
7		Принос на инвестицискиот фонд	11,25%	-5,15%
8				



5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2015  
ИЛПРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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	68	4.926,13	334.977,00	325.998,12	4.794,09	0,00%	1,45%
Granit AD Skopje	1113	488,91	544.161,23	514.818,15	462,55	0,04%	2,29%
Komercijalna Banka AD Skopje	150	1.826,21	273.931,00	265.500,00	1.770,00	0,01%	1,18%
Hoteli Metropol Ohrid	173	262,03	45.331,00	21.625,00	125,00	0,00%	0,10%
Makpetrol AD Skopje	103	19.989,86	2.058.955,36	1.905.500,00	18.500,00	0,01%	8,48%
Makedonija Turist AD Skopje	25	3.327,12	83.178,00	83.300,00	3.332,00	0,01%	0,37%
Ohridska banka Ohrid	57	1.744,84	99.456,04	99.939,81	1.753,33	0,01%	0,45%
R@ Tehni-ka kontrola AD Skopje	12	411,17	4.934,00	4.800,00	400,00	0,00%	0,02%
Stopanska Banka AD Bitola	520	1.367,02	710.848,00	629.200,00	1.210,00	0,13%	2,80%
Skopski Pazar AD Skopje	214	8.324,89	1.781.526,00	1.711.940,08	7.999,72	0,30%	7,62%
Makstil AD Skopje	10182	80,74	822.082,00	753.468,00	74,00	0,07%	3,35%
Makedonski telekomunikacii AD	843	277,68	234.082,46	219.180,00	260,00	0,00%	0,98%
Toplifikacija AD Skopje	1664	787,83	1.310.950,40	1.083.264,00	651,00	0,37%	4,82%
UNI banka AD Skopje	246	599,39	147.450,00	142.926,00	581,00	0,00%	0,64%
Акции на затворени инвестициски фондови							
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>			<b>8.451.862,49</b>	<b>7.761.459,16</b>			<b>34,56%</b>
Обични акции							
Aerodrom Nikola Tesla AD Beograd	1.150	477,46	549.083,07	739.203,28	642,79	0,00%	3,29%
AIK Banka AD Nis	465	937,53	435.953,09	392.491,34	844,07	0,01%	1,75%
Atlantik Grupa d.d.	73	7.566,74	552.372,17	515.772,48	7.065,38	0,00%	2,30%
Atlantska plovidba d.d.	115	2.487,73	286.089,34	186.176,59	1.618,93	0,01%	0,83%
Energoprojekt Holding AD Beograd	500	462,72	231.359,08	272.720,73	545,44	0,01%	1,21%
Ericsson Nikola Tesla d.d.	75	10.455,88	784.191,06	714.169,69	9.522,26	0,01%	3,18%
Gorenje, d.d.	800	345,53	276.420,37	286.268,51	357,84	0,00%	1,27%
Hrvatski Telekom D.D.	390	1.208,15	471.178,02	489.587,79	1.255,35	0,00%	2,18%
Imlek a.d., Beograd	65	2.443,58	158.833,02	119.837,11	1.843,65	0,00%	0,53%
INA D.D.	7	29.296,73	205.077,08	195.973,57	27.996,22	0,00%	0,87%
Kon-ar - elektroindustrija d.d.	106	5.534,67	586.675,35	583.399,21	5.503,77	0,00%	2,60%
Kras d.d.	66	2.945,73	194.417,88	244.106,34	3.698,58	0,00%	1,09%
Krka d.d. Novo Mesto	370	3.664,29	1.355.787,83	1.483.783,99	4.010,23	0,00%	6,61%
LEDO DD	6	65.636,70	393.820,22	395.082,39	65.847,07	0,00%	1,76%
LUKA KOPER, d.d., Koper	225	1.383,33	311.249,59	347.177,69	1.543,01	0,00%	1,55%
NIS a.d., Novi Sad	1.680	404,45	679.481,60	568.536,79	338,41	0,00%	2,53%
PRIVREDNA BANKA ZAGREB DD	113	4.406,39	497.921,84	552.132,69	4.886,13	0,00%	2,46%
PETROL, d.d., Ljubljana	55	17.460,72	960.339,47	865.283,60	15.732,43	0,00%	3,85%
Podravka d.d.	340	2.343,82	796.898,21	855.741,04	2.516,89	0,01%	3,81%
Pozarovalnica Sava dd	320	982,47	314.391,29	276.594,61	864,36	0,00%	1,23%
Riviera Adria	1.918	159,09	305.125,47	319.039,74	166,34	0,00%	1,42%
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	0	78,28	8,69	8,27	74,48	0,00%	0,00%
Telekom Slovenije d.d. Qubljana	120	8.914,80	1.069.776,36	666.314,64	5.552,62	0,00%	2,97%
Türkiye Sinai Kalkinma Bank	1	37,26	36,36	34,23	35,07	0,00%	0,00%
ZAGREBACKA BANKA D.D.	1.744	272,90	475.939,34	586.857,22	336,50	0,00%	2,61%
Zavarovalnica Triglav dd	690	1.450,96	1.001.163,12	1.042.754,65	1.511,24	0,00%	4,64%
Приоритетни акции							
ADRS-P-A	452	2.727,89	1.233.004,60	1.358.558,77	3.005,66	0,01%	6,05%
Акции на затворени инвестициски фондови				0,00	0,00		0,00

