

Вовед

Овој Проспект претставува јавен повик за купување на удели во отворениот инвестициски фонд ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ.

Проспектот ги содржи сите потребни информации врз основа на кои потенцијалните вложувачи можат да донесат разумна одлука за вложување во инвестицискиот фонд. Податоци кои согласно Законот за инвестициски фондови треба да им се достапни на вложувачите се содржани и во Статутот на фондот.

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

Содржина

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД.....	3
1. Општи податоци за отворениот фонд.....	3
2. Инвестициски цели, инвестициска политика и планирана структура на портфолиото на отворениот фонд	4
3. Вложувања во деривативни финансиски инструменти	12
4. Мотиви за вложување во Фондот и типот на вложувачи за кои е наменет Фондот	12
5. Историски податоци за приносот на Фондот	12
6. Принципи на вложување на средствата	12
7. Видови на инвестициски ризици.....	13
8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот.....	14
9. Почеток на работењето на Фондот	14
10. Правила за пресметување и користење на приходите на Фондот	15
11. Финансиски извештаи на Фондот	15
12. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот	15
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	16
14. Права од удели во Фондот	16
15. Постапка и услови за издавање на удели	17
16. Постапка и услови за откуп на удели.....	18
17. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп.....	18
18. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели	19
19. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот	19
20. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото, Депозитарната банка или трети лица на товар на имотот на Фондот и инвеститорот	20
21. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот	22
22. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели	22
23. Известување за развојот на Фондот и неговата структура, како и местото и начинот на објавување на тие информации	24
24. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот	24
25. Времетраење на фискалната година.....	24
26. Место за можен увид во општите акти на Фондот и каде може да се добие бесплатен примерок на Статутот на Фондот	24
II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ.....	24
1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото	25
2. Датум на основање на Друштвото	25
3. Број и датум на одобрението за основање на Друштвото	25
4. Основна главнина, права и обврски на Друштвото	25
5. Место за можен увид во општите акти на Друштвото	26
6. Кадровска структура.....	26
7. Членови на Одборот на директори на Друштвото	27
8. Акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото	31
9. Податоци за активностите на Друштвото	31
10. Финансиски податоци.....	32
III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА	32
IV. ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР	33
V. ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ НА АКТИВНОСТИ	34
VI. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ	34
1. Изјава на лицата одговорни за издавањето на Проспектот.....	34
2. Лица за контакт во Друштвото.....	35
3. Датум на издавање на Проспектот	35
VII. ПРИЛОЗИ.....	35

Врз основа на член 53 од Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на РМ бр.12/2009, бр. 67/2010, бр. 24/2011, бр. 188/2013, бр. 145/2015 и бр. 23/2016), член 40 од Статутот на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје и Правилникот за формата и содржина на проспектоот на отворен и затворен инвестициски фонд (Сл. весник на РМ бр.157/09) и Правилник за изменување и дополнување на Правилникот за формата содржината на проспектоот на отворен и затворен инвестициски фонд (Сл. Весник на РМ бр. 85/2014) , Одборот на директори на Друштвото, на ден 04.10.2018 година, донесе пречистен текст на:

ПРОСПЕКТ

ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - отворен инвестициски фонд

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

Називот на фондот гласи: ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ – отворен инвестициски фонд; Скратениот назив на фондот гласи: ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ о.ф.

Во работењето со странство, како и во определени случаи за маркетиншки цели во Република Македонија Фондот ќе го користи називот WVP CASH DEPOSIT.

ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - отворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: Фондот) се организира како отворен инвестициски фонд кој 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 уделите со што ќе истапат од Фондот. Отворениот инвестициски фонд односно посебниот имот без својство на правно лице го чинат здружените парични средства прибрани преку издавање и јавна продажба на удели од Фондот, како и имотот стекнат со вложување на тие средства, вклучително и приходите и правата кои произлегуваат од тој имот.

Со Фондот управува Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје (во натамошниот текст: Друштвото), со седиште на ул. В. Главинов бр. 14-1/8, Скопје, Центар. Друштвото е основано и работи согласно Решението за давање одобрение за основање под број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година, Решението за давање на согласност за Статутот на Друштвото број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година и Решение за дополнување на одобрението за основање број број УП 1 08-40 од 28.04.2017 година, издадени од Комисијата за хартии од вредностна Република Македонија. Измени на Статутот на Друштвото се направени со Одлука број 02-153/2 донесена од Собрание на акционери на 15.11.2016 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со решение број УП 1 08-88 од 16.12.2016 година. Задача на Друштвото е да управува со Фондот на начин со кој ќе бидат остварени инвестициските цели опишани во Статутот на Фондот и овој Проспект.

Фондот е основан со одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година. Статутот на Фондот, донесен на ден 31.10.2014 година и овој Проспект се одобрени од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година. Измени и дополнувања на Проспектоот се направени со одлука број 02-3/6 од 15.06.2016 година која е одобрена од Комисијата за хартии од

вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 64 од 26.07.2016 година и одлука број 02-11/6 од 04.10.2018 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП1 08-60 од 08.11.2018 година. Измени и допнувања на Статутот на фондот се направени со одлука број 02-3/5 од 15.05.2016 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 64 од 26.07.2016 година и одлука број 02-11/5 од 04.10.2018 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП1 08-60 од 08.11.2018 година

Идентификацискиот број под кој Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови во Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија е:РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална Банка АД Скопје, со седиште на ул. Орце Николов бр. 3, 1000 Скопје. Изборот на Комерцијална Банка АД Скопје за депозитарна банка на Фондот е одобрен со Решение од Комисијата за хартии од вредност број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година.

Овластен ревизор на Фондот е Друштвото за ревизија, проценка и финансиски консалтинг ТП Ранѓеловиќ, ул. ул. Васил Главинов 16 Б.Ц. Палома Бјанка 2/101, 1000 Скопје.

Законска рамка за работењето на Фондот ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ е Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на Република Македонија” бр. 12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 во натамошниот текст: Законот), како и подзаконската регулатива на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија. (во натамошниот текст: Комисијата)

Комисијата врши контрола над работењето на Друштвото, Фондот и депозитарната банка во делот на работењето со инвестициски фондови. Контролата е особено важна активност на Комисијата, која се грижи за заштита на правата на инвеститорите, за правната сигурност на пазарот на хартии од вредност и за јакнење на довербата на инвеститорите во институциите на пазарот на хартии од вредност.

2. ИНВЕСТИЦИСКИ ЦЕЛИ, ИНВЕСТИЦИСКА ПОЛИТИКА И ПЛАНИРАНА СТРУКТУРА НА ПОРТФОЛИОТО НАОТВОРЕНИОТ ФОНД

Инвестициските фондови претставуваат одлична можност за вложување на капиталот, каде инвеститорите ги доверуваат своите парични средства на специјализирани институции - Друштва за управување со инвестициски фондови. Паричните средства се прибираат преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот, Проспектот и Статутот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Сопствениците на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот, како и во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да истапат од фондот.

