

Проспект

Генерали Топ Брендови



ВОВЕД

Овој Проспект (во натамошниот текст: Проспект) претставува јавен повик за купување на удели во отворениот инвестициски фонд ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ (во натамошниот текст: Фонд).

Податоците кои се содржани во Проспектот, заедно со одредбите од Статутот на Фондот (во натамошниот текст: Статут), со којшто се уредуваат правните односи на Друштвото за управување со инвестициски фондови Генерали Инвестментс АД Скопје (во натамошниот текст: Друштво за управување) со сопствениците на удели во Фондот (во натамошниот текст: Вложувачи или Сопственици на удели), создаваат правна целина која ги содржи сите потребни информации, врз основа на кои потенцијалните вложувачи можат да донесат разумна одлука за вложување во Фондот.

Пред донесувањето на одлука за вложување, секој потенцијален инвеститор е должен внимателно да ги прочита одредбите од Проспектот и Статутот, со цел да дознае за каков вид на вложување станува збор, како и за ризиците поврзани со вложувањето во Фондот.

Содржина

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД	2
1. Општи податоци	2
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	7
6. Принципи на вложување на средствата	7
7. Видови на инвестициски ризици	8
8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот	9
9. Почеток на работењето на Фондот	9
10. Правила за пресметување и користење на приходите на Фондот	10
11. Финансиски извештаи на Фондот	10
12. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот	10
13. 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	10
14. Права од удели во Фондот	11
15. Постапка и услови за издавање на удели	11
16. Постапка и услови за откуп на удели	14
17. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп	14
18. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели	15
19. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот	15
20. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото за управување, Депозитарната банка или трети лица на товар на имотот на Фондот и инвеститорот	16
21. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот	20
22. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели	20
23. Известување за развојот на Фондот и неговата структура, како и местото и начинот на објавување на тие информации	22
24. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот	22
25. Времетраење на фискалната година	22
26. Место за можен увид во општите акти на Фондот и каде може да се добие бесплатен примерок на Статутот	22
II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ	23
1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото за управување	23
2. Датум на основање на Друштвото за управување	23
3. Број и датум на одобрението за основање на Друштвото за управување	23
4. Основна главнина, права и обврски на Друштвото за управување	23
5. Место за можен увид во општите акти на Друштвото за управување	24
6. Кадровска структура	24
7. Членови на Одборот на директори на Друштвото за управување	24
8. Акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото за управување	26
9. Податоци за активностите на Друштвото за управување	26
10. Финансиски податоци	27
III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА	28
IV. ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР	29
V. ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ НА АКТИВНОСТИ	29
VI. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ	30
1. Изјава на лицата одговорни за издавањето на Проспектот	30
2. Лица за контакт во Друштвото за управување	30
3. Датум на издавање на Проспектот	30
VII. ПРИЛОЗИ	31

Врз основа на член 53 од Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на Република Македонија бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16), Правилникот за формата и содржината на проспекто на отворен и затворен инвестициски фонд (Сл. весник на РМ бр. 157/09 и бр. 85/2014) и член 58, став 1, точка 4 од Статутот на Друштвото за управување со инвестициски фондови КД Фондови АД Скопје, извршните членови на одборот на директори на КД Фондови АД Скопје на ден 14.08.2019 година донесоа пречистен текст на:

ПРОСПЕКТ на отворениот инвестициски фонд ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. Општи податоци

- **Полн назив:** ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ - отворен инвестициски фонд;
- **Скратен назив:** ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ о.ф.
- **Вид:** Акциски фонд, односно фонд за раст на вредноста на имотот
- **Идентификациски број:** РОИФ1412052014КДТОБР6364578
- **Фирма и седиште на Друштвото за управување:**
Друштво за управување со инвестициски фондови Генерали Инвестментс АД Скопје
бул. Партизански одреди бр. 14А/1-2, Скопје-Центар ;
- **Број на решението од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија со кое на Друштвото за управување му е издадена дозволата за работење:**
07-726/15 од 19.05.2008 година;
- **Фирма и седиште на депозитарната банка:**
Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје
ул. Македонија бр. 9-11, Скопје-Центар;
- **Број на решението од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија со кое се одобрува изборот на депозитарната банка:**
01 УП 08-103 од 18.09.2017 година;
- **Фирма и седиште на овластениот ревизор:**
Друштво за ревизија БЕНД РЕВИЗИЈА И КОНСАЛТИНГ ДОО Тетово со адреса ул. Јане Сандански бр. 63/2, Тетово.
(во натамошниот текст: Овластен ревизор);
- **Датум и број на решението од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија за давање на одобрение за организирање на Фондот:**
УП 1 08-51 од 12.05.2014 година;
- **Време на постоење:**
Фондот е организиран на неопределено време;
- **Законска рамка:** Закон за инвестициски фондови (во натамошниот текст: ЗИФ) и сите подзаконски акти, донесени врз основа на овој закон;
- **Регулаторен орган:** Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија (во натамошниот текст: КХВ).

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

2.1 Инвестициска цел

Инвестициската цел на Фондот е зголемување на вредноста на имотот, односно пораст на цената на уделот, гледано на долг рок.

2.2 Инвестициска политика

Согласно со поставената инвестициска цел, портфолиото на Фондот може да биде составено од следните категории на средства, односно видови на финансиски инструменти:

КАТЕГОРИЈА А: Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија кои достасуваат во рок кој не е подолг од една година.

КАТЕГОРИЈА Б: Преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои:

- се тргува на регулирани пазари во Република Северна Македонија;

- се тргува на регулирани пазари на државите членки на ЕУ и држави членки на ОЕЦД; и
- се примени на официјална котација на берзите на хартии од вредност или на други регулирани пазари на држави кои не се членки на ЕУ и на ОЕЦД, а се членки на ЦЕФТА или чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE - www.world-exchanges.org.
- Средствата на Фондот може да се вложуваат и во новоиздадени преносливи хартии од вредност на посочените пазари, под услов:
- во просpektот за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар, кој има дозвола за работа од соодветно регулаторно тело; и
- во рок од една година од издавањето да се примат на котација.

КАТЕГОРИЈА В: Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари, под услов да:

- се издадени од или за нив да гарантира Република Северна Македонија, единиците на локалната самоуправа или Народната банка на Република Северна Македонија, државите членки на ЕУ, Европската централна банка и Европската инвестициона банка; или
- се издадени од страна на издавачи со чии хартии од вредност се тргува на регулираните пазари, наведени во категоријата Б; или
- се издадени од страна на институции кои подлежат на надзор на регулаторно тело на државите членки на ЕУ или се издадени од страна на институции кои подлежат на надзор еднаков на оној пропишан со законодавството на ЕУ; или
- се издадени од страна на други лица кои КХВ ги одобрила, под услов вложувањата во такви инструменти да имаат сигурност еднаква на сигурноста обезбедена при вложувањата во претходно набројаните инструменти од оваа класа и под услов нивниот издавач да е трговско друштво, чиј капитал и резерви се поголеми од 10 милиони евра и кој изготвува и објавува финансиски извештаи во согласност со меѓународните стандарди за известување или да е во состав на група на поврзани друштва која вклучува едно или неколку лица чии акции котираат на берза, а кои ја финансираат таа група или да е трговско друштво чиј предмет на работење е финансирање на посебни субјекти за секјуритизација кои за тоа користат банкарска кредитна линија.

КАТЕГОРИЈА Г: Удели на други отворени инвестициски фондови, регистрирани во Република Северна Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД, под услов:

- инвестициските фондови да имаат добиено одобрение за нивно организирање од страна на регулаторното тело на матичната земја и да подлежат на супервизија која е еднаква на онаа пропишана со законодавството во ЕУ, како и да е обезбедена соработка меѓу регулаторните тела на задоволително ниво;
- нивото на заштита на вложувачите и обврската за известување и информирање на вложувачите во таквите фондови да бидат во согласност со одредбите од ЗИФ, особено во поглед на ограничувањата на вложувањата, како и таквите фондови да се овластени од страна на КХВ или соодветни регулаторни тела во државите членки или државите кои не се членки на ЕУ и на ОЕЦД; и
- да објавуваат полугодишни и годишни извештаи за своето работење.

КАТЕГОРИЈА Д: Пари на сметка

Инвестициската политика на Фондот ги содржи следниве карактеристики:

- Под преносливи хартии од вредност во смисла на КАТЕГОРИЈАТА Б се сметаат хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји:

2.1.1 Република Северна Македонија

2.1.2 Држави во Европа кои се членки на ЕУ, ОЕЦД или ЦЕФТА

2.1.3 Држави надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE - www.world-exchanges.org

- До 100 % од нето вредноста на Фондот може да биде инвестирана во сопственички хартии од вредност на издавачи со седиште, односно претежна дејност која се врши на територијата на државите кои се наведени во потточките 2.1.1, 2.1.2 и 2.1.3;
- Под други отворени инвестициските фондови во смисла на КАТЕГОРИЈАТА Г се сметаат единствено инвестициски фондови чијашто провизија за управување не надминува 3 % од нето вредноста на имотот на тој фонд на годишно ниво;
- Најмногу до 10% од имотот на Фондот може да биде вложен во удели на други отворени инвестициски фондови.

Инвестициската цел ќе се следи со активно управување на вложувањата во сопственички хартии од вредност од првокласни издавачи кои обезбедуваат стабилен дивиденден принос.

При вложувањето на средствата на Фондот ќе се почитуваат ограничувањата на вложувањата, предвидени со ЗИФ и Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на отворениот фонд (Сл. Весник на РМ бр. 153/2009), кои се релевантни за планираната структура на портфолиото на Фондот.

Приходите од инструментите во кои се вложени средствата на Фондот, како што се каматни приходи, приходи од дивиденди, капитални добивки и позитивни курсни разлики, нема да се исплатуваат кон поединечните вложувачи, туку автоматски ќе бидат реинвестирани, со цел да се зголеми цената на уделот во Фондот.

Инвестициската политика на Фондот се базира на долгогодишното искуство на групацијата Generali во извршувањето на работи на управување со средства – asset management activities.

НАПОМЕНА: Инвестициските цели и инвестициската политика на Фондот можат да бидат променети со одлука на Друштвото за управување за измени и дополнувања на Статутот и Проспектот.

