

ПРОСПЕКТ
ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД - ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД

Вовед

Овој Проспект претставува јавен повик за купување на удели во отворениот инвестициски фонд ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД (во натамошниот текст: Фондот)

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 ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД со цел да дознае за каков вид на вложување станува збор, како и ризиците поврзани со вложувањето во инвестицискиот фонд.

Содржина

| | |
|---|----|
| 1.2.Вид/тип на фондот | 6 |
| 1.3.Идентификациски број на фондот | 6 |
| 1.4.Датум на организирање и број на решението за давање одобрение за организирање на отворениот фонд од Комисијата за хартии од вредност или друг соодветен регулатор | 6 |
| 1.5.Времето на постоење на инвестицискиот фонд..... | 6 |
| 1.6.Место каде што може да се добие примерок од Проспектот, статутот и клучните информации за инвеститорите на отворениот инвестициски фонд | 6 |
| 1.7.Законска рамка за работењето на инвестицискиот фонд и регулаторен режим на кој подлежи | 7 |
| 1.8.Даночни права и обврски на инвеститорите и инвестицискиот фонд | 7 |
| 1.9.Политика на распоредување на добивката на фондот и учество во добивката на фондот... 7 | |
| 1.10.Податоци за начинот на пресметка на учеството во добивката | 7 |
| 1.11.Фирма и седиште на друштвото за ревизија | 8 |
| 2.Детали за основните карактеристики на уделите на отворениот инвестициски фонд | 8 |
| 2.1.Природата на правата кои произлегуваат од уделите во отворениот инвестициски фонд.. 8 | |
| 2.2.Права кои произлегуваат од уделите | 8 |
| 2.3.Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на фондот, самата постапка на ликвидација на фондот, како и постапките кои би требало да се преземат согласно закон пред да се спроведе ликвидацијата | 9 |
| 2.4.Назив на организираниот пазар или друго место за тргување на кое се котирани или примени на тргување уделите, кога е применливо | 10 |
| 2.5.Постапка и услови за издавање на удели, постапка и условите на запишување и издавање на уделите, почетна цена на уделите, постапка и услови за понуда на уделите, постапка и услови за откуп и исплата на уделите, и околностите под кои може да дојде до прекин на издавањето или откупот на уделите на фондот | 11 |
| 2.5.1.Постапка и услови за издавање на удели | 11 |
| 2.5.1.1 Минимален износ на вложување | 13 |
| 2.5.2.Почетна цена на уделите | 13 |
| 2.5.3.Постапка и услови за откуп и исплата на уделите | 13 |
| 2.5.4.Околностите под кои може да дојде до прекин на издавањето или откупот на удели ... 14 | |
| 2.6.Информации за начинот и правилата за пресметување и користење на приходите или добивката на фондот од страна на иметелите на удели | 15 |
| 2.7.Принципи на вложување на средствата, како и типот на средства во кои е дозволено вложувањето, односно категории на средства и видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на инвестицискиот фонд | 15 |

| | |
|--|----|
| 3.Опис на елементите поврзани со вложувањата на фондот | 16 |
| А) Детален опис на инвестициската политика..... | 16 |
| Б) Планирана структура на портфолиото на инвестицискиот фонд | 17 |
| 4.Профил на инвестициските ризици и успешноста | 18 |
| 4.1.Видовите на инвестициски ризици, и нивната поврзаност со вложувањата и структурата на Фондот..... | 18 |
| 4.2.Ризиците поврзани со друштвото за управување и начинот на управување со тие ризици ... | 21 |
| 4.3.Изјава за одобрение за организирање на Фондот | 22 |
| 4.4.Изјава за вложување на повеќе од 35% од имотот на Фондот | 22 |
| 4.5.Дозволени вложувања во деривативни финансиски инструменти | 23 |
| 4.6.Посебни техники на управување со средства | 23 |
| 4.7.Изјава за дозволени вложувања на имотот на Фондот..... | 23 |
| 4.8.Реплицирање на пазарен индекс | 23 |
| 4.9.Волатилност на нето вредноста на имотот на фондот | 23 |
| 4.10.Начинот и времето на пресметка на нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд, како и основата врз основа на која се пресметува нето вредноста на отворениот фонд..... | 24 |
| 4.11.Времето, начинот и зачестеноста на пресметка на цените на уделите, како и начинот на објавување на тие цени, опис на износот и зачестеноста на плаќањето на дозволените надоместоци и трошоци за издавање и откуп на уделите..... | 24 |
| 5. Историски податоци за приносот на фондот..... | 25 |
| 6.Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците на товар на имотот на фондот и инвеститорот | 25 |
| 6.1.Надоместок за управување со фондот..... | 25 |
| 6.2.Надоместок на депозитарната банка | 25 |
| 6.3.Трошоци во врска со купопродажба на имотот на фондот..... | 26 |
| 6.4. Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето..... | 26 |
| 6.5.Надоместоци кои се наплатуваат од инвеститорот | 26 |
| 6.5.1.Надоместоци за замена на удели..... | 26 |
| 7.Целен пазар и структура на вложувањата на фондот..... | 27 |
| 8.Целна група на инвеститори за кои е наменето вложувањето во овој фонд согласно нивните мотиви за вложување и инвестицискиот хоризонт, нивното познавање на пазарот на капитал, како и толеранцијата на ризикот од вложувањето..... | 27 |
| 9.Времетраење на фискалната година..... | 27 |
| 10.Датум на издавање на проспектоот | 27 |

| | |
|---|----|
| II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ..... | 28 |
| 1. Основни податоци за друштвото | 28 |
| 2. Податоци за активностите на друштвото за инвестициските фондови со кои управува | 28 |
| 3. Членови на одборот на директори..... | 29 |
| 4. Основна главнина и акционери кои имаат квалификувано учество во друштвото | 32 |
| 5. Назив, седиште и матичен број, датум на основање и негов упис во централен регистар за секое друштво кое делува како советник на фондот, како и името на претседателот на органот на управување или другите одговорни лица во тие друштва..... | 32 |
| 6. Битни одредби од договорот со депозитарната банка кои може да се од значење за инвеститорите во уделите | 33 |
| 7. Други важни активности на друштвото за управување | 33 |
| 8. Листа на лицата со кои друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности | 34 |
| 9. Листа на подружници на друштвото за управување | 34 |
| 10. Местото за можен увид во општите акти на друштвото | 35 |
| III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА | 35 |
| IV. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ | 37 |
| 1. Изјава на лицата одговорни за издавање на проспектоот..... | 37 |

Врз основа на член 53 и 54-а од Законот за инвестициски фондови („Службен весник на РМ“ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16 и „Службен весник на РСМ“ бр. 31/20, 150/21 и 288/21) и член 51 од Статутот на Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ АД Скопје, Одборот на директори на Друштвото, на ден 15.05.2026 година, донесе:

ПРОСПЕКТ (ПРЕЧИСТЕН ТЕКСТ) на

ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД - отворен инвестициски фонд

I. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1.1. Назив на фондот

Називот на фондот гласи: ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД – отворен инвестициски фонд.

