

Вовед

Овој Проспект претставува јавен повик за купување на удели во отворениот инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ.

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 ПРЕМИУМ ИНВЕСТ 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	15
4. Мотиви за вложување во Фондот и типот на вложувачи за кои е наменет Фондот	15
5. Историски податоци за приносот на Фондот	16
6. Принципи на вложување на средствата	16
7. Видови на инвестициски ризици	16
8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот	18
9. Почеток на работењето на Фондот	18
10. Правила за пресметување и користење на приходите на Фондот	18
11. Финансиски извештаи на Фондот	18
12. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот	19
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	20
14. Права од удели во Фондот	20
15. Постапка и услови за издавање на удели	21
16. Постапка и услови за откуп на удели	22
17. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп	22
18. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели	23
19. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на Фондот	23
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	24
21. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот	30
22. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели	30
23. Известување за развојот на Фондот и неговата структура, како и местото и начинот на објавување на тие информации	32
24. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот	32
25. Времетраење на фискалната година	32
26. Место за можен увид во општите акти на Фондот и каде може да се добие бесплатен примерок на Статутот на Фондот	33
II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ	33
1. Назив, седиште и матичен број на Друштвото	33
2. Датум на основање на Друштвото	33
3. Број и датум на одобрението за основање на Друштвото	33
4. Основна главнина, права и обврски на Друштвото	33
5. Место за можен увид во општите акти на Друштвото	34
6. Кадровска структура	35
7. Членови на Одборот на директори на Друштвото	35
8. Акционери кои имаат квалификувано учество во Друштвото	39
9. Податоци за активностите на Друштвото	39
10. Финансиски податоци	40
III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА	40
IV. ПОДАТОЦИ ЗА ОВЛАСТЕНИОТ РЕВИЗОР	42
V. ЛИСТА НА ЛИЦАТА СО КОИ ДРУШТВОТО ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕНА АКТИВНОСТИ	42
VI. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ	42
1. Изјава на лицата одговорни за издавањето на Проспектот	42
2. Лица за контакт во Друштвото	43
3. Датум на издавање на Проспектот	43
VII. ПРИЛОЗИ	43

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 МенаџментАД Скопје, 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 26.10.2018 година, донесе пречистен текст на:

ПРОСПЕКТ

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

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

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

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - 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 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 08-94 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 08-94 од 18.11.2014 година. Измени и дополнувања на Проспектот се направени со одлука број 02-3/3 од 15.06.2016 која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 63 од 26.07.2016 година, одлука број 02-3/3 од 15.06.2016 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со решение број УП 01 08 63 од

26.07.2016 година и одлука број 02-11/3 од 04.10.2018 година како и одлука за измена на одлуката број 02-12/3 од 26.10.2018 која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП1 08-58 од 08.11.2018 година. Измени и дополнувања на Статутот на фондот се направени со одлука број 02-3/2 која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 63 од 26.07.2016 година, одлука број 02-3/2 од 15.06.2016 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со решение број УП 01 08 63 од 26.07.2016 година и одлука број 02-11/2 од 04.10.2018 година како и одлука за измена на одлуката број 02-12/2 од 26.10.2018 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност со решение број УП 1 08-58 од 08.11.2018 година.

Фондот е основан на неопределено време.

Идентификацискиот број под кој Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови во Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија е: РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

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 08-94 од 18.11.2014 година.

Овластен ревизор на Фондот е Друштвото ТП Ранѓеловиќ, ул. ул. Васил Главинов 16 Б.Ц. Паломна Бјанка 2/101, 1000 Скопје.

Законска рамка за работењето на Фондот ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ 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 истапатод фондот.

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

Инвестициската цел на Фондот е остварување на адекватен принос за сопствениците на удели во фондот, односно раст на вредноста на уделот на долг временски период.

Инвестициската цел ќе се оствари преку професионално управување со средствата на фондот, односно креирање на портфолио на хартии од вредност на најразвиените и најрегулирани пазари во светот. Во фокус на инвестициската политика на фондот ќе бидат големите компании - „Large Caps“ кои се лидери во сопствените индустрии и имаат континуирана и растечка историја на исплата на дивиденда кон инвеститорите. Во процесот на вложувањето особено внимание ќе се обрне на минимизирање на ризиците кои може да се јават кај овој вид на инвестирање.

Во процесот на управување со средствата Друштвото ќе го применува долгогодишното искуство со кое располага WVP Групацијата, особено инвестициската политика на вложување на затворениот инвестициски фонд WVP Invest од Австрија.

Средствата на фондот ќе бидат инвестирани во хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји:

- 2.1. САД–СОЕДИНЕТИТЕ АМЕРИКАНСИ ДРЖАВИ;
- 2.2. ГЕРМАНИЈА И ДРУГИТЕ ЗЕМЈИ ЧЛЕНКИ НА ЕУ;
- 2.3. ЗЕМЈИТЕ ЧЛЕНКИ НА ОЕЦД, ЦЕФТА И Р. МАКЕДОНИЈА;
- 2.4. ДРЖАВИ НАДВОР ОД ЕВРОПА ЧИИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ НА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ СЕЧЛЕНКИ НА СВЕТСКАТА ФЕДЕРАЦИЈА НА БЕРЗИ WFE - WWW.WORLD-EXCHANGES.ORG

Друштвото ќе ги инвестира средствата на Фондот во согласност со членот 66 од Законот и согласно Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на Фондот, донесен од Комисијата, во следните видови инструменти:

- **Акции** - преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои се тргува на регулирани пазари во државите од точка 2.1, 2.2, 2.3 и 2.4;
- **Инвестициски фондови** - удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во државите од точка 2.1, 2.2, 2.3 и 2.4;
- **Нови емисии на харти од вредност** - новоиздадени преносливи хартии од вредност под услов во проспекто за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар, кој има дозвола за работа од соодветно регулаторно тело;
- **Депозити** - депозити во овластени банки во Република Македонија, кои достасуваат во рок кој не е подолг од една година;
- **Пари на сметка.**

Фондот може да инвестира единствено во инвестициски фондови чијашто провизија за управување не надминува 1% од нето вредноста на имотот на тој фонд на годишно ниво. До 100 % од нето вредноста на Фондот може да биде инвестирани во сопственички хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата предходно споменатите држави.

