

Врз основа на член 52 од Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на Република Македонија бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16) и член 58, став 1, точка 4 од Статутот на Друштвото за управување со инвестициски фондови КД Фондови АД Скопје, извршните директори на ден 14.08.2019 година, донесоа

СТАТУТ на отворениот инвестициски фонд ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ

ОПШТИ ОДРЕДБИ

Член 1

Со овој Статут (во натамошниот текст: Статут) 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 отворениот инвестициски фонд ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ (во натамошниот текст: Вложувачи или Сопственици на удели).

Правната рамка, со која во Република Северна Македонија се уредува основањето и работењето на отворените инвестициски фондови и друштвата за управување со инвестициски фондови, издавањето и продажбата на удели, откупот на удели, промоцијата на инвестициските фондови, работите кои за инвестициските фондови ги извршуваат трети лица и работењето на депозитарната банка, ја претставуваат Законот за инвестициски фондови (во натамошниот текст: ЗИФ) и сите подзаконски акти, донесени врз основа на овој закон.

За прашањата кои не се уредени со ЗИФ се применуваат одредбите на Законот за хартии од вредност, Законот за трговските друштва, Законот за стечај и Законот за општата управна постапка.

Член 2

Одделните изрази употребени во овој Статут го имаат следново значење:

- **Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија** (во натамошниот текст: КХВ) претставува самостојно и независно регулаторно тело со јавни овластувања, утврдени со Законот за хартии од вредност, Законот за инвестициски фондови, Законот за преземање на акционерски друштва и на сите подзаконски акти, донесени врз основа на овие закони;
- **Друштво за управување со инвестициски фондови** е акционерско друштво со седиште во Република Северна Македонија кое добило дозвола од КХВ за вршење на работи за основање и управување со инвестициски фондови;
- **Инвестициски фонд** се здружени парични средства, наменети за инвестирање, прибрани од инвеститори преку јавен повик или приватна понуда, со кои за сметка на инвеститорите управува друштво за управување со фондови;
- **Депозитарна банка на инвестициски фонд** е која било банка која за потребите на фондот врши работи на чување на имотот на фондот, водење на посебните сметки за имотот на фондот и одвојување на имотот на секој поединечен фонд од имотот на другите фондови, како и извршување други работи во согласност со одредбите од ЗИФ;
- **Вредност на имотот на инвестицискиот фонд** е збир на вредноста на хартиите од вредност во портфолиото на инвестицискиот фонд, паричните депозити на фондот кај банките и друг имот на фондот;
- **Нето вредност на имотот на инвестицискиот фонд** е вредноста на имотот намалена за износот на обврските на фондот;
- **Отворен инвестициски фонд** претставува посебен имот, без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделот, со што ќе истапат од фондот;
- **Удел во отворен инвестициски фонд** е дематеријализиран финансиски инструмент кој претставува идеален дел од нето вредноста на имотот на фондот. Цената на уделот и бројот на поседувани удели се користат како пресметковни единици за утврдување на вредноста на влогот на поединечниот вложувач;
- **Проспект на отворен инвестициски фонд** претставува повик за купување на удели, односно писмен документ во кој се содржани сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат реални сознанија за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука

за вложување или не во удели од тој фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестициската политика на фондот и неговото портфолио;

- **Вложувач** е сопственик на удели во отворен инвестициски фонд;
- **Ликвидација на отворен инвестициски фонд** е постапка на впаричување на имотот на фондот, намиравање на обврските на фондот и распределба на преостанатиот дел од нето вредноста на имотот на фондот на имателите на удели, сразмерно на бројот на уделите коишто ги поседувале во моментот на донесувањето на одлуката за ликвидација;
- **Припојување на отворени инвестициски фондови** е постапка на пренос на целиот имот и на обврските на фондот што се припојува, во замена за удели од фондот што презема. Сопствениците на удели од фондот што се припојува примаат удели од фондот што презема;

Член 3

Статутот може да не ги содржи во целост информациите и податоците кои се во врска со целите на инвестицискиот фонд, инвестициската политика и профилот на ризик, како и други информации кои се однесуваат на фондот и можат да влијаат врз одлуката на вложувачот да стекне удели, а се поблиску пропишани со проспекто на овој фонд (во натамошниот текст: Проспект).

Заради целосна и точна информираност во однос на функционирањето на овој фонд, секој потенцијален вложувач е должен внимателно да ги прочита одредбите од Статутот и Проспектот, со цел да дознае за каков вид на вложување станува збор, како и за ризиците поврзани со вложувањето во фондот.

НАЗИВ И ВИД НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

Член 4

Полниот назив на овој фонд гласи: ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ - отворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: Фондот).

Скратениот назив на Фондот гласи: ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ о.ф.

Називот под кој Фондот настапува во странство е: Generali Top Brands.

Член 5

Во однос на структурата, Фондот е основан како отворен инвестициски фонд.

Прибирањето на парични средства во Фондот се врши преку јавен повик за купување на удели од страна на заинтересираните инвеститори. Со средствата на Фондот управува Друштвото за управување.

Според избраната инвестициска политика, Фондот се категоризира како Акциски фонд, односно фонд за раст на вредноста на имотот.