Скратениот назив на фондот гласи: ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД о.ф.

Во работењето со странство, Фондот ќе го користи називот: Opfolio Cash Fund

1.2. Вид/тип на фондот

Фондот е основан како отворен инвестициски фонд кој се категоризира во групата на други инвестициски фондови.

1.3. Идентификациски број на фондот

Идентификацискиот број под кој Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови во Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија е: 9150000000293.

1.4. Датум на организирање и број на решението за давање одобрение за организирање на отворениот фонд од Комисијата за хартии од вредност или друг соодветен регулатор

Фондот е основан со одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија со Решение број УП1 08-72 од 27.10.2025 година.

1.5. Времето на постоење на инвестицискиот фонд

Фондот е основан на неопределено време.

1.6. Место каде што може да се добие примерок од Проспектот, статутот и клучните информации за инвеститорите на отворениот инвестициски фонд

Примерок од Проспектот, Статутот и клучните информации за инвеститорите на отворениот инвестициски фонд или дополнителни информации за Фондот, како периодични извештаи и ревидирани годишни финансиски извештаи може да се добијат во

седиштето на Друштвото на ул. „Дане Крапчев“ бр. 21/6, Центар, Скопје, секој работен ден од 09:00 до 17:00 часот. Овие документи можат да бидат преземени и од интернет страницата на Друштвото www.opfolio.mk

1.7.Законска рамка за работењето на инвестицискиот фонд и регулаторен режим на кој подлежи

Законска рамка за работењето на Фондот е Законот за инвестициски фондови („Службен весник на Република Македонија“ бр. 12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021), како и подзаконската регулатива на Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија. Комисијата врши контрола над работењето на Друштвото, Фондот и депозитарната банка во делот на работењето на инвестициските фондови.

1.8.Даночни права и обврски на инвеститорите и инвестицискиот фонд

Фондот нема својство на правно лице и согласно релевантните закони не преставува даночен обврзник. Добивката од инвестирање на средствата на Фондот во финансиски инструменти нема да се оданочува.

Даночните права и обврски на инвеститорите се регулирани со Законот за данокот на личен доход (за домашни и странски физички лица) и Законот за данокот на добивка (за домашни и странски правни лица). Согласно законската регулатива, данок се плаќа на добивката, односно разликата помеѓу куповната и продажната цена на уделот. Даночната регулатива е променлива категорија и оттаму вложувачите во Фондот се советуваат да ангажираат даночни советници за потенцијалните даночни обврски коишто може да произлезат за нив од вложувањето во Фондот и понатамошното располагање со удели.

1.9.Политика на распоредување на добивката на фондот и учество во добивката на фондот

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 поднесеното барање за издавање на удели. Добивката на Фондот е содржана во цената на еден удел.

1.10.Податоци за начинот на пресметка на учеството во добивката

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.

1.11.Фирма и седиште на друштвото за ревизија

Овластен ревизор на Фондот е Друштво за ревизија Пелагониска Ревизорска Куќа ДООЕЛ Прилеп со седиште на ул. „Прилепски Бранители“ 16-4 – 2 кат, Прилеп.

2.Детали за основните карактеристики на уделите на отворениот инвестициски фонд

2.1.Природата на правата кои произлегуваат од уделите во отворениот инвестициски фонд

Вложувачите купуваат удели во Фондот со уплата на парични средства на платежната сметка на Фондот број 250010702760794 во Шпаркасе Банка АД Скопје.

Купените удели сопственикот може да ги продаде единствено на Друштвото преку поднесување барање за откуп на удели.

Сопственикот може да ги замени уделите преку откуп на уделите од Фондот и истовремено да му се издадат удели од друг отворен инвестициски фонд со којшто управува Друштвото, за ист износ на парични средства преку поднесување барање за замена на удели.

Уделите во отворениот инвестициски фонд им даваат еднакви права на инвеститорите. Уделите во Фондот може да се пренесуваат од едно лице на друго исклучиво по основ на наследство или договор за подарок. Таквиот пренос ќе има правно дејство по неговото запишување во регистарот на удели на Фондот во Друштвото.

2.2.Права кои произлегуваат од уделите

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. 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 и
- Телефонски повик.

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

➤ **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 спроведува Друштвото или депозитарната банка.

2.3. Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на фондот, самата постапка на ликвидација на фондот, како и постапките кои би требало да се преземат согласно закон пред да се спроведе ликвидацијата

Ликвидација на Фондот се спроведува во еден од следните случаи:

- Доколку друштвото по донесена одлука за престанок на вршење на работите на управување со инвестициски фондови во претходна постапка на доброволен пренос не успее да го пренесе управувањето со фондови на друго друштво за управување.
- Депозитарната банка престане да ја врши функцијата на депозитарна банка или Комисијата ја одземе издадена согласност на депозитарната банка, а друштвото во предвидениот рок согласно одредбите од Законот не склучи договор со друга депозитарна банка.
- Комисијата му ја одземе дозволата за работа на друштвото или над него е покрената постапка за стечај или ликвидација, а доколку во постапка на присилен пренос не успее да го пренесе управувањето со отворениот фонд на ново друштво за управување согласно одредбите од Законот.
- Депозитарната банка не може да спроведе присилен пренос на управувањето со инвестицискиот фонд согласно Законот.

Во постапката за спроведување на ликвидација се завршуваат работите кои се во тек, целиот имот на Фондот се продава, се намируваат обврските доспееани до денот на донесување одлука за ликвидација.

По донесување на одлуката за ликвидација се забранува секоја понатамошна продажба или откуп на уделите, освен во случај на барањата примени после утврдување на последната цена на уделот пред донесување на одлуката за ликвидација, при што трансакциите со имотот на Фондот можат да се обавуваат исклучиво за потребите на постапката за ликвидација.

Преостанатиот дел од нето вредноста на имотот на Фондот се распределува на сопствениците на удели, сразмерно на нивниот удел во Фондот.

Исплатата се врши најкасно во рок од 15 дена од денот на донесување на одлуката за поделба на преостанатата нето вредност на имотот на фондот.

За ликвидатор на Фондот може да се именува лице кое ги исполнува условите кои важат за извршен член на Одбор на директори.

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 Северна Македонија привремено или трајно и ја одзела дозволата на работа, ликвидацијата ја спроведува ликвидатор на Фондот именуван од страна на Комисијата.

Ликвидаторот е должен во рок од 7 дена од донесување на одлуката за ликвидација, да ја известува Комисијата и сопствениците на удели, во случај кога како ликвидатор се јавува друштвото или депозитарната банка. Во случај ликвидаторот да е назначен од Комисијата, должен е во рок од 7 дена од денот на назначување да ги известува сопствениците на удели.

2.4. Назив на организиран пазар или друго место за тргување на кое се котираани или примени на тргување уделите, кога е применливо

Со уделите на Фондот не се тргува на организиран пазар.