Вкупно акции од странски издавачи			12.893.588,92	12.699.048,19		56,55%
-----------------------------------	--	--	---------------	---------------	--	--------

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>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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	колатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот
<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 ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

позиција	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотог 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 имотог 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**  
**ИЛРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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				
02.01.2015	Alkaloid AD Skopje	5,00	25.438,95	25.221,00	-217,95
14.01.2015	Alkaloid AD Skopje	45,00	226.194,23	227.560,00	1.365,77
16.01.2015	Alkaloid AD Skopje	10,00	50.265,38	50.533,00	267,62
21.01.2015	Alkaloid AD Skopje	23,00	115.610,39	116.134,00	523,61
28.01.2015	Alkaloid AD Skopje	10,00	50.672,45	51.030,00	357,55
29.01.2015	Alkaloid AD Skopje	31,00	157.084,59	158.288,00	1.203,41
30.01.2015	Alkaloid AD Skopje	8,00	40.537,96	40.704,00	166,04
26.03.2015	Alkaloid AD Skopje	15,00	78.592,12	75.164,00	-3.428,12
06.04.2015	Alkaloid AD Skopje	44,00	230.536,88	224.770,00	-5.766,88
15.04.2015	Alkaloid AD Skopje	4,00	20.440,00	20.356,00	-84,00
29.04.2015	Alkaloid AD Skopje	22,00	106.700,00	108.028,00	1.328,00
03.06.2015	Alkaloid AD Skopje	7,00	34.251,44	34.168,00	-83,44
05.06.2015	Alkaloid AD Skopje	103,00	504.016,24	504.749,00	732,76
09.06.2015	Alkaloid AD Skopje	39,00	190.932,62	191.409,00	476,38
10.06.2015	Alkaloid AD Skopje	4,00	19.582,83	19.517,00	-65,83
12.06.2015	Alkaloid AD Skopje	37,00	181.169,31	181.281,00	111,69
17.06.2015	Alkaloid AD Skopje	18,00	88.136,42	86.938,00	-1.198,42
27.01.2015	Granit AD Skopje	70,00	41.402,71	40.910,00	-492,71
28.01.2015	Granit AD Skopje	20,00	11.829,35	11.716,00	-113,35
30.01.2015	Granit AD Skopje	71,00	41.994,18	41.850,00	-144,18
05.02.2015	Granit AD Skopje	109,00	64.469,93	64.301,00	-168,93
17.02.2015	Granit AD Skopje	365,00	214.726,12	202.830,00	-11.896,12
04.03.2015	Granit AD Skopje	175,00	102.950,88	102.251,00	-699,88
10.03.2015	Granit AD Skopje	85,00	49.955,37	49.664,00	-291,37
17.03.2015	Granit AD Skopje	134,00	78.650,85	75.613,00	-3.037,85
26.03.2015	Granit AD Skopje	100,00	58.694,67	54.712,00	-3.982,67
01.04.2015	Granit AD Skopje	35,00	20.533,98	18.008,00	-2.525,98
03.04.2015	Granit AD Skopje	45,00	26.044,87	23.136,00	-2.908,87
06.04.2015	Granit AD Skopje	20,00	11.328,88	10.207,00	-1.121,88
08.04.2015	Granit AD Skopje	121,00	68.101,92	62.379,00	-5.722,92
09.04.2015	Granit AD Skopje	101,00	56.845,41	52.938,00	-3.907,41
15.04.2015	Granit AD Skopje	106,00	59.659,54	55.061,00	-4.598,54
16.04.2015	Granit AD Skopje	171,00	96.243,21	89.896,00	-6.347,21
17.04.2015	Granit AD Skopje	149,00	83.861,05	79.668,00	-4.193,05
06.05.2015	Granit AD Skopje	50,00	27.067,36	24.476,00	-2.591,36
13.05.2015	Granit AD Skopje	320,00	167.020,91	154.992,00	-12.028,91
14.05.2015	Granit AD Skopje	160,00	83.510,45	80.828,00	-2.682,45
15.05.2015	Granit AD Skopje	105,00	54.803,74	54.163,00	-640,74
09.06.2015	Granit AD Skopje	133,00	69.296,12	63.293,00	-6.003,12
11.06.2015	Granit AD Skopje	80,00	41.681,88	37.494,00	-4.187,88
02.01.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	141,00	275.184,06	279.524,00	4.339,94
05.01.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	19,00	37.081,54	37.634,00	552,46
15.01.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	70,00	137.970,00	142.619,00	4.649,00
02.02.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	10,00	20.714,45	21.050,00	335,55
13.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	37,00	76.506,70	71.582,00	-4.924,70
17.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	165,00	331.618,14	318.759,00	-12.859,14
23.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	165,00	331.618,13	318.956,00	-12.662,13
30.03.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	30,00	60.294,21	55.845,00	-4.449,21
11.05.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	95,00	182.786,22	168.218,00	-14.568,22
13.05.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	14,00	26.936,92	24.979,00	-1.957,92
19.05.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	16,00	30.143,34	29.213,00	-930,34
20.05.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	60,00	113.037,51	109.814,00	-3.223,51
21.05.2015	Komercijalna Banka AD Skopje	39,00	73.474,38	71.351,00	-2.123,38
26.01.2015	Makpetrol AD Skopje	5,00	110.406,97	109.030,00	-1.376,97
11.02.2015	Makpetrol AD Skopje	13,00	286.518,25	275.241,00	-11.277,25
30.03.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	43.224,31	38.228,00	-4.996,31

28.04.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	42.406,00	36.442,00	-5.964,00
29.04.2015	Makpetrol AD Skopje	3,00	63.609,00	55.009,00	-8.600,00
30.04.2015	Makpetrol AD Skopje	3,00	63.609,00	56.675,00	-6.934,00
06.05.2015	Makpetrol AD Skopje	8,00	169.624,01	143.590,00	-26.034,01
13.05.2015	Makpetrol AD Skopje	3,00	63.234,54	54.714,00	-8.520,54
01.06.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	41.493,62	36.244,00	-5.249,62
12.06.2015	Makpetrol AD Skopje	2,00	40.529,82	36.343,00	-4.186,82
15.06.2015	Makpetrol AD Skopje	6,00	121.589,47	109.219,00	-12.370,47
25.06.2015	Makpetrol AD Skopje	3,00	60.794,74	55.011,00	-5.783,74
03.03.2015	Makedonija Turist AD Skopje	20,00	73.720,00	73.912,00	192,00
10.03.2015	Makedonija Turist AD Skopje	10,00	36.500,00	38.230,00	1.730,00
07.04.2015	Makedonija Turist AD Skopje	5,00	18.500,00	19.015,00	515,00
22.05.2015	Ohridska banka Ohrid	40,00	70.556,70	69.410,00	-1.146,70
02.06.2015	Ohridska banka Ohrid	50,00	86.702,48	86.787,00	84,52
15.06.2015	Ohridska banka Ohrid	10,00	17.323,69	17.525,00	201,31
25.06.2015	Ohridska banka Ohrid	60,00	103.942,12	104.685,00	742,88
26.03.2015	Prilepska pivarnica AD Prilep	2,00	40.232,00	39.620,00	-612,00
31.03.2015	Prilepska pivarnica AD Prilep	6,00	120.696,00	121.939,00	1.243,00
03.04.2015	Prilepska pivarnica AD Prilep	2,00	40.232,00	40.613,00	381,00
17.02.2015	Stopanska Banka AD Bitola	75,00	105.000,00	102.746,00	-2.254,00
23.04.2015	Stopanska Banka AD Bitola	26,00	35.884,48	31.207,00	-4.677,48
10.06.2015	Stopanska Banka AD Bitola	30,00	41.030,16	35.022,00	-6.008,16
18.02.2015	Skopski Pazar AD Skopje	10,00	83.700,00	74.832,00	-8.868,00
13.03.2015	Skopski Pazar AD Skopje	5,00	41.850,00	37.435,00	-4.415,00
09.04.2015	Skopski Pazar AD Skopje	9,00	75.330,00	71.396,00	-3.934,00
17.04.2015	Skopski Pazar AD Skopje	7,00	58.590,00	56.891,00	-1.699,00
19.05.2015	Skopski Pazar AD Skopje	15,00	125.550,00	120.003,00	-5.547,00
03.06.2015	Skopski Pazar AD Skopje	5,00	41.850,00	38.687,00	-3.163,00
19.06.2015	Skopski Pazar AD Skopje	16,00	133.179,83	125.389,00	-7.790,83
09.04.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	34.666,67	30.583,00	-4.083,67
16.04.2015	Stopanska Banka AD Skopje	200,00	69.333,33	68.616,00	-717,33
29.04.2015	Stopanska Banka AD Skopje	340,00	117.200,00	111.303,00	-5.897,00
13.05.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	30.840,00	30.752,00	-88,00
18.05.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	30.840,00	32.736,00	1.896,00
19.05.2015	Stopanska Banka AD Skopje	300,00	92.520,00	98.207,00	5.687,00
05.06.2015	Stopanska Banka AD Skopje	150,00	48.300,00	49.053,00	753,00
22.06.2015	Stopanska Banka AD Skopje	100,00	32.100,00	32.569,00	469,00
12.01.2015	Makstil AD Skopje	400,00	32.800,00	32.718,00	-82,00
15.01.2015	Makstil AD Skopje	150,00	12.300,00	12.560,00	260,00
17.02.2015	Makstil AD Skopje	525,00	43.071,04	38.899,00	-4.172,04
18.02.2015	Makstil AD Skopje	200,00	16.408,02	14.994,00	-1.414,02
03.06.2015	Makstil AD Skopje	550,00	44.685,49	38.130,00	-6.555,49
05.01.2015	Makedonski telekomunikacii AD	72,00	21.015,36	20.634,00	-381,36
22.01.2015	Makedonski telekomunikacii AD	50,00	14.286,50	14.398,00	111,50
30.01.2015	Makedonski telekomunikacii AD	100,00	28.572,99	28.896,00	323,01
03.02.2015	Makedonski telekomunikacii AD	287,00	82.004,49	83.117,00	1.112,51
11.02.2015	Makedonski telekomunikacii AD	270,00	77.147,07	76.504,00	-643,07
17.02.2015	Makedonski telekomunikacii AD	152,00	43.430,93	42.464,00	-966,93
27.05.2015	Makedonski telekomunikacii AD	10,00	2.766,21	2.203,00	-563,21
28.05.2015	Makedonski telekomunikacii AD	125,00	34.577,58	28.764,00	-5.813,58
24.06.2015	Teteks AD Tetovo	200,00	130.000,00	121.938,00	-8.062,00
11.02.2015	Toplifikacija AD Skopje	53,00	41.831,65	38.316,00	-3.515,65
12.02.2015	Toplifikacija AD Skopje	43,00	33.938,89	31.070,00	-2.868,89
14.04.2015	Toplifikacija AD Skopje	30,00	23.650,23	22.898,00	-752,23
15.04.2015	Toplifikacija AD Skopje	16,00	12.607,56	12.165,00	-442,56
09.06.2015	Toplifikacija AD Skopje	95,00	74.834,09	65.840,00	-8.994,09
12.01.2015	Telekom Slovenije d.d. Qubljana	15,00	133.722,06	135.170,72	1.448,66
	приоритетни акции				
	удели на отворени инвестициски фондови				
	<b>Вкупно реализирана добивка (загуба)</b>		<b>9.165.060,16</b>	<b>8.842.367,72</b>	<b>-322.692,44</b>

8. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2014  
ИЛИРИКА ЈУТОНЕСТОЦНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд

датум на продажба	Финансиски инструменти	набавна цена	објективна вредност	ревалоризација на имотот наменет за продажба	ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	нереализирана добивка (загуба) признаена директно од добивката (загубата) за периодот	него курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност	амортизација на дисконто (премијата) на имотот со фиксно доспевање	намалување на имотот
	обични акции на трговски друштва								
30.06.2015	Alkaloid AD Skopje	331.715,14	325.998,12	0,00	0,00	-8.978,88	0,00	0,00	
30.06.2015	Granit AD Skopje	561.845,02	514.818,15	0,00	0,00	-29.343,08	0,00	0,00	
30.06.2015	Komerцијална Banka AD Skopje	271.530,00	265.500,00	0,00	0,00	-8.431,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Hoteli Metropol Ohrid	44.875,00	21.625,00	0,00	0,00	-23.706,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Makpetrol AD Skopje	2.087.285,91	1.905.500,00	0,00	0,00	-153.455,36	0,00	0,00	
30.06.2015	Makedonija Turist AD Skopje	82.500,00	83.300,00	0,00	0,00	122,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Ohridska banka Ohrid	98.745,01	99.939,81	0,00	0,00	483,77	0,00	0,00	
30.06.2015	R@ Tehni-ka kontrola AD Skopje	4.800,00	4.800,00	0,00	0,00	-134,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Stopanska Banka AD Bitola	711.189,36	629.200,00	0,00	0,00	-81.648,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Skopski Pazar AD Skopje	1.781.280,17	1.711.940,08	0,00	0,00	-69.585,92	0,00	0,00	
30.06.2015	Makstil AD Skopje	817.583,45	753.468,00	0,00	0,00	-68.614,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Makedonski telekomunikacii AD	233.191,21	219.180,00	0,00	0,00	-14.902,46	0,00	0,00	
30.06.2015	Toplifikacija AD Skopje	1.310.778,19	1.083.264,00	0,00	0,00	-227.686,40	0,00	0,00	
30.06.2015	UNI banka AD Skopje	145.928,00	142.926,00	0,00	0,00	-4.524,00	0,00	0,00	
30.06.2015	Aerodrom Nikola Tesla AD Beograd	549.083,07	739.203,28	0,00	0,00	186.724,58	3.395,63	0,00	
30.06.2015	AIK Banka AD Nis	435.953,09	392.491,34	0,00	0,00	-45.720,80	2.259,05	0,00	
30.06.2015	Atlantik Grupa d.d.	552.372,17	515.772,48	0,00	0,00	-43.474,90	6.875,21	0,00	
30.06.2015	Atlantska plovidba d.d.	286.089,34	186.176,59	0,00	0,00	-102.459,18	2.546,43	0,00	
30.06.2015	Energoprojekt Holding AD Beograd	231.359,08	272.720,73	0,00	0,00	39.877,78	1.483,87	0,00	
30.06.2015	Ericsson Nikola Tesla d.d.	784.191,06	714.169,69	0,00	0,00	-80.884,44	10.863,07	0,00	
30.06.2015	Gorenje, d.d.	276.420,37	286.268,51	0,00	0,00	8.962,47	885,67	0,00	
30.06.2015	Hrvatski Telekom D.D.	471.178,02	489.587,79	0,00	0,00	11.569,44	6.840,33	0,00	
30.06.2015	Imlek a.d., Beograd	158.833,02	119.837,11	0,00	0,00	-40.665,59	1.669,68	0,00	
30.06.2015	INA D.D.	205.077,08	195.973,57	0,00	0,00	-11.608,03	2.504,52	0,00	
30.06.2015	Kon-ar - elektroindustrija d.d.	586.675,35	583.399,21	0,00	0,00	-10.784,21	7.508,07	0,00	
30.06.2015	Kras d.d.	194.417,88	244.106,34	0,00	0,00	46.984,51	2.703,95	0,00	
30.06.2015	Krka d.d. Novo Mesto	1.355.787,83	1.483.783,99	0,00	0,00	123.048,67	4.947,49	0,00	

30.06.2015	LEDO DD	393.820,22	395.082,39	0,00	0,00	0,00	-3.406,66	4.668,83	0,00
30.06.2015	LUKA KOPER, d.d., Koper	311.249,59	347.177,69	0,00	0,00	0,00	34.727,14	1.200,96	0,00
30.06.2015	NIS a.d., Novi Sad	679.481,60	568.536,79	0,00	0,00	0,00	-114.549,96	3.605,15	0,00
30.06.2015	PRIVREDNA BANKA ZAGREB DD	497.921,84	552.132,69	0,00	0,00	0,00	47.729,67	6.481,18	0,00
30.06.2015	PETROL, d.d., Ljubljana	960.339,47	865.283,60	0,00	0,00	0,00	-98.307,97	3.252,10	0,00
30.06.2015	Podravka d.d.	796.898,21	855.741,04	0,00	0,00	0,00	48.402,26	10.440,57	0,00
30.06.2015	Pozavarovalnica Sava dd	314.391,29	276.594,61	0,00	0,00	0,00	-38.901,12	1.104,44	0,00
30.06.2015	Riviera Adria	305.125,47	319.039,74	0,00	0,00	0,00	10.183,24	3.731,03	0,00
30.06.2015	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	8,69	8,27	0,00	0,00	0,00	0,05	-0,47	0,00
30.06.2015	Telekom Slovenije d.d. Qubljana	1.069.776,36	666.314,64	0,00	0,00	0,00	-406.815,52	3.353,80	0,00
30.06.2015	Turkiye Sinai Kalkinma Bank	36,36	34,23	0,00	0,00	0,00	-0,70	-1,43	0,00
30.06.2015	ZAGREBACKA BANKA D.D.	475.939,34	586.857,22	0,00	0,00	0,00	104.655,58	6.262,30	0,00
30.06.2015	Zavarovalnica Triglav dd	1.001.163,12	1.042.754,65	0,00	0,00	0,00	37.561,90	4.029,63	0,00
30.06.2015	Adris Grupa d.d	1.233.004,60	1.358.558,77	0,00	0,00	0,00	109.620,27	15.933,90	0,00
	обveznici od trgovske družina								
	državni in blagajniški zapisi								
	komercialni zapisi								
	udeli na otvoreni investicijski fondovi								
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!			#REF!
#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!	#REF!			#REF!
	drugi navedeni dolžniški hartini od vrednost								
	strukturirani hartini od vrednost po objektivna vrednost								
	strukturirani hartini od vrednost so vgrajen derivat								
	derivativni instrumenti								
	<b>Vкупно nerealizirana dobivka (zguba)</b>	<b>#REF!</b>	<b>#REF!</b>				<b>-877.934,85</b>	<b>118.544,96</b>	





**10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2015**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - отворен инвестициски фонд**

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје		337.159	надомест за управување
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје		39.199	надомест за депозитарна банка
Боро и Љупчо доо Скопје		21.840	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	337.159	1,60%
Надомест за депозитарна банка	39.199	0,19%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	0	0,00%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0,00%
Трошоци за ревизија	21.840	0,10%
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>398.198</b>	<b>1,89%</b>
<b>Просечна вредност:</b>	<b>21.106.464</b>	

**12. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПРЕКУ ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2015**  
**ИЛИРИКА ЈУГОИСТОЧНА ЕВРОПА - 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	Ilirika Investments AD Skopje	18.883.742,00	164.463,00	0,87%	99,29%	99,49%
2	Ilirika Borzno Posredni-ka Hi{a dd Slovenija	135.170,71	846,82	0,63%	0,71%	0,51%