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

Вид на инструмент	Пазари	Процент од портфолиото
Акции	Државите наведени во потточките 2.1, 2.2, 2.3 и 2.4	до 100%
Инвестициски фондови		до 50%
Нови емисии на харти од вредност		до 20%
Депозити и средства на парична сметка	Република Македонија	до 75%

Во процесот на управување со средствата ќе се користат следните стратегии:

- Value Investing (стратегија за инвестирање во здрави и профитабилни компании);
- Event Driven Strategy (стратегија темелена на специфични глобални случувања);
- Active stock picking (активно тргување).

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.

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 25.10.2018 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд

РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

позиција	број на акции	набавна цена по акција	вкупно набавна цена	вредност на датумот на извештајот	вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	учест во имотот на фондот (%)
АКЦИИ							
Обични акции							

МКАЛКА101011 /ALK	1.342,0000	7.598,0668	10.196.605,6 000	11.205.700,0 000	8.350,000 0	0,09%	1,57 %
Приоритетни акции							
Акции на затворени инвестициски фондови							
Вкупно акции од домашни издавачи			10.196.605,6 000	11.205.700,0 000			1,57 %
Обични акции							
AT0000606306 /RBI	1.300,0000	1.857,0191	2.414.124,88 20	1.930.635,52 50	1.485,104 3	0,00%	0,27 %
AT0000831706 /WIB	1.000,0000	1.234,4258	1.234.425,80 25	1.193.617,95 00	1.193,618 0	0,00%	0,17 %
BE0974293251 /1NBA	2.345,0000	5.458,8167	12.800.925,0 902	9.340.208,04 68	3.983,031 2	0,00%	1,31 %
CH0011075394 /ZURN	185,0000	16.423,2706	3.038.305,05 82	3.014.944,88 90	16.296,99 94	0,00%	0,42 %
CH0012005267 /NOVN	4.553,0000	4.303,3236	19.593.032,5 242	21.009.450,3 444	4.614,419 1	0,00%	2,95 %
CH0012032048 /ROG	1.289,0000	12.393,8341	15.975.652,2 164	16.319.674,0 739	12.660,72 47	0,00%	2,29 %
CH0012138530 /CSGN	2.632,0000	914,3213	2.406.493,60 90	1.787.474,79 23	679,1318	0,00%	0,25 %
CH0012138530 /CSX	906,0000	913,1369	827.302,026 9	614.530,604 1	678,2899	0,00%	0,09 %
CH0012221716 /ABBN	5.882,0000	1.303,3737	7.666.443,99 28	6.386.356,08 98	1.085,745 7	0,00%	0,90 %
CH0038863350 /NESN:VX	4.485,0000	4.201,6376	18.844.344,6 291	20.380.408,8 774	4.544,126 8	0,00%	2,86 %
CH0210483332 /CFR	22,0000	4.639,9178	102.078,190 7	83.697,5823	3.804,435 6	0,00%	0,01 %
CH0244767585 /UBSG	3.030,0000	942,6968	2.856.371,20 70	2.193.752,39 07	724,0107	0,00%	0,31 %
DE0005140008 /DBK	754,0000	976,1649	736.028,306 3	408.958,968 6	542,3859	0,00%	0,06 %
DE0005190003 /BMW	2.123,0000	5.339,2375	11.335.201,1 722	9.726.264,43 25	4.581,377 5	0,00%	1,37 %
DE0005200000 /BEI	250,0000	6.019,9395	1.504.984,88 25	1.452.819,37 50	5.811,277 5	0,00%	0,20 %
DE0005439004 /CON	180,0000	13.838,4820	2.490.926,76 63	1.533.070,35 00	8.517,057 5	0,00%	0,22 %
DE0005552004 /DPW	860,0000	2.444,2553	2.102.059,57 95	1.506.184,73 60	1.751,377 6	0,00%	0,21 %
DE0005557508 /DTE	7.830,0000	875,3033	6.853.624,72 34	6.950.536,94 48	887,6803	0,00%	0,98 %

DE0005785604 /FRE	950,0000	4.001,1998	3.801.139,85 66	3.440.952,72 50	3.622,055 5	0,00%	0,48 %
DE0005810055 /DB1	280,0000	5.952,2998	1.666.643,93 28	1.883.714,84 00	6.727,553 0	0,00%	0,26 %
DE0006048408 /HEN	245,0000	6.149,0700	1.506.522,15 00	1.293.439,70 88	5.279,345 8	0,00%	0,18 %
DE0006231004 /IFX	1.180,0000	1.404,1401	1.656.885,35 87	1.193.679,44 50	1.011,592 8	0,00%	0,17 %
DE0006483001 /LIN	1.000,0000	11.154,4130	11.154.412,9 800	11.760.918,7 500	11.760,91 88	0,00%	1,65 %
DE0006599905 /MRK	620,0000	4.964,6118	3.078.059,34 58	3.365.080,19 40	5.427,548 7	0,00%	0,47 %
DE0007100000 /DAI	3.185,0000	4.353,5416	13.866.029,8 686	10.057.491,8 763	3.157,768 3	0,00%	1,41 %
DE0007164600 /SAP	1.370,0000	5.746,3059	7.872.439,10 36	7.892.366,69 20	5.760,851 6	0,00%	1,11 %
DE0007236101 /SIE	2.995,0000	7.182,0542	21.510.252,2 790	18.649.816,1 815	6.226,983 7	0,00%	2,62 %
DE0007500001 /TKA	1.500,0000	1.488,9973	2.233.495,95 08	1.682.964,41 25	1.121,976 3	0,00%	0,24 %
DE0008404005 /ALV	1.264,0000	11.634,3746	14.705.849,4 712	14.235.413,5 952	11.262,19 43	0,00%	2,00 %
DE0008430026 /MUV2	300,0000	11.114,4440	3.334.333,20 75	3.439.722,82 50	11.465,74 28	0,00%	0,48 %
DE000A1EWWW0 /ADS	695,0000	10.278,1705	7.143.328,50 10	8.859.799,88 25	12.747,91 35	0,00%	1,24 %
DE000A1H8MU2 /ADD	165,0000	358,9212	59.222,0006	36.933,8970	223,8418	0,00%	0,01 %
DE000A1ML7J1 /VNA	2.762,0000	2.545,1001	7.029.566,40 16	6.858.510,29 22	2.483,168 1	0,00%	0,96 %
DE000BASF111 /BAS	4.205,0000	5.641,1568	23.721.064,4 197	17.237.374,4 235	4.099,256 7	0,00%	2,42 %
DE000BAY0017 /BAYN	3.711,0000	5.884,9466	21.839.037,0 120	15.114.212,1 974	4.072,813 9	0,00%	2,12 %
DE000ENAG999 /EOAN	2.040,0000	557,1672	1.136.621,15 47	1.069.710,44 46	524,3679	0,00%	0,15 %
DE000PSM7770 /PSM	800,0000	1.765,0905	1.412.072,43 48	980.230,300 0	1.225,287 9	0,00%	0,14 %
DE000UNSE018 /UN01	200,0000	1.598,7582	319.751,640 0	320.142,970 0	1.600,714 9	0,00%	0,04 %
DK0060534915 /NOVC	61,0000	2.756,6281	168.154,312 9	139.150,578 5	2.281,157 0	0,00%	0,02 %
ES0113211835 /BBVA	14.553,0000	348,6997	5.074.626,72 85	4.569.546,96 89	313,9935	0,00%	0,64 %
ES0113900J37 /SAN SM	12.018,0000	336,9075	4.048.954,87 94	3.007.920,92 37	250,2847	0,00%	0,42 %
ES0178430E18 /TEF	1.000,0000	499,6119	499.611,937 5	426.221,845 0	426,2218	0,00%	0,06 %