2.5.Постапка и услови за издавање на удели, постапка и условите на запишување и издавање на уделите, почетна цена на уделите, постапка и услови за понуда на уделите, постапка и услови за откуп и исплата на уделите, и околностите под кои може да дојде до прекин на издавањето или откупот на уделите на фондот

2.5.1.Постапка и услови за издавање на удели

Друштвото за управување и вложувачите во Фондот засноваат договорен однос преку поднесување на пристапница и барање за купување удели од страна на вложувачот и прифаќање на пристапницата и барањето и издавање на удели на вложувачот од страна на Друштвото.

При првото стекнување на удели во Фондот, договорот се смета за склучен со поднесување барање за купување удели, уплата на паричните средства во износ дефиниран во барањето од страна на вложувачот и прифаќање на поднесеното барање и уплатените парични средства од страна на Друштвото. При сите натамошни стекнувања на удели во отворениот фонд договорот за вложување се смета за склучен во моментот кога инвеститорот ќе биде запишан во Регистарот на удели.

Инвеститорите секој работен ден можат да достават до друштвото пристапница и барање за купување удели заедно со неопходните прилози кон тоа барање. Пристапницата и барањето се пополнуваат на посебен формулар изготвен од Друштвото. Формуларот може да се добие во просториите на друштвото, на неговата интернет-страница и преку продажната мрежа воспоставена на договорна основа.

При поднесувањето на Пристапницата и барањето, клиентот физичко лице треба да се легитимира со важечки документ за лична идентификација (лична карта или пасош). Клиентот правно лице треба да прикаже веродостоен документ за правниот статус, согласно законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган.

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

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

Инвеститорите купуваат удели во фондот според нето вредноста по удел на денот на купување (Т), доколку паричните средства се уплатени до 24:00 часот во работниот ден. За уплати во неработни денови, уделите се купуваат според нето вредноста по удел наредниот работен ден на вреднување (Т+1).

Продажната цена на уделите е еднаква на нето вредноста на имотот на Фондот по удел.

Уделите се продаваат само за парични средства.

Друштвото за управување може да го одбие склучувањето на договорот за вложување доколку:

- оцени дека целта на уплатата или на барањето за купување удели е да се нанесе штета на останатите инвеститори во Фондот, односно Фондот би можел да биде изложен на ризик од неликвидност и несолвентност или би било оневозможено остварувањето на инвестициската цел и стратегија на Фондот;
- односите помеѓу друштвото за управување и инвеститорот се тешко нарушени поради постоење на судска или друга постапка; и
- постои основано сомнение дека е извршено или има обид да биде извршено перење пари или финансирање на тероризам согласно со прописите од областа на спречување перење пари и финансирање на тероризам.

Друштвото за управување го известува инвеститорот за одбивањето на склучување договор, а истото е можно сè до моментот на упис на инвеститорот во Регистарот на удели. Доколку е извршена уплата на парични средства од страна на инвеститорот, а Друштвото за управување го одбие склучувањето на договорот за вложување, Друштвото ќе му ја врати на инвеститорот целата сума на уплатени средства на сметката од која е извршена уплатата во рок од пет дена од денот на одбивањето на договорот.

По прифаќањето на Барањето за купување удели и паричните средства од страна на Друштвото, паричните средства, по одбивање на влезниот надоместок предвиден со Статутот и Проспектот, без одлагање се внесуваат во имотот на Фондот. Друштвото му издава удели на инвеститорот соодветно на уплатените парични средства и врши упис на издадените удели во Регистарот на удели којшто го води во име на Фондот.

Инвеститорот има можност да врши еднократни уплати или континуирани (нееднакви) уплати, при што самиот одлучува за динамиката и висината на влоговите. Инвеститорот може слободно да ги прекине уплатите во секое време, со поднесување барање за делумен или целосен откуп на уделите во Фондот. Продажбата на удели во Фондот ја врши Друштвото. Покрај Друштвото, продажба на удели можат да вршат и овластени физички и правни лица кои имаат склучено договор за посредување со Друштвото, како што се: овластени банки, брокерски куќи со дозвола од КХВ и лиценцирани инвестициски агенти.

Потврда за издавање и состојба на удели му се издава на Инвеститорот од страна на Друштвото, во писмена форма или на друг соодветен траен медиум без одлагање, а не подоцна од 1 (еден) работен ден од реализацијата на пристапницата/барањето за

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

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото при постапката за издавање на удели се обработуваат исклучиво во согласност со целите утврдени со Законот, овој Проспект и Статутот на Фондот, како и во целосна согласност со важечките прописи за заштита на личните податоци.

2.5.1.1 Минимален износ на вложување

Минималниот износ на поединечна уплата за купување удели во Фондот изнесува **1.000,00 денари.**

2.5.2. Почетна цена на уделите

Почетната цена на поединечен удел во Фондот изнесува 100,0000 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.

2.5.3. Постапка и услови за откуп и исплата на уделите

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 или на интернет страната.

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

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 16:00 часот на тековниот ден, истото ќе се смета дека е примено наредниот ден.

Барањата за откуп на удели на отворениот инвестициски фонд кои се примени во неработен ден, друштвото за управување ќе ги пресметува по цената на уделите од првиот нареден работен ден.

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

Потврда за откуп и состојба на удели му се издава на Инвеститорот од страна на Друштвото, во писмена форма или на друг соодветен траен медиум без одлагање, а не подоцна од 1 (еден) работен ден од реализацијата на барањето за откуп удели. За откупените удели се води евиденција во електронска форма во Друштвото и во Депозитарната банка. 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 платежната сметка на сопственикот на уделите, наведена во образецот на Барањето за откуп.

2.5.4. Околностите под кои може да дојде до прекин на издавањето или откупот 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 ќе 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 Северна 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, а не подоцна 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 Северна 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.

2.6. Информации за начинот и правилата за пресметување и користење на приходите или добивката на фондот од страна на иметелите на удели

Приходите на Фондот се пресметуваат согласно со законските и подзаконските прописи, меѓународните сметководствени стандарди и меѓународните стандарди за финансиско известување, 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.

2.7. Принципи на вложување на средствата, како и типот на средства во кои е дозволено вложувањето, односно категории на средства и видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на инвестицискиот фонд

Со цел остварување на поставените цели и политика, при инвестирањето на средствата на Фондот, друштвото за управување со инвестициски фондови 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.

Имотот на фондот ќе се вложува претежно во депозити кај овластени банки, инструменти од пазарот на пари, како и во должнички хартии од вредност издадени од издавачи со највисок кредитен рејтинг. Во согласност со пазарните услови и проценетата можност за зголемување на вредноста на имотот, дел од средствата може да се насочат кон вложување во инвестициски фондови, со цел оптимизација на приносот и диверзификација на портфолиото.

3.Опис на елементите поврзани со вложувањата на фондот

А) Детален опис на инвестициската политика

Основната инвестициска цел на Фондот е остварување на раст на капиталот преку зголемување на вредноста на имотот, односно пораст на цената на уделот на долг рок. При реализација на оваа цел, Фондот строго ги почитува утврдените ограничувања во вложувањата, како и потребите за ликвидност и сигурност на средствата.