ДАТУМ НА ОСНОВАЊЕ И ВРЕМЕ ЗА КОЕ Е ОСНОВАН ФОНДОТ

Член 6

За организирање на Фондот, Друштвото за управување донесува Статут, изготвува Проспект и склучува договор со депозитарната банка, согласно со ЗИФ.

Друштвото за управување до КХВ поднесува барање за добивање одобрение за организирање на Фондот, заедно со потребната документација која се поднесува кон истото.

Одобрението од КХВ за организирање на Фондот е издадено на ден 12.05.2014 година.

Фондот е запишан во Регистарот на отворени инвестициски фондови во КХВ со следниот идентификациски број: РОИФ1412052014КДТОБР6364578.

Фондот е основан на неопределено време.

АКТИ, ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ И ДОПОЛНИТЕЛНИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ

Член 7

Статутот и Проспектот, како и полугодишните и годишните финансиски извештаи за работењето на Фондот, се објавени и можат слободно да се преземат од веб-страницата на Друштвото за управување, наведена во Проспектот (во натамошниот текст: официјална веб-страница). На официјалната веб-страница тековно се објавуваат и дополнителни информации за работењето на Фондот, односно: основните податоци за Фондот, цената на уделот, структурата на вложувањата, добиените резултати од пресметката на просечната стапка на

принос, стандардната девијација и ризичната класа на Фондот, како и други објави, пропишани со закон или подзаконски акт.

Член 8

Сопствениците или потенцијалните сопственици на удели можат лично да се информираат за одреден аспект од работењето на Фондот на следниве начини:

- Со посета на деловните простории на Друштвото за управување;
- Со испраќање на допис на електронската пошта;
- Преку контакт образецот на официјалната веб-страница;
- Со повик на телефонските броеви за контакт;
- Од објавени реклами за работењето на Фондот, одобрени од страна на КХВ.

Адресните и контакт податоците за Друштвото за управување се јавно достапни на официјалната веб-страница.

МИНИМАЛЕН ИЗНОС НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КОИ ТРЕБА ДА СЕ ПРИБЕРАТ ВО ФОНДОТ

Член 9

Законски предвидениот минимален износ на парични средства, кои Фондот треба да ги прибере во рок од 2 месеца од објавата на јавниот повик за купување на удели, изнесува 300.000,00 евра во денарска противвредност, по среден курс на Народната банка на Република Северна Македонија, на денот кога целосно се прибрани паричните средства. Во текот на овој период, вкупниот износ на прибраните парични средства од продажбата на уделите се чува како депозит и не смее да се вложува, сè додека Фондот не го надмине минимално предвидениот износ.

Во случај да не се обезбедат паричните средства во износот и во рокот утврдени во ставот (1) од овој член, депозитарната банка на Фондот е должна, во рок од осум (8) дена по истекот на наведениот рок, на вложувачите да им изврши поврат на прибраните средства.

Фондот во секое време треба на својата сметка да ја одржува вредноста на својот имот во висина на средствата утврдени во ставот (1) од овој член. Доколку вредноста на имотот на Фондот се намали под наведениот износ, но не повеќе од 2/3 од тој износ, Друштвото за управување е должно веднаш да ја извести КХВ и во рок од три месеца да го обезбеди потребниот минимум.

Ако по истекот на рокот од три месеца Фондот не го поседува потребниот минимален износ на средства, ќе биде ликвидиран или припоен кон некој друг фонд, во согласност со ЗИФ. Доколку вредноста на имотот на Фондот се намали под 2/3 од износот наведен во ставот (1) од овој член, Фондот веднаш се ликвидира.

ПРАВА ОД УДЕЛИ И ВОДЕЊЕ НА РЕГИСТАР НА УДЕЛИ ВО ФОНДОТ

Член 10

Правата од удели во Фондот се:

- Право на информираност;
- Право на дел од добивката на Фондот;
- Право на продажба на стекнатите удели, односно обврска за нивни откуп од страна на Друштвото за управување;
- Право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот.

Правата од уделите во Фондот се стекнуваат со запишувањето во регистар на удели во Фондот што го води Друштвото за управување. (во натамошниот текст: Регистар на удели). Уписот на податоците во Регистарот на удели се врши после извршена уплата и издадена потврда за купување на удели, во согласност со одредбите од Проспектот.

Друштвото за управување е одговорно за водење на Регистарот на удели и е должно да ги чува на електронски медиум документите и податоците кои се однесуваат на сопствениците на удели.

Податоците од Регистарот на удели, како и податоците за уплатите и исплатите, Друштвото за управување е должно да ги чува како деловна тајна и истите да ги соопштува само врз основа на судски налог, на барање на КХВ, на барање на одделен сопственик на удели, како и на барање на депозитарната банка на Фондот.

Друштвото за управување мора да обезбеди достапност на податоците содржани во Регистарот на удели, на начин што истовремено ќе го идентификува корисникот и ќе ја заштити тајноста на податоците. На секој

сопственик на удели, Друштвото за управување му издава идентификациски број кој му служи за секојдневен увид во состојбата и продажбата на неговите сопствени удели кои се издадени од Фондот.

Друштвото за управување со податоците од Регистарот на удели постапува согласно Законот за заштита на личните податоци. Од Регистарот на удели може да се објавуваат само податоци кои се однесуваат на вкупниот имот на Фондот и вкупниот број на иматели на удели во Фондот.