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

Инвестициската цел на Фондот е зголемување на вредноста на имотот, остварување на постојан раст на вредноста на уделот и високо ниво на сигурност при вложувањето.

За реализација на инвестициската цел, Друштвото планира да ги вложува средствата на имотот на Фондот претежно во инструменти на пазарот на пари (депозити) и портфолио на нискоризични должнички хартии од вредност.

Во процесот на управување со средства Друштвото ќе го применува долгогодишното искуство со кое располага WVP Групацијата чие главно седиште е во Грац, Австрија каде традиција е сигурното и конзервативно вложување на средствата.

Поголем дел од средствата на Фондот ќе бидат инвестирани во депозити на овластени банки во Р. Македонија, додека мал дел ќе бидат инвестирани во должнички хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји:

2.1. РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА;

2.2. ЗЕМЈИТЕ ЧЛЕНКИ НА ЕУ, ОЕЦД И ЦЕФТА;

Друштвото ќе ги инвестира средствата на Фондот во следните видови финансиски инструменти:

- Депозити кај овластени банки во Република Македонија - со рок на доспевање пократок од една година, најмногу до 20% од имотот на Фондот може да биде во една банка;
- Долгорочни должнички хартии од вредност;
- Краткорочни должнички хартии од вредност;
- Удели во нискоризични отворени инвестициски фондови;
- Пари на сметка.

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

Фондот може да инвестира единствено во нискоризични инвестициски фондови, чијашто провизија за управување не надминува 1% од нето вредноста на имотот на тој фонд на годишно ниво.

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

Вид на инструмент	Пазари	Процент од портфолиото
Депозити	Република Македонија	до 100%
Долгорочни должнички хартии од вредност	Државите наведени во потточките 2.1. и 2.2.	до 50%
Краткорочни должнички хартии од вредност		до 60%
Удели во нискоризични отворени фондови		до 10 %
Пари на сметка	Република Македонија	до 100%

Вложувањата на средствата на Фондот ќе бидат во согласност со одредбите од член 66 и 67 од Законот, како и одредбите од Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на отворениот фонд (Сл. весник на РМ бр. 153/2009) од Комисијата, кои се релевантни за планираната структура на портфолиото на Фондот.

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

ОБРАЗЕЦ 1

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН

03.10.2018 ГОДИНА

ВФП Кеш Депозит - отворен инвестициски

фонд

РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6

983120

позиција	број на акции	набавна цена по акција	вкупно набавна цена	вредност на датумот на извештајот	вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
АКЦИИ							
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
Вкупно акции од домашни издавачи							
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
Вкупно акции од странски издавачи			-	-			

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)		
ОБВРЗНИЦИ							
МКМИНФ200ДА8 /RMDEN10	85,135.77	84,738.26	85,737.94	0.14%	0.01%		

MKMINF200DB6 /RMDEN11	120,748.51	120,768.28	121,594.58	0.05%	0.02%		
MKMINF200DD2 /RMDEN13	549,953.74	547,949.43	553,911.89	0.26%	0.07%		
MKMINF200DG5 /RMDEN16	4,330,595.46	4,331,329.58	4,361,537.07	1.13%	0.57%		
MKMINF20GD03 /DO2015/08 - 0230DK	24,996,869.94	24,996,300.83	25,596,794.82	29.41%	3.33%		
MKMINF20GD29 /DO2015/10 - 0330DK	9,971,055.90	9,970,828.89	10,195,063.18	1.22%	1.33%		
MKMINF20GD94 /DO2015/17-0530DK	14,984,477.50	14,984,136.34	15,229,155.54	5.99%	1.98%		
XS1318363766 /MACEDO 4	28,299,934.14	28,308,423.81	29,455,994.04	0.17%	3.83%		
XS1452578591 /MACEDO 5.625	30,092,982.44	30,258,197.18	30,400,306.06	0.10%	3.96%		
XS1744744191 /MACEDO 2.75	12,135,680.98	12,129,888.75	12,374,742.05	0.02%	1.61%		
Државни обврзници	125,567,434.3885	125,732,561.36	128,374,837.17		16.70%		
Обврзници на локалната самоуправа							
Обврзници од трговски друштва							
Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи	125,567,434.3885	125,732,561.36	128,374,837.17		16.70%		
Државни обврзници	-	-	-		0.00%		
Обврзници на локалната самоуправа							
Обврзници од трговски друштва	-	-	-		0.00%		
Вкупно обврзници од странски издавачи	-	-	-		0.00%		

позиција	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							
РОИФ1108032011КБПУПА44 353 /КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН	160,427.51	20,000,000. 00	20,000,000. 00	0.76%	2.60%		
Удели во отворени инвестициски фондови							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи	160,427.5072	20,000,000. 00	20,000,000. 00		2.60%		
Државни записи							
Благајнички записи							
Удели во отворени инвестициски фондови							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно останати ХВ од странски издавачи	160,427.5072	20,000,000. 00	20,000,000. 00		2.60%		

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)				
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ							
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА	148,249,273.0 000	148,453,096 .22	19.32%				
КАПИТАЛ БАНКА	10,000,000.00 00	10,019,863. 01	1.30%				
КАПИТАЛ БАНКА	7,500,000.000 0	7,605,965.7 5	0.99%				
КАПИТАЛ БАНКА	7,500,000.000 0	7,605,965.7 5	0.99%				
СИЛК РОУД БАНКА	258,098.0000	259,891.59	0.03%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	5,000,000.000 0	5,000,821.9 2	0.65%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				

СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,821.9 2	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,001,315.0 6	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,001,315.0 6	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,001,315.0 6	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,001,315.0 6	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,001,315.0 6	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,575.3 4	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,575.3 4	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,575.3 4	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,575.3 4	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,000,000.000 0	1,000,863.0 1	0.13%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	104,360,469.0 000	104,401,744 .99	13.58%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	2,000,000.000 0	2,002,465.7 5	0.26%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	2,000,000.000 0	2,002,465.7 5	0.26%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	2,000,000.000 0	2,002,465.7 5	0.26%				
СТОПАНСКА БИТОЛА	1,500,000.000 0	1,501,849.3 1	0.20%				

СТОПАНСКА БИТОЛА	10,500,000.00 00	10,519,849. 32	1.37%				
УНИ БАНКА	20,000,000.00 00	20,241,643. 84	2.63%				
УНИ БАНКА	30,000,000.00 00	30,276,164. 38	3.94%				
УНИ БАНКА	20,000,000.00 00	20,184,109. 59	2.63%				
УНИ БАНКА	1,500,000.000 0	1,525,424.6 6	0.20%				
УНИ БАНКА	78,500,000.00 00	78,764,657. 53	10.25%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	5,000,000.000 0	5,004,602.7 4	0.65%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	10,000,000.00 00	10,022,246. 58	1.30%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	30,000,000.00 00	30,025,315. 07	3.91%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	134,000.0000	134,028.63	0.02%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	300,000.0000	300,470.13	0.04%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	200,000.0000	200,170.96	0.03%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	480,000.0000	480,034.19	0.06%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	100,000.0000	100,178.08	0.01%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	10,933,023.00 00	10,953,271. 56	1.43%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	150,000.0000	175,055.29	0.02%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	14,000,000.00 00	14,000,920. 55	1.82%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	1,500,000.000 0	1,500,115.0 6	0.20%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	10,000,000.00 00	10,000,767. 12	1.30%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	10,000,000.00 00	10,000,767. 12	1.30%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	2,000,000.000 0	2,000,153.4 2	0.26%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	30,000,000.00 00	30,770,958. 90	4.00%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	3,002,641.000 0	3,009,090.5 1	0.39%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	6,000,000.000 0	6,008,284.9 3	0.78%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	3,000,000.000 0	3,001,380.8 2	0.39%				
ЦКБ АД СКОПЈЕ	400,000.0000	400,583.01	0.05%				

Вкупно пласмани и депозити	42,402,641.00 00	610,474,798 .69	79.44%				
Долгорочни депозити							
Останати пласмани							
Вкупно пласмани и депозити							

позиција	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	колатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот		
РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)							
Вкупно деривативни инструменти							

ОБРАЗЕЦ 2

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН 03.10.2018 ГОДИНА

ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - отворен инвестициски фонд

РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120

позиција	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)
акции	0.00	0.00%
обврзници	128,374,837.17	16.70%
останати хартии од вредност	20,000,000.00	2.60%
пласмани и депозити	610,474,798.69	79.44%
останати средства	370.01	0.00%
пари и парични еквиваленти	9,659,227.19	1.26%
Вкупно средства	768,509,233.06	100,00%
деривативни инструменти	0.00	0,00%
репо договори	0.00	0,00%

3. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Согласно усвоената стратегија за инвестирање, Фондот нема да вложува во термински или опциски договори и деривативни инструменти како и останати сложени финансиски инструменти.

4. МОТИВИ ЗА ВЛОЖУВАЊЕ ВО ФОНДОТ И ТИПОТ НА ВЛОЖУВАЧИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТ ФОНДОТ

Според инвестициската стратегија Фондот е првенствено наменет за инвеститори кои не сакаат своите средства да ги изложат на висок ризик, ценовни осцилации и кои во релативно пократки рокови сакаат да остварат атрактивен принос на своите средства.

Како инвеститори на Фондот може да се јават сите домашни и странски, правни и физички лица како и специфични финансиски институции, кои имаат цел да менаџираат со својата тековна или среднорочна ликвидност.

Главни мотиви за инвеститорите во Фондот се:

- ✓ пресметка на принос на дневно ниво;
- ✓ диверзификација на портфолиото во повеќе сигурни финансиски инструменти;
- ✓ атрактивен принос во однос на ависта камата во банките во Р.М.;
- ✓ транспарентно следење и достапност на вложените средства во секој момент.

5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ НА ФОНДОТ

Согласно Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд (Службен весник на РМ бр.170/2010) донесена од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија, просечниот принос на фондот на годишно ниво пресметан од основање заклучно со датум 03.10.2018 изнесува 2,16%

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

6. ПРИНЦИПИ НА ВЛОЖУВАЊЕ НА СРЕДСТВАТА

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

- ✓ Профитабилност;
- ✓ Ликвидност;
- ✓ Диверзификација на ризикот при вложувањата на средствата на Фондот;
- ✓ Транспарентност;
- ✓ Заштита на интересите на инвеститорите;
- ✓ Доверливост и тајност на податоците;
- ✓ Непристрасност, неутралност, совесност и професионалност;

- ✓ Постапување со внимание на добар стопанственик.

7. ВИДОВИ НА ИНВЕСТИЦИСКИ РИЗИЦИ

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

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

Индикаторот на синтетички ризик и принос (ризична класа), согласно Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд од Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 170/2010) за Фондот изнесува ризична класа 1.

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

Пазарен ризик

Нето вредноста на уделот во Фондот зависи од движењето на пазарните цени на финансиските инструменти на пазарите на капитал кои се составен дел на портфолиото на Фондот. Намалувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до намалување на вредноста на портфолиото на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до зголемување на вредноста на портфолиото на Фондот и на неговите приноси. Со цел да се заштити од пазарниот ризик, Друштвото ќе се залага за негово минимизирање преку диверзификација на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

Каматен ризик

Промената на каматните стапки може позитивно или негативно да се одрази на вредноста на средствата на Фондот, бидејќи поголемиот дел од средствата ќе бидат инвестирани во должнички хартии од вредност и депозити во овластени банки во Р. Македонија. Имено, промената на каматните стапки е обратнопропорционална со промената на цената на должничките хартии од вредност. Осетливоста кај краткорочните хартии од вредност, по правило е помала во однос на долгорочните хартии од вредност. Со цел намалување на овој ризик, Друштвото ќе вложува во хартии од вредност со различни рокови на достасување.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик претставува веројатност дека издавачот на одредена хартија од вредност нема да биде во состојба, во целост или делумно, да ги подмири своите обврски во моментот кога тие ќе доспеат. Неисполнувањето на обврските од страна на издавачите на хартии од вредност би имало влијание на ликвидноста и би ја намалило вредноста на Фондот. Друштвото ќе се залага за намалување на овој ризик преку инвестирање во финансиски инструменти согласно ограничувањата предвидени во Законот и овој Проспект, анализи на издавачите, како и анализа на целокупните економски и политички услови.

Ликвиден ризик

Ризик поврзан со ликвидноста претставува веројатност дека Фондот во одреден момент ќе има тешкотии при изнаоѓање на средства за да ги подмири обврските поврзани со повлекување на удели од Фондот како резултат на неможноста брзо да се продадат финансиските средства по цена приближно еднаква на нивната реална вредност, пред сè поради моменталната неповолна побарувачка на пазарот. Друштвото ќе управува со ликвидниот ризик преку вложување во најликвидни 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 домашната валута може да доведат до зголемување или намалување на вредноста на уделите. Овој ризик Друштвото ќе го редуцира со диверзификација на портфолиото во различни валути.

Ризик од промена на даночните прописи

Ризикот од промена на даночните прописи претставува веројатност дека законодавната власт, во Република Македонија или во странство, ќе ги промени даночните прописи на начин кој негативно би влијаел на приносот на Фондот. Ризикот од промена на даночните прописи во целост е надвор од доменот на влијание на Друштвото.

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 ќе го инвестира имотот на Фондот на начин што ќе овозможи што помало изложување на пазарите на кои може да се очекува политичките кризи да имаат поголемо влијание.

8. ВОЛАТИЛНОСТ НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ

Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот ќе се пресметува согласно Одлуката за утврдување на начинот на пресметување на приносот по удел во отворен инвестициски фонд и за пресметување на волатилноста на инвестициски фонд донесена од Комисијата (Службен весник на РМ бр.170/2010). Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот е директно поврзана со начинот и техниката на управување на средствата на Фондот. Волатилноста на нето вредноста на имотот на Фондот е поврзана со волатилноста на финансиските инструменти во коишто фондот инвестира.

Волатилноста на нето вредноста на имотот на фондот се мери со употреба на стандардна девијација. Согласно правилата за пресметка стандардната девијација на фондот изнесува 0,14% или ризична класа 1

9. ПОЧЕТОК НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ

Јавниот повика за купување удели во фондот е објавен на 24.11.2014 година. Истиот успешно е завршен на ден 04.12.2014 година преку прибирање парични средства во минимален износ од 300.000,00 евра во денарска противвредност по среден курс на Народна банка на Република Македонија.

10. ПРАВИЛА ЗА ПРЕСМЕТУВАЊЕ И КОРИСТЕЊЕ НА ПРИХОДИТЕ НА ФОНДОТ

Приходите на Фондот се пресметуваат согласно со законските и подзаконските прописи, меѓународните сметководствени стандарди и меѓународните стандарди за финансиско известување (Правилник за водење на сметководство, Службен весник на Република Македонија бр.94/2004, бр.11/2005 и бр.116/2005), а во зависност од класификацијата на финансиските инструменти во одредени портфолија (кои се чуваат до доспевање, расположливи за продажба, расположливи за тргување).

Приходите кои ги остварува Фондот се користат за исплата на обврските на Фондот, предвидени со Законот и со овој Проспект, како и за реинвестирање според целите и политиката на Фондот.

11. ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ НА ФОНДОТ

Во Прилог 1 кој е составен дел на овој проспект се дадени следните финансиски извештаи:

- Ревидиран полугодишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2016 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 се утврдува како разлика помеѓу вредноста на имотот на Фондот (односно пазарната вредност на финансиските инструменти во кои се вложени средствата на Фондот) и вредноста на вкупните обврски на Фондот, и се пресметува согласно со Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста по удел или по акции во инвестициски фонд донесен од страна на Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 111/2009).

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

Нето вредноста на имотот на Фондот на денот на вреднување се пресметува врз основа на пазарните вредности на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и други имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на Фондот на истиот ден.

Нето вредноста на имотот на Фондот по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување.

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

Вкупниот број на удели на Фондот на денот на вреднувањето се утврдува со намалување на бројот на удели од претходниот ден на вреднување кои Фондот ги повлекол за сметка на лицата кои на денот на вреднувањето поднеле барање за откуп на уделите во Фондот и со тоа престанале да бидат сопственици на уделите, а се зголемува за бројот на удели кои Фондот ги издал

на лицата чии средства на денот на вреднувањето се евидентирани на сметката на Фондот со цел за купување на удели во Фондот, а се во согласност со условите во Проспектот и Статутот на Фондот.

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

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

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

Почетната цена на поединечен удел во Фондот изнесува 100,00 денари. Цената на уделите во Фондот е единствена цена еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел, која се пресметува врз основа на пазарната цена на сите финансиски инструменти од портфолиото на Фондот.

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

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

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

14. ПРАВА ОД УДЕЛИ ВО ФОНДОТ

Правата од уделите во отворениот фонд се стекнуваат со запишување во регистарот на удели во отворениот инвестициски фонд што го води Друштвото. Друштвото води Регистар на удели во Фондот согласно законските и подзаконските прописи. 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.

Уделите им ги обезбедуваат следните права на сопствениците на удели:

- право на информираност:
сопствениците на удели во секое време може да се информираат за работењето на Друштвото и Фондовите преку интернет страната на Друштвото. На интернет страната се објавува цената на уделот, финансиските извештаи како и други информации поврзани со работењето. Исто така сопствениците на удели може да се информираат за Друштвото и Фондот преку еден од начините наведени во точка 22 на овој Проспект.
- право на дел од добивката на Фондот:
добивката која ја остварува Фондот од своето работење по автоматизам се

реинвестира во Фондот, со цел зголемување на вредноста на уделот на Фондот. Според тоа сите сопственици на удели добиваат, односно имаат право на дел од добивката на Фондот пропорционално на нивното учество во Фондот. Сопствениците на удели, правото на дел од добивката на Фондот можат да го остварат преку поднесување на Барање за делумен или целосен откуп на уделите во нивна сопственост од страна на Друштвото.

- право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели; Друштвото е должно да изврши откуп на уделите според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена 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 на удели.
- право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот во случај на ликвидација на Фондот сопствениците на удели имаат право на исплата на уделите без притоа да им се наплатуваат никакви надоместоци, без разлика дали ликвидацијата ја спороведува Друштвото или депозитарната банка.

Сите сопственици 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.

15. ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА УДЕЛИ

Друштвото за управување со инвестициони фондови, по добивањето на одобрение од Комисијата за основање на Фондот, издава удели во Фондот. Со пополнување на Пристапница секое правно или физичко лице може да пристапи кон Фондот, а со уплата на парични средства на жиро сметка на Фондот, со цел на дознака купување на удели од Фондот и повикување на регистерскиот број на Пристапницата, да се стекне со удели од Фондот.

Пристапница се пополнува на посебен формулар изготвен од Друштвото. Формуларите можат да се подигнат и пополнат секој работен ден во седиштето на Друштвото или надвор од седиштето преку овластените лица за продажба на удели. Овластени лица за продажба на удели се вработените лица во Друштвото и договорно ангажираните лица од страна на Друштвото.

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

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

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

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

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот, а во согласност со прописите за заштита на личните податоци. Купувањето на удели се врши исклучиво со уплата на парични средства, со што купувачот на удели заснова договорен однос со Друштвото, 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 жиро сметка на Фондот.

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, без разлика на начинот на кој се стекнати се издава од страна на Друштвото, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на уплата во Фондот. За издадените удели се води евиденција во електронска форма во Друштвото и во Депозитарната банка.

Најнискиот износ на вложување во Фондот изнесува 1.000,00 денари.

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.

Вредноста на секој поединечен удел се исплатува без одбитоци.

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

Во случаи кога клиентот е малолетно лице, Барање за откуп поднесува законскиот застапник наведен на Пристапницата. Законскиот застапник се легитимира со важечки документ за лична идентификација (лична карта или пасош).

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

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

Потврда за откуп и состојба на удели се издава од страна на Друштвото, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на исплатата од Фондот.

За откупените удели се води евиденција во електронска форма во Друштвото и во Депозитарната банка.

17. ПОСТАПКА И МЕСТО НА ИСПЛАТА НА УДЕЛИТЕ ПРИ НИВНИОТ ОТКУП

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

Во случаи кога клиентот е малолетно лице, исплатата на утврдениот износ се врши на трансакциска сметка на законски застапник на сопственикот на удели наведен на Пристапницата.

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

18. ОКОЛНОСТИ ПОД КОИ МОЖЕ ДА ДОЈДЕ ДО ПРЕКИН НА ИЗДАВАЊЕ И ОТКУП НА УДЕЛИ

Продажбата и откупот на уделите во Фондот може да се прекине доколку Друштвото и Депозитарната банка сметаат дека не е можно да се утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, при што престанува продажбата и откупот на удели во интерес на постоечките и потенцијалните сопственици на удели. Прекин на продажбата и откупот на удели во отворениот инвестициски фонд 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. Прекинет на продажба и откуп на удели, Друштвото ќе го пријави до Комисијата и ќе го објави во најмалку два дневни весници во Република Македонија, и на својата интернет страница. Прекин на продажба и откуп на удели, Друштвото може да изврши по добивање на согласност од страна на Комисијата и за истиот писмено ќе ги извести сопствениците на удели. Друштвото за управување со инвестициски фондови веднаш, не покасно од 24 часа по констатирањето дека не може да ја утврди точната цена на имотот од портфолиото на Фондот, до Комисијата доставува барање за добивање согласност на прекин на продажба и откуп на удели на отворениот инвестициски фонд. Во периодот на постапката за добивање согласност од Комисијата за прекин на продажбата и откупот на удели во отворениот инвестициски фонд, Друштвото не смее да продава и откупува удели од фондот се до завршување на постапката за добивање согласност која се води пред Комисијата. Привремен прекин на продажба и откуп на удели може да настане и доколку Комисијата се стекне со сознанија, или има оправдани причини за сомнеж дека на вложувачите им се нанесува штета поради неточна пресметка на цената на уделите во Фондот. Прекинет на продажба и откуп ќе заврши откако Друштвото и Депозитарната банка оценат дека е можно да се одреди точната цена на имотот на портфолиото на отворениот фонд, а најдоцна во рок од 28 дена од почетокот на престанокот освен ако Комисијата не се согласи за продолжување на назначениот рок. Известувањето за продолжување на продажбата и откупот на удели во Фондот ќе се објави во најмалку два дневни весници во Република Македонија.

За времето додека трае прекинет на продажба и откуп на удели, Друштвото може да продолжи со примање на барања за продажба или откуп на удели кои ќе се реализираат по завршувањето на прекинет. Додека трае прекинет сите барања за откуп или продажба на удели нема да бидат извршени во роковите предвидени со овој Проспект и Статутот на Фондот.

19. ПРЕТПОСТАВКИ ПОД КОИ Е ДОЗВОЛЕНО ДА СЕ ПОКРЕНЕ ЛИКВИДАЦИЈА НА ФОНДОТ

Друштвото може да донесе одлука за припојување на Фондот кон друг фонд односно да отпочне постапка за ликвидација на Фондот единствено 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 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 Македонија.

Ликвидацијата на Фондот ја спроведува Друштвото.

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

Комисијата 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 е во стечај или Комисијата 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 Македонија привремено или трајно и ја одземала дозволата на работа, ликвидацијата ја спроведува ликвидатор на Фондот именуван од страна на Комисијата.

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

20. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ ЗАДРУШТВОТО, 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.

20.1. НАДОМЕСТОК ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОТ

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

Остварен годишен надомест за управувањеX 1/ 365

Друштвото наплатува надоместок за управување во висина од 1% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот и истиот во целост му припаѓа на Друштвото. Друштвото го наплатува надоместокот за управување еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

20.2. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на Депозитарната банка за работите кои се дефинирани во договорот со Депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење на работи на Депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото на Депозитарната банка ѝ плаќа надоместок 0,17% на годишно ниво кој се пресметува од нето вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување.

20.3. ТРОШОЦИ ВО ВРСКА СО КУПОПРОДАЖБА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ

Овие трошоци ги содржат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имотот на Фондот (на пример: трошоци за брокерски провизии, берзанска такса, такса за Централен депозитар на хартии од вредност, даноци и евентуални други трошоци поврзани со порамнувањето на трансакциите). Износот на овие трошоци е во висина на стварните трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните 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.

20.4. ДРУГИ ТРОШОЦИ КОИ ЌЕ ПРОИЗЛЕЗАТ ВО ТЕКОТ НА РАБОТЕЊЕТО

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

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

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

НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ КОИ СЕ НАПЛАТУВААТ ОД ИНВЕСТИТОРОТ

Надоместоците кои може да се наплатуваат од инвеститорот во Фондот се:

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

Овие трошоци се на товар на Друштвото.

20.5. ТРОШОЦИ ЗА ПРЕМИН ОД ЕДЕН ВО ДРУГ ФОНД УПРАВУВАН ОД ДРУШТВОТО

Сопствениците на удели имаат можност да извршат пренос на уделите од еден во друг Фонд управуван од страна на Друштвото. Во случај на пренос на уделите од еден во друг Фонд ќе се наплатува влезна провизија согласно важечките услови на Фондот во кој се пристапува. Бројот на удели кој ќе биде пренесен не е ограничен временски ниту според вредност, односно може да се прават неограничен број на преноси.

21. ПОЛИТИКА НА РАСПОРЕДУВАЊЕ НА ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ И УЧЕСТВО ВО ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ

Правото на учество во добивката сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на удели, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намален за сите трошоци и надоместоци. Приходите од инструментите во кои се вложени средствата на Фондот, како што се капиталните добивки, позитивните курсни разлики, дивиденди и каматни приходи, нема да се исплатуваат, туку автоматски ќе се реинвестираат со цел да се зголеми цената на уделите во Фондот. Сопствениците на удели се изјаснуваат за согласност за реинвестирање на добивката во поднесената Пристапница во отворен инвестициски фонд. Добивката на Фондот е содржана во цената на еден удел.

22. НАЧИН И ПОСТАПКА НА ИНФОРМИРАЊЕ НА СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ

Друштвото ги известува сопствениците на удели во Фондот за:

- ✓ Годишни, полугодишни и квартални извештаи за работењето на Фондот;
- ✓ Дневна нето вредност на имотот на Фондот и вредноста на уделот;
- ✓ Цената на издавање и откуп на удели;
- ✓ Прекин на откупот и исплатата на удели;
- ✓ Измени на Статутот и овој Проспект на Фондот; и
- ✓ Други известувања предвидени со законските и подзаконските прописи.

Сопствениците на удели исто така можат да се информираат за било кој аспект од работењето на Фондот на следниве начини:

- ✓ Во седиштето на Друштвото;
- ✓ Интернет страницата на Друштвото;
- ✓ Медиуми;
- ✓ On-line известување;
- ✓ Писмено известување;
- ✓ Телефонски повик.

Постапката на информирање на сопствениците на удели е во зависност од избраниот начин на информирање.

Седиште на Друштвото

Сите информации поврзани со работењето на Друштвото и Фондот, инвестициската политика, информациите објавени во медиумите и сл., може да се добијат во седиштето на Друштвото на ул. „В.Главинов“ Бр.14 - 1/8, Скопје, Центар,, секој работен ден од 09:00 до 17:00 часот.

Интернет страна на Друштвото

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

On-line известување

Сопствениците на удели можат да ги поставуваат своите прашања и да добијат одговор преку електронска пошта. Електронската пошта на Друштвото е contact@wvpfondovi.mk

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

Комуникацијата со инвеститорите ќе се врши и преку веб апликација преку која клиентите ќе имаат увид на сите податоци поврзани со сопствената инвестиција во Фондот.