Одлуките за вложување се донесуваат врз основа на одредбите содржани во овој Проспект, кој е одобрен од Комисијата за хартии од вредност (КХВ), при што се применуваат највисоките професионални и етички стандарди.

Секој потенцијален инвеститор, пред да пристапи кон вложување, треба да ги дефинира своите индивидуални финансиски цели, да го процени прифатливото ниво на ризик, да го утврди временскиот хоризонт на вложувањето, како и очекуваниот принос што сака да го оствари. Имајќи предвид дека не постои инвестиција која истовремено ги задоволува сите поставени критериуми, неопходно е инвеститорот да го избере оној фонд кој најсоодветно одговара на неговите цели и очекувања.

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

Во случај на промени во законската и подзаконската регулатива или во условите на финансиските пазари, Друштвото, со цел заштита на интересите на сопствениците на удели во Фондот, може да ја измени инвестициската политика. Таквите измени се вршат исклучиво врз основа на претходно добиено одобрение од Комисијата за хартии од вредност (КХВ).

Во согласност со новонастанатите околности, Друштвото ќе ги приспособи релевантните одредби од Статутот и Проспектот на Фондот, при што секоја измена ќе биде спроведена по добиена согласност од КХВ, со цел да се обезбеди транспарентност и усогласеност со важечките регулативи.

Б) Планирана структура на портфолиото на инвестицискиот фонд

Во табелата што следи се наведени инструментите и минимална и максимална процентуална изложеност по видови инструменти:

| Вид на инструмент | Процент од портфолиото |
|---|------------------------|
| Инвестициски фондови | 0% - 10% |
| <p>Вложувања во краткорочни и долгорочни должнички хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари, независно од инвестицискиот рејтинг на издавачот, чие седиште се наоѓа во:</p> <p>Република Северна Македонија;</p> <p>Држави членки на Европската Унија (ЕУ) и на ОЕЦД (OECD);</p> <p>Државите од Јужна и Источна Европа (Хрватска, Србија, Црна Гора, Албанија, Босна и Херцеговина и Украина);</p> <p>БРИК државите (Бразил, Руската Федерација, Индија и Кина) и Казахстан.</p> <p>Издавачи на овие финансиски инструменти можат да бидат домашни и странски субјекти, вклучувајќи влади, централни банки, компании и финансиски институции. Вложувањата се вршат во инструменти со кои се тргува на регулирани пазари во РС Македонија, ЕУ и ОЕЦД, или се примени на официјална котација на берзите во горенаведените земји од Јужна и Источна Европа и БРИК државите.</p> | 0% - 65% |
| Парични средства и Депозити (депозити во овластени банки во Република Северна Македонија и пари на сметка) | 25% - 100% |

Вложувањата на средствата на Фондот е 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 отворен фонд (Службен весник на РСМ бр.233/2021).

Основните податоци за структурата на вложувањата на имотот на фондот ќе се објавува на веб-страницата на Друштвото, на начин утврден со законските и подзаконските прописи.

Друштвото може, во свое име и за сметка на отворениот инвестициски фонд, да позајмува средства освен ако тоа не го прави со цел за користење на тие средства за откуп на удели во отворениот инвестициски фонд, и тоа под услов паричните средства расположливи во портфолиото на фондот да не се доволни за таа намена, при што, во случај на таква позајмица, вкупниот износ на обврските кои подлежат на отплата од имотот кој го создава отворениот инвестициски фонд спрема сите договори за заем или кредит не смеат да преминат 10% од нето вредноста на имотот на отворениот инвестициски фонд во моментот на земање на тие позајмици, а во рок не подолг од три месеца.

Друштвото може да го одбие склучувањето на договорот за вложување доколку:

- оцени дека целта на уплатата или на барањето за издавање удели е да се нанесе штета на останатите инвеститори во отворениот фонд, односно отворениот фонд би можел да биде изложен на ризик од неликвидност и несолвентност или би било оневозможено остварувањето на инвестициската цел и стратегија на отворениот фонд;
- односите помеѓу друштвото за управување и инвеститорот се тешко нарушени поради постоење на судска или друга постапка и
- постои основано сомнение дека е извршено или има обид да биде извршено перење пари или финансирање на тероризам согласно со прописите од областа на спречување перење пари и финансирање на тероризам.

4.Профил на инвестициските ризици и успешноста

4.1.Видовите на инвестициски ризици, и нивната поврзаност со вложувањата и структурата на Фондот

Стратегијата за избор на финансиски инструменти при градење на портфолиото на Фондот е насочена кон минимизирање на ризикот, при што се применуваат конзервативни принципи на вложување. Оваа стратегија укажува на најниско ниво на ризик, со фокус на сигурност, ликвидност и стабилност на вложените средства.

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.

Друштвото ќе воспостави сеопфатен и ефикасен систем за управување со ризици соодветен на природата, видот и обемот на работењето на Фондот, кој ќе содржи: стратегија и политика за управување со ризици; постапки и мерки за управување со ризици и техники за мерење на ризиците и проценка, следење и преиспитување на управувањето со ризици.

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. Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот отпочнува со работа, за него не може да биде пресметан индикаторот на синтетички ризик и принос, 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 („Службен весник на РМ“ бр. 170/2010).

Табеларен приказ на видови ризици и оценка на нивно влијание врз Фондот (четири нивоа: низок, среден, висок, екстремно висок) предвид се:

| Вид на ризик | Степен на влијание |
|--|--------------------|
| Ризик од промена на цените (Пазарен ризик) | Низок |
| Каматен ризик | Среден |
| Кредитен ризик | Низок |
| Валутен ризик (Ризик од девизен курс) | Низок |
| Ризик од предвремено плаќање | Низок |
| Политички ризик | Низок |
| Ризик од промена на даночните прописи | Низок |
| Ризик на ликвидност | Низок |

Ризик од промена на цените на финансиските инструменти (Пазарен ризик)

Пазарниот ризик ја претставува веројатноста вредноста на имотот на Фондот да флукутира поради промени во пазарните цени на финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата. Нето вредноста на уделот во Фондот е во директна корелација со движењето на цените на хартиите од вредност кои го сочинуваат портфолиото. Следствено, падот на пазарните цени ќе предизвика намалување на вредноста на уделот, додека нивниот раст ќе доведе до зголемување на вредноста. Овој ризик е системски и инхерентен за секое вложување на капиталните пазари.

Каматен ризик

Овој ризик произлегува од фактот што значаен дел од портфолиото на Фондот е алоциран во должнички хартии од вредност. Цената на овие инструменти е во инверзна корелација со пазарните каматни стапки, односно со приносот до доспевање. Растот на каматните стапки резултира со пад на пазарната вредност на постоечките обврзници, додека падот на каматните стапки ја зголемува нивната вредност. Друштвото активно управува со каматниот ризик преку прилагодување на просечното **времетраење (duration)** на должничкото портфолио, кое претставува мерка за сензитивноста на цената на обврзницата на промени во каматните стапки.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик ја претставува можноста издавачот на должничка хартија од вредност (држава или компанија) да не биде во можност навремено и во целост да ги исполни своите договорни обврски за исплата на камата и/или главнина (ризик од неисполнување на обврските или *default risk*). Настанувањето на ваков настан директно ја намалува вредноста на конкретната хартија од вредност, а со тоа и вредноста на имотот на Фондот. Друштвото управува со овој ризик преку темелна анализа на кредитниот рејтинг и финансиската состојба на издавачите, како и преку диверзификација на портфолиото, согласно пропишаните ограничувања.