ES0178430E18 /TNE5	11.615,0000	498,3951	5.788.859,30 38	4.949.852,46 53	426,1604	0,00%	0,69 %
ES06139009R7 /SAN SM-RTS	12.018,0000	-	-	24.388,5480	2,0293	0,00%	0,00 %
FR0000073272 /SAF	685,0000	6.610,0808	4.527.905,38 15	4.673.666,12 13	6.822,870 3	0,00%	0,66 %
FR0000120073 /AI	198,0000	6.459,5980	1.279.000,41 09	1.311.356,27 70	6.623,011 5	0,00%	0,18 %
FR0000120271 /FP	6.635,0000	2.887,5149	19.158.661,3 251	20.976.273,4 983	3.161,458 0	0,00%	2,94 %
FR0000120321 /OR	403,0000	11.372,7050	4.583.200,10 09	4.770.628,36 25	11.837,78 75	0,00%	0,67 %
FR0000120578 /SAN	4.362,0000	4.460,7977	19.457.999,4 604	20.292.446,0 235	4.652,096 8	0,00%	2,85 %
FR0000120628 /CS	7.830,0000	1.397,4648	10.942.149,2 034	10.629.241,6 388	1.357,502 1	0,00%	1,49 %
FR0000120644 /BN	755,0000	4.213,4113	3.181.125,51 94	2.940.795,44 15	3.895,093 3	0,00%	0,41 %
FR0000121014 /MC	150,0000	15.089,8178	2.263.472,66 70	2.448.577,16 25	16.323,84 78	0,00%	0,34 %
FR0000121972 /SU	1.467,0000	4.348,7635	6.379.636,03 60	5.598.629,01 99	3.816,379 7	0,00%	0,79 %
FR0000125486 /DG	1.070,0000	5.106,8914	5.464.373,74 61	5.154.744,58 10	4.817,518 3	0,00%	0,72 %
FR0000131104 /BNP	2.610,0000	3.867,6452	10.094.554,0 045	7.568.469,45 23	2.899,796 7	0,00%	1,06 %
FR0000131104 /BNP GY	900,0000	3.831,4855	3.448.336,96 53	2.615.628,33 00	2.906,253 7	0,00%	0,37 %
GB0002374006 /DGE	1.108,0000	1.888,6621	2.092.637,57 91	2.071.585,78 69	1.869,662 3	0,00%	0,29 %
GB0002875804 /BATS	2.702,0000	3.124,4170	8.442.174,82 85	6.794.778,51 98	2.514,721 9	0,00%	0,95 %
GB0004544929 /IMB	2.904,0000	1.924,5055	5.588.764,09 84	5.552.965,92 11	1.912,178 3	0,00%	0,78 %
GB0005405286 /HSBA	4.182,0000	531,5284	2.222.851,85 37	1.776.273,79 99	424,7427	0,00%	0,25 %
GB0007099541 /PRU	1.415,0000	1.320,6773	1.868.758,34 91	1.485.761,18 20	1.050,007 9	0,00%	0,21 %
GB0007188757 /RIO	889,0000	2.732,1490	2.428.880,42 01	2.265.019,68 54	2.547,828 7	0,00%	0,32 %
GB0007980591 /BP/	17.304,0000	368,6541	6.379.190,20 35	6.458.466,52 96	373,2355	0,00%	0,91 %
GB0008706128 /LLOY	112.519,000 0	46,9500	5.282.763,46 73	4.526.636,46 70	40,2300	0,00%	0,64 %
GB0009252882 /GSK	3.150,0000	1.058,4722	3.334.187,49 93	3.363.949,31 36	1.067,920 4	0,00%	0,47 %
GB0009895292 /AZN	480,0000	3.549,2985	1.703.663,29 30	1.944.420,87 36	4.050,876 8	0,00%	0,27 %