2.3 Планирана структура на портфолиото

КАТЕГОРИЈА	ВИД НА ИНСТРУМЕНТ	ЛИМИТ
А	Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија	До 50%, но најмногу до 20% како депозит во една иста банка
Б	Сопственички хартии од вредност на издавачи со седиште, односно претежна дејност која се врши на територијата на државите кои се членки на ЕУ, ОЕЦД или ЦЕФТА или чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE - www.world-exchanges.org	Без ограничување
Б	Краткорочни должнички хартии од вредност	до 25%
Б	Долгорочни должнички хартии од вредност	до 50%
Б	Нови емисии на преносливи хартии од вредност на издавачи со седиште, односно претежна дејност која се врши и на територијата на државите кои се членки на ЕУ, ОЕЦД или ЦЕФТА или чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE - www.world-exchanges.org	до 30%
Г	Удели на други отворени инвестициски фондови	до 10%

2.4 Структура на вложувањата

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 13.08.2019

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Позиција	ИСИН	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 %
АКЦИИ								
Обични акции								
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од домашни издавачи								
Обични акции								
Alcon Pharmaceutical	CH0432492467	75	0,00	0,00	245.922	3.278,97	0,000045	0,3135
Allianz SE	DE0008404005	178	9.785,86	1.741.882,58	2.203.140	12.377,19	0,000039	2,8081
Alphabet Inc	US02079K3059	50	56.102,54	2.805.127,20	3.286.693	65.733,87	0,000018	4,1892
American Express Co	US0258161092	255	4.128,95	1.052.881,60	1.769.316	6.938,49	0,000024	2,2552
Apple Inc	US0378331005	250	7.112,49	1.778.122,74	2.869.571	11.478,28	0,000004	3,6576
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	450	4.347,70	1.956.463,42	1.688.906	3.753,12	0,008824	2,1527
BHP Billiton Ltd	US0880601086	760	2.525,91	1.919.691,08	2.114.395	2.782,10	0,000000	2,6950
Coca-Cola Co	US1912161007	660	2.552,22	1.684.466,10	1.939.504	2.938,64	0,000015	2,4721
Daimler AG	DE0007100000	800	2.823,24	2.258.588,36	2.107.750	2.634,69	0,000075	2,6865
General Electric Company	US3696041033	1.150	406,42	467.386,98	590.612	513,58	0,000011	0,7528
Glaxo Smith Kline PLC	US37733W1053	615	2.051,45	1.261.638,81	1.373.184	2.232,82	0,000025	1,7503
Intel Corp	US4581401001	385	2.168,39	834.829,18	990.537	2.572,82	0,000008	1,2625
Johnson & Johnson	US4781601046	250	6.276,34	1.569.085,64	1.832.120	7.328,48	0,000009	2,3352
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	93	14.698,45	1.366.956,06	2.055.988	22.107,40	0,000018	2,6206
McDonald's Corporation	US5801351017	134	9.533,50	1.277.489,32	1.617.287	12.069,31	0,000014	2,0614
Merck & Co Inc	US58933Y1055	340	4.008,42	1.362.861,11	1.607.586	4.728,19	0,000031	2,0490
Microsoft Corp	US5949181045	210	5.453,16	1.145.163,86	1.598.731	7.613,01	0,000003	2,0377
Nestle SA	CH0038863350	430	4.370,98	1.879.521,90	2.583.622	6.008,42	0,000013	3,2931
Nike Inc	US6541061031	305	3.424,67	1.044.524,96	1.395.861	4.576,59	0,000043	1,7792
Novartis AG	CH0012005267	375	4.603,22	1.726.208,92	1.878.975	5.010,60	0,000014	2,3949
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	300	3.992,40	1.197.721,11	1.747.366	5.824,55	0,000025	2,2272
Pfizer Inc	US7170811035	360	2.343,51	843.664,22	696.046	1.933,46	0,005652	0,8872
Procter & Gamble Company	US7427181091	350	4.682,95	1.639.032,92	2.254.104	6.440,30	0,000000	2,8731
Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	1.693	1.577,65	2.670.968,91	2.687.767	1.587,58	0,000044	3,4258
SOUTH32	US84473L1052	132	630,84	83.271,17	71.127	538,84	0,000012	0,0907
Unilever NV	NL0000009355	530	0,00	0,00	1.670.773	3.152,40	0,000034	2,1296
Vodafone Group plc	US92857W3088	235	1.035,12	243.252,77	233.894	995,29	0,008887	0,2981
Vodafone Group plc	GB00B4HKS39	25	104,15	2.603,67	2.484	99,37	0,000000	0,0032
Walt Disney Co/The	US2546871060	200	5.227,48	1.045.495,69	1.505.134	7.525,67	0,000012	1,9184
BP PLC	US0556221044	450	1.981,59	891.713,46	919.493	2.043,32	0,009968	1,1720
HSBC Holdings PLC	US4042804066	14	2.207,14	30.900,00	28.460	2.032,88	0,000000	0,0363
Вкупно обични акции				37.750.613,74	47.566.349,52			60,6281
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од странски издавачи				37.750.613,74	47.566.349,52			

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОБВРЗНИЦИ						
Државни обврзници						
Обврзници на локална самоуправа						
Обврзници од трговски друштва						
Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи						
Државни обврзници						
Обврзници на локална самоуправа						
Обврзници од трговски друштва						
Вкупно обврзници од странски издавачи						

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ						
Државни записи						
Благајнички записи						
Удели во отворени инвестициски фондови						
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи						
Државни записи						
Благајнички записи						
Удели во отворени инвестициски фондови						
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од странски издавачи						

Позиција	Номинална вредност	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ			
Краткорочни депозити			
Еуростандард банка	3.000.000,00	3.001.323,28	3,8255
Силк Роуд банка	14.338.000,00	14.343.141,74	18,2818
Стопанска банка Битола	10.000.000,00	10.005.698,68	12,7533
Вкупно краткорочни депозити	27.338.000,00	27.350.163,70	34,8605
Долгорочни депозити			
Вкупно долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	27.338.000,00	27.350.163,70	34,8605

Позиција	ИСИН	Набавна цена	Позитивна вредност на датумот на извештајот	Негативна вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските (%)
ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ						
Вкупно деривативни инструменти						

Позиција	ИСИН	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Вредност на колатералот
РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)						
Вкупно деривативни инструменти						

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН 13.08.2019 ГОДИНА
Генерали Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Позиција	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
Акции	47.566.349,52	60,49%
Обврзници	0,00	0,00%
Останати хартии од вредност	0,00	0,00%
Пласмани и депозити	27.350.163,70	34,78%
Останати средства	56.695,52	0,07%
Пари и парични еквиваленти	3.666.701,82	4,66%
Вкупно средства	78.639.910,56	100,00%
Деривативни инструменти	0,00	
Репо договори	0,00	

Ажурирани податоци за структурата на вложувањата на имотот на Фондот се објавуваат квартално на веб-страницата на Друштвото за управување, наведена во точка 22 од овој Проспект (во натамошниот текст: официјална веб-страница), најдоцна во рок од 10 дена по истекот на кварталот за кој се однесуваат податоците.

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

Мотив за вложување во Фондот е глобалната инвестициска политика со фокус на големи, добро етаблирани компании кои се лидери во соодветните индустрии и зад себе имаат константна или растечка историја на исплата на дивиденда кон инвеститорите.

Фондот е наменет за вложувачи со среднорочен или долгорочен вложувачки хоризонт и умерен степен на толеранција кон ризикот, кои сакаат да постигнат специфични инвестициски цели, диверзифицирајќи го своето портфолио на глобално ниво, односно за вложувачи кои:

- ✍ Оптимистички гледаат на идниот развој на големите глобални компании т.н. „Сини чипови“ или „Дивидендни шампиони“, кои дури и во кризни периоди обезбедуваат надпросечни приноси;
- ✍ Сакаат да ги диверзифицираат слободните парични средства преку вложување во фондови (акции, обврзници и други финансиски инструменти) и се спремни да преземат определен ризик, со цел на долг рок да постигнат повисок принос во однос на конвенционалното штедење, на пр. банкарскиот депозит;
- ✍ Сакаат да го намалат пазарниот ризик од купување на акции (вложување на берза) во погрешно време;
- ✍ Сакаат слобода при дефинирањето на износот за вложување;
- ✍ Сакаат транспарентно следење и достапност на вложените средства во секој момент;
- ✍ Се свесни за квалитетот во работењето и имаат доверба во инвестициската политика на Друштвото за управување.

Временски период кој е препорачлив за вложување во Фондот е најмалку пет години.

Износот кој е разумно да се вложи во Фондот првенствено зависи од личните цели и можности на секој инвеститор. Поради тоа, на потенцијалните инвеститори им се препорачува пред носењето на одлуката за вложување во Фондот да ја согледаат својата имотна состојба, тековните и идни потреби за парични средства, планираниот временски период на вложување, како и личниот однос кон преземениот ризик од вложувањето. Исто така, препорачливо е, средствата на инвеститорот наменети за вложување, да бидат правилно диверзифицирани, со што истиот би се заштитил од ризикот да биде изложен на само еден вид финансиски инструмент, односно инвестициски фонд.

5. Историски податоци за приносот на Фондот

Друштвото за управување ја пресметува просечната стапка на принос по удел за следниве периоди: 12 месеци, 2 години и 5 години, односно од датумот на основање на Фондот до денот на известување. При пресметката на просечната стапка на принос се употребуваат седмични приноси на Фондот.

Просечната стапка на принос, заклучно со 13.08.2019 година, изнесува:

- ✍ +0,46% за 12 месеци;
- ✍ +0,56% за 24 месеци;
- ✍ +0,49% за 60 месеци;
- ✍ +0,47% од основањето (10.06.2014 година).

Приносот во минатото е од информативен карактер и не претставува индикација за можниот принос во иднина. Остварениот принос во минатото е изразен по одбивањето на сите трошоци кои се наплатуваат на товар на имотот на Фондот.

Ажурирани податоци од добиените резултати за просечната стапка на принос по удел се објавуваат квартално на официјална веб-страница, најдоцна во рок од 10 дена по истекот на кварталот за кој се однесуваат податоците.