Валутен ризик (Ризик од девизен курс)

Со оглед на тоа што дел од имотот на Фондот е инвестиран во финансиски инструменти деноминирани во странски валути, постои изложеност на валутен ризик. Овој ризик произлегува од флукуациите на девизниот курс помеѓу домашната валута (МКД) и странските валути. Апрецијацијата (јакнењето) на денарот во однос на странската валута може негативно да влијае на денарската вредност на имотот, додека депрецијацијата (слабењето) на денарот може да има позитивен ефект.

Ризик од предвременно плаќање (*Prepayment Risk*)

Овој ризик е карактеристичен за отповикливите обврзници (*callable bonds*) и се однесува на можноста издавачот да ја откупи обврзницата пред нејзиниот рок на доспевање. Ваквата активност е вообичаена во периоди на опаѓачки каматни стапки, кога издавачите настојуваат да ги рефинансираат своите обврски по поповолни услови. За Фондот, ова создава реинвестициски ризик, бидејќи повлечените средства мора да се реинвестираат по тековните, пониски каматни стапки, што го намалува очекуваниот принос.

Политички ризик

Поради широката географска алокација на средствата, имотот на Фондот е изложен на влијанието на политичките и макроекономските настани на глобалните пазари. Политичката нестабилност, регулаторните промени или геополитичките тензии во одредени земји или региони може да предизвикаат пазарна нестабилност и негативно да

влијаат на вредноста на инвестициите. Друштвото го диверзифицира имотот на Фондот со цел да го митигира влијанието на евентуални кризи на поединечни пазари.

Ризик од промена на даночните прописи

Овој ризик ја опфаќа веројатноста за измени во законодавството кое го регулира даночниот третман на капиталните добивки и приносите од хартии од вредност, како во Република Северна Македонија, така и во странство. Промените во фискалната политика би можеле негативно да се одразат на нето приносот на Фондот. Овој ризик е од екогена природа и е целосно надвор од контрола на Друштвото.

Ризик на ликвидност

Ризикот на ликвидност претставува веројатност дека Фондот нема да може да дезинвестира одредена финансиска позиција доволно брзо и по цена блиска до нејзината реална вредност. Оваа ситуација може да настане при зголемени барања за повлекување средства од страна на уделичарите, а во услови на намалена пазарна длабочина или неповолни пазарни услови. Друштвото го минимизира овој ризик преку одржување на адекватно ниво на ликвидни средства и со инвестирање во финансиски инструменти кои се карактеризираат со висок степен на ликвидност на секундарните пазари.

4.2.Ризиците поврзани со друштвото за управување и начинот на управување со тие ризици

Друштвото редовно ги мери, односно проценува ризиците што ги има идентификувано во своето работење. Постапките за мерење, односно проценката на ризикот вклучува соодветни квантитативни и/или квалитативни методи за мерење или проценка на ризикот што овозможуваат откривање на промени во профилот на ризик на Друштвото како и појава на нови ризици.

Стратешки ризик

Овој ризик е поврзан со способноста на Друштвото да ги оствари своите долгорочни цели и се однесува на потенцијални загуби кои произлегуваат од несоодветни деловни одлуки, неправилна алокација на ресурси или неуспех во прилагодувањето кон промените во деловното окружување. Друштвото го менаџира овој ризик преку континуирано следење на пазарните трендови, унапредување на интерните процеси, инвестирање во професионален развој на кадарот и доследно усогласување со регулаторната рамка.

Репутациски ризик

Репутацискиот ризик претставува ризик од нарушување на угледот и довербата кај клиентите, деловните партнери и пошироката јавност. Овој ризик може да произлезе од оперативни пропусти, несоодветно однесување или негативен публицитет, што може да резултира со одлив на клиенти и намалување на деловната активност. Одржувањето на високи етички стандарди, транспарентност и квалитет во работењето е клучно за митигација на овој ризик.

Политички ризик

Политичкиот ризик произлегува од промени во политичката и регулаторната средина во Република Северна Македонија кои можат да влијаат врз работењето на Друштвото. Тука спаѓаат измени во даночната и монетарната политика, законските прописи за пазарот на капитал и други административни одлуки. Иако Друштвото не може директно да влијае врз овој ризик, тоа активно ги следи промените со цел навремено прилагодување на своето работење.

Оперативен ризик

Оперативниот ризик претставува ризик од директна или индиректна загуба која може да настане како резултат на несоодветни или неуспешни интерни процеси, човечки грешки, откажување на системите или надворешни настани. Управувањето со овој ризик вклучува воспоставување на робусни интерни контроли, јасни процедури за работа, планови за континуитет во работењето и редовни ревизии со цел негова идентификација, проценка и контрола.

Ризик од одржување на адекватност и соодветност

Овој ризик се однесува на можноста Друштвото да не ги исполнува континуирано барањата за финансиска стабилност (солвентност и ликвидност) и професионална компетентност. Тој опфаќа потенцијален недостаток на капитал, како и ризик дека клучниот кадар нема да ги поседува потребните квалификации, искуство и углед. Раководството обезбедува усогласеност преку ригорозно финансиско планирање и имплементација на политика за континуиран професионален развој и евалуација на вработените.

Ризик од судир на интереси

Ризикот од судир на интереси постои во секоја ситуација каде што личните или деловните интереси на Друштвото или неговите вработени би можеле да влијаат врз нивната објективност при давањето услуги на клиентите. Ваквиот судир може да доведе до донесување одлуки кои не се во најдобар интерес на инвеститорите. Со цел превенција, Друштвото има воспоставено строги интерни политики и процедури кои вклучуваат идентификација, следење и обелоденување на потенцијалните судири на интереси.

4.3.Изјава за одобрение за организирање на Фондот

Фондот е основан со решение на Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија за давање на одобрение број УП1 08-72 од 27.10.2025 година.

4.4.Изјава за вложување на повеќе од 35% од имотот на Фондот

По исклучок од општите ограничувања, вложувањата во должнички хартии од вредност или инструменти на пазарот на пари, чиј издавач или гарант е Република Северна Македонија, единиците на локалната самоуправа на Република Северна Македонија, државите членки на ЕУ и на ОЕЦД, може да надминат 35% од имотот на Фондот.

4.5.Дозволени вложувања во деривативни финансиски инструменти

Фондот нема да вложува во термински и опциски договори и други деривативни финансиски инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или деривативни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер или инструменти кои имаат и кои нудат финансиски лост левериџ.

4.6.Посебни техники на управување со средства

Друштвото не користи посебни техники на управување со средства.