GB0030913577 /BT/A	3.000,0000	188,3117	564.935,213 7	502.979,225 3	167,6597	0,00%	0,07 %
GB0031348658 /BARC	5.821,0000	140,7660	819.398,709 6	698.073,174 8	119,9232	0,00%	0,10 %
GB00B03MLX29 /RDSA	1.127,0000	1.718,8558	1.937.150,44 15	1.897.773,06 15	1.683,915 8	0,00%	0,27 %
GB00B03MLX29 /RDSA NA	10.266,0000	1.684,7813	17.295.964,9 477	17.209.447,0 842	1.676,353 7	0,00%	2,42 %
GB00B24CGK77 /RB/	1.116,0000	4.714,5423	5.261.429,24 83	5.248.054,49 92	4.702,557 8	0,00%	0,74 %
GB00BDR05C01 /NG/	2.431,0000	606,5204	1.474.451,17 43	1.424.287,87 17	585,8856	0,00%	0,20 %
GB00BH4HKS39 /VOD	40.216,0000	143,6497	5.777.014,76 39	4.109.190,48 82	102,1780	0,00%	0,58 %
IE00BY9D5467 /AGN	50,0000	8.387,1065	419.355,323 8	486.738,829 0	9.734,776 6	0,00%	0,07 %
IT0000072618 /IES	34.205,0000	178,2212	6.096.056,46 25	4.093.287,38 04	119,6693	0,00%	0,57 %
IT0003132476 /ENI	9.350,0000	889,9851	8.321.360,68 33	8.597.074,79 40	919,4732	0,00%	1,21 %
JE00B2QKY057 /SHP	453,0000	2.703,0393	1.224.476,80 29	1.398.228,92 68	3.086,598 1	0,00%	0,20 %
JE00B3DCF752 /ATRS	4.000,0000	255,1864	1.020.745,62 00	907.666,200 0	226,9166	0,00%	0,13 %
NL0000009165 /HEIA	650,0000	5.299,9343	3.444.957,27 94	3.116.197,63 00	4.794,150 2	0,00%	0,44 %
NL0000009355 /UNA	655,0000	2.887,2958	1.891.178,76 11	1.951.729,84 74	2.979,740 2	0,00%	0,27 %
NL0000009355 /UNI3	5.045,0000	2.917,3654	14.718.108,5 662	15.043.647,9 148	2.981,892 6	0,00%	2,11 %
NL0000235190 /AIR	470,0000	6602,9787	3103400,010 6	2830725,541 0	6022,820 3	0,00%	0,40 %
NL0000235190 /AIR GR	745,0000	6.075,0030	4.525.877,27 10	4.485.626,71 03	6.020,975 5	0,00%	0,63 %
NL0010273215 /ASML	625,0000	8.925,3751	5.578.359,44 06	5.669.839,00 00	9.071,742 4	0,00%	0,80 %
NL0011794037 /AD	2.390,0000	1.285,6388	3.072.676,74 16	3.015.152,12 08	1.261,569 9	0,00%	0,42 %
NL0011821202 /INGA	9.305,0000	933,0949	8.682.447,87 51	5.928.105,70 10	637,0882	0,00%	0,83 %
US00724F1012 /ADBE	254,0000	8.984,9403	2.282.174,84 33	3.468.735,93 58	13.656,44 07	0,00%	0,49 %
US0231351067 /AMZN	84,0000	77.820,7656	6.536.944,31 34	8.083.189,57 88	96.228,44 74	0,00%	1,13 %
US0258161092 /AXP	650,0000	5.091,8422	3.309.697,41 83	3.636.030,03 40	5.593,892 4	0,00%	0,51 %
US0378331005 /AAPL	990,0000	10.009,0097	9.908.919,63 17	11.749.441,7 502	11.868,12 30	0,00%	1,65 %

US0846707026 /BRK.B	2.368,0000	10.161,8887	24.063.352,3 625	25.825.242,9 457	10.905,93 03	0,00%	3,62 %
US0970231058 /BA	770,0000	15.321,2870	11.797.391,0 186	15.124.184,0 958	19.641,79 75	0,00%	2,12 %
US1491231015 /CAT	550,0000	8.079,4733	4.443.710,30 18	3.433.899,37 72	6.243,453 4	0,00%	0,48 %
US1667641005 /CVX	710,0000	6.418,7667	4.557.324,36 98	4.277.589,01 32	6.024,773 3	0,00%	0,60 %
US17275R1023 /CSCO	536,0000	1.963,7253	1.052.556,73 94	1.315.964,25 76	2.455,157 2	0,00%	0,18 %
US1912161007 /KO	1.010,0000	2.352,3685	2.375.892,22 14	2.536.425,22 20	2.511,312 1	0,00%	0,36 %
US2546871060 /DIS	155,0000	5.512,2742	854.402,504 4	955.432,495 5	6.164,080 6	0,00%	0,13 %
US26078J1007 /DWDP	551,0000	3.651,6061	2.012.034,95 23	1.574.438,80 13	2.857,420 7	0,00%	0,22 %
US30231G1022 /XOM	570,0000	4.288,4068	2.444.391,88 06	2.410.163,08 02	4.228,356 3	0,00%	0,34 %
US3682872078 /GAZ	27.000,0000	224,6670	6.066.009,03 79	6.940.325,70 00	257,0491	0,00%	0,97 %
US3696041033 /GE	4.100,0000	755,7905	3.098.740,87 00	2.612.282,93 80	637,1422	0,00%	0,37 %
US38141G1040 /GS	753,0000	13.066,1380	9.838.801,91 07	8.701.284,98 73	11.555,49 14	0,00%	1,22 %
US3825501014 /GT	1.670,0000	1.656,6048	2.766.529,98 59	1.854.834,27 57	1.110,679 2	0,00%	0,26 %
US4370761029 /HD	635,0000	9.717,6201	6.170.688,74 19	6.139.753,12 37	9.668,902 6	0,00%	0,86 %
US4581401001 /INTC	2.400,0000	2.366,7248	5.680.139,40 48	5.742.054,91 44	2.392,522 9	0,00%	0,81 %
US4592001014 /IBM	620,0000	7.810,8637	4.842.735,49 24	4.233.161,84 49	6.827,680 4	0,00%	0,59 %
US46625H1005 /JPM	654,0000	5.483,0491	3.585.914,09 05	3.702.899,72 56	5.661,926 2	0,00%	0,52 %
US4781601046 /JNJ	1.110,0000	7.186,0647	7.976.531,80 88	8.299.138,66 17	7.476,701 5	0,00%	1,16 %
US5801351017 /MCD	420,0000	8.824,9711	3.706.487,84 69	3.975.670,01 20	9.465,881 0	0,00%	0,56 %
US5949181045 /MSFT	1.930,0000	4.385,8240	8.464.640,29 68	11.286.001,8 069	5.847,669 3	0,00%	1,58 %
US6541061031 /NKE	320,0000	3.207,0761	1.026.264,35 52	1.263.053,37 92	3.947,041 8	0,00%	0,18 %
US70450Y1038 /PYPL	800,0000	3.774,6594	3.019.727,49 12	3.713.135,03 68	4.641,418 8	0,00%	0,52 %
US7170811035 /PFE	2.700,0000	1.857,0791	5.014.113,52 68	6.328.603,68 57	2.343,927 3	0,00%	0,89 %
US7181721090 /PM	700,0000	4.325,0605	3.027.542,32 87	3.425.503,13 91	4.893,575 9	0,00%	0,48 %

