

Вовед

Овој Скратен проспект претставува извадок од Проспектот на отворениот инвестициски фонд ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ.

Потенцијалните инвеститори одлуката за инвестирање во удели на отворениот инвестициски фонд не треба да ја донесат само врз основа на овој Скратен проспект, туку врз основа на целосната содржина на Проспектот и Статутот на отворениот инвестициски ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ.

Потенцијалните инвеститори можат на сопствено барање да го добијат целосниот Проспект и Статутот на отворениот инвестициски фонд ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ на местата за можен увид во општите акти на фондот, посочени во овој Скратен проспект.

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
2.1. РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА;	5
2.2. Земјите членки на ЕУ, ОЕЦД и ЦЕФТА;	5
3. Вложувања во деривативни финансиски инструменти.....	6
4. Мотиви за вложување во Фондот и типот на вложувачи за кои е наменет Фондот	6
5. Историски податоци за приносот на Фондот	6
6. Принципи на вложување на средствата	6
7. Видови на инвестициски ризици	7
8. Волатилност на нето вредноста на имотот на Фондот	8
9. Почеток на работењето на Фондот	8
10. Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на Фондот.....	9
11. 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	9
12. Права од удели во Фондот	10
13. Постапка и услови за издавање на удели.....	10
14. Постапка и услови за откуп на удели	11
15. Постапка и место на исплата на уделите при нивниот откуп	12
16. Околности под кои може да дојде до прекин на издавање и откуп на удели.....	12
17. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците за Друштвото, Депозитарната банка или трети лица на товар на имотот на Фондот и инвеститорот	13
НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	13
17.1. Надоместок за управување со Фондот	13
17.2. Надоместок на Депозитарната банка	13
17.3. Трошоци во врска со купопродажба на имотот на Фондот	13
17.4. Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето	14
НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ КОИ СЕ НАПЛАТУВААТ ОД ИНВЕСТИТОРОТ.....	14
17.4.1. Трошоци за премин од еден во друг фонд управуван од Друштвото	14
18. Политика на распоредување на добивката на Фондот и учество во добивката на Фондот	14
19. Начин и постапка на информирање на сопствениците на удели	15
20. Даночни права и обврски на инвеститорите и Фондот	16
21. Место за можен увид во општите акти на Фондот и каде може да се добие бесплатен примерок на Статутот на Фондот	16
22. ЛИСТА НА ЛИЦА СО КОИ ДРУШТВОТО ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ НА АКТИВНОСТИТЕа.....	17
23. ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО	17
24. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ	17

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

СКРАТЕН ПРОСПЕКТ

ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - отворен инвестициски фонд

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

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

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

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

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

Фондот е основан со одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година. Статутот на Фондот, донесен на ден 31.10.2014 година и овој Проспект се одобрени од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП 1 08-95 од 18.11.2014 година. Измени и дополнувања на Проспектоот се направени со одлука број 02-3/6 од 15.06.2016 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 64 од 26.07.2016 година и одлука број 02-11/6 од 04.10.2018 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП1 08-60 од 08.11.2018 година. Измени и доплнувања на Статутот на фондот се направени со одлука број 02-3/5 од 15.05.2016 година која е одобрена од Комисијата за

хартии од вредност на Република Македонија со Решение број 01 УП 08 64 од 26.07.2016 година и одлука број 02-11/5 од 04.10.2018 година која е одобрена од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија со Решение број УП1 08-60 од 08.11.2018 година.

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: РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Поголем дел од средствата на Фондот ќе бидат инвестирани во депозити на овластени банки во Р. Македонија, како и мал дел ќе бидат инвестирани во должнички хартии од вредност

на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји:

2.1. РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА;

2.2. ЗЕМЈИТЕ ЧЛЕНКИ НА ЕУ, ОЕЦД И ЦЕФТА;

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

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

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

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

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

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

Вложувањата на средствата на Фондот ќе бидат во согласност со одредбите од член 66 и 67 од Законот, како и одредбите од Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на отворениот фонд 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 19 од овој Скратен Проспект, веднаш по нивното донесување, а пред

поднесувањето на барање за одобрување на измените и дополнувањата односно пречистениот текст на Проспектот до Комисијата.

3. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕРИВАТИВНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

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

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

Главни мотиви за инвеститорите во Фондот се:

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

5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ НА ФОНДОТ

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

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

6. ПРИНЦИПИ НА ВЛОЖУВАЊЕ НА СРЕДСТВАТА

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

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

- ✓ Непристрасност, неутралност, совесност и професионалност;
- ✓ Постапување со внимание на добар стопанственик.