4.7.Изјава за дозволени вложувања на имотот на Фондот

Средствата на Фондот ќе бидат инвестирани 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.

4.8.Реплицирање на пазарен индекс

Инвестициската политика на Фондот не вклучува реплицирање на одреден пазарен индекс.

4.9.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.

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот отпочнува со работа, за него не може да биде пресметан индикаторот на синтетички ризик и принос, 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).

4.10. Начинот и времето на пресметка на нето вредноста на имотот на инвестицискиот фонд, како и основата врз основа на која се пресметува нето вредноста на отворениот фонд

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.

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, согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд.

4.11. Времето, начинот и зачестеноста на пресметка на цените на уделите, како и начинот на објавување на тие цени, опис на износот и зачестеноста на плаќањето на дозволените надоместоци и трошоци за издавање и откуп на уделите

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 ($t-1$) му претходи на денот на пресметка (T) 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.

5. Историски податоци за приносот на фондот

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот се уште не отпочнал со работа, историски приказ на просечниот принос по удел на фондот не е достапен.

6. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците 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.

6.1. Надоместок за управување со фондот

Надоместокот кој се наплатува од Фондот е надоместокот за управување на Друштвото, а како основица се користи вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, на денот на вреднување на Фондот, по следната формула:

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

Друштвото наплатува надоместок за управување во висина од 0,75% годишно од вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти 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.

6.2. 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 од 0,17% годишно од вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти и истиот во целост му припаѓа на Друштвото.

Исто така, на товар на имотот на Фондот, друштвото на депозитарната банка и плаќа за трошоците на субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

6.3.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.

6.4. Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето

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

- Трошоци за годишна ревизија;
- Трошок за исплата на даноци на отворениот фонд;
- Трошоци за месечен надомест на Комисијата;
- Други трошоци утврдени со закон.

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

6.5.Надоместоци кои се наплатуваат од инвеститорот

Фондот не пресметува и не наплатува надоместок за издавање на удели (влезна провизија), ниту надоместок за откуп на удели (излезна провизија).

6.5.1.Надоместоци за замена на удели

Сопствениците на удели имаат можност да извршат замена на уделите од еден во друг Фонд управуван од страна на Друштвото. Замената се врши со поднесување на Барање за замена на удели. Надоместоците кои се наплатуваат важат согласно Проспектот и Статутот на фондот од кој се истапува, односно во кој се пристапува и важат истите правила како за издавање и откуп на удели во соодветниот фонд.

7.Целен пазар и структура на вложувањата на фондот

Инвестициската стратегија на фондот е примарно фокусирана на депозити и должнички хартии од вредност, со доминантна алокација во депозити и државни хартии од вредност. Географската изложеност на портфолиото е претежно концентрирана на домашниот пазар.

8.Целна група на инвеститори за кои е наменето вложувањето во овој фонд согласно нивните мотиви за вложување и инвестицискиот хоризонт, нивното познавање на пазарот на капитал, како и толеранцијата на ризикот од вложувањето

Фондот е првенствено наменет за домашни и странски, физички и правни лица, кои се карактеризираат со ниска толеранција на ризик и краткорочен инвестициски хоризонт (пократок од една година).

Инвестициската стратегија е дизајнирана да генерира стабилен и континуиран принос со минимална волатилност на вредноста на уделот, со што се заштитува капиталот од пазарни флукуации. Приоритети на Фондот се зачувување на вредноста на вложувањето и обезбедување на висока ликвидност на средствата. Правото на сопственост на удели е регулирано согласно позитивните законски прописи, при што единственото ограничување се однесува на минималниот износ на почетната инвестиција.

9.Времетраење на фискалната година

Фискалната година трае од 1 Јануари до 31 Декември.

10.Датум на издавање на проспекто

Прспектот е донесен на ден 14.10.2025 година, а значајните промени на истиот се усвоени на 15.05.2026 година. Промените важат од денот на добивање согласност од страна на Комисијата за хартии од вредност на РСМ.

II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ОТВОРЕНИ И ЗАТВОРЕНИ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ

1. Основни податоци за друштвото

Фирмата на Друштвото гласи: Друштво за управување со отворени и затворени инвестициски фондови ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ АД Скопје. Скратениот назив на фирмата гласи: ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ АД Скопје.

Во надворешниот промет Друштвото ќе настапува под името: ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ

Седиштето на Друштвото е во Скопје, на ул. „Дане Крапчев“ бр.21/6, Центар, Скопје.

Матичен број на Друштвото е 7851499.

Друштвото е основано на ден 29.05.2025 година и започна со работа по добивањето на одобрение од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија, со Решение број УП 1 08-113 од 29.05.2025 година.

Друштвото е основано на неопределено време.

Во Централниот регистар е запишано на ден 10.06.2025 година под број 35020250014680.

2. Податоци за активностите на друштвото за инвестициските фондови со кои управува

| Вид на инвестицискиот фонд | Назив на инвестицискиот фонд | Датум на започнување со управување | Висина на нето вредност на имотот на фондот | Број на сопственици на удели | Број на удели во оптек | Нето вредност на уделот |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|---|------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Отворен инвестициски фонд | ОПФОЛИО ПРОГРЕСИВЕН ФОНД | 24.11.2025 | 174.933.600,79 мкд | 243 | 1.994.835,4924 | 87,6932 мкд |
| Отворен инвестициски фонд | ОПФОЛИО ПАРИЧЕН ФОНД | 04.12.2025 | 46.359.688,46 мкд | 34 | 185.398,3820 | 101,0132 мкд |

Податоци заклучно со ден 13.05.2026

3.Членови на одборот на директори

Членовите на одборот на директори се избрани со мандат од 4 година односно до првото редовно годишно Собрание на акционери.

Мандатот на членовите на Одборот на директори е до следното годишно собрание на акционери на Друштвото, а согласно статутот на Друштвото мандатот трае 6 години.

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 Северна Македонија, не поседува сопствено учество во основната главнина на друштвото за управување со фондови и во гласачката структура на друштвото.

Членовите на Одборот на директори не извршуваат други активности значајни за Друштвото, надвор од работењето на Друштвото.

Претседател на одборот на директори (биографија)

Игор Мишевски е искусен професионалец со богато искуство во електротехниката, телекомуникациите и економијата. Роден на 12 септември 1979 година, тој дипломира на Електротехничкиот факултет при Универзитетот „Св. Кирил и Методиј“ во Скопје, на секторот електроника и телекомуникации. Својата академска надградба ја продолжува на Институтот за Бизнис Економија во Скопје, каде стекнува звање Магистар на економски науки.

Од 2008 до 2014 година, Мишевски ја извршува функцијата Извршен директор во Нова Солутионс ДООЕЛ Битола, придонесувајќи кон развојот на компанијата. Од 2014 година, тој работи како Менаџер за Зелена Економија во програмата Increasing Market Employability, предводена од Swisscontact и финансирана од Швајцарската Агенција за Развој и Соработка – SDC.

Од 2020 година, Игор Мишевски е Certified Management Consultant®, што ја потврдува неговата стручност и високите стандарди во областа на управувањето и консултантските услуги.