Член 11

Уделите во Фондот не можат слободно да се пренесуваат, освен по основ на наследство или договор за подарок. Таквиот пренос има правно дејство по запишувањето на преносот во Регистарот на удели и во Друштвото за управување.

Друштвото за управување е должно да ги чува документите во врска со сите запишувања во Регистарот на удели во текот на периодот во кој може да се поднесе тужба за поништување на уписот во Регистарот на удели, а доколку таквата тужба е поднесена, истите ги чува до донесување на правосилната судска одлука.

Друштвото за управување е должно, на барање на сопствениците на удели или нивен овластен застапник, на нивен трошок, да им достави извештај за состојбата и за тргување со уделите во Фондот кои се во нивна сопственост.

ОПИС НА ИНВЕСТИЦИСКИТЕ ЦЕЛИ НА ФОНДОТ, НАЧИНОТ НА ОСТВАРУВАЊЕ НА ЦЕЛИТЕ И РИЗИЦИТЕ ОД ВЛОЖУВАЊЕТО И ОД СТРУКТУРАТА НА ФОНДОТ

Член 12

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

За реализација на поставената инвестициска цел, средствата на Фондот првенствено се вложуваат во портфолио на сопственички хартии од вредност од првокласни издавачи кои обезбедуваат стабилен дивиденден принос.

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 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.

Структурата на портфолиото се креира во согласност со дозволените вложувања и ограничувањата на вложувањата кои се предвидени со ЗИФ и Проспектот.

Вложувањата и структурата на портфолиото на Фондот содржат 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.

Од друга страна, согледано на долгорочен период, повисокиот инвестициски ризик создава потенцијал за остварување на повисока стапка на принос во однос на останатите поконзервативни вложувања.

Инвестициските цели, инвестициската политика, планираната структура на портфолиото, ризиците кои директно или индиректно влијаат на резултатите на Фондот, како и техниките со кои Друштвото за управување ги менаџира овие ризици се поблиску пропишани со Проспектот.

Член 13

При вложувањето на средствата на Фондот, а со намера остварување на поставените цели и инвестициска политика, се земаат предвид принципите на диверзификација на ризикот од вложувањето, профитабилност, ликвидност, совесност, професионалност и постапување со внимание на добар стопанственик, транспарентност, заштита на интересите на вложувачите, доверливост и тајност на податоците и непристрасност и неутралност.

НАЈНИЗОК ИЗНОС НА ВЛОЖУВАЊЕ ВО ФОНДОТ, НАЧИНИ НА УПИС И ОТКУП НА УДЕЛИТЕ

Член 14

Најнискиот износ на вложување во Фондот се дефинира во зависност од видот на уплатата, со цел купување на удели, како што следува:

- При еднократни уплати износот не е ограничен
- 500 денари при уплати врз основа на склучен програмиран план

Член 15

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 на Фондот, во согласност со условите назначени во Проспектот.

Куповните трансакции се реализираат врз основа на уредно поднесена пристапница, како и барање за купување на удели, во кое се содржани податоци за видот и износот на уплатата.

По исклучок од ставот (1) на овој член, во случај на пренос на уделите по основ на наследство или договор за подарок, сопственоста над уделите се стекнува по запишувањето на преносот во Регистарот на удели од страна на Друштвото за управување.

Постапката и условите за пристапувањето во Фондот, поднесување на барање за купување на удели, уплатата на парични средства и издавањето на потврда за купување и сопственост на удели се поблиску пропишани со Проспектот.

Член 16

Продажба на уделите кои се поседуваат се извршува со поднесување на барање за делумен или целосен откуп до Друштвото за управување. Средствата од откупот на уделите се исплатуваат на сметка на сопственикот на откупените удели во рок од седум календарски дена од приемот на барањето за откуп, освен во случај на пренос на средствата од откупот на сметката на друг фонд со кој управува Друштвото за управување, по налог на сопственикот на уделите, а во согласност со одредбите од Проспектот.

Постапката и условите за поднесување на барање за откуп, исплата на паричните средства и издавање на потврдата за откуп на удели се поблиску пропишани со Проспектот.

НАЧИН И ВРЕМЕ НА ПРЕСМЕТКА НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И НА НЕТО ВРЕДНОСТА ПО УДЕЛ

Член 17

Друштвото за управување ја пресметува вкупната вредност на имотот на Фондот, ги утврдува сите обврски на Фондот, настанати пред утврдувањето на нето вредноста на имотот по удел, односно цената по удел, и ја пресметува нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел.

Пресметувањето на вредностите од ставот (1) на овој член го контролира и потврдува депозитарната банка на Фондот, која истовремено е одговорна и за точноста на пресметките кои се доставуваат до КХВ. Депозитарната банка на Фондот потпишува и задржува еден примерок од документот за утврдената вредност на имотот на Фондот кој мора да го даде на увид на КХВ.

Ревизорот на Фондот е должен да изврши проверка на примената на начелата и методологијата за утврдување на вредноста на портфолиото на фондот, точноста на начините за утврдување на цената на уделите, како и надоместоците и трошоците предвидени со Проспектот или Статутот.