7. ВИДОВИ НА ИНВЕСТИЦИСКИ РИЗИЦИ

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

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

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

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

Пазарен ризик

Нето вредноста на уделот во Фондот зависи од движењето на пазарните цени на финансиските инструменти на пазарите на капитал кои се составен дел на портфолиото на Фондот. Намалувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до намалување на вредноста на портфолиото на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до зголемување на вредноста на портфолиото на Фондот и на неговите приноси. Со цел 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, бидејќи поголемиот дел од средствата ќе бидат инвестирани во должнички хартии од вредност и депозити во овластени банки во Р. Македонија. Имено, промената на каматните стапки е обратнопропорционална со промената на цената на должничките хартии од вредност. Осетливоста кај краткорочните хартии од вредност, по правило е помала во однос на долгорочните хартии од вредност. Со цел намалување на овој ризик, Друштвото ќе вложува во хартии од вредност со различни рокови на достасување.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик 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 се залага за намалување на овој ризик преку инвестирање во финансиски инструменти согласно ограничувањата предвидени во Законот и Проспектот, анализи на издавачите, како и анализа на целокупните економски и политички услови.

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 најликвидни хартии од вредност.

Валутен ризик

Валутниот ризик претставува форма на ризик која се јавува при промената на цената на една валута во однос на друга. Фондот во своето портфолио поседува хартии од вредност деноминирани во различни валути и можните промени на овие валути во однос на домашната валута може да доведат до зголемување или намалување на вредноста на уделите. Овој ризик Друштвото ќе го редуцира со диверзифицирање на портфолиото во различни 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 0,14% или ризична класа 1.

9. ПОЧЕТОК НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ

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

10. 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.

11. 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 Проспектот.

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.

12. 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 19 на овој Скратен 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 ликвидациската 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.

13. ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА УДЕЛИ

Друштвото за управување со инвестициони фондови, по добивањето на одобрение од Комисијата за основање на Фондот, издава удели во Фондот. Со пополнување на

Пристапница секое правно или физичко лице може да пристапи кон Фондот, а со уплата на парични средства на трансакциската сметка на Фондот, со цел на дознака купување на удели од Фондот и повикување на регистерскиот број на Пристапницата, да се стекне со удели од Фондот.

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

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

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

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

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

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот, а во согласност со прописите за заштита на личните податоци. Купувањето на удели се врши исклучиво со уплата на парични средства, со што купувачот на удели заснова договорен однос со Друштвото, кое се обврзува дека со уплатените парични средства ќе управува како со дел од заедничкиот имот во согласност со условите назначени во Проспектот. Под уплата се подразбира реален прилив на парични средства на жиро сметка на Фондот.

Доколку инвеститорите паричните средства за купување на удели ги уплатат во текот на денот (Т) до 24:00 часот, истите купуваат удели според вредноста на уделот на ден (Т) по непозната вредност. За уплатата извршена по 24:00 часот, уделите се купуваат според вредноста на поединечниот удел на наредниот ден (Т+1), исто така по непозната вредност.

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

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

14. ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ОТКУП НА УДЕЛИ

Секој сопственик на удели од Фондот има право да бара откуп на одреден број или сите удели кои ги поседува и на тој начин да истапи од Фондот.

Вредноста на секој поединечен удел се исплатува без одбитоци.

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

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

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

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

Потврда за откуп и состојба на удели се издава од страна на Друштвото, а на барање на инвеститорот најдоцна во рок од пет дена по извршување на исплатата од Фондот. За откупените удели се води евиденција во електронска форма во Друштвото и во депозитарната банка.

15. 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.

16. 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 Статутот и Проспектот на Фондот.

17. 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.

17.1. 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 1% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот и истиот во целост му припаѓа на Друштвото. Друштвото го наплатува надоместокот за управување еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

17.2. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

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

17.3. 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.

17.4. ДРУГИ ТРОШОЦИ КОИ ЌЕ ПРОИЗЛЕЗАТ ВО ТЕКОТ НА РАБОТЕЊЕТО

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

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

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

НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ КОИ СЕ НАПЛАТУВААТ ОД ИНВЕСТИТОРОТ

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

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

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

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

18. 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.

19. 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 Проспектот 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.

20. 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.

21. 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.

22. ЛИСТА НА ЛИЦА СО КОИ ДРУШТВОТО ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ НА АКТИВНОСТИТЕА

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, а по претходно добиена согласност од Комисијата, Друштвото има пренесено извршување на активности на:

- 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 Ковачевск. 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.

23. 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

24. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

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