Главен извршен директор-Васко Богдановски (биографија)

Васко Богдановски е финансиски професионалец со значајно академско и практично искуство во областа на инвестициите и финансискиот менаџмент. Роден на 14 јануари 1985 година во Битола, дипломира на Економскиот факултет при ЕУРМ во Скопје, каде во септември 2009 година ги завршува последипломските студии во областа финансиски и даночен менаџмент.

Дополнително, ја надградува својата експертиза преку завршената Специјализација по инвестициски менаџмент, организирана во соработка помеѓу Универзитетот во Женева и UBS. Поседува уверение за работа со хартии од вредност и лиценца за инвестиционен советник, издадени од Комисијата за хартии од вредност (КХВ).

Во периодот од 2009 до 2013 година работи како предавач и асистент во областа на финансискиот менаџмент и хартии од вредност. Неговото практично искуство се заснова на десетгодишна работа како Портфолио менаџер и член на Одборот за управување со инвестиции во Сава пензиско друштво а.д. Скопје, каде учествува во управувањето со задолжителен и доброволен пензиски фонд со средства над една милијарда евра.

Од октомври 2024 година ја презема функцијата на Извршен директор во Опфолио АД Скопје, каде се фокусира на поставување на визијата и стратегијата на компанијата, градење стратешки партнерства и проценка на инвестициските можности.

Од формирањето на ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ АД Скопје ја извршува функцијата на Главен извршен директор. Поседува акции во компаниите Evolution AB, Alpha Group International PLC, InMode LTD, Endava PLC, Edenred SE, Genmab A/S, PayPal Holdings Inc, Greggs PLC, ASML Holding N.V., Copart Inc, LVMH, Пекабеско АД Кадино и Технокомерц АД Скопје.

Извршен директор-Огнен Тилиќ (биографија)

Огнен Тилиќ е искусен професионалец во областа на менаџментот и финансиските инвестиции, со повеќе од 15 години работно искуство. Дипломира на Економскиот факултет при Универзитетот „Св. Кирил и Методиј“ во Скопје во 2009 година, на отсекот менаџмент. Академските студии ги надградува со магистерски студии на депарتمانот по деловно право на Правниот факултет „Јустинијан Први“ во Скопје.

Во 2010 година се стекнува со сертификат за овластен инвестициски советник, а дополнително ја проширува својата експертиза со обука за управување со финансиски ризици и интегрирано управување со ризиците, со што се стекнува со сертификат за менаџмент на ризик.

Од формирањето на ОПФОЛИО ИНВЕСТИЦИИ АД Скопје ја извршува функцијата на Извршен директор, играјќи клучна улога во стратегиското управување со компанијата. Неговото професионално искуство вклучува повеќе од 10 години работа со инвестициски фондови, при што извршувал значајни функции во Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје, ВФП Менаџмент АД Скопје и Вега Фондови АД Скопје.

Во текот на кариерата бил вклучен во различни аспекти на финансиските операции, вклучувајќи back office и front office активности, вреднување на фондови, финансиско известување, анализирање на хартии од вредност, како и управување со односи со клиенти. Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото, ниту во други друштва.

Неизвршен член на Одборот на директори (биографија)

Сашко Самарџиоски е искусен менаџер со долготрајна кариера во Прилепска пиварница А.Д. Прилеп, каде што е вработен од 1998 година. Во текот на својот професионален ангажман, тој успешно извршувал повеќе одговорни позиции во компанијата, а од 2007 година ја презема функцијата Генерален директор, која ја извршува до денес.

Под негово раководство, компанијата забележала значителен раст, зголемувајќи ги годишните приходи од 15 милиони евра на 35 милиони евра, што претставува значаен успех во индустријата.

Дополнително, тој поседува сертификат за завршена обука Program on Corporate Management for Europe, организирана од AOTS, со што ја дополнува својата експертиза во корпоративното управување.

Во периодот од 2008 до 2010 година, Сашко Самарџиоски ја извршувал функцијата Претседател на Индустриската Комора при Сојузот на индустриски комори на Македонија, придонесувајќи кон развојот и унапредувањето на индустрискиот сектор во земјата.

Тековно, тој ја извршува функцијата Потпретседател на Стопанската комора на Северна Македонија, активно учествувајќи во економските и деловните иницијативи на земјата.

Поседува акции во компаниите Прилепска пиварница АД Прилеп, Комерцијална банка АД Скопје, Алкалоид АД Скопје и Макпетрол АД Скопје.

Независен неизвршен член на Одборот на директори(биографија)

Лазар Неданоски е истакнат професионалец со значително искуство во меѓународната соработка и финансискиот сектор. Од 2001 до 2014 година, тој работи како Соработник на проекти во тимот на Македонската развојна фондација за претпријатија во рамките на Македонскиот центар за меѓународна соработка, каде што активно придонесува кон развојот и имплементацијата на значајни иницијативи.

Во 2015 година е избран за Извршен директор на Македонската развојна фондација за претпријатија, позиција која ја извршува и денес. Под негово лидерство, фондацијата продолжува да управува со кредитна линија за мали претпријатија преку финансиски посредници, истовремено обезбедувајќи пристап до меѓународни извори на финансирање. Во последните години, фокусот е ставен на соработката со Европската Комисија (Европската Унија), а фондацијата постојано се придржува до највисоките стандарди на работа и финансиско известување, потврдени преку редовни ревизии од релевантни институции согласно Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ/IFRS).

Неданоски поседува уверение за положен испит за инвестициско советување, издадено од Комисијата за хартии од вредност во 2007 година, со што ја дополнува својата експертиза во финансискиот сектор. Неговата долгогодишна посветеност и стручност го позиционираат како значаен фактор во економскиот развој и поддршката на претприемништвото.

4. Основна главнина и акционери кои имаат квалификувано учество во друштвото

Основната главнина на Друштвото изнесува 250.000,00 евра односно во денарска против вредност по среден курс на НБРСМ во износ од 15.372.950,00 денари, а се состои од парични влогови.

| Име и презиме, односно фирма и седиште на акционерите | Број на акции | Номинална вредност на акциите во ЕВРА | Номинална вредност на акциите во ДЕНАРИ | Учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото (во %) |
|--|----------------------|--|--|---|
| ОПФОЛИО АД СКОПЈЕ | 1.000 | 250.000 | 250 во денарска противвредност според среден курс на НБРСМ | 100% |

5. Назив, седиште и матичен број, датум на основање и негов упис во централен регистар за секое друштво кое делува како советник на фондот, како и името на претседателот на органот на управување или другите одговорни лица во тие друштва

Друштвото нема ангажирано советник на отворениот инвестициски фонд.