При објавувањето на податоци за рекламни цели, се употребува стапка на принос по удел за одреден временски период, која се изразува во проценти со заокружување на две децимални места.

6. Принципи на вложување на средствата

Со цел остварување на поставените цели и политика, при инвестирањето на средствата на Фондот, Друштвото за управување 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

Инвеститорите треба да се свесни дека со вложувањето во Фондот преземаат определени инвестициски ризици, со оглед на фактот дека вредноста на финансиските инструменти на пазарот на капитал секојдневно се менува т.е. вредноста на уделот може да расте или опаѓа и повратот на почетната инвестирана сума во секој момент, не е загарантиран. Инвестицискиот ризик претставува веројатност приносот од вложувањето во определен момент да биде помал од очекуваниот или негативен.

Инвестициската политика, согласно која се гради портфолиото на Фондот, содржи средно до високо ниво на ризик, кое е карактеристично за акциските фондови, бидејќи сопственичките хартии од вредност се карактеризираат со повисока волатилност (можност за зголемување или намалување) на нивната вредност. 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 повисок очекуваниот принос на вложените средства, толку е повисок и ризикот кој се презема.

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 за управување ќе се залага за негово минимизирање преку диверзифицирање 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 за управување 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 за управување ќе се залага за намалување на овој ризик преку инвестирање во финансиски инструменти согласно ограничувањата предвидени во ЗИФ и овој Проспект, 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 посакуваната количина од некој инструмент, по цена приближно еднаква на неговата фер вредност. Друштвото за управување 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 за управување ќе го редуцира 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 Северна Македонија или во други земји во кои што Фондот инвестирал, на начин кој би влијаел негативно на профитабилноста на Фондот. Овој ризик е во целост надвор од влијанието на Друштвото за управување.

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 за управување 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 овој Проспект, може да доведе до промена на имотот на Фондот. За да се заштити од овој ризик, Друштвото за управување ќе вложува во земји во кои не се очекува поголемо влијание на политички кризи врз пазарот на капитал.

Изложеноста на Фондот кон поединечните ризици ја надгледува посебна организациона единица во рамките на Друштвото за управување задолжена за надзор и анализа. Работата на таа дирекција, како и методологијата на управување со ризици се пропишани со интерни правилници и процедури за работа кои важат во рамките на Generali.

8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот

Волатилноста претставува мерка за интензитетот на флукуациите во нето вредноста на имотот на Фондот по удел (цената на уделот) во одреден временски период.

Волатилноста, односно стандардната девијација на Фондот се пресметува врз основа на историските податоци за приносите на Фондот во последните 5 години, со употреба на седмични приноси на Фондот, при што периодите кои се земаат како влезен податок се идентични со периодите кои се земаат при пресметката на просечната стапка на принос.

Стандардната девијација на Фондот, заклучно со 13.08.2019 година изнесува 9,12% на годишна основа.

Повисоката волатилност по правило укажува на поголема нестабилност (можност за зголемување или намалување) на цената на уделот и спротивно, ниската волатилност отсликува помала нестабилност на цената на уделот.

Волатилноста на Фондот е директно поврзана со структурата на портфолиото, односно со волатилноста на финансиските инструменти кои се вклучени во него.

8.1 Индикатор на синтетички ризик и принос (ризична класа)

Друштвото за управување, врз основа на стандардната девијација го пресметува и индикаторот на синтетичкиот ризик и принос, односно ја утврдува ризичната класа на Фондот.

Според добиените резултати од пресметката на стандардната девијација, Фондот припаѓа во ризичната класа 4, во која се категоризираат фондовите со стандардна девијација во интервал помеѓу 5% и 10% на годишна основа.

Ажурираните податоци за стандардната девијација и ризичната класа на Фондот се објавуваат квартално на официјалната веб-страница, најдоцна во рок од 10 дена по истекот на кварталот за кој се однесуваат податоците.

9. Почеток на работењето на Фондот

Јавниот повик за купување на удели во Фондот беше објавен на ден 31.05.2014 година, а успешно заврши на ден 10.06.2014 година.

Во овој временски период е прибран законски предвидениот минимален износ на парични средства, потребен за отпочнување со работа на Фондот, односно 300.000,00 евра во денарска противвредност, по среден курс на Народната Банка на Република Северна Македонија.

Вложувањето на имотот на Фондот, согласно предвидената инвестициска политика, започна од 10.06.2014 година.

10. Правила за пресметување и користење на приходите на Фондот

Состојбата и промените на состојбата на средствата, обврските и капиталот, како и приходите и расходите, и утврдувањето на финансискиот резултат од работењето на Фондот, се евидентираат во согласност со Меѓународните сметководствени стандарди и Меѓународните стандарди за финансиско известување, преведени и објавени во Република Северна Македонија, односно со Правилникот за водење сметководство (Сл. Весник на Република Македонија бр. 159/2009).

Приходите кои ги остварува Фондот се користат за исплата на неговите обврски кои се предвидени со ЗИФ и со условите од Проспектот и Статутот, како и за реинвестирање, согласно избраните инвестициски цели и инвестициска политика.

11. Финансиски извештаи на Фондот

Друштвото за управување изготвува квартални, полугодишни и годишни финансиски извештаи за работењето на Фондот. Полугодишните и годишните финансиски извештаи подлежат на ревизија од овластен ревизор.

Финансиските извештаи се објавуваат и можат слободно да се преземат од официјалната веб-страница.

Во прилог бр. 1 кон овој Проспект се дадени следните финансиски извештаи за Фондот:

- ✗ Неревидиран полугодишен финансиски извештај за периодот кој завршува на 30.06.2019 година;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран полугодишен финансиски извештај за годината која завршува на 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор.

12. 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 ЗИФ 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 КХВ (Сл. весник на Република Македонија бр. 111/2009).

13. 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 за продажба на новите удели или откуп на постојните е еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел. Цената на уделот може да варира зависно од промената на нето вредноста на имотот на Фондот.

Продажбата на удели во Фондот се врши по цена која е утврдена за денот на кој е извршена уплатата на сметката на Фондот.

Откупот на удели во Фондот се врши според цената што одговара на вредноста на уделот, утврдена првиот нареден ден на процена по поднесувањето на барањето за откуп на удели.

Курсната листа, која ги содржи дневната цена на уделот, како и архивата на историските цени, се објавува на официјалната веб-страница.

Утврдената цена на уделите во Фондот се објавува секогаш кога е извршено купување или продажба на удели. Во отсуство на купување или продажба на удели во Фондот, објавувањето на цената на уделите мора да се изврши најмалку два пати месечно.

Пресметковна валута на Фондот, во која се објавуваат цените за продажба или откуп на уделите е македонскиот денар (MKD).

14. Права од удели во Фондот

Согласно ЗИФ, 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 за управување.

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

Друштвото за управување е должно да изврши откуп на уделите според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првиот нареден ден на процена по 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 за управување. Друштвото за управување 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 за управување.

15. Постапка и услови за издавање на удели

Со пополнувањето на пристапница, секое физичко или правно лице може да пристапи кон Фондот и да извршува трансакции со удели. Пристапницата се пополнува на посебен формулар, изготвен од Друштвото за управување, во кој се содржани идентификациски и контакт податоци за вложувачот, како и писмена изјава со која тој изјавува дека е запознат со правилата на работење на Фондот, односно со Статутот и Проспектот и дека истите во целост ги разбира и прифаќа. Формуларите можат да се подигнат и пополнат секој работен ден во деловните простории на Друштвото за управување, како и преку продажната мрежа воспоставена на договорна основа.

Овластени лица за продажба на удели се вработените лица во Друштвото за управување и договорно ангажираните лица од страна на Друштвото за управување. Друштвото за управување на секое овластено лице за продажба на удели му издава визит-карти со логото и името на Друштвото за управување, име и презиме на овластеното лице и контакт податоци. Покрај овластените лица, продажбата на удели можат да ја вршат правни лица кои имаат склучено договор за посредување со Друштвото за управување (во натамошниот текст: Продажни партнери). Ажурирана листа на продажните партнери се објавува тековно на официјалната веб-страница.

Куповните трансакции се реализираат врз основа на уредно поднесено барање за купување на удели (во натамошниот текст: Барање за купување).

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

При поднесување на Пристапница и Барање за купување странка, правно лице, треба да достави веродостоен документ согласно со законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган и важечки документ за лична идентификација на овластеното/ите лице/а од регистрациониот документ.

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

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

Во постапката за идентификација на странката, ополномоштувачот или вистинскиот сопственик, Друштвото за управување ќе ги применува одредбите од својата Програма за ефикасно намалување и управување со идентификуваниот ризик од перење пари и финансирање на тероризам.

Во случај на промена на некој од податоците кои се наведени во пристапницата, странките се должни да пополнат и поднесат нова пристапница, со цел ажурирање на податоците.

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото за управување, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со ЗИФ, Проспектот и Статутот, 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 овој Проспект. Под уплата се подразбира реален прилив на парични средства на трансакциската сметка на Фондот, број 250-1010005559-79, отворена во ШПАРКАСЕ БАНКА МАКЕДОНИЈА АД СКОПЈЕ.

Уплатата на средства, заради купување на удели во Фондот, може да се изврши во свое име и за своја сметка, со повикување на бројот на сопствено Барање за купување или во корист на трето лице, со повикување на бројот на Барањето за купување на лицето на чие име ќе гласат уделите.

Доколку инвеститорите паричните средства за купување на удели ги уплатат во текот на денот (Т) до 24:00 часот, истите купуваат удели според вредноста на уделот на ден (Т) по непозната вредност. За уплатата извршена по 24:00 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 за управување, а на барање на инвеститорот, најдоцна во рок од пет дена по извршување на уплата во Фондот.

Друштвото за управување води Регистар на издадени удели од Фондот.

15.1 Еднократни уплати за купување на удели

Еднократна уплата за купување на удели претставува секоја уплата на сметка на Фондот, извршена без претходно дефинирана динамика. Секој пат кога инвеститорот купува удели преку еднократна уплата, до Друштвото за управување поднесува Барање за купување, во кое ја посочува сумата која ќе биде уплатена со цел купување на удели.