Член 18

Имотот на Фондот на денот на вреднување претставува збир на вредноста на сите видови средства кои со ЗИФ се пропишани како дозволени вложувања и кои се во согласност со ограничувањата за вложување на средствата на Фондот, пропишани со ЗИФ и со Проспектот.

Нето вредноста на Фондот претставува разлика помеѓу вкупната вредност на имотот на Фондот и вкупните обврски на Фондот.

Обврските на Фондот може да бидат обврски врз основа на купувањето или продавањето на имотот на Фондот, обврски кон Друштвото за управување и депозитарната банка на Фондот врз основа на надомест, како и останати обврски согласно ЗИФ, доколку истите се предвидени во Проспектот.

Член 19

Нето вредноста на имотот на Фондот на денот на вреднување се пресметува врз основа на пазарните вредности на хартиите од вредност, 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 се пресметува секој работен ден за секој ден во годината, во време утврдено во Проспектот и се искажува во денари и во евра, по среден курс на Народната банка на Република Северна Македонија кој важи на денот за кој се врши пресметувањето.

Ден на вреднување е денот за кој се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

Ден на пресметка (проценка) е денот на којшто се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

Денот на вреднување на имотот на Фондот (т-1) е денот кој претходи на денот (т) во текот на кој се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

Член 20

Нето вредност по удел е нето вредноста на имотот на Фондот, поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување на нето вредноста на имотот по удел 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 купување на удели во Фондот, а се во согласност со условите во Проспектот и Статутот.

Член 21

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 на вложувачите се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места.

ВРЕМЕ, НАЧИН И ЗАЧЕСТЕНОСТ НА ПРЕСМЕТКА НА ПРОДАЖНАТА ЦЕНА ПРИ ИЗДАВАЊЕТО НА НОВИ УДЕЛИ И ОТКУПНАТА ЦЕНА ПРИ ОТКУПОТ НА ПОСТОЈНИ УДЕЛИ

Член 22

При иницијалната, односно почетната понуда на удели во Фондот, продажната цена при издавањето на уделите ја утврдува Друштвото за управување и ја објавува во Проспектот. Времетраењето на почетната, односно иницијалната понуда на удели е до денот кога целосно се прибрани минималниот износ на парични средства, потребни за отпочнување со работа на Фондот, согласно членот 9 од овој Статут и истата не смее да трае подолго од 60 календарски дена.

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

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

Член 23

Продажбата на удели во Фондот се врши по цена која е утврдена за денот на кој е извршена уплатата на сметката на Фондот, зголемена за влезен надоместок, доколку наплатата на истиот е предвидена во Проспектот.

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.

Продажба, односно откуп на удели во отворениот фонд не е дозволено да се врши по цена која е повисока или пониска од моменталната важечка цена по удел, добиена со примена на начинот од членот 22 на овој Статут.

Цената на уделот може да варира зависно од промената на нето вредноста на имотот на Фондот.

НАЧИН НА ОБЈАВУВАЊЕ НА ЦЕНИТЕ НА УДЕЛИТЕ

Член 24

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.

Друштвото за управување е должно да овозможи податоците за објавената цена на уделот да им бидат бесплатно на располагање на секој вложувач или потенцијален вложувач во Фондот, кога истите ќе ги побараат.

ОДГОВОРНОСТ ЗА НЕТОЧНА ПРЕСМЕТКА НА ЦЕНАТА НА УДЕЛОТ

Член 25

Доколку цената на уделот во Фондот, неточно се пресмета за повеќе од 1% во однос на вредноста добиена со примена на начинот од членот 22 на овој Статут, КХВ ќе му наложи на Друштвото за управување и на депозитарната банка на Фондот, за таквата неточна пресметка да:

- ја исплати разликата во цена на секој вложувач, кому при откупот на удели му е исплатена помала цена по удел во однос на точната вредност добиена со примена на начинот наведен во членот 22 од овој Статут; и
- му признае сразмерен дел на дополнителни удели за надомест на штетата на секој вложувач, кому при купувањето на уделите му е пресметана повисока цена по удел, во однос на точната вредност добиена со примена на начинот наведен во членот 22 од овој Статут.

ОКОЛНОСТИ ПОД КОИ МОЖЕ ДА ДОЈДЕ ДО ПРЕКИН НА ПРОДАЖБАТА И ОТКУПОТ НА УДЕЛИ

Член 26

Продажбата и откупот на уделите во Фондот може да се прекине доколку Друштвото за управување и депозитарната банка на Фондот сметаат дека не е можно да се утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, поради што престанува продажбата и откупот на удели, во интерес на сопствениците или потенцијалните сопственици на удели.

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. КХВ може да му наложи на Друштвото за управување и на депозитарната банка на Фондот, привремено да ја прекине продажбата и откупот на удели, доколку се стекне со сознанија или има оправдани причини за сомнеж дека на вложувачите им се нанесува штета поради неточната пресметка на цената на уделите во Фондот.

За времето додека трае прекилот на продажбата и откупот на уделите, Друштвото за управување ќе продолжи со примање на уплати за купување и барања за откуп на удели, кои ќе се реализираат по завршувањето на прекилот на откупот или продажбата на уделите, при што на работодавачите ќе им се стави на знаење дека нивните налози нема да бидат извршени во роковите предвидени со Проспектот и Статутот.

Постапката за прекин и продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот е поблиску пропишана со Проспектот.

ОПИС НА ИЗНОСОТ ЗА ПЛАЌАЊЕ НА ДОЗВОЛЕНИТЕ НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ ЗА ИЗДАВАЊЕ И ОТКУП НА УДЕЛИ

Член 27

Надоместоците кои се наплатуваат директно од вложувачите 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.

Висината на секој од наведените надоместоци е поблиску пропишана со Проспектот. Не е дозволено да се наплатува надомест поврзан со приходите на Фондот.

Надоместоците кои се наплатуваат од вложувачите се искажуваат одвоено од цената на уделот и тие се приходи на Друштвото за управување.

Во случај на најава за воведување или зголемување на износот на излезниот надоместок, истиот нема да се наплатува до добивањето на одобрение од страна на КХВ за измени на Проспектот, во кој се утврдува воведувањето или зголемувањето на излезниот надоместок.

Излезниот надоместок не се наплатува во случај на ликвидација на Фондот, без оглед на причините за ликвидација. Влезен и излезен надоместок не се наплаќа и во случај на припојување или спојување на Фондот со друг фонд, односно при поделба на Фондот.

ГОДИШНИ НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ ЗА УПРАВУВАЊЕ И РАБОТА КОИ ПАЌААТ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ОПИС НА НИВНОТО ВЛИЈАНИЕ ВРЗ ИДНИТЕ ПРИХОДИ НА ВЛОЖУВАЧИТЕ

Член 28

Надоместокот за управување на Друштвото за управување, за вршење на работите на управување со имотот на Фондот, се наплатува на товар на Фондот.

Висината на надоместокот за управување на Друштвото за управување е пропишана со Проспектот.

Средствата остварени од надоместокот за управување се приход на Друштвото за управување.

Освен надоместокот за управување, Друштвото за управување не смее да наплатува никаков друг надоместок за вршење на работите на управување со имотот на Фондот. На Фондот не смее да му се наплатуваат никакви трошоци поврзани со рекламирањето и продажбата на уделите. Овие трошоци се на товар на Друштвото за управување, остварени од неговите приходи.

Член 29

Надоместокот на депозитарната банка, за вршење на активноста банка чувар на имотот на Фондот, се наплатува на товар на Фондот.

Висината на надоместокот на депозитарната банка е пропишана со депозитарниот договор, склучен помеѓу Друштвото за управување и депозитарната банка и истата се објавува во Проспектот.

Член 30

Надоместоците на Друштвото за управување и на депозитарната банка (банката чувар на имотот на Фондот) се пресметуваат согласно зачестеноста на вреднување на имотот на Фондот од членот 19 на овој Статут, на основницата која ја сочинува нето вредноста на имотот на Фондот на денот на вреднување.

Надоместоците од ставот 1 на овој член се пресметуваат на утврдената основница, со примена на поединечни коефициенти на годишните стапки на надомест, во зависност од бројот на денови на вреднување, по следната формула:

$$\text{Пропишан годишен надомест} \times 1 / 365$$

Надоместоците на Друштвото за управување и депозитарната банка, кои се на товар на имотот на Фондот, се исплаќаат еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместокот за месецот на кој што се однесува пресметката.

Член 31

Надоместокот на КХВ за надзор на Друштвото за управување и Фондот, се наплатува на товар на Фондот.

Висината на надоместокот на КХВ е пропишана со Тарифникот за утврдување на висината на надоместоците што ги наплатува Комисијата за хартии од вредност.

Дневната пресметка на надоместокот за надзор на Друштвото за управување и Фондот се утврдува со примена на следнава формула:

$$\text{Дневна вредност на имотот на Фондот} \times \text{Висина на пропишаниот годишен надоместок за надзор} / 365$$

Месечниот надоместок за надзор на Друштвото за управување и Фондот се утврдува со собирање на сите дневни пресметки во текот на календарскиот месец во кој се врши вреднувањето. Месечниот надоместок за надзор, Друштвото за управување го уплаќа во рок од 15 дена по истекот на месецот за претходниот месец.

Член 32

Други трошоци кои може да бидат наплатувани на товар на Фондот се:

- трошоци во врска со купопродажба на имотот на Фондот;
- 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 другите трошоци кои може да бидат наплатувани на товар на Фондот е пропишана со Проспектот.

Член 33

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.

ПРЕСМЕТКА НА ПОКАЗАТЕЛОТ НА ВКУПНИТЕ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

Член 34

Вкупниот износ на сите трошоци кои паѓаат на товар на Фондот, се искажува во процент како показател на вкупните трошоци, а за секоја претходна година се пресметува по следнава формула:

(Вкупен надомест за управување + вкупен износ на трошоците од членот 32, став 1, точки 2, 3, 4, 6 и 7 од овој Статут) x 100 / Просечна годишна нето вредност на имотот на Фондот

Показателот на вкупните трошоци на Фондот не смее да биде поголем од 3,5% од просечната годишна нето вредност на имотот на Фондот. Сите трошоци кои настанале во текот на годината, а го надминуваат дозволеният показател во висина од 3,5%, паѓаат на товар на Друштвото за управување.

По завршување на годишниот пресметковен период, КХВ секоја година објавува споредбени показатели на вкупните трошоци на сите отворени фондови.

ПРЕСМЕТКА И ИСПЛАТА НА ДЕЛ ОД ДОБИВКАТА НА СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ

Член 35

Добивката од вложувањето, која се утврдува во ревидираните финансиски извештаи на Фондот, во целост им припаѓа на сопствениците на удели, сразмерно на нивното учество во имотот на Фондот. Приходите од инструментите во кои се вложени средствата на Фондот, како што се каматни приходи, капитални добивки и позитивни курсни разлики, не им се исплатуваат директно на сопствениците на удели, туку автоматски се реинвестираат во Фондот, со цел да се зголеми вредноста на уделот.

Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку продажба на уделите, односно нивни откуп од страна на Друштвото за управување, како разлика помеѓу продажната цена на уделите и набавната (куповната) цена.

ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ФИСКАЛНАТА ГОДИНА

Член 36

За фискална година на Фондот се смета периодот од 12 месеци, кој започнува на 1 (први) јануари и завршува на 31 (триесет и први) декември.

ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Член 37

Друштвото за управување е акционерско друштво со седиште во Република Северна Македонија и добиена дозвола од КХВ за вршење на работи на управување со инвестициски фондови.

Друштвото за управување во работењето и управувањето со својот имот, во правниот промет со трети лица настапува во свое име и за своја сметка.

Друштвото за управување во работењето и управувањето со имотот на инвестициските фондови, во правниот промет со трети лица настапува во свое име и за сметка на сопствениците на удели во отворените фондови.

ОРГАН НА УПРАВУВАЊЕ

Член 38

Друштвото за управување е организирано според едностепен систем на управување.

Со Друштвото за управување управува Одборот на директори, кој се состои од 5 членови, од кои три члена се неизвршни и два члена се извршни. Членовите на Одборот на директори се избираат од страна на акционерското собрание на Друштвото за управување.

Одборот на директори, од редот на своите членови, назначува два извршни члена, односно извршни директори на Друштвото. За извршен член на одборот на директори на Друштвото за управување може да биде именувано лице кое има добиено согласност од КХВ за извршување на функцијата.

Друштвото за управување е должно до КХВ да поднесе барање за добивање согласност за именување на извршни членови на одборот на директори. Со барањето за давање согласност за извршен член на одборот на директори се поднесува и документација со која кандидатот го докажува исполнувањето на условите да биде именуван на функцијата.

Во постапката на одлучување за давање согласност за именување на извршни членови на одборот на директори, КХВ спроведува интервју со предложените извршни членови на одборот на директори од ставот (4) на овој член.

ВРЕМЕТРАЕЊЕ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Член 39

Друштвото за управување е основано на неопределено време.

Друштвото за управување може да престане со работа во следниве случаи:

- одлука на акционерското собрание за престанување;
- одземање на дозволата за работа;
- спроведување на стечајна постапка; и
- други случаи предвидени со законските прописи.

Во случај КХВ да донесе решение со кое ја одзема дозволата за работа на Друштвото за управување и во случај на стечај или ликвидација на Друштвото за управување, работите на управување со инвестициски фондови и управувањето со портфолијата на индивидуалните клиенти кои ги вршело друштвото се пренесуваат на друго друштво за управување со инвестициски фондови, во согласност со ЗИФ.

ПРЕДМЕТ НА РАБОТЕЊЕ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Член 40

Предмет на работење на Друштвото за управување е основање и управување со отворени инвестициски фондови, односно вложување на парични средства во свое име и за сметка на сопствениците на удели во отворените фондови коишто ги има основано и со кои управува (во натамошниот текст: Фондови под управување), како и вршење на други работи согласно со закон и подзаконски прописи.

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

Член 41

Работи на управување со инвестициски фондови, кои ги врши Друштвото за управување се:

- Управување со имотот на Фондовите под управување;
- Рекламирање и продажба на удели во Фондовите под управување; и
- Административни работи кои се однесуваат на водењето на деловни книги и сметки и изготвувањето на финансиски извештаи, воспоставувањето и одржувањето на односи со вложувачите, утврдувањето на вредноста на имотот на Фондовите под управување и пресметката на цената на поединечните удели, усогласувањето на работењето на Друштвото за управување со законите и другите прописи, објавувањата и известувањата за сопствениците на удели, распределбата на добивката на Фондовите под управување, издавањето и откупот на удели, како и водењето на регистар на сопственици на удели за секој од Фондовите под управување.

Друштвото за управување може да врши и работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио, како и работи на инвестиционо советување на клиенти, во согласност со закон.

ПРЕНЕСУВАЊЕ НА ДЕЛ ОД АКТИВНОСТИТЕ НА ТРЕТИ ЛИЦА

Член 42

Друштвото за управување не смее да го пренесе на трети лица извршувањето на работите поврзани со управувањето со имотот на Фондовите под управување. По исклучок, Друштвото за управување, по претходна согласност од КХВ, може да го пренесе на трети лица извршувањето на дел од административните работи или работите на рекламирање и продажба на удели во Фондовите под управување.

Пренесувањето на активностите на трети лица не смее да влијае врз ефикасноста во надзорот над Друштвото за управување и Фондовите под управување, односно со тоа не смеат да се загрозат интересите на вложувачите.

Листата на лицата со кои Друштвото за управување има склучено договор за пренесување на активности е вклучена во Прспектот.

РЕКЛАМИРАЊЕ И ПРОДАЖБА НА УДЕЛИ ВО ФОНДОВИТЕ ПОД УПРАВУВАЊЕ

Член 43

Продажбата на удели во Фондовите под управување ја врши Друштвото за управување. Овластено лице за продажба на удели може да биде лице кое е вработено во Друштвото за управување или друго лице кое е договорно ангажирано.

Овластено лице за продажба од ставот (1) на овој член може да врши работи на рекламирање и продажба на удели само за Друштвото за управување.

Покрај Друштвото за управување, продажбата на удели во Фондовите под управување можат да ја вршат правни лица со кои е склучен договор за посредување, и тоа:

- Овластена банка, согласно Законот за банките;
- Брокерска куќа со дозвола за работа добиена од КХВ; и
- Подружница на странска брокерска куќа која има добиено дозвола за работа од КХВ.

Правните лица од ставот (3) на овој член примаат надомест за работата исклучиво од Друштвото за управување и се должни да ги почитуваат одредбите од ЗИФ кои ги регулираат начинот и условите на продажбата, како и прекилот на вршењето на работи на продажба на удели.

Друштвото за управување обезбедува точност и веродостојност на рекламирањето и промоцијата на неговото работење и работењето на Фондовите под управување и кога организирањето и подготвувањето на тие работи е извршено од трети лица.

ДЕЛОВНИ ЦЕЛИ И СТРАТЕГИЈА НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Член 44

Друштвото за управување е посветено кон професионално управување со имотот на фондовите, во насока на остварување на конкурентни приноси за своите клиенти, почитувајќи ги притоа принципите наведени во членот 13 од овој Статут.

Основната деловна цел во работењето на Друштвото за управување е континуиран раст на имотот на Фондовите под управување, којшто се темели врз позитивните искуства на вложувачите, како од палетата на понудени производи, така и од корисничката поддршка од страна на вработените и овластените претставници.

Во рамките на своите овластувања, во насока на реализација на деловните цели и одржување на долгорочен и опсежен деловен однос со клиентите, извршните директори можат да носат одлуки за намалување или ослободување од влезен надоместок за издавање на удели или за доделување на стимулативни бонуси кон вложувачите во форма на дополнителни удели од средства на Друштвото за управување.

Начинот, условите и постапката за намалување или ослободување од влезен надоместок за издавање на удели, за исплата на стимулативен бонус кон поединечен вложувач во форма на дополнителни удели, како и за процедурата на распределба на тие удели, поблиску се пропишуваат со проспектите на оние фондови во кои се спроведува конкретната стимулативна мерка.

СУДИР НА ИНТЕРЕСИ

Член 45

Друштвото за управување има изготвено интерен правилник, со кој се уредуваат судирот на интереси на Друштвото за управување со Фондовите под управување, односно со сопствениците на удели, судирот на интереси во врска со управувањето со средствата за сметка на индивидуален клиент и во врска со вршење

активности на инвестициско советување, како и мерките кои се преземаат за спречување на судирот на интереси при извршувањето на деловните активности.

НАЧИН НА РАБОТЕЊЕ, ОГРАНИЧУВАЊА ВО РАБОТЕЊЕТО, ОБВРСКИ И ОДГОВОРНОСТИ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Член 46

Друштвото за управување е должно да ги почитува одредбите од ЗИФ и подзаконската регулатива која произлегува од него во однос на:

- Начинот на работењето и остварувањето на своите обврски;
- Структурата, пресметката и начинот на одржување на средствата на минималната основна главнина;
- Условите за кадровска, техничка и организациона оспособеност за работа;
- Условите за именување на извршни членови на одборот на директори;
- Воспоставувањето на систем за управување со ризици;
- Забранетите дејствија и судирите на интереси;
- Обврските за доставување на извештаи за своето работење до КХВ;
- Начинот на избор и промена на депозитарната банка;
- Објавата на реклами во средствата за јавно информирање и на друг начин; и
- Обезбедувањето на услови за непречено вршење на контролата и надзорот над работењето од страна на овластените лица на КХВ.

Член 47

Друштвото за управување не смее да има квалификувано учество во брокерска куќа или банка која има дозвола за работа со хартии од вредност во Република Северна Македонија.

Друштвото за управување не смее да има квалификувано учество во депозитарна банка. Работењето на Друштвото за управување и на депозитарната банка не смеат да бидат организационо поврзани и во нив не смеат да работат исти лица.

Друштвото за управување не може да стекнува удели во отворените фондови со кои управува.

Друштвото за управување не смее да врши производство на стоки, да врши услуги или да врши каква било друга дејност, освен дејностите за кои има дозвола за работење од КХВ.

Член 48

Имотот на Фондот кај депозитарната банка не влегува во имотот на Друштвото за управување, ниту во ликвидационата или стечајната маса, и не може да се употреби за извршување на побарувањата кон Друштвото за управување.

Друштвото за управување е должно да ја води евиденцијата за трансакциите со имотот на Фондот одвоено од своите сопствени сметки и од евиденцијата на трансакциите од другите Фондови под управување, како и во договорените временски интервали да ги потврдува истите со депозитарната банка.

Друштвото за управување е одговорно за вршењето на дејноста на управување со Фондот, во согласност со одредбите на ЗИФ, Статутот и Проспектот. Друштвото за управување одговара за штетата причинета на сопствениците на удели за делување спротивно на одредбите на ЗИФ, Статутот и Проспектот.

Друштвото за управување со целокупниот свој имот одговара за правните работи склучени во свое име и за сметка на сопствениците на удели.

УСЛОВИ ЗА ЗАДОЛЖУВАЊЕ НА ФОНДОТ

Член 49

Друштвото за управување не смее:

- во свое име и за сметка на Фондот, да позајмува средства, освен ако тоа не го прави со цел за користење на тие средства за откуп на удели во Фондот, и тоа под услов паричните средства

- расположливи во портфолиото на Фондот да не се доволни за таа намена, при што, во случај на таква позајмица, вкупниот износ на обврските кои подлежат на отплата од имотот кој го создава Фондот спрема сите договори за заем или кредит, не смеат да преминат 10% од нето вредноста на имотот на Фондот во моментот на земање на тие позајмици, а во рок не подолг од три месеца;
- да одобрува заеми од имотот на Фондот и да се јавува како гарант во име на трети лица;
 - да го користи имотот на Фондот како гаранција при извршување на обврските на Друштвото за управување или обврски на трети лица, ниту пак да се користи за извршување на работи под повластени услови од страна на неговите вработени или лица поврзани со нив.

ИЗБОР И ПРОМЕНА НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Член 50

Депозитарната банка ја избира Друштвото за управување. Само банка со седиште на територијата на Република Северна Македонија која согласно со Законот за банките има добиено согласност од Народната банка на Република Северна Македонија за вршење на активноста банка чувар на имот, може да биде избрана за депозитарна банка.

За изборот на депозитарната банка и секоја промена на депозитарната банка, потребно е одобрение од КХВ. Друштвото за управување поднесува барање до КХВ за добивање одобрение за изборот на депозитарната банка.

Податоците за избраната депозитарна банка на Фондот се наведени во Проспектот.

Депозитарната банка на Фондот и Друштвото за управување дејствуваат самостојно и независно и единствено во интерес на вложувачите во Фондот.

НАЧИН НА РАБОТЕЊЕ НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Член 51

Работите на депозитарна банка што банката ги врши за Друштвото за управување треба да бидат одвоени од другите работи на банката.

Депозитарната банка, која врши работи за Фондот, имотот на секој фонд го води на посебна сметка, вклучувајќи ги и хартиите од вредност, банкарските сметки и друг имот.

Депозитарната банка не смее да го користи имотот на Фондот за вршење на трансакции за сопствена сметка или за остварување на какви било користи за себе или за своите вработени, освен во корист на сопствениците на удели.

Имотот на Фондот кај депозитарната банка не влегува во имотот на депозитарната банка, ниту во ликвидационата или стечајната маса, и не може да се употреби за извршување на побарувањата на банката.

Податоците за сопствениците на удели, како и уплатите и исплатите кои ѝ се достапни согласно со одредбите од ЗИФ, депозитарната банка е должна да ги чува како деловна тајна.

КОНТРОЛНИ МЕХАНИЗМИ

Член 52

КХВ врши контрола над работењето на Друштвото за управување, Фондот и депозитарната банка во делот на работењето на Фондот.

Во рамките на контролата, КХВ може без ограничување да ги прегледува деловните книги и другите документи на Друштвото за управување, Фондот и депозитарната банка во делот на работењето на Фондот.

КХВ е овластена да спроведува надзор заради утврдување дали Друштвото за управување и депозитарната банка и го прекршиле ЗИФ и подзаконските акти донесени врз основа на овој закон.

Член 53

Друштвото за управување треба да има вработено лице одговорно за контрола на усогласеноста на работењето со прописите, како и назначен еден овластен внатрешен ревизор.

Финансиските извештаи на Друштвото за управување се изготвуваат во согласност со меѓународните стандарди за финансиско известување и истите подлежат на ревизија од овластено друштво за ревизија или овластен ревизор трговец поединец.

Исто друштво за ревизија може да изврши најмногу пет последователни ревизии на годишните финансиски извештаи на Друштвото за управување и на Фондовите под управување.

Член 54

Неизвршните членови на Одборот на директори на Друштвото за управување имаат овластување да вршат надзор над водењето на работењето од страна на извршните директори и имаат право да вршат увид и да ги проверуваат книгите и документите за имотот на Друштвото за управување.

Неизвршните членови, за вршењето на одделни стручни работи од надзорот, можат да задолжат лице вработено во Друштвото за управување или друго стручно лице.

ДАТУМ НА ДОНЕСУВАЊЕ НА СТАТУТОТ

Член 55

Овој Статут е донесен на ден 14.08.2019 година од страна на извршните директори на Друштвото за управување.

ЗАВРШНИ ОДРЕДБИ

Член 56

За сè што не е регулирано со овој Статут ќе се применуваат одредбите од ЗИФ и другите законски и подзаконски прописи.

ИЗВРШНИ ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ

ЛАЗЕ КАМЧЕВ

Главен извршен директор

ВЕСНА КАРКИНСКА

Извршен директор