6.Битни одредби од договорот со депозитарната банка кои може да се од значење за инвеститорите во уделите

Освен одредбите од глава III на овој Проспект, кои се однесуваат на работите кои ќе ги извршува Депозитарната банка, составен дел на Депозитарниот договор се и следните одредби кои може да се од значење за инвеститорите:

- Банката извршувајќи ги своите обврски, ќе делува независно и исклучиво во интерес на сопствениците на удели во Фондот.
- Банката кај Комисијата го пријавува секое кршење на одредбите од Законот, подзаконските акти, Статутот и Проспектот на Фондот.
- Банката, имотот на Фондот го води на посебни сметки отворени во име на Фондот со кој управува Друштвото, вклучувајќи ги и хартиите од вредност, банкарските сметки или друг имот.
- Банката нема да го користи имотот на Фондот за вршење на трансакции за сопствена сметка или за остварување на било какви користи за себе и своите вработени, освен во корист на сопствениците на удели.
- Банката од имотот на Фондот нема да ги наплатува своите побарувања.
- Во случај на измена на Правилата, Банката е должна да го извести Друштвото најдоцна еден работен ден по направената промена.
- Депозитарната банка е должна работите за кои е овластена врз основа на овој проспект да ги извршува со внимание на добар стопанственик.
- Имотот на Фондот кај Депозитарната банка не влегува во имотот на Депозитарната банка, ниту во ликвидационата или стечајната маса и не може да се употреби за извршување на побарувањата на Депозитарната банка.
- Банката е должна да обезбеди целосна одвоеност на имотот, работењето и евиденцијата на Фондот од останатите инвестициски фондови за кои извршува услуги на депозитарна банка.

Друштвото има право на посредна и непосредна проверка на Депозитарната банка во однос на извршувањето на работите наведени во овој член. Посредна проверка се врши преку редовните извешти и податоци кои Депозитарната банка ги доставува до Друштвото за работењето на Фондот, нивната навременост, квалитет и точност на податоците. Непосредна проверка се однесува на годишна проверка од страна на Друштвото во просториите на Депозитарната банка при што може да се утврдат условите и критериумите на исполнување на кадровска, организациона и техничка способност.

7. Други важни активности на друштвото за управување

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:

- управување со имотот на инвестициските фондови;

- рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови;
- административни работи кои се однесуваат на:
 - 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.

8.Листа на лицата со кои друштвото за управување има склучено договор за пренесување активности

Врз 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 („Службен весник на РМ“ бр. 115/2009), а по претходно добиена согласност од Комисијата, Друштвото има пренесено извршување на активности на:

Друштво за услуги и трговија ЕРР КОМПАНИ ДОО увоз-извоз Битола

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.

9.Листа на подружници на друштвото за управување

Друштвото својата дејност ја извршува во седиштето на ул. „Дане Крапчев“ бр. 21/6, Центар, Скопје. Друштвото нема основано подружници.

10. Местото за можен увид во општите акти на друштвото

Увид во општите акти на Друштвото (Статутот и измените на Статутот, ревидираните годишни финансиски извештаи и полугодишните финансиски извештаи) може да се изврши во седиштето на Друштвото на ул. „Дане Крапчев“ бр. 21/6, Центар, Скопје, секој работен ден од 09:00 до 15:00 часот.

Овие документи можат да бидат преземени од интернет страницата на Друштвото.

III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

А) Фирма и седиште на депозитарната банка и број на решението со кое се одобрува изборот на депозитарната банка издадено од Комисијата за хартии од вредност; предмет на работење, согласности и дозволи врз основа на кои работи и потенцијалниот судир на интереси кој може да се појави

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

ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ, ул. Васил Иљоски бр. 14, 1000 Скопје.

Банката е регистрирана во Централниот регистар на Република Северна Македонија под даночен број МК4030993261735, ЕМБС 4558669 со седиште на територијата на Република Северна Македонија и има добиено согласност од Народната Банка на Република Северна Македонија за вршење на активноста чувар на имот: Решение бр. 34719 од 14.11.2016 година. Изборот на Банката за депозитарна банка на Фондот е одобрен со Решение од Комисијата за хартии од вредност број УП1 08-72 од 27.10.2025 година.

Друштвото и Банката при извршувањето на своите обврски мораат да дејствуваат независно и исклучиво во интерес на сопствениците на удели и ќе настојиваат да го избегнат секаков можен судир на интереси.

Банката ги врши следните работи утврдени со Законот:

- Го чува имотот на Фондот;
- За потребите на Фондот отвора посебни сметки за парични средства во Банката и во суб депозитарна банка во странство и сметки за хартии од вредност кај депозитар за хартии од вредност во земјата (ЦДХВ) и/или субдепозитарна банка во странство;
- Врши проверка дали пресметката на нето вредноста на уделите во Фондот е во согласност со Законот, поблиските прописи донесени врз основа на Законот и во согласност со Проспектот и Статутот на Фондот;
- Врши проверка дали издавањето и откупот на удели за сметка на Фондот се врши во согласност со Законот и правилата на Фондот;
- Ги извршува налозите од Друштвото во врска со трансакциите со хартиите од вредност и другиот имот кој го сочинува портфолиото на Фондот;
- 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 дека трансакциите со хартиите од вредност ќе бидат намирени, односно достасаните парични побарувања ќе бидат наплатени во законските или договорените рокови;
- Осигурува дека приходите на Фондот се користат во согласност со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот и трошоците кои ги плаќа Фондот се во согласност со одредбите на Законот и со условите од Проспектот и Статутот на Фондот;
- Асистира во процесот на поврат на данок од странски хартии од вредност во сопственост на Фондот;
- Води евиденција на работењето кое го врши како депозитарна банка за секој инвестициски фонд поединечно и редовно ја усогласува со евиденцијата на Друштвото;
- 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;
- Врши корпоративни активности за Друштвото (известување за акционерски собрание 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 Северна Македонија, Банката избира и субдепозитарна банка за чување на тие средства, која е банка или специјализирана депозитарна институција со дозвола за работа издадена од надлежен орган во земја надвор од Република Северна Македонија и е овластена за таква дејност согласно законите на државата каде ќе се врши чување на средствата на Фондот.

Банката во свое име, а за сметка на сопствениците на удели, ги остварува нивните побарувања спрема Друштвото. 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.

Б) ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ дејноста на депозитарна банка ја извршува самостојно во рамките на Сектор за ликвидност и финансиски пазар и нема склучено договор за пренесување на активностите на трето лице.

Изјава: Сите ажурирани податоци од оваа глава од точките А и Б, ќе им бидат дадени на увид од страна на Банката на барање на сите инвеститори во удели во Фондот.

Петар Чучурски –

Раководител на Оддел за услуги со хартии од вредност _____

Зоран Петровски –
Директор на Дирекција за тргување и финансиски пазари _____

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

1. Изјава на лицата одговорни за издавање на проспекто

“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.“

Игор Мишевски - Претседател на одборот на директори _____

Васко Богдановски - Главен извршен директор _____

Огнен Тилиќ - Извршен директор _____

Сашко Самарџиоски - Неизвршен член на Одборот на директори _____

Лазар Неданоски - Независен неизвршен член на Одборот на директори _____

2. Лица за контакт во друштвото

Васко Богдановски-Главен извршен директор тел. +389 78 225 561

Огнен Тилиќ-Извршен директор тел. +389 72 315 438