Писмено известување

На барање на сопствениците на удели, Друштвото може да им достави писмено известување за бројот на удели кои ги поседува сопственикот, цената по која се купени уделите, моменталната цена и приносот од инвестирањето. Писменото известување се доставува на адресата која лицето ја има наведено во Пристапницата.

Телефонски повик

Детални информации за работењето може да се добијат на телефонскиот број 02 32 80 082, секој работен ден од 09.00 до 17.00 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.

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

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

23. ИЗВЕСТУВАЊЕ ЗА РАЗВОЈОТ НА ФОНДОТ И НЕГОВАТА СТРУКТУРА, КАКО И МЕСТОТО И НАЧИНОТ НАОБЈАВУВАЊЕ 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 интернет страницата на Друштвото, како и на личната веб апликација на секој поединечен инвеститор.

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 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 НА ФОНДОТ

Увид во општите акти на Фондот и бесплатен примерок на Статутот на Фондот може да се добијат во седиштето на Друштвото на ул. В.Главинов, р.14 - 1/8, Скопје, Центар, секој работен ден од 09:00 до 17:00 часот. Исто така, овие документи можат да бидат преземени од интернет страницата на Друштвото.

II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

1. НАЗИВ, СЕДИШТЕ И МАТИЧЕН БРОЈ НА ДРУШТВОТО

Фирмата на Друштвото гласи: Друштво за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје. Скратениот назив на фирмата гласи: ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје.

Во надворешниот промет Друштвото ќе настапува под името: WVP Fund Management

Седиштето на Друштвото е во Скопје, на улица В.Главинов Бр.14 - 1/8, Центар.

Матичен број на Друштвото е 6983120.

2. ДАТУМ НА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО

Друштвото е основано на ден 13.08.2014 година.

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

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

3. БРОЈ И ДАТУМ НА ОДОБРЕНИЕТО ЗА ОСНОВАЊЕ НА ДРУШТВОТО

Друштвото е основано и работи согласно Решението за давање одобрение за основање под број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година, Решението за давање на согласност за Статутот на Друштвото број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година и Решение за дополнување на одобрението за основање број УП 1 08-40 од 28.04.2017 година, издадени од Комисијата за хартии од вредностна Република Македонија. Измени на Статутот на Друштвото се направени со Одлука број 02-153/2 донесена од Собрание на акционери на 15.11.2016 година, која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со решение број УП 1 08-88 од 16.12.2016 година.

4. ОСНОВНА ГЛАВНИНА, ПРАВА И ОБВРСКИ НА ДРУШТВОТО

Основната главнина на Друштвото изнесува 150.000,00 евра односно во денарска противвредност по среден курс на НБРМ во износ од 9.244.413,00 денари, а се состои од парични влогови.

Друштвото има единствен 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:

- a) управување со имотот на инвестициските фондови;
- b) рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените

инвестициски фондови;

с) 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 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 има дозвола да врши и работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио, како и работи на инвестиционо советување на клиенти.

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

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

Друштвото е акционер во друштва за управување со инвестициски фондови во Р. Албанија и Р. Србија. Учеството во сопственоста на друштвото во Р. Албанија изнесува 51% од основната главнина, а во Р. Србија учествува со 30% од основната главнина. Исто така во иднина планирано е проширување на дејностите преку отворање на нови друштва за управување со инвестициски фондови и во други земји од регионот (Црна Гора, Босна и Херцеговина, Република Српска и Бугарија). За финансирање на ваквите активности ќе се користат идните добивки кои ќе се генерираат од работењето на ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје.

5. МЕСТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ДРУШТВОТО

Сите заинтересирани страни може да имаат увид во сите општи акти на Друштвото во седиштето на Друштвото.

6. КАДРОВСКА СТРУКТУРА

Работењето во Друштвото го вршат најмалку 3 (три) вработени лица, и истото е усогласено со Правилник за начинот на работење на друштвото за управување со инвестициски фондови, според кој работата се извршува според следниот начин на организација :

- Одбор на директори
- Главен извршен директор
- Извршен директор
- Организациона единица за тргување – Front office

- Организациска единица за надзор и анализа - Middle office
- Организациска единица за поддршка - Back Office

Во Друштвото моментално се вработени 10 лица кои се во редовен работен однос на следните работни позиции:

- Главен извршен директор / Одговорно лице во организациска единица за надзор и анализа
- Извршен директор
- Одговорно лице во организациската единица за тргување / Портфолио менаџери
- Одговорно лице во организациската единица за поддршка
- Стручни соработници за надзор и анализа
- Стручен соработник во организациска единица за поддршка
- Помлад соработник за односи со вложувачите

Сите вработени во Друштвото кои се на раководни функции имаат високо образование. Лицето кое е назначено за портфолио менаџер поседува дозвола за работа на инвестициски советник издадена од Комисијата за хартии од вредност.

Друштвото има назначено вработено лице и член на Одборот на директори како одговорни лица за контрола на усогласеноста на работењето на Друштвото 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 има назначено еден овластен внатрешен ревизор, како лице ангажирано со договор од страна на Друштвото, со завршено високо образование од областа на економија, со положен испит за овластен ревизор и валидна лиценца за вршење ревизија.

Вработените во Друштвото 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.

Согласно развојниот план и деловните политики на Друштвото со зголемување на обемот на работење во иднина планирано е зголемување на бројот на вработени со цел да се запази законитоста и ефикасноста во работењето.

7. ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ НА ДРУШТВОТО

Мандатот на членовите на Одборот на директори е 3 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. Исто така, ниту еден член на Одборот на директори не бил член на Одбор на директори, односно управен и надзорен одбор во друго друштво основано во Република Македонија. Членовите на Одборот на директори не извршуваат други активности значајни за Друштвото, надвор од работењето на Друштвото.

Петар Андреевски – Главен извршен директор на Друштвото:

Роден на 29.07.1985 година. Дипломирал на факултетот за Електротехника и информациски технологии на Универзитетот „Св. Кирил и Методиј“, насока информатика и компјутерско инженерство. Поседува лиценца за осигурителен брокер издадена од Агенцијата за супервизија на осигурување. Посетувал бројни специјализирани обуки и семинари во областа на менаџмент, осигурување, продажба, комуникациски вештини и реторика во Австрија, САД, Хрватска и Македонија.

Учествувал во бројни интерактивни настани за обука на соработниците на ВФП АД Скопје, при што има одржано стручни предавања на темите осигурување, продажба и комуникациски вештини.

Од 2004 година работи како консултант за WVP Versicherungsvermittlung GmbH Graz.

Во 2010 се вработува како осигурителен брокер во осигурително брокерско друштво ВФП АД Скопје и е еден од најуспешните брокери.

Во 2012 година е прогласен за најдобар менаџер за продажба во групацијата - WVP Group која е присутна во 17 држави во Европа.

Во 2008 година е ко-основач на брокерската куќа ЕУРОХАУС АД Скопје, членка на Македонската берза за хартии од вредност. Во оваа компанија ја извршува функцијата на менаџер за развој, стратешки менаџмент и аквизиција на големи клиенти.

Во последните пет години бил малцински акционер во акционерските друштва: Еурохаус АД Скопје, Комерцијална банка АД Скопје, Алкалоид АД Скопје, Бетон АД Скопје, ФЗЦ 11 Октомври АД Куманово, Стопанска банка АД Скопје, Стопанска банка АД Битола, Топлификација АД Скопје, Арцелормиттал (ХРМ) АД Скопје, НЛБ Тутунска банка АД Скопје.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото во износ од 22.500 евра односно 22.500 обични акции со право на глас кои претставуваат 15% од вкупниот сопственички капитал.

М-р Артон Лена – Извршен директор на Друштвото:

Роден на 27.09.1984 година, со завршено високо образование магистер за Меѓународен Бизнис при Универзитет во Виена, во Австрија. Посетувал бројни обуки и специјализирани семинари од светски познати инвеститори и предавачи од областа на финансии, осигурување, инвестирање и реторика во Австрија, Англија, Германија, САД и Хрватска.

Артон Лена поседува Лиценца за Осигурителен Агент и Финансиски Советник во Виена, Австрија; Лиценциран Експерт за Европска Унија, (CIFE) Ница, Франција, и Лиценца за Осигурителен Брокер во Република Македонија.

Моментално работи на своите докторски студии во Институтот за социјална работа и политика „Мајка Тереза“, на Филозофскиот Факултет Скопје, Универзитет „Св. Кирил и Методиј“. До основање на Друштвото бил вработен во ВФП Осигурително брокерска куќа АД, Скопје како осигурителен брокер.

Артон Лена има пореќе од 10 години работно искуство во областа на продажба, финансии, осигурување и инвестиции.

Од 2003 до 2006 година работел во WVP Versicherungsvermittlung GmbH Graz Austria како асистент на директорот на продажба каде организирал обуки и семинари, бил задолжен за следење на законската регулатива и ги изготвувал годишните буџети.

Во 2006 се вработува во AFB AG, Allgemeine Finanzierungsberatung, Wien на позиција Финансиски советник и Агент за посредување во осигурување, при што соработувал со повеќе од 30 финансиски институции и бил одговорен за водење на индивидуални портфолиа.

Од 2008 е ко-основач на брокерската куќа ЕУРОХАУС АД Скопје, членка на Македонската берза за хартии од вредност, каде до 2010 година бил Менаџер за Промоција во Германскиот Регион.

Од 2010 до 2011 работел во Канадски Хеџ-фонд, каде што се стекнува со професионално знаење од областа на инвестирањето и техничка анализа на хартиите од вредност на светските берзи.

Неговото искуство на инвестирање и техничка анализа ќе го искористеме за фондот ВФП Премиум Инвест, каде е член на Инвестицискиот Одбор на ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје.

Во последните пет години бил малцински акционер во акционерските друштва: Еурохаус АД Скопје, Гранит АД Скопје, Арцелормиттал (ХРМ) АД Скопје, Vienna Insurance Group AG Wien, Sartorius VZ AG, Готинген, Германија.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото 15.000 обични акции со право на глас кои претставуваат 10% од вкупниот сопственички капитал.

М-р Руперт Стробл – Претседател и неизвршен член на Одборот на директори на Друштвото:

Роден на 30.08.1954 година во Грац, Австрија е магистер на Социјални и Економски студии при Универзитетот во Грац. Неговата работна кариера ја започнува како економист во Комората за Вработување во Грац, за потоа да работи во осигурителната компанија Wiener Städtische AG.

Од 1986 година е вработен во WVP Versicherungsvermittlung GmbH Graz и од 1989, до денес ја извршува функцијата Генерален Директор на целата Групација, WVP Versicherungsvermittlung GmbH.

Маг. Стробл има повеќе од 25 години искуство на инвестирање на светските берзи. Тој е задолжен за инвестиционата политка на приватниот инвестициски фонд WVP Invest Vermögensverwaltung GmbH & Co.KEG, каде што од 1996 до 2014 година успешно управува со капитал од 25 милиони евра и остварува просечен годишен нето принос од 7.5% за нивните инвеститори. Овој успех е резултат на конзервативната стратегија на инвестирање - купување на "Blue Chips" - големи и сигурни компании по атрактивна цена кои и за време на економска рецесија прават добра добивка и им исплатуваат дивиденда на инвеститорите.

Неговото долгорочно и успешно искуство на инвестирање во хартии од вредност на светските берзи ќе го искористеме за фондот ВФП Премиум Инвест, каде е и Претседател на Инвестицискиот Одбор на ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје.

М-р Руперт Стробл е претседател на одборот на директори на ВФП Осигурително брокерско друштво АД Скопје како и во одбор на директори на сите 17 компании ќерки на WVP GmbH Graz Групацијата.

Во последните 5 години бил малцински акционер во акционерските друштва: Johnson & Johnson, Procter & Gamble, Pepsi Cola, Microsoft, Oracle, Nestlé, Roche, Samsung, Hyundai, Daimler, BASF, Allianz, Deutsche Telekom, Münchner Rück, Siemens, VIG, OMV, Lukoil.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото 6.000 обични акции со право на глас кои претставуваат 4% од вкупниот сопственички капитал.

Блаже Петрески – неизвршен член на Одборот на директори на Друштвото:

Роден на 27.11.1973 година, со завршено високо образование, Дипломиран економист, насока Финансиско – сметководствен менаџмент на Економски факултет Скопје, Универзитет „Св. Кирил и Методиј. Има над 20 години работно искуство. За Групацијата ВФП работи над 9 години, односно прво ја извршувал функцијата управител на ВФП ДОО Скопје, за во 2006 година по трансформација на

истоименото друштво во акционерско друштво - ВФП АД Скопје да биде назначен за извршен директор која функција ја извршува и до денес.

Успешно раководи со ВФП АД Скопје која е една од најуспешните осигурителни брокерски друштва во Р. Македонија во која работат 60 осигурителни брокери.

Поседува лиценца за осигурителен брокер издадена во 2006 година од Агенцијата за супервизија на осигурување и е еден од првите лиценцирани брокери во областа на осигурувањето во Р. Македонија.

Во последните 10 години учествувал на многу интерактивни настани за обука на соработниците на ВФП АД Скопје и има одржано стотици стручни предавања на темите осигурување, продажба, комуникациски вештини и мотивација како негова специјалност.

Како потврда на успешноста, искуството и посветеноста многу пати е наградуван како еден од најуспешните менаџери во групацијата.

Петрески е извршен член на одборот на директори на ВФП АД Скопје, дел од групацијата WVP Versicherungsvermittlung GmbH Graz.

Лицето е акционер во последните 5 години во следните друштва: ВФП АД Скопје.

Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото 4.500 обични акции со право на глас кои претставуваат 3% од вкупниот сопственички капитал.

М-р Вили Стефан Сајбл- неизвршен и независен член на Одборот на директори на Друштвото:

Роден на 05.06.1947 година во Грац, Австрија е магистер на Социјални и Економски студии при Универзитетот во Грац. Има работно искуство преку 40 години во областа на осигурување, финансии и претприемништво. Како млад бил активен во социјалната и економската сцена на Австрија и неговата кариерата ја започнал од 1972 во Австрискиот Парламент, каде што за четири години максимално ги подржувал и придонесувал во прилог на стопанските комори на Австрија.

Од 1976 бил извршен директор на "Infra-Bau" Group, градежна компанија со голем број на вработени каде бил задолжен за водење на целата компанија.

Во 1983 година се вработува во Wiener Städtische AG на позиција регионален директор, каде што се стекнува со вештини за менаџирање со човечки ресурси и има изворедни резултати. Бизнисот со осигурување му овозможува многу добри финансиски резултати, поради што и почнува да се шири во бизнисот на недвижности и инвестирање во компании кој котираат на светските берзи. Во подоцнежната професионална кариера лицето е сопственик на повеќе фирми од различни дејности како што се осигурување, градежништво, недвижности и други дејности од финансискиот сектор.

Лицето не поседува акции во Друштвото и во последните 5 години не бил малцински акционер во други акционерски друштва.

8. АКЦИОНЕРИ КОИ ИМААТ КВАЛИФИКУВАНО УЧЕСТВО ВО ДРУШТВОТО

Име и презиме односно фирма и седиште на акционерите	Број на акции	Учество во вкупниот број на акцисо право на глас во Друштвото (во %)
1. ВФП осигурително брокерско друштво АД Скопје, Загребска 28 Б, локал 19, Скопје, Македонија	97.500 обични акции	65%
2. Петар Андреевски, роден на 29.07.1985, Куманово, Македонија	22.500 обични акции	15%
3. Артон Лена, роден на 27.09.1984, Скопје, Македонија	15.000 обични акции	10%
ВКУПНО:	135.000 обични акции	90%

9. ПОДАТОЦИ ЗА АКТИВНОСТИТЕ НА ДРУШТВОТО

Друштвото извршува активности на управување со фондови и истото управува со три фонда:

Вид на инвестицискиот фонд	Назив и седиште на фондот	Датум на започнување на управување	Висина на нето вредност на имотот на фондот	Број на сопственици на удели	Број на удели во оптек	Нето вредност на удел во отворениот фонд
Отворен инвестициски фонд	ВФП Премиум Инвест - отворен инвестициски фонд; ул. Васил Главинов бр. 14-1/8 Скопје	04.12.2014	713.520.952,47 денари	1.746	6.234.175,0006	114,4531 денари
Отворен инвестициски фонд	ВФП Кеш Депозит - отворен инвестициски фонд; ул. Васил Главинов бр. 14-1/8 Скопје	04.12.2014	768.100.371,26 денари	516	7.072.745,8315	108,6000 денари
Отворен инвестициски фонд	ВФП 100% Бонд - отворен инвестициски фонд; ул. Васил Главинов бр. 14-1/8 Скопје	17.01.2017	106.993.246,25 денари	155	1.016.108,5645	105,2971 денари

*Податоците се заклучно со 03.10.2018

10. ФИНАНСИСКИ ПОДАТОЦИ

Во Прилог 2 кој е составен дел на овој проспект се дадени следните финансиски извештаи:

- Ревидиран полугодишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за годината која завршува на 31.12.2016 година со мислење на овластен ревизор.

III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Депозитарна банка на Фондот (во натамошниот текст: Банката) е:

Комерцијална Банка АД Скопје, со седиште на ул. Орце Николов бр. 3, 1000 Скопје.

Банката е регистрирана во Централниот регистар на Република Македонија под даночен број 4030989254937, ЕМБС 4065573 со седиште на територијата на Република Македонија и има добиеносогласност од Народната Банка на Република Македонија за вршење на активноста чувар на имот. Изборот на Банката за депозитарна банка на Фондот е одобрен со Решение од Комисијата за хартии од вредност број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година. Друштвото 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 Законот:

- ✓ Проверка дали издавањето и откупот на удели за сметка на Фондот се врши согласно со Законот 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 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 Законот, прописите донесени од Комисијата, со Проспектот и/или Статутот на Фондот;
- ✓ 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 Законот, Статутот и Проспектот на Фондот, а трошоците кои ги плаќа Фондот да се во согласност со одредбите од Законот и условите од Статутот и Проспектот на Фондот;
- ✓ Извршува други работи кои се предвидени со депозитарниот договор меѓу

Друштвото 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;
- ✓ Го пријавува до Комисијата секое кршење на одредбите од Законот;
- ✓ На ревизорите и на другите лица овластени да вршат увид, вклучувајќи ја и Комисијата, 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 (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 поради причини наведени во Законот, Банката спроведува ликвидација на Фондот согласно Законот.

Во случај кога Фондот има средства надвор од територијата на Република 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 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. Тоа не го исклучува правото на сопствениците на удели сами да ги остваруваат своите побарувања.

Банката е одговорна пред Друштвото и пред сопствениците на удели во Фондот за штетата која евентуално би произлегла од невршење или неправилно вршење на работите утврдени во Договорот со депозитарната банка.

IV. ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР

Овластен ревизор на Друштвото кој врши ревизија на финансиските извештаи на Друштвото е: ТП Ранѓеловиќ, ул. Васил Главинов 16 Б.Ц. Палома Бјанка 2/101, 1000 Скопје.

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

На основа на член 8 став 2 од Законот 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 Комисијата, Друштвото има пренесено извршување на активности на:

1. Друштво за консалтинг, услуги и промет Екстра Консалтинг ДОО Скопје, со седиште на ул. Васил Ѓоргов бр. 32/13, Скопје-Центар, претставувано од управителот Зоран Ковачевски. 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.

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.“

Петар Андреевски

Главен Извршен директор

М-р Артон Лена

Извршен директор

М-р Руперт Стробл

Претседател на Одборот на директори и неизвршен член

Блаже Петрески

Неизвршен член на Одборот на директори

М-р Вили Стефан Сајбл

Независен и неизвршен член на Одборот на директори

2. ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО

Петар Андреевски – Главен извршен директор тел. + 389 2 32 80 082

Артон Лена – Извршен директор тел. + 389 2 32 80 082

Огнен Тилиќ – Портфолио менаџер тел. + 389 2 32 80 082

3. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

Проспектот е донесен на 04.10.2018 година, а важи од денот на добивање согласност на Одлуката за донесување на Проспектот од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија.

VII. Прилози

Прилог бр 1: Финансиски извештаи за Фондот

- Ревидиран полугодишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Кеш Депозит – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2016 година со мислење на овластен ревизор.

Прилог бр 2: Финансиски извештаи за Друштвото:

- Ревидиран полугодишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје за годината која завршува на 31.12.2016 година со мислење на овластен ревизор.