Доколку инвеститорот уплати паричен износ кој е понизок од минимално дефинираниот за еднократна уплата, средствата нема да бидат конвертирани во удели од Фондот односно ќе му бидат вратени на инвеститорот.

Како еднократна уплата се смета и одобрена рефундација која Друштвото за управување ја уплатило на сметката на Фондот од сопствени средства, а во корист на вложувачот за кого е наменета рефундацијата, согласно точката 20.6.3 од овој Проспект.

15.2 Програмирани уплати за купување на удели

Програмирана уплата за купување на удели претставува секоја уплата на сметка на Фондот, извршена на основа на склучен програмиран план. Програмираниот план претставува специјално креиран систем за постепено вложување. Барање за купување кај програмираните планови се поднесува само еднаш, односно при првата уплата на средства за активирање на планот.

Минималниот паричен износ за купување на удели преку програмирана уплата изнесува 500 денари.

Друштвото за управување нуди два типа на програмирани планови кои овозможуваат различни поволности.

Кај програмираните планови, Друштвото за управување и вложувачот детално ги уредуваат меѓусебните права и обврски со склучување на соодветен договор за постепено вложување.

А) Програмиран план со дефиниран износ – тип 1

Основен параметар при креирањето на Програмиран план тип 1 (во натамошниот текст: План 1) е одредување на вкупниот износ на парични средства кои постепено ќе бидат вложени во Фондот. Договорениот износ претставува основица за пресметка на влезниот надоместок за издавање на удели. Стапките на влезниот надоместок се пропишани во точката 20.6.2 на овој Проспект.

Планот 1 може да биде склучен на еден од следниве фиксни износи: 126.000 денари, 156.000 денари, 206.000 денари, 246.000 денари, 306.000 денари и 606.000 денари или пак на било кој произволен износ повисок од 606.000 денари.

Услов за активирање на Планот 1 е уплата на почетниот влог, кој се состои од износот на пресметаниот влезен надоместок, зголемен најмалку за минималниот паричен износ за купување на удели преку програмирана уплата.

Останатите уплати по планот се вршат на износ и со динамика по сопствена желба на вложувачот, а планот се завршува со уплаќањето на вкупно договорениот износ.

Планот 1 се анулира, доколку вложувачот поднесе барање за откуп на стекнатите удели, пред исполнувањето на обврската за уплата на вкупно договорениот износ.

Вложувачот се стекнува со право да побара рефундација на наплатениот влезен надоместок, доколку по истекот на одреден временски период од денот на завршувањето на планот, не е извршен откуп на стекнатите удели, како што следува:

- 36 месеци за план на износ од 126.000 денари;
- 30 месеци за план на износ од 156.000 денари;
- 24 месеци за план на износ од 206.000 денари;
- 18 месеци за план на износ од 246.000 денари;
- 12 месеци за план на износ од 306.000 денари; и
- 6 месеци за план на износ од 606.000 денари или повеќе.

Барањето за рефундација на влезниот надоместок се поднесува до Друштвото за управување во писмена форма, со наведување на задоволениот услов врз основа на кој се бара рефундацијата. Одлука по поднесеното барање носат Извршните директори на Друштвото за управување. Одобрената рефундација се исплаќа во форма на дополнителни удели од Фондот, на начин кој е пропишан со точката 20.6.3 на овој Проспект.

Рефундација на наплатениот влезен надоместок нема да биде одобрена во следниве случаи:

- во случај кога планот е веќе претходно анулиран; и
- доколку е извршен откуп на стекнатите удели, пред истекот на предвидениот период за стекнување на право на рефундација.

Предностите кои ги нуди овој тип на постепено вложување се следните:

- Планот е временски неограничен;
- Ниска минимална уплата;
- Слобода при одредувањето на износот и динамиката на поединечните уплати;
- Можност за реализација на уплатите преку траен налог или електронско банкарство;
- Можност за уплати од трети лица;
- Не се наплатува излезен надоместок при откупот на уделите;
- Финален бонус: Можност за рефундација на наплатениот надоместок за издавање на удели.

Програмираните планови кои биле активирани пред влегувањето во сила на овој Проспект, а се сходни на Планот 1, можат да бидат трансформирани во План 1, со потпишување на анекс на договорот за постепено вложување, склучен помеѓу Друштвото за управување и вложувачот.

Б) Програмиран план со дефиниран период - тип 2

Основен параметар при креирањето на Програмиран план тип 2 (во натамошниот текст: План 2) е одредување на рокот на негово времетраење. За уплатите по Планот 2 не се наплатува влезен надоместок за издавање на удели.

Планот 2 може да биде склучен за рок од најмалку 120 месеци од денот на уплатата на почетниот влог, додека максималниот рок не е ограничен.

Услов за активирање на Планот 2 е уплата на почетен влог во минимален износ од 30.000 денари, односно 20.000 денари, доколку планот се склучува во име и за сметка на малолетно лице. Максималниот износ на почетниот влог не е ограничен.

Останатите уплати по планот се вршат на износ и со динамика по сопствена желба на вложувачот, а планот се завршува по истекот на рокот за кој истиот е склучен.

Планот 2 се анулира, доколку вложувачот поднесе барање за откуп на стекнатите удели, пред истекот на 120 месеци од денот на уплатата на почетниот влог. Во случај на анулирање на планот, Друштвото за управување наплатува излезен надоместок при откупот на уделите, согласно стапките на излезниот надоместок кои се пропишани во точката 20.7 на овој Проспект.

По истекот на 120 месеци од денот на уплатата на почетниот влог, вложувачот се ослободува од наплатата на излезниот надоместок, доколку е исполнет условот за редовност на уплатите, односно:

- Во периодот од 120 месеци од денот на уплатата на почетниот влог, редовно се вложувани средства по планот, во износ кој е еднаков или поголем од минималниот паричен износ за купување на удели преку програмирана уплата. Како критериуми за редовно вложување по планот се сметаат извршувањето на уплати на месечна основа за целото времетраење на планот или реализацијата на најмалку 12 поединечни уплати во рамките на една календарска година.

Ослободување од наплатата на излезниот надоместок не е валидно, доколку по истекот на 120 месеци од денот на уплатата на почетниот влог, не е задоволен ниту еден од претходно наведените критериуми за редовно вложување. Во таков случај, Друштвото за управување ќе наплати излезен надоместок при откупот на уделите и тоа по најниската стапка на излезен надоместок која е пропишана во точката 20.7 на овој Проспект.

Предностите кои ги нуди овој тип на постепено вложување се следните:

- Не се наплатува влезен надоместок при купувањето на уделите;
- Планот 2 овозможува неограничен број на уплати и неограничен износ на вкупно вложени средства;
- Ниска минимална уплата;
- При редовното вложување се постигнува ефект на упросечување на цената на стекнатите удели (cost averaging effect);
- Можност за реализација на уплатите преку траен налог или електронско банкарство;
- Можност за уплати од трети лица;
- Бонус за редовност: Можност за ослободување од излезниот надоместок за откуп на уделите.

Програмираните планови кои биле активирани пред влегувањето во сила на овој Проспект, а се сходни на Планот 2, можат да бидат трансформирани во План 2, со потпишување на анекс на договорот за постепено вложување, склучен помеѓу Друштвото за управување и вложувачот.

16. 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.

Сопствениците на удели можат во секое време да поднесат Барање за откуп на удели (во натамошниот текст: Барање за откуп). Барање за откуп се пополнува на посебен формулар изготвен од Друштвото за управување, а истиот може да се добие во деловните простории на Друштвото за управување, како и преку продажната мрежа воспоставена на договорна основа или да се преземе од официјалната веб-страница. При пополнувањето на Барањето на откуп, задолжително се наведува начинот на кој биле стекнати уделите кои се откупуваат (преку еднакратна уплата, преку програмирана уплата по План 1 или преку програмирана уплата по План 2). Пополнетите и заверени барања за откуп можат да се поднесат директно во деловните простории на Друштвото за управување и неговите продажни партнери или да се испратат преку редовна или електронска пошта. Доколку Барањето за откуп е поднесено по електронски пат, сопственикот на уделите е должен да ги достави оригиналните примероци до Друштвото за управување, најдоцна во рок од 7 календарски дена. Дополнителна достава не е потребна во случаите кога Барањето за откуп е заверено со валиден електронски сертификат, издаден од акредитиран издавач на сертификати.

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 важечки документ за лична идентификација на овластеното/ите лице/а од регистрациониот документ.

Откупот на уделите се врши според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првиот нареден ден на процена по приемот на Барање за откуп на удели (во натамошниот текст: Барање за откуп). Доколку Барањето за откуп е пристигнато 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 за управување, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на исплатата од Фондот.

Друштвото за управување води Регистар на откупени удели од Фондот.

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

Средствата од откупот на уделите се исплатуваат на сметка на сопственикот на откупените удели.

Сопственикот на уделите е одговорен за потполноста и точноста на трансакциската сметка, наведена во Барањето за откуп, а на барање на Друштвото за управување или депозитарната банка, должен е да достави доказ дека истата е отворена на негово име.

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

17.1 Постапка, услови и начин на пренос на уделите во друг фонд

Пренос на уделите во друг фонд претставува постапка при која паралелно се врши откуп на поседуваните удели во Фондот и издавање на удели во еден од другите отворени фондови со кои управува Друштвото за управување (во натамошниот текст: Друг фонд под управување). Уделите во другиот фонд под управување се стекнуваат во противвредност на откупените удели во Фондот, со директен пренос на средствата од откупот на сметката на избраниот фонд.

Сопствениците на удели можат да побараат пренос на уделите во противвредност на сите или на одреден број на поседувани удели во Фондот.

Преносот се извршува врз основа на уредно поднесено барање за пренос на удели (во натамошниот текст: Барање за пренос), во кое ќе биде јасно наведено дека средствата од откупот треба да се пренесат на сметката на другиот фонд под управување, наместо да се исплатат на трансакциската сметка на сопственикот на уделите.

Откупот на уделите во Фондот се врши според цената што одговара на вредноста на уделот, утврдена првиот нареден ден на процена по приемот на Барањето за пренос, додека уделите во другиот фонд под управување се стекнуваат според цената на уделот, утврдена за денот на кој на неговата сметка се регистрирани средствата од преносот.