US7237871071 /PXD	235,0000	8.862,3998	2.082.663,94 60	1.949.134,01 81	8.294,187 3	0,00%	0,27 %
US7427181091 /PG	1.585,0000	4.317,9340	6.843.925,38 29	7.616.818,78 15	4.805,563 9	0,00%	1,07 %
US80585Y3080 /SBNC	5.800,0000	750,0908	4.350.526,72 48	3.588.110,26 00	618,6397	0,00%	0,50 %
US88579Y1010 /MMM	800,0000	11.838,6394	9.470.911,51 44	7.990.842,83 92	9.988,553 5	0,00%	1,12 %
US89417E1091 /TRV	305,0000	6.991,7519	2.132.484,31 86	1.996.641,60 68	6.546,365 9	0,00%	0,28 %
US9130171096 /UTX	890,0000	6.407,7681	5.702.913,57 16	5.978.121,49 16	6.716,990 4	0,00%	0,84 %
US91324P1021 /UNH	610,0000	11.303,4692	6.895.116,21 93	8.703.275,78 66	14.267,66 52	0,00%	1,22 %
US91913Y1001 /VLO	480,0000	4.712,4279	2.261.965,39 30	2.264.684,08 22	4.718,091 8	0,00%	0,32 %
US92343V1044 /VZ	1.710,0000	2.497,5836	4.270.867,95 98	5.210.273,37 30	3.046,943 5	0,00%	0,73 %
US92826C8394 /V	680,0000	5.846,0562	3.975.318,24 59	5.159.426,18 74	7.587,391 5	0,00%	0,72 %
US9311421039 /WMT	1.216,0000	5.024,6405	6.109.962,84 71	6.511.964,56 59	5.355,234 0	0,00%	0,91 %
US9314271084 /WBA	810,0000	3.777,1752	3.059.511,94 04	3.312.566,98 79	4.089,588 9	0,00%	0,46 %
Приоритетни акции							
DE0007664039 /VOW3	76,0000	10.235,1270	777.869,653 1	640.285,940 0	8.424,815 0	0,00%	0,09 %
Акции на затворени инвестициски фондови							
Вкупно акции од странски издавачи			710.620.588, 1024	685.686.868, 6802			96,2 3%

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственос та на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)		
ОБВРЗНИЦИ							
Државни обврзници							
Обврзници на локалната самоуправа							
Обврзници од трговски друштва							

Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи							
Државни обврзници							
Обврзници на локалната самоуправа							
Обврзници од трговски друштва							
Вкупно обврзници од странски издавачи							

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							
Удели во отворени инвестициски фондови							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи							
Државни записи							
Благајнички записи							
Удели во отворени инвестициски фондови							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно останати ХВ од странски издавачи							

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)				
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ							

СТОПАНСКА БАНКА БИТОЛА	1.050.000,0 000	1.052.670,82 19	0,15%				
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА	9.474.705,0 000	9.498.613,61 65	1,33%				
Вкупно пласмани и депозити	10.524.705,0000	10.551.284,4384	1,48%				
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	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на коллатералот		
РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)							
Вкупно деривативни инструменти							

СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИМОТ НА ДЕН 25.10.2018 ГОДИНА
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд
РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

позиција	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)
акции	696.892.568,68	97,81%
обврзници	0	0,00%
останати хартии од вредност	0	0,00%
пласмани и депозити	10.551.284,44	1,48%
останати средства	5.005.359,26	0,70%
пари и парични еквиваленти	73.578,43	0,01%
Вкупно средства	712.522.790,81	100,00%
деривативни инструменти	0	0,00%
репо договори	0	0,00%

3. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Вложувања во финансиски деривативни инструменти може да се користат како за заштита од ризици така и за остварување на инвестициските цели на Фондот, а со цел зголемување на приносот и намалување на ризиците на Фондот. Како резултат, со користењето на финансиските деривативни инструменти нема да се менува инвестициската стратегија ниту пак ќе се зголеми изложеноста на ризици поголеми од оние кои се дефинирани со Проспектот, Статутот на Фондот, како и со Законот за инвестициски фондови. Друштвото ќе се придржува на ограничувањата на вложувањата во финансиски деривативни инструменти предвидени со Законот за инвестициски фондови и Проспектот.

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

Фондот е наменет за сите оние клиенти кои сакаат да остварат атрактивен принос преку искористување на глобалниот раст на светската економија, особено во најразвиените економии во светот како САД, Германија и Швајцарија. Приносот ќе се остварува преку вложување на имотот на фондот во големите компании кои ја креираат глобалната побарувачка, кои се двигатели на економскиот развој и носители на иновации.

Преку вложување во фондот клиентите ќе обезбедат диверзификација на својот капитал и ќе ги остварат своите специфични финансиски цели, со истовремено висока ликвидност на вложувањето.

Инвеститори во фондот можат да бидат домашни и странски, правни и физички лица чиј мотив е зголемување на сопствениот капитал со искористување на:

- ✓ Континуираниот развој и иновативност на познати светски корпорации т.н. „Blue chips“ компании и „Dividend stocks“ компании кои исплаќаат високи дивиденди и кои ѝ во периоди на намалена економска активност остваруваат позитивни резултати од работењето;
- ✓ Професионалното управување на средствата на фондот;
- ✓ Можноста да го намалат пазарниот ризик од купување на акции (вложување на берза) без соодветно знаење;
- ✓ Можноста да станат индиректни акционери во странски познати компании;
- ✓ Атрактивен принос со умерен ризик;
- ✓ Автоматското реинвестирање на добивката;
- ✓ Намалените трошоци за управување со средствата;
- ✓ Диверзификацијата на портфолиото по земји, валути и инструменти;
- ✓ Можноста за следење и достапност на вложените средства во секој момент;
- ✓ Експертизата и имиџот кој го има изградено Друштвото за управување.