Во постапката за издавање на удели во другиот фонд под управување ќе се применуваат правилата и условите кои се пропишани со Статутот и Проспектот на тој фонд.

Постапката за пренос на уделите не смее да трае подолго, ниту финансиски дополнително да го оптовари вложувачот, во однос на редовната постапка за откуп на уделите во Фондот и последователно купување на удели во другиот фонд под управување.

18. 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 за управување и депозитарната банка, прекин и продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот може да покрене:

- Друштвото за управување; и
- КХВ.

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 за управување веднаш, не покасно од 24 часа по констатирањето дека не може да ја утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, до КХВ доставува барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на Фондот.

Истовремено, Друштвото за управување објавува известување за прекин на продажба и откуп на удели на Фондот согласно ЗИФ и на официјалната веб-страница.

КХВ 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 официјалната веб-страница.

Прекин на издавање и откуп на удели, Друштвото за управување може да изврши по добивање на согласност од страна на КХВ и за истиот писмено ќе ги извести сопствениците на удели.

Привремен прекин на издавање и откуп на удели може да настане и доколку КХВ 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.

Прекино на издавање и откуп ќе заврши откако Друштвото за управување 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 прекино, освен ако КХВ 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 Северна Македонија.

За времето додека трае прекино на издавање и откуп на удели, Друштвото за управување ќе продолжи со прием на барања за купување или откуп на удели, кои ќе се реализираат по завршувањето на прекино на откупот или продажбата на уделите. Додека трае прекино 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 и овој Проспект.

19. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот

Единствен услов кога Друштвото за управување може да донесе одлука за припојување на Фондот кон друг фонд односно ликвидација на Фондот е доколку:

- ✗ По истекот на рокот од три месеци од моментот кога нето вредноста на имотот на Фондот се намалила под 300.000,00 евра во денарска противвредност по средниот курс на Народната банка на Република Северна Македонија, но не повеќе од 2/3 од овој износ, Фондот не го поседува потребниот минимален износ на средства;
- ✗ Нето вредноста на имотот на Фондот се намали под 2/3 од 300.000,00 евра во денарска противвредност по средниот курс на Народната банка на Република Северна Македонија.

Ликвидацијата на Фондот ја спроведува Друштвото за управување.

Во случај кога КХВ ќе донесе решение со кое ја одзема дозволата за работа на Друштвото за управување и во случај на стечај или ликвидација на Друштвото за управување, истото може да ги откаже работите на управување со инвестициски фондови кои ги вршело, при што тие се пренесуваат на друго друштво за управување. КХВ го врши изборот на новото друштво за управување на кое ќе бидат пренесени работите на управување со инвестициските фондови.

Доколку се покрене ликвидација на Фондот во случаите кога Друштвото за управување е во стечај или КХВ привремено или трајно му ја одзела дозволата за работа, ликвидацијата ја спроведува Депозитарната банка.

Доколку Депозитарната банка на Фондот е под стечај или Народна Банка на Република Северна Македонија привремено или трајно и ја одземала дозволата на работа, ликвидацијата ја спроведува ликвидатор на Фондот именуван од страна на КХВ.

Во постапката за спроведување на ликвидацијата на Фондот, целиот имот на Фондот се продава, а обврските на Фондот достасани до денот на донесување на одлуката за ликвидација се намираваат.

Преостанатата нето вредност на имотот на Фондот се распределува на сопствениците на удела сразмерно на нивните удели во Фондот.

20. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото за управување, 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.

Вкупните трошоци, наплатени на товар на Фондот, се искажуваат во номинален износ и процент од имотот на Фондот во финансиските извештаи за неговото работење. Идното намалување или зголемување на надоместоците и трошоците кои паѓаат на товар на имотот на Фондот би влијаеле соодветно позитивно или негативно на остварениот принос од вложувањето, односно на идните приходи на вложувачите.

20.1 Надоместок за управување со Фондот

Друштвото за управување наплатува надоместок за управување во висина од 3 % годишно од нето вредноста на имотот на Фондот и истиот во целост му припаѓа на Друштвото за управување.

Друштвото за управување го наплатува надоместокот за управување еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

20.2 Надоместок на Депозитарната банка

За вршењето на активностите кои се предвидени со депозитарниот договор, Друштвото за управување ѝ исплаќа надоместок на депозитарната банка како процент од нето вредноста на имотот на Фондот и тоа:

Нето вредност на имотот	Висина на надоместокот
до 500.000.000,00 МКД	0,35%
од 500.000.001,00 МКД до 1.000.000.000,00 МКД	0,30%
од 1.000.000.001,00 МКД до 1.800.000.000,00 МКД	0,25%
над 1.800.000.001,00 МКД	0,20%

Надоместокот за депозитарната банка се исплаќа еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

Друштвото за управување, од имотот на Фондот, на депозитарната банка исто така ќе ѝ плаќа трошоци за отворање и водење на сметки за парични средства и сметки за хартии од вредност во Република Северна Македонија и во странство кај суб-депозитарот, трошоци за суб-депозитарот, трошоци за застапување на собрание на акционери, трошоци за издавање на полномошна и други стварни трошоци.

20.3. Трошоци за месечен надомест на КХВ

За вршењето на активностите за надзор на Друштвото за управување и Фондот, Друштвото за управување ѝ исплаќа надоместок на КХВ во висина од 0,15% од нето вредноста на имотот на Фондот.

Надоместокот за КХВ се исплаќа еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

Висината на надоместокот за КХВ може да биде променета во случај на измена на Тарифникот за утврдување на висината на надоместоците што ги наплатува КХВ.

20.4 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.

20.5 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 водење на Регистарот на удели, вклучувајќи и трошоци за издавање потврда за трансакција или состојба на удели, како и трошоци за исплата на уделот во добивката;
- ✗ 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; и
- ✗ Трошоци за објава на Проспектот и други пропишани објави.

Висината на секој од овие трошоци е во противвредност на реално остварените трошоци од работењето на Фондот, кои произлегуваат од законска или подзаконска регулатива, договорни одредби или тарифници на релевантните институции.

НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ КОИ СЕ НАПЛАТУВААТ ОД ИНВЕСТИТОРОТ

Надоместоците кои 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 обрасци за запишување на удели; и
- ✗ други оперативни трошоци утврдени со Статутот и Проспектот на Фондот.

20.6 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.

20.6.1 Еднократни уплати

Кога инвеститорот еднократно уплаќа средства во Фондот, со цел купување на удели, процентот на влезниот надоместок се пресметува во зависност од износот на уплатените средства, согласно следната табела:

Износ во денари	Стапка на влезен надоместок
од 10.000 до 299.999	3,00%
од 300.000 до 599.999	2,50%
од 600.000 до 999.999	2,00%
од 1.000.000 до 2.999.999	1,00%
3.000.000 и повеќе	0,50%

Пример: Доколку инвеститорот уплати 10.000 денари во Фондот, влезниот надоместок ќе изнесува 291 денари, додека нето инвестицијата ќе изнесува 9.709 денари. Влезниот надоместок е пресметан по следната формула: $10.000 - (10.000 / (100 + 3) * 100)$

Пропишаниот влезен надоместок не се наплатува во следниве случаи:

- при уплата на одобрена рефундација која Друштвото за управување ја уплатило на сметката на Фондот од сопствени средства, а во корист на вложувачот за кого е наменета рефундацијата, согласно точката 20.6.3 од овој Проспект;
- кога Друштвото за управување донело одлука за ослободување од влезниот надоместок за поединечен инвеститор или за сите инвеститори, согласно точката 20.6.4 од овој Проспект.

20.6.2 Програмирани уплати

А: Програмиран план со дефиниран износ – тип 1

Влезниот надоместок за издавање на удели при креирање на Програмиран план со дефиниран износ - тип 1 се пресметува и наплатува заедно со првата уплата за вкупно договорениот износ на планот, согласно следната табела:

Вкупен износ на планот во денари	Стапка на влезен надоместок
126.000	5,00%
156.000	4,00%
206.000	3,00%
246.000	2,50%
306.000	2,00%
606.000 и повеќе	1,00%

Пример: Доколку инвеститорот одлучи да креира Програмиран план со дефиниран износ - тип 1 на вкупен износ од 206.000 денари, влезниот надоместокот за купување на удели ќе изнесува 6.000 денари и истиот се одбива од вкупно договорениот износ на влогот, што значи дека нето износот на влогот ќе изнесува 200.000 денари.

Влезниот надоместок е пресметан по истата формула како кај еднократните уплати: $206.000 - (206.000 / (100 + 3) * 100)$.

Бидејќи инвеститорот вкупно договорениот износ за вложување ќе го уплаќа преку програмирани уплати, а не како еднократна уплата, почетниот влог ќе биде формиран како збир од износот на пресметаниот влезен надоместок, зголемен најмалку за минималниот износ од 500 денари за поединечната програмирана уплата за купување на удели, односно најмалку 6.500 денари (6.000 влезен надоместок + 500 денари минимален износ на поединечна програмирана уплата).

При уплатата на останатите програмирани уплати од планот, на инвеститорот не му се пресметува и наплаќа влезен надоместок.

Б: Програмиран план со дефиниран период - тип 2

Влезен надоместок за издавање на удели при креирање на Планот 2 не се пресметува и наплатува.

20.6.3 Рефундација на наплатен влезен надоместок

Друштвото за управување, врз основа на посебна одлука, донесена од страна на извршните членови на Одборот на директори, може да изврши рефундација на наплатениот влезен надоместок, во форма на дополнителни удели од Фондот.

Износот на рефундацијата се одредува во притивредност на влезниот надоместок кој Друштвото за управување го наплатило од поединечен вложувач при активирањето на Програмиран план со дефиниран износ - тип 1, во согласност со точките 15.2 и 20.6.2 од овој Проспект.

Друштвото за управување при носењето на секоја одлука за рефундација на наплатениот влезен надоместок ќе постапува со особено внимание за да не се доведе во прашање навременото исполнување на неговите достасани обврски, што претставува обврска на Друштвото за управување, согласно ЗИФ.

Одлука за рефундација на наплатениот влезен надоместок ќе се донесе само доколку недвојбено е констатирано дека вложувачот се стекнал со право да побара рефундација на влезниот надоместок, согласно условите од точката 15.2 од овој Проспект.

Паричниот износ на одобрената рефундација, Друштвото за управување ќе го уплати на сметката на Фондот од сопствени средства, а во корист на вложувачот за кого е наменета рефундацијата, односно во чија сопственост ќе бидат запишани издадените на ваков начин удели.

20.6.4 Намалување или ослободување од трошокот за влезен надоместок

Друштвото за управување може да го намали или во целост ослободи од плаќање на влезниот надоместок инвеститорот доколку е банка, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори или доколку инвеститор е физичко лице кое е во редовен работен однос во Друштвото за управување. Доколку се оцени дека се работи за клиент (правно или физичко лице) кој може да допринесе за значителен раст на ангажираните средства во Фондот, да привлече дополнителни инвеститори или значајно да ја подобри состојбата на средствата и на тој начин да обезбеди законска усогласеност на Фондот, извршните директори на Друштвото за управување ќе донесат одлука, со која на конкретниот инвеститор му се одобрува намалување на влезниот надоместок или истиот во целост се ослободува од плаќање на влезниот надоместок.

Друштвото за управување по сопствена проценка може да организира и промотивни периоди во кои сите вложувачи ќе бидат ослободени од плаќање на влезен надоместок при купувањето на удели преку еднократни уплати, во согласност со точката 15.1 од овој Проспект.

За организирањето на вакви промотивни периоди и нивното времетраење, Друштвото за управување писмено ќе ја извести КХВ, а истите јавно ќе ги објави на официјалната веб-страница и во рекламните материјали кои ги користи.

Секое намалување, односно ослободување од плаќање на влезен надоместок е предмет на одобрување од страна на извршните директори на Друштвото за управување.

20.7 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 за управување нема да пресметува и наплатува, освен во следниве случаи:

- При откуп на удели кои се стекнати преку еднократна уплата во времетраење на организиран промотивен период, согласно точката 20.6.4 од овој Проспект, и тоа во случај кога стекнатите на ваков начин удели се откупуваат во период пократок од 365 дена од денот на нивното купување. Стапката на излезниот надоместок во ваков случај е еднаква на пропишаната стапка на влезен надоместок, согласно табелата од точка 20.6.1 од овој Проспект, од чија наплата вложувачот бил ослободен поради организирањето на промотивен период.
- При откуп на удели кои се стекнати преку програмирани уплати на основа на креиран План 2, доколку не е исполнет условот за ослободување од наплатата на излезниот надоместок, согласно точката 15.2 од овој Проспект. Стапката на излезен надоместок во ваков случај се пресметува на вкупниот износ на исплатата, а во зависност од периодот кој е изминат

од активирањето на планот, односно од денот на уплатата на почетниот влог, согласно следната табела:

Временски период од денот на уплатата на почетниот влог	Стапка на излезен надоместок
0-60 месеци	5.00%
61-120 месеци	2.50%
над 120 месеци	1.00%

При откупот на уделите ќе се применува FIFO методата, каде пресметката на излезниот надоместок и исплатата на уделите ќе се врши по хронолошки редослед, почнувајќи од првата регистрирана уплата по Планот 2.

20.8 Трошоци за печатење на обрасци за запишување на удели

Трошоците за печатење на обрасци за запишување на удели нема да се пресметуваат и наплатуваат. Овие трошоци се на товар на Друштвото за управување.

20.9 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.

21. 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 капитални добивки, позитивни курсни разлики, дивиденди и каматни приходи, 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 за управување во согласност со одредбите од овој Проспект како разлика помеѓу како разлика помеѓу цената на стекнување и продажната цена на уделите.

22. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели

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

- ✗ Во рок од седум дена од денот на добивање на одобрувањето од КХВ 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 Северна Македонија и на официјалната веб-страница објавена во овој Проспект;
- ✗ Најмалку еднаш годишно на официјалната веб-страница објавена во овој Проспект да објави пречистен текст на Проспектот на Фондот;
- ✗ Нето вредноста на имотот по удел во Фондот јавно да ја објави на официјалната веб-страница наведена во овој Проспект 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 КХВ и да го објави во најмалку два дневни весника во Република Северна Македонија евентуалниот прекин на продажбата и откупот на удели. Прекин

на продажбата и откупот на удели, Друштвото за управување може да изврши по добивање на согласност од КХВ, а за истиот писмено ги известува сопствениците на удели;

- ✗ Да го објави во најмалку два дневни весника во Република Северна 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 за управување и Фондот, сопствениците на удели може да се информираат на следните начини:

- ✗ Во деловните простории на Друштвото за управување;
- ✗ На официјалната веб-страница на Друштвото за управување;
- ✗ Преку On-line известување;
- ✗ Преку писмено известување;
- ✗ Со телефонски повик;
- ✗ Од реклами за работењето одобрени од страна на КХВ.

Деловни простории на Друштвото за управување

Сите информации поврзани со работењето на Друштвото за управување и Фондот, инвестициската политика, информациите објавени во медиумите и сл., може да се добијат во деловните простории на Друштвото за управување на бул. Партизански одреди бр. 14А/1-2, Скопје-Центар, секој работен ден од 09:00 до 15:00 часот.

Официјална веб-страница

Информациите поврзани со работењето на Друштвото за управување и Фондот се достапни и на официјалната веб-страница: www.general-i-investments.mk

On-line известување

Сопствениците на удели можат да ги поставуваат своите прашања и да добијат одговор преку електронска пошта. Електронската пошта на Друштвото за управување е info@general-i-investments.mk

Доколку поставените прашања се однесуваат на давање податоци кои се лични за сопственикот на удели, електронската адреса мора да биде регистрирана во Друштвото за управување 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 за управување 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 за управување 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 60 90 300, секој работен ден од 08.00 до 16.00 часот. Доколку се работи за лична информација која се однесува на сопственоста над уделите, инвеститорот е должен да се идентификува со лозинка која ја навел во образецот на Пристапницата.

Реклама на работењето на Друштвото за управување и Фондот

Друштвото за управување 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, програмирани), Друштвото за управување може да користи различни комерцијални називи за истите, во зависност од промотивната цел на рекламата (вложување за школување на малолетно дете, за купување на недвижност, за обезбедување на финансиски независна иднина и сл.) 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 КХВ и не смее да отстапува од содржината на Статутот и Проспектот

на Фондот. Друштвото за управување е одговорно за потполноста и точноста на информациите што ќе се објават за рекламна промоција на Фондот.

Измени и дополнувања на Статутот и Проспектот на Фондот

Во случај на донесување на одлука за измени и дополнувања на Статутот и Проспектот на Фондот, Друштвото за управување 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 КХВ.

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

23. Известување за развојот на Фондот и неговата структура, како и местото и начинот на објавување на тие информации

Развојот на Фондот може секојдневно да се следи преку вредноста на поединечниот удел односно нето вредноста на имотот по удел во Фондот, објавена на официјалната веб-страница на Друштвото за управување.

Структурата на вложувањата на Фондот се објавува квартално, најдоцна во рок од 10 дена по истекот на кварталот за кој се однесуваат податоците.

Информациите за развојот на Фондот, како и структурата на вложувањата може да се добијат на начин и место дефинирани во точка 22.

24. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот

Согласно важечките закони и прописи на Република Северна 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.

25. Времетраење на фискалната година

Фискалната година трае од 01 (први) јануари до 31 (триесет и први) декември.

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

Увид во општите акти на Фондот и бесплатен примерок на Статутот може да се добијат во деловните простории на Друштвото за управување на бул. Партизански одреди бр. 14А/1-2, Скопје-Центар, секој работен ден од 09:00 до 15:00 часот. Исто така, овие документи можат да бидат преземени од официјалната веб-страница на Друштвото за управување.

II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото за управување

Фирмата на Друштвото за управување гласи: Друштво за управување со инвестициски фондови Генерали Инвестментс АД Скопје. Скратениот назив на фирмата гласи: Генерали Инвестментс АД Скопје.

Во надворешниот промет Друштвото за управување ќе настапува под фирмата испишана на латинично писмо.

Седиштето на Друштвото за управување е во Скопје, на бул. Партизански одреди бр. 14А/1-2, Скопје-Центар.

Матичен број на Друштвото за управување е 6364578.

2. Датум на основање на Друштвото за управување

Друштвото за управување е основано на ден 30.05.2008 година.

Друштвото за управување е основано за извршување дејност основање и управување со отворени инвестициски фондови, како и други работи согласно со ЗИФ и подзаконските прописи, на неопределено време.

Приоритетна дејност на Друштвото за управување согласно Националната класификација на дејноста е: 66.30 – Дејности на управување со фондови.

3. Број и датум на одобрението за основање на Друштвото за управување

Друштвото за управување за управување е основано и работи согласно Решението за давање одобрение за основање, под број 07-726/15 од 19.05.2008 година и Решението за дополнување на предметот на работење со дејноста „работи на инвестиционо советување на клиенти“, под број 01 УП 08-110 од 25.10.2017 година, издадени од КХВ.

4. Основна главнина, права и обврски на Друштвото за управување

Висината на основната главнина на Друштвото за управување изнесува 695.000,00 евра односно во денарска противвредност по среден курс на НБРМ во износ од 42.742.500,00 денари, а се состои од парични влогови.

Друштвото за управување има предмет на работење - основање и управување на отворени инвестициски фондови, односно вложување на парични средства во свое име и за сметка на сопствениците на удели во отворените инвестициски фондови со кои управува. Оваа дејност опфаќа:

- 1) управување со имотот на инвестициските фондови;
- 2) рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови;
- 3) административни работи кои се однесуваат на:
 - водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи;
 - воспоставување и одржување на односи со вложувачите;
 - утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот;
 - усогласување на работењето на Друштвото за управување со законите и други прописи;
 - објавување и известување на сопствениците на удели;
 - распределба на добивката на инвестицискиот фонд;
 - издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови и
 - водење регистар на сопствениците на удели.

Друштвото за управување може да врши и работи на инвестиционо советување на клиенти .