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

Секој потенцијален инвеститор пред почетокот на вложувањето би требало да ги дефинира своите индивидуални финансиски цели, да го оцени прифатливиот степен на ризик на кој може да биде изложен, да го дефинира временскиот хоризонт на вложувањето и, на крајот, да ја одреди висината на приносот што сака да ја оствари во иднина. Средствата кои му се наменети за вложување, препорачливо е правилно да ги диверзифицира како би се заштитил од ризиците и би го избрал оној фонд кој најмногу му одговара во поглед на поставените цели.

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 сведен на годишно ниво пресметан од основање заклучно со датум 25.10.2018 изнесува 2,95%.

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

Стратегијата согласно која се гради портфолиото на Фондот ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ содржи високо ниво на ризик, кој е повисок од ризикот карактеристичен за паричните фондови или пак за фондовите кои инвестираат исклучиво во должнички хартии од вредност (обврзници), но во исто време е понизок од ризикот на оние фондови кои исклучиво инвестираат во акции од mid-cap, small-cap или start up компании.

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

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 5.

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 хартиите од вредност кои се составен дел на портфолиото на Фондот. Намалувањето на цената на хартиите од вредност може да доведе до намалување на вредноста на портфолиото на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на хартиите од вредност може да доведе до зголемување на вредноста на портфолиото на Фондот и на неговите приноси. Со цел на заштита од пазарниот ризик, Друштвото ќе се залага за негово минимизирање преку диверзифицирање на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

Каматен ризик

Промената на каматните стапки може позитивно или негативно да се одрази на вредноста на средствата на Фондот, а особено на оној дел од средствата кој ќе биде инвестиран во депозити во овластени банки во Р.Македонија. Со цел намалување на овој ризик, Друштвото средствата од фондот ќе ги орочува на различен временски период до максимум една година.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик представува 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 го минимизира овој ризик со тоа што во своето портфолио Фондот нема да вложува во должнички хартии од вредност (обврзници).

Ликвиден ризик

Ризик поврзан со ликвидноста представува веројатност дека Фондот во одреден момент ќе има потешкотии 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 ликвидни хартии од вредност на најликвидните берзи.

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 диверзифицирање на портфолиото во различни странски валути.

Ризик од промена на даночните прописи

Ризикот од промена на даночните прописи представува 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 12,94% или ризична класа 5.

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

Друштвото изготвува годишни финансиски извештаи кои подлежат на ревизија за Друштвото и за секој фонд со кој тоа управува и истите ги доставува до Комисијата најдоцна до крајот на април тековната година за претходната година.

Друштвото изготвува полугодишни финансиски извештаи кои подлежат на ревизија за Друштвото и за секој фонд со кој тоа управува и истите ги доставува до Комисијата најдоцна до крајот на август тековната година за првите шест месеци во таа година.

Друштвото подготвува и квартални финансиски извештаи за секој фонд со кој тоа управува и истите ги доставува до Комисијата во рок од петнаесет (15) дена од изминување на кварталот. Годишните финансиски извештаи, полугодишните финансиски извештаи, како и кварталните финансиски извештаи, можат да се добијат во седиштето на Друштвото или да се преземат од неговата интернет страница.

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

- Ревидиран полугодишен финансиски извештај за ВФП Премиум Инвест – о.ф. за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Премиум Инвест – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Премиум Инвест – 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 инвестициски 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 и да извршува трансакции со удели. Издавањето на удели се реализира врз основа на уплата на парични средства и поднесување на Барање за купување на удели (во натамошниот текст: Барање за купување) или само со уплата на парични средства. Под уплата на парични средства се подразбира реален прилив на парични средства на трансакциската сметка на фондот. Пристапница и Барање за купување се пополнуваат на посебен формулар изготвен од Друштвото. Формуларите можат да се подигнат и пополнат секој работен ден во деловните простории на Друштвото или надвор од деловните простории преку овластените лица за продажба на удели и на интернет страната на Друштво www.wvpfondovi.mk. Овластени лица за продажба на удели се вработените лица во Друштвото и договорно ангажираните лица од страна на Друштвото.

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

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

Ако при поднесувањето на Пристапница и Барање за купување, странката, физичко или правно лице, се претставува преку полномошник, кон Пристапницата и Барањето за купување треба да приложи и нотарски заверено полномошно, кое треба да содржи изрично овластување за 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 и Барање за купување на удели поднесува законскиот застапник (родител, старател, посвоител) на малолетното лице или лицето на кое му е делумно или целосно ограничена деловната способност.

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.

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 деловните простории на Друштвото, како и преку продажната мрежа воспоставена на договорна основа.

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.

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).

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. Прекилот 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. Прекилот 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 прекилот 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 прекилот. Додека трае прекилот 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:

$$\text{Остварен годишен надомест за управување} \times 1 / 365$$

Друштвото наплатува надоместок за управување во висина од 2% 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 и плаќа надоместок на годишно ниво кој се пресметува од нето вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување, со примена на следниве стапки:

До 1.000.000.000,00 денари	0,21%
Од 1.000.000.001,00 – 1.800.000.000,00 денари	0,19%
Над 1.800.000.001 денари	0,17%

Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото на депозитарната банка и плаќа за трошоците на суб-депозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

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.
- ✓ Трошоци за враќање на данок на дивиденда доколку износот на истите е понизок од износот на приливот од повратот на данокот на дивиденда (при исплата на дивиденда од странство се задржува данок на добивка од страна на исплаќачот во земјата на исплата. Врз основа на меѓународните договори за одбегнување на двојно оданочување склучени меѓу Р. Македонија и други земји, Друштвото има право да поведе постапка за враќање на задржаниот данок при исплата на дивиденда. Друштвото ќе покрене ваква постапка само во случаите во кои износот на вратен данок ќе биде поголем од реално настанатите трошоци за покренување на постапката).