Друштвото за управување не смее извршувањето на работите наведени во точката 1 да го пренесе на трето лице. По исклучок Друштвото за управување може да пренесе извршување на работи наведени во точките 2 и 3 на трети лица само по претходна согласност од КХВ.

Друштвото за управување е одговорно за вршење на дејноста во согласност со ЗИФ и подзаконските прописи, актите на Друштвото за управување, како и актите на инвестициските фондови.

5. Место за можен увид во општите акти на Друштвото за управување

Сите заинтересирани страни може да имаат увид во сите општи акти на Друштвото за управување во деловните простории на Друштвото за управување.

6. Кадровска структура

Друштвото за управување го остварува работењето односно основањето и управувањето со отворени инвестициски фондови, преку следните органи и организациони единици:

- ✂ Одбор на директори
- ✂ Извршен директор
- ✂ Организациона единица за тргување – Front office
- ✂ Организациона единица за надзор и анализа – Middle office
- ✂ Организациона единица за поддршка – Back office

Во Друштвото за управување во редовен работен однос се вработени 6 лица, на следниве работни позиции:

- ✂ Главен извршен директор / Одговорно лице во организациона единица за надзор и анализа
- ✂ Извршен директор
- ✂ Одговорно лице во организационата единица за тргување / Портфолио менаџер
- ✂ Одговорно лице во организационата единица за поддршка
- ✂ Стручен соработник за продажба
- ✂ Помлад соработник за односи со вложувачите

Лицата на наведените позиции имаат високо образование и соодветно стручно образование од областа на своето работење. Лицата кои извршуваат функции во организационите единици за тргување, надзор и анализа и поддршка поседуваат дозвола за работа како инвестициски советници, издадена од КХВ.

Друштвото за управување има назначено вработено лице и член на Одборот на директори како одговорно лице за контрола на усогласеноста на работењето на Друштвото за управување со прописите, како и лице одговорно за спроведување на програмата за преземање на мерки и дејствија за откривање и спречување на перење пари и финансирање на тероризам.

Друштвото за управување има назначено овластен внатрешен ревизор со завршено високо образование од областа на економијата и положен испит за овластен ревизор.

Вработените во Друштвото за управување во целост ги исполнуваат условите пропишани со Правилникот за кадровска, техничка и организациона оспособеност потребни за основање и работа на друштво за управување со инвестициски фондови.

Со зголемувањето на обемот на работењето на Друштвото за управување, предвидено е зголемување на бројот на вработените согласно законските и подзаконските акти.

7. Членови на Одборот на директори на Друштвото за управување

Мандатот на членовите на Одборот на директори изнесува 6 години, со право на реизбор. Против ниту еден член на Одборот на директори нема изречено прекршочна санкција забрана за вршење професија, дејност или должност во областа на правото, банкарството, сметководството, осигурувањето, управувањето со средства и инвестирање, управувањето со пензиски фондови или други финансиски услуги во последните пет години, ниту пак бил член на Одбор на директори, односно управен и надзорен одбор на правно лице против кое е поведена предстечајна, стечајна или ликвидациона постапка во последните пет години.

Лука Подлогар, Претседател и неизвршен член на одбор на директори

Дипломирал на Економскиот факултет во Љубљана, а со назив MBA се стекнува на IESE Business School во Барселона. Поседува повеќе од 10 годишно менаџерско искуство. Од 2006 до 2010 година е дел од тимот на Citigroup во Лондон како инвестициски банкар на полето на продажбата, преземањето и финансирањето на компании од индустрискиот и автомобилскиот сектор. Во септември 2010 година се приклучува на KD Group како помошник на извршните директори, одговорен за корпоративен развој. Од месец јули 2016 година го започнува вториот 4-годишен мандат како претседател на Управниот одбор на друштвото за управување KD Skladi d.o.o. Ljubljana.

За неизвршен член на Одборот на директори со 6-годишен мандат е избран со Одлуката на Собранието на акционери на КД Фондови АД Скопје за отповикување и избор на членови на одборот на директори, донесена на ден 28.04.2017 година.

За Претседател на одборот на директори е избран со Одлуката на одборот на директори на КД Фондови АД Скопје за избор на претседателот на Одборот на директори, донесена на ден 04.05.2017 година.

Во последните 5 години бил член на Одборот на директори, односно Управниот или Надзорниот одбор во следниве друштва:

KD Skladi d.o.o. Ljubljana (Словенија) – Претседател на Управен одбор;

KD Locusta fondovi d.o.o. Zagreb (Хрватска) – Претседател на надзорен одбор;

SAI KD Investments Romania S.A. Bucuresti (Романија) – Неизвршен член на Одборот на директори

КД Фондови АД Скопје – Претседател на Одборот на директори

На фондот на недвижности KD AVF, специјален инвестициски фонд е директор на следните ентитети: KD AVF d.o.o., AVF 1 d.o.o., KD AVF 2 d.o.o., KD AVF 3 d.o.o., Stekleni dvor d.o.o., AVF Hotel d.o.o., TC Arkadia d.o.o., VB Nepremiĉnine d.o.o.

Тековно не е акционер или содружник во ниедно трговско друштво, а во изминатите 5 години повремено поседувал акции од Telekom Slovenije d.d., Gazprom PJSC, Siemens AG и Vedanta Resources plc.

Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување.

Претседател е на Управниот одбор на друштвото KD Skladi d.o.o. Ljubljana (Словенија) кое е акционер со квалификувано учество во Друштвото за управување.

Лазе Камчев, Главен извршен директор

Роден е на 16.10.1978 година. Дипломирал на Економскиот факултет на Универзитетот „Св. Кирил и Методиј“ во Скопје каде ги завршува и последипломските студии од областа менаџмент на бизнис администрација (MBA), декември 2017 година ги завршува докторските студии на Економскиот институт во Скопје. Поседува уверение за работа со хартии од вредност и дозвола за работење на инвестиционен советник, издадени од КХВ.

Од 2001 година работел како специјалист за документарно работење во платен промет со странство во Секторот за девизно работење на НЛБ Тутунска Банка АД Скопје. Од 01.06.2008 година непрекинато ја извршува функцијата Главен извршен директор на Друштвото за управување.

За извршен член на Одборот на директори е избран со Одлуката на Собранието на акционери на КД Фондови АД Скопје за отповикување и избор на членови на одборот на директори, донесена на ден 28.04.2017 година и Одлуката на одборот на директори на КД Фондови АД Скопје за избор на извршни членови на Одборот на директори, донесена на 04.05.2017 година. Согласно за именување за извршен член на Одборот на директори, односно извршен директор на Друштвото за управување за период од 6 (шест) години е издадена со Решение од КХВ бр. УП1 08-93 од 12.06.2017 година.

Камчев не бил член на Одбор на директори, односно управен и надзорен одбор, односно содружник или акционер во друго трговско друштво во било кое време во последните пет години.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување во износ од 7.500,00 евра односно 750 обични акции со право на глас кои претставуваат околу 1,08 % од вкупниот сопственички капитал;

Не извршува други активности значајни за Друштвото за управување, надвор од работењето на Друштвото за управување.

Весна Каркинска, Извршен директор

Родена е на 23.08.1971 година. Дипломирала на Економскиот факултет на Универзитетот „Св. Кирил и Методиј“ во Скопје на секторот финансиски менаџмент, а последипломски студии завршува на Institut de la Francophonie pour l'Administration et la Gestion (IFAG) во Софија. Поседува дозвола за работење на инвестиционен советник, издадени од КХВ.

Работела во Силмак во делот сметководство, увоз и извоз, во консултантската фирма ААГ (Analysis and Advisory group) како советник, во НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје на делот финансии и контрола. Од јуни 2008 е вработена во КД Фондови на позиција Портфолио менаџер. Од 11.2018 година непрекинато ја извршува функцијата Извршен директор на Друштвото за управување.

За извршен член на Одборот на директори е избран со Одлуката на Собранието на акционери на КД Фондови АД Скопје за отповикување и избор на членови на одборот на директори, донесена на ден 25.09.2018 година и Одлуката на одборот на директори на КД Фондови АД Скопје за избор на извршни членови на Одборот на директори, донесена на 28.09.2018 година. Согласно за именување за извршен член на Одборот на директори, односно извршен директор на Друштвото за управување за период од 6 (шест) години е издадена со Решение од КХВ бр. УП1 08-56 од 26.10.2018 година.

Каркинска не била член на Одбор на директори, односно управен и надзорен одбор, а поседува акции во компаниите Алкалиод АД Скопје, Гранит АД Скопје, ВВ Тиквеш.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување во износ од 5.000,00 евра односно 500 обични акции со право на глас кои претставуваат околу 0,72 % од вкупниот сопственички капитал.

Не извршува други активности значајни за Друштвото за управување, надвор од работењето на Друштвото за управување.

Каспер Франс Ронделтап, Неизвршен член на Одборот на директори

Дипломирал на бизнис школа во Франција. Поседува преку 30 години работно искуство на пазарот на капитал и управувањето со средства во Европа и САД. Својата професионална кариера ја започнал како брокер во холандската брокерска куќа VDM, каде подоцна е унапреден во директор за односи со вложувачите, а бил и дел од Управниот одбор во периодот од 2003 до 2007 година. Од јуни 2013 година е назначен за член на Управниот одбор на друштвото за управување KD Skladi d.o.o. Ljubljana, каде од април 2017 година го започнува вториот со 4-годишен мандат.

За неизвршен член на Одборот на директори со 6-годишен мандат е избран со Одлуката на Собранието на акционери на КД Фондови АД Скопје за отповикување и избор на членови на одборот на директори, донесена на ден 28.04.2017 година.

Во последните 5 години бил член на Одборот на директори, односно Управниот или Надзорниот одбор во следниве друштва:

KD Skladi d.o.o. Ljubljana (Словенија) – член на Управен одбор;

KD Locusta fondovi d.o.o. Zagreb (Хрватска) – Заменик претседател на надзорен одбор;

КД Фондови АД Скопје – Неизвршен член на Одборот на директори

Тековно не е акционер или содружник во ниедно трговско друштво, ниту пак поседувал квалификувано учество како акционер или содружник во некое трговско друштво во изминатите 5 години.

Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување.