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;
 - **Начинот на наплата на влезниот надоместок е објаснет во точка 20.5.**
- излезен надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на Фондот по удел во моментот на откуп;

- При откуп на удели Друштвото нема да 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 ИЗДАВАЊЕ НА УДЕЛИ – ВЛЕЗЕН НАДОМЕСТОК

Влезен надоместок претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при уплата на средства во Фондот, со цел купување на удели и истиот се одбива од износот на првата уплата.

Износот на влезен надомест ќе се утврдува според скалата прикажана во табелата подолу:

Износ (MKD)	Влезен надомест
до 920.000	5%
920.001 - 1.535.000	4,5%
1.535.001- 3.070.000	4%
3.070.001 - 6.145.000	3,5%
6.145.001 - 15.370.000	3%
15.370.001 - 30.745.000	2,5%
30.745.001 - 61.490.000	2%
61.490.001 - 153.745.000	1,5%
над 153.745.001	1%

Износ (EUR)	Влезен надомест
до 14.999	5%
15.000 - 24.999	4,5%
25.000 - 49.999	4%
50.000 - 99.999	3,5%
100.000 - 249.999	3%
250.000 - 499.999	2,5%
500.000 - 999.999	2%
1.000.000 - 2.499.999	1,5%
над 2.500.000	1%

Износите во втората табела и во сите примери подолу во статутот се во Евра по просечен среден курс на НБРМ и се исклучиво од информативен карактер.

При уплата на парични средства на жиро сметка на Фондот, со цел на дознака купување удели од Фондот, без поднесување на Барање за купување ќе се издадат удели за износот на уплатата намален за влезен надоместок пресметан на износот на уплатата според табелата од овој став, исклучиво само доколку Клиентот нема веќе започнат план во Фондот кај кој не се исполнети ограничувачките параметри на планот (договорен износ или време на траење на планот).

Клиентот има право во секое време да побара целосен или делумен откуп на уделите при што не доаѓа до прекин на планот или еднократната уплата. Клиентот има право повторно да го уплати износот кој му е исплатен со откупот, а потоа да продолжи и понатаму да врши уплати под истиот број на барање без да му се наплатува дополнителен надомест до исполнување на ограничувачките параметри на планот (договорен износ или време на траење на планот). Во случај кога клиентот ќе изврши откуп на сите удели и доколку во времетраење од 60 месеци (без прекин) неговата состојба на удели изнесува 0 го губи правото по истекот на 60-те месеци да врши уплати без надоместок под истиот број на барање, како и повторно да го уплати износот кој му е исплатен со откупот.

Во случај кога клиентот веќе има средства во фондот за идните уплати процентот за влезен надомест за новата уплата ќе се определува како збир од посточкиот план за уплата и износот на новата уплата. Плановите за уплата се детално објаснети подолу во точка 20.5.2, 20.5.3, 20.5.4.

Во случај на пренос на паричните средства за купени удели, од еден во друг фонд управуван од страна на Друштвото, врз база на поднесено Барање за пренос, не доаѓа до прекин на планот.

Во случај кога се врши пренос на удели по основ на наследство или договор за подарок, освен што се пренесуваат удели запишани во регистарот на удели со самиот пренос се овозможува и пренос на планот на вложување. Исто така на лицето на кое се пренесени уделите важат правата како и за секој редовен клиент.

20.5.1. ЕДНОКРАТНА УПЛАТА

Кога инвеститорот ќе се одлучи за еднократна уплата во Фондот, износот на влезен надомест ќе се утврди според табелата во став 2 на овој член.

Минималниот паричен износ за купување на удели преку еднократна уплата изнесува 153.000 денари (2.500 евра).

Влезниот надоместок се пресметува со примена на следнава формула:

$$\text{влезен надоместок} = \text{вкупен износ на уплата} - \frac{\text{вкупен износ на уплата} \times 100}{100 + \% \text{влезен надоместок}}$$

Пример: Доколку едно лице инвестира 15.000,00 евра како еднократна уплата, според табелата влезниот надоместок би бил 4,5% од уплатата, односно 645,93 евра, или $15.000 - ((15.000,00 \times 100) / (100 + 4,5))$.

20.5.2. ПРОГРАМИРАН ПЛАН

Инвеститорите можат да изберат Програмиран план на уплати, односно да инвестираат врз база на еднакви годишни уплати. Програмираниот план се склучува на временски

период од минимум 10 години до максимум 30 години. Минималниот износ на годишна уплата изнесува 15.300 денари (250 евра).

Инвеститорите при првата уплата (првата годишна уплата) имаат обврска да уплатат износ повисок од износот на влезниот надоместок за Програмираниот план.

Следните годишни уплати можат да се уплатуваат и месечно, квартално и полугодишно.

При креирање на Програмиран план, инвеститорот може да стекне поповолен износ на влезниот надоместок во однос на еднократните уплати, во зависност од вкупниот договорен износ на планот. Процентот на влезниот надоместок се определува согласно табелата на влезни надоместоци во точка 20.5.

Влезниот надоместок е дел од првата уплата и се применува следната формула:

$$\text{влезен надоместок} = \text{вкупно договорен износ} - \frac{\text{вкупен износ на уплата} \times 100}{100 + \% \text{влезен надоместок}}$$

Пример: Инвеститорот кој ќе одлучи да инвестира вкупно 26.000,00 евра во период од 25 години со еднакви годишни уплати по 1.000 евра годишно, влезниот надомест ќе изнесува 1.000 евра, пресметан по формула $26.000 - ((26.000 \times 100) / (100+4)) = 1.000$. Првата уплата треба да изнесува 2.000 евра.

Барање за купување кај уплати по Програмиран план се поднесува само еднаш односно при првата уплата на средства за активирање на планот.

Инвеститорот кој пристапил на Програмираниот план истиот го завршува кога во целост ќе го уплати договорениот износ на инвестицијата или кога ќе измине временскиот период за кој е склучен. Во случај на прекинување на планот инвеститорот нема право да бара поврат на веќе наплатениот влезен надомест или да корисити бенефицирана стапка на влезен надомест при следната уплата во фондот.

20.5.3. КОМБИНИРАН ПЛАН

Инвеститорите можат да изберат Комбиниран план на уплати. Комбинираниот план претставува посебно дизајниран план кој овозможува комбинација од прва еднократна уплата и еднакви годишни уплати. Планот се склучува на временски период од минимум 10 години до максимум 30 години. Планот се состои од еднократна уплата и понатаму продолжува со еднакви годишни уплати согласно утврдената динамика. Минималниот износ на годишна уплата изнесува 15.300 денари (250 евра).

Еднократна уплата со која се активира комбинираниот план треба да биде поголема или еднаква од три (3) годишни уплати.

Влезниот надоместок е дел од првата еднократна уплата и истиот ќе се одреди како збир од вкупниот износ на еднаквите годишни уплати и еднократната уплата, согласно табелата на влезни надоместоци во точка 20.5.

За негова пресметка се користи следната формула:

$$\text{влезен надоместок} = \text{вкупно договорен износ} - \frac{\text{вкупен износ на уплата} \times 100}{100 + \% \text{влезен надоместок}}$$

Следните годишни уплати можат да се уплатуваат и месечно, квартално и полугодишно.

Пример: Инвеститорот кој ќе одлучи да инвестира на самиот старт еднократна уплата од 10.000 евра и во период од 20 години еднакви годишни уплати по 2.000 евра годишно вкупно ќе инвестира 50.000 евра.

Влезниот надомест ќе изнесува 1.691 евро пресметан по формула $50.000 - ((50.000 \times 100) / (100 + 3,5)) = 1.691$.

Барање за купување кај уплати по Комбиниран план се поднесува само еднаш односно при првата уплата на средства за активирање на планот.

Инвеститорот кој пристапил на Комбиниран план истиот го завршува кога во целост ќе го уплати договорениот износ на инвестицијата или кога ќе измине временскиот период за кој е склучен. Во случај на прекинување на планот инвеститорот нема право да бара поврат на веќе наплатениот влезен надомест или да корисити бенефицирана стапка на влезен надомест при следната уплата во Фондот.

20.5.4. ИНВЕСТИЦИСКИ ПЛАН

Инвестицискиот план претставува договор за купување на удели во Фондот во име и за сметка на трето лице, кое со вклучувањето во инвестицискиот план станува сопственик на удели од Фондот т.е краен корисник. Овој договор се склучува помеѓу правно лице – работодавач, здружение на работодавачи, професионално здружение, синдикат, здружение на граѓани, конзорциум или друг облик на организирање/здружување на лица кој е регистриран во согласност со закон (во натамошниот текст: Организатор) и Друштвото. На основа на овој договор Организаторот се обврзува да уплати определен паричен износ за купување на удели во Фондот во име и за сметка на крајниот корисник.

Друштвото е должно да ги инвестира уплатените средства во согласност со Законот и овој Проспект со цел остварување на принос и минимизирање на ризикот од инвестирањето. Барање за купување кај уплати по Инвестициски план се поднесува само еднаш односно при првата уплата на средства за активирање на планот. Првата уплата по Инвестицискиот план се извршуваат на годишно ниво. Следните годишни уплати можат да се уплатуваат месечно, квартално и полугодишно.

Минималниот паричен износ за купување на удели преку уплата по инвестициски план изнесува 1.000,00 денари.

Организаторот е должен да достави до Друштвото известување за престанок на работен однос, деловен однос, односно за престанок на сите идни уплати на сметка на било кој член, по било кој основ. Член на инвестициски план на кого му престанал работниот однос, деловниот однос, односно својство на член на Организаторот, може да остане во Фондот или да поднесе Барање за делумен или целосен откуп на удели, согласно со Статутот и Проспектот на Фондот.

Влезниот надоместок за издавање на удели кај уплати по Инвестициски план се пресметува и наплатува со првата уплата за целиот договорен износ за вложување, со што Организаторот на Инвестицискиот план може да се стекне со поповолни услови за купување на удели во зависност од висината на вкупно договорениот износ на Инвестицискиот план, а согласно табелата во точка 20.5.

20.5.5. ДОПОЛНИТЕЛНО НАМАЛУВАЊЕ НА ВЛЕЗЕН НАДОМЕСТОК

Друштвото може да го намали или во целост да го ослободи од плаќање на влезен надоместок инвеститорот доколку се работи за полиси за животна осигурување врзани со инвестициски

фондови-т.н. unit linked продукти или доколку инвеститорот е банка, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори.

Друштвото може да го намали или во целост ослободи од плаќање на влезен надоместок инвеститорот и доколку истиот има пристапено во друг фонд управуван од Друштвото.

20.5.6. 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, освен ако веќе еднаш е наплатено влезна провизија. 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:

- ✓ Ревидирани годишни, ревидирани 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 извести 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 1. (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” Бр.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 ул.„В.Главинов” Бр.14 - 1/8, Скопје, 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;
- c) 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
- Организациска 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 политика 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 менаџментна Економски факултет Скопје, Универзитет „Св. Кирил и Методиј“. Има над 20 години работно искуство. За Групациската 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 групациската.

Петрески е извршен член на одборот на директори на ВФП АД Скопје, дел од групациската 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, недвижни 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 акции со 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	705.153.312,10 денари	1.767	6.502.868,7461	108,4373 денари
Отворен инвестициски фонд	ВФП Кеш Депозит - отворен инвестициски фонд; ул. Васил Главинов бр. 14-1/8 Скопје	04.12.2014	728.068.639,57 денари	523	6.696.893,8906	108,7174 денари

Отворен инвестициски фонд	ВФП 100% Бонд - отворен инвестициски фонд; ул. Васил Главинов бр. 14-1/8 Скопје	17.01.2017	107.618.176,62 денари	159	1.022.545,1727	105,2454 денари
---------------------------	---	------------	-----------------------	-----	----------------	-----------------

*Податоците се заклучно со 25.10.2018

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 08-94 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 Фондот е Друштвото ТП Ранѓеловиќ, ул. ул. Васил Главинов 16 Б.Ц. Палома Бјанка 2/101, 1000 Скопје.

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

42

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 26.10.2018 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 Премиум Инвест – о.ф. за период од 01.01.2018 до 30.06.2018 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Премиум Инвест – о.ф. за годината која завршува на 31.12.2017 година со мислење на овластен ревизор;
- Ревидиран годишен финансиски извештај за ВФП Премиум Инвест – 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.