Член е на Управниот одбор на друштвото KD Skladi d.o.o. Ljubljana (Словенија) кое е акционер со квалификувано учество во Друштвото за управување.

Иван Пајек, Неизвршен и независен член на Одборот на директори

Дипломирал на Факултетот за менаџмент на Универзитетот на Приморска во Копер, каде ги завршува и последипломските студии.

Поседува преку 30 години работно искуство на финансискиот пазар. Во 2011 година се приклучува на KD Skladi d.o.o. Ljubljana како советник на управниот одбор. Од 2013 година е назначен за одговорно лице за усогласеност на работењето на друштвото со прописите, а од 2018 година работи на функцијата Советник за проектите на друштвото.

За неизвршен член на Одборот на директори со 6-годишен мандат е избран со Одлуката на Собранието на акционери на КД Фондови АД Скопје за отповикување и избор на членови на одборот на директори, донесена на ден 28.04.2017 година.

Не бил член на Одбор на директори, односно управен и надзорен одбор, односно содружник или акционер во друго друштво во било кое време во последните пет години.

Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото за управување.

Со Одлука на Одборот на директори од 07.09.2017 година, назначен е за одговорно лице за усогласеност на работењето на Друштвото за управување со прописите од редот на неизвршните членови на Одборот на директори

8. Акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото за управување

Име и презиме односно фирма и седиште на акционерите	Број на акции	Учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото (%)
КД Склади, Друштво за управување ДОО, Дунајска цеста бр. 63, Љубљана, Словенија	65.750 обични акции	94,6%
Вкупно:	65.750 обични акции	94,6%

9. Податоци за активностите на Друштвото за управување

Друштвото за управување за управување управува со 4 (четири) отворени инвестициски фонда, како што следува:

Назив и седиште на фондот	Датум на започнување на управување	Висина на нето вредноста на имотот на фондот (во МКД)	Број на сопственици на удели	Број на удели во оптек	Нето вредност на уделот во фондот (во МКД)
Генерали БРИК о.ф бул Партизански одреди бр.14/1-2, Скопје	28.10.2008	44.538.808,12	406	279.868,60	159,1419
Генерали Нова ЕУ о.ф бул Партизански одреди бр.14/1-2, Скопје	28.10.2008	23.420.512,93	176	197.191,28	118,7705
Генерали Топ Брендони о.ф бул Партизански одреди бр.14/1-2, Скопје	10.06.2014	78.455.945,51	152	598.866,26	131,0075
Генерали Кеш Депозит о.ф бул Партизански одреди бр.14/1-2, Скопје	15.09.2012	1.642.200.054,37	210	13.628.287,31	120,4994

* До 28.04.2010 година називот на Генерали Нова ЕУ – отворен инвестициски фонд беше КД Јужен Балкан – отворен инвестиционен фонд.

Прикажаната состојба е заклучно со ден 13.08.2019 година.

10. Финансиски податоци

Во прилог бр. 2 кон овој Проспект се дадени следните финансиски извештаи за Друштвото за управување:

- ✗ Неревидиран полугодишен финансиски извештај за периодот кој завршува на 30.06.2019 година;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран полугодишен финансиски извештај за годината која завршува на 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор.

III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Депозитарна банка на Фондот е Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје, со седиште во Скопје, на адреса: ул. Македонија бр. 9-11 (во натамошниот текст: Банката).

Финансиските активности кои ги врши Банката, во Националната класификација на дејности се означени под шифрата „64.1/9 - Монетарно посредување. Банката има добиено претходна согласност од НБРМ за вршење на финансиската активност „давање услуги на чување имот на инвестициски и пензиски фондови“, со решение бр. 34719 од 24.11.2016 година. За изборот на Банката за депозитарна банка на Фондот е добиено одобрение од КХВ, со решение број 01 УП 08-103 од 18.09.2017 година;

Друштвото за управување и Банката при извршувањето на своите обврски мораат да дејствуваат независно и исклучиво во интерес на сопствениците на удели.

Банката, покрај чувањето на имотот на Фондот, ги врши и следниве работи утврдени со ЗИФ:

- ✗ Проверка дали издавањето и откупот на удели за сметка на Фондот се врши согласно со ЗИФ и правилата на Фондот;
- ✗ Проверка дали пресметката на нето вредноста на уделите во Фондот е во согласност со законската регулатива и важечките прописи, како и Статутот и Проспектот на Фондот;
- ✗ Ги извршува налозите од Друштвото за управување во врска со трансакциите со хартиите од вредност и друг имот кој го сочинува портфолиото на Фондот, под услов да не се во спротивност со ЗИФ, прописите донесени од КХВ, со Проспектот и/или Статутот;
- ✗ Осигурува дека трансакциите со хартиите од вредност ќе бидат намирени, односно достасаните парични побарувања ќе бидат наплатени во законските или договорените рокови;
- ✗ Го известува Друштвото за активностите кои се однесуваат на имотот на Фондот и ги извршува неговите налози;
- ✗ Ги наплатува сите приходи и други права кои достасуваат во корист на Фондот, а кои произлегуваат од неговиот имот;
- ✗ Осигурува приходите на Фондот да се користат во согласност со ЗИФ, Статутот и Проспектот на Фондот, а трошоците кои ги плаќа Фондот да се во согласност со одредбите од ЗИФ и условите од Статутот и Проспектот на Фондот;
- ✗ Извршува други работи кои се предвидени со депозитарниот договор меѓу Друштвото за управување и Депозитарната банка;
- ✗ Води евиденција на работењето кое го врши како Депозитарна банка, за секој фонд поединечно и редовно ја усогласува со евиденцијата на Друштвото за управување;
- ✗ Го пријавува до КХВ секое кршење на одредбите од ЗИФ;
- ✗ На ревизорите и на другите лица овластени да вршат увид, вклучувајќи ја и КХВ, им овозможува пристап до податоците и до сметките поврзани со инвестициските фондови и нивниот имот;
- ✗ Отвара сметки за потребите на Фондот во Банката и во Централниот депозитар за хартии од вредност;
- ✗ Уплатува на посебна сметка парични средства од продажбата и откупот на удели во Фондот;
- ✗ Отвара посебни сметки за парични средства кај банки и сметки за хартии од вредност кај депозитари за хартии од вредност во земјата и во странство и/или суб-депозитарна банка во странство;
- ✗ Ги чува документите за порамнување во врска со уплатите и исплатите на/од сметките за парични средства и сметките за хартии од вредност на Фондот;
- ✗ Прави пресметки и поднесува барања за намалување, ослободување, поврат и плаќање на данок;
- ✗ Врши корпоративни активности за Друштвото за управување (известување за акционерски собранија и други ценовно чувствителни информации, како и права поврзани со акциите и другите хартии од вредност кои се чуваат);
- ✗ Во случај да не може да се спроведе ликвидација на Фондот од страна на Друштвото за управување поради причини наведени во ЗИФ, Банката спроведува ликвидација на Фондот согласно ЗИФ.

Во случај кога Фондот има средства надвор од територијата на Република Северна Македонија, Банката избира и суб-депозитарна банка за чување на тие средства, која е банка или специјализирана депозитарна институција со дозвола за работа издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Северна Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде ќе се врши чување на средствата на Фондот.

Банката во свое име, а за сметка на сопствениците на удели, ги остварува нивните побарувања спрема Друштвото за управување. Тоа не го исклучува правото на сопствениците на удели сами да ги остваруваат своите побарувања.

Банката одговара пред Друштвото за управување и пред сопствениците на удели за настаната штета од неизвршување или неправилно вршење на работите, предвидени во депозитарниот договор или со ЗИФ.

IV. ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР

Овластено правно лице кое врши ревизија на финансиските извештаи на Фондот е:
Друштво за ревизија БЕНД РЕВИЗИЈА И КОНСАЛТИНГ ДОО Тетово со адреса ул. Јане Сандански бр. 63/2, Тетово.

V. ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ НА АКТИВНОСТИ

На основа на член 8 став 2 од ЗИФ и Правилникот за начинот, постапката и видот на активности кои може друштвото за управување со инвестициски фондови да ги пренесе на трети лица (Сл. весник на Република Македонија бр. 115/2009), а по претходно добиена согласност од КХВ, Друштвото за управување има пренесено извршување на активности на:

1. Друштво за интелектуални услуги МАРАНД АДВИСОР ДООЕЛ Скопје, со седиште на бул. Јане Сандански бр. 64/3-2, Скопје-Аеродром, претставувано од управителот Христо Лазевски. Наведеното правно лице е овластено да извршува административни работи кои се однесуваат на водењето на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи за сметка на Друштвото за управување.

VI. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

1. Изјава на лицата одговорни за издавањето на Проспектот

„Изјавуваме дека, според нашите уверувања и во согласност со нашите сознанија и податоците со кои располагаме, податоците наведени во Проспектот се веродостојни, потполни и точни и дека во Проспектот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат правилна претстава за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во удела на отворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио.“

Лазе Камчев

Извршен директор

Весна Каркинска

Извршен директор

2. Лица за контакт во Друштвото за управување

Лазе Камчев – Главен извршен директор

тел. + 389 2 60 90 303

Весна Каркинска – Извршен директор/ Портфолио менаџер

тел. + 389 2 60 90 304

Елена Михајловска – Back office

тел. + 389 2 60 90 305

Марија Лозевска – Односи со вложувачите,

тел. +389 2 60 90 300

Елена Стеваноска – Односи со вложувачите,

тел. +389 2 60 90 300

3. Датум на издавање на Проспектот

Пречистен текст на Проспектот е објавен на ден 14.08.2019 година.

VII. ПРИЛОЗИ

Прилог бр. 1: Финансиски извештаи на Фондот

- ✗ Неревидиран полугодишен финансиски извештај за периодот кој завршува на 30.06.2019 година;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран полугодишен финансиски извештај за годината која завршува на 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор.

Прилог бр. 2: Финансиски извештаи на Друштвото за управување

- ✗ Неревидиран полугодишен финансиски извештај за периодот кој завршува на 30.06.2019 година;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран полугодишен финансиски извештај за годината која завршува на 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- ✗ Ревидиран годишен финансиски извештај за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор.