

Вовед

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

Проспектот ги содржи сите потребни информации врз основа на кои потенцијалните инвеститори 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 ВЕГА КЕШ со цел да дознае за каков вид на вложување станува збор, како и ризиците поврзани со вложувањето во инвестицискиот фонд.

Содржина

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД.....	4
1. Општи податоци за отворениот фонд.....	4
1.1 Називот на фондот.....	4
1.2 Вид/тип на фонд.....	4
1.3 Идентификацискиот број.....	4
1.4 Датум на организирање и број на решение за давање одобрение за организирање на отворениот фонд од Комисијата.....	4
1.5 Време на постоење на инвестицискиот фонд.....	4
1.6 Место каде може да се добие примерок од Проспектот, Статутот и Клучните информации за инвеститорите на фондот како и дополнителни информации и полугодишни и ревидирани годишни извештаи.....	4
1.7 Законска рамка за работење на фондот.....	4
1.8 Даночни права и обврски на инвеститорите.....	4
1.9 Политика на распределба на добивка.....	4
1.10 Податоци за начин на пресметка на учеството во добивката.....	5
1.11 Фирма и седиште на друштвото за ревизија.....	5
2. Детали за основни карактеристики на уделите на фондот.....	5
2.1 Природа на правата кои произлегуваат од уделите од фондот.....	5
2.2 Права кои произлегуваат од уделите.....	5
2.3 Претпоставки под кои е дозволено да се покрене ликвидација на фондот, самата постапка на ликвидација, како и постапките кои би требало да се преземат согласно закон пред да се спроведе ликвидација.....	5
2.4 Постапка и услови за издавање удели, минимален износ поединечни вложувања во фондот, постапка и услови за запишување и издавање на удели, почетна цена на уделит, постапка и услови за понуда на уделите, постапка и услови за откуп и исплата на уделите и околности под кои може да дојде до прекин на издавањето или откупо на удели.....	6
2.5 Информации за начинот и правилата за пресметување и користење на приходите или добивката на фондот од страна на имателите на удели.....	8
2.6 Принципи на вложување на средствата како и типови на средства во кои е дозволено вложување, односно категории на средства и видови на финансиски инструменти во кои ќе бидат инвестирани средствата на фондот.....	9
3. Опис на елементите поврзани со вложувањето во фондот.....	9
4. Профил на инвестициските ризици и успешноста.....	11
4.1 Видови на инвестициски ризици.....	11
4.2 Ризици поврзани со друштвото и управување со истите.....	13
4.3 Изјава.....	14
4.4 Изјава.....	14
4.5 Дозволен вложувања во деривативни финансиски инструменти.....	14
4.6 Изјава.....	14
4.7 Начин и време на пресметка на нето вредноста на имотот на фондот, и основата на која се пресметува нето вредноста на фондот.....	14
4.8 Време и начин на зачестеност на пресметка на цените на уделите, налинот на објава на цените, опис на износот и зачестеност на плаќањето на дозволените надоместоци и трошоци за издавање и откуп на удели.....	14
5. Историски податоци за приносот.....	14
6. Начин на пресметување на износот на надоместоците и трошоците на товар на имотот на фондот и инвеститорот.....	15
6.1 Надоместок за управување со Фондот.....	15
6.2 Надоместок на Депозитарната банка.....	15
6.3 Трошоци во врска со купопродажба на имотот на Фондот.....	15
6.4 Други трошоци кои ќе произлезат во текот на работењето.....	15
6.5 Договор за инвестициски план.....	16
6.6 Трошоци за замена на удели од еден во друг фонд управуван од друштвото.....	16
7. Целен пазар и структура на вложувањата на фондот.....	16
8. Целна група на инвеститори за кои е наменето вложувањето во фондот, согласно мотивите за вложување и инвестицискиот хоризонт, познавање на пазарот на капитал и толеранција на ризик од вложувањето.....	17
9. Времетраење на фискална година.....	17
10. Датум на издавање.....	17
II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ.....	17
1. Основни податоци за друштвото.....	17
2. Податоци за активностите на друштвото за инвестициските фондови со кои управува.....	17
3. Членови на Одборот на директори на Друштвото.....	18

4. Основна главнина и акционери кои имаат квалификувано учество.....	20
5. Назив, седиште и матичен број, датум на основање и негов упис во Централен Регистар за секое друштво кое делува како советник на ОИФ-от, како и името на претседателот на органот на управување или другите одговорни лица во тие друштв...20	20
6. Битни одредби од договорот со депозитарната банка кои може да се од значење за инвеститорите во уделите.....	20
7. Други важни активности за Друштвото.....	201
8. Лица со кои друштвото има склучено договор за пренесување активности.....	21
9. Место за можен увид во општите акти на Друштвото.....	22
III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА.....	22
IV. ПОДАТОЦИ ЗА ЛИЦАТА ШТО СЕ ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ.....	23
1. Изјава на лицата одговорни за издавањето на Проспектот.....	23
2. Лица за контакт во Друштвото.....	23

Врз основа на член 53 од Законот за инвестициски фондови (Сл. весник на РСМ бр.12/2009, бр. 67/2010, бр. 24/2011, бр. 188/2013, бр. 145/2015, бр. 23/2016, бр. 31/2020, бр. 150/2021 и бр. 288/2021) (во натамошниот текст: Законот), член 40 од Статутот на Друштвото за управување ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје (во натамошниот текст: Друштвото) Одборот на директори на Друштвото, на ден 07.03.2022 година, донесе:

ПРОСПЕКТ

ВЕГА КЕШ - отворен инвестициски фонд

I. ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

1. ОПШТИ ПОДАТОЦИ ЗА ОТВОРЕНИОТ ФОНД

- 1.1 **Називот на фондот:** ВЕГА КЕШ – отворен инвестициски фонд (во натамошниот текст: Фондот). Скратен назив на фондот гласи: ВЕГА КЕШ - о.ф. Во работењето со странство и во определени случаи за маркетиншки цели Фондот ќе го користи називот VEGA CASH
- 1.2 **Вид/тип на фонд:** отворен инвестициски фонд
- 1.3 **Идентификацискиот број на фондот** под кој Фондот е запишан во Регистарот на инвестициски фондови кој го води Комисијата за хартии од вредност (во натамошниот текст: Комисијата) е: РОИФ2322032022ВЕФО7515618
- 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:** Решение број УП1 08-124 од 22.03.2022 година
- 1.5 **Времето на постоење на инвестицискиот фонд, во случај да е организиран фондот на одредено време:** неопределено
- 1.6 **Место каде може да се добие примерок од Проспектот, Статутот и Клучните информации за инвеститорите на фондот како и дополнителни информации и полугодишни и ревидирани годишни извештаи:** бул. Климент Охридски бр. 45 кат 1 лок. 10, Скопје, Центар или www.vegafondovi.mk
- 1.7 **Законска рамка за работење на фондот:** Закон за инвестициски фондови (Сл. весник на РСМ бр.12/2009, бр. 67/2010, бр. 24/2011, бр. 188/2013, бр. 145/2015, бр. 23/2016, бр. 31/2020, бр. 150/2021 и бр. 288/2021) и подзаконските акти кои произлегуваат од овој закон.
- 1.8 **Даночни права и обврски на инвеститорите:** Согласно Законот Фондот нема својство на правно лице и согласно даночните закони на РСМ истиот не е даночен обврзник. Добивката која ја остварува фондот се манифестира преку раст на цената на уделот, односно истата се реинвестира.
Сопствениците на удели подлежат на плаќање капитална добивка согласно Закон на данок на личен доход (Сл. весник на РСМ бр.241/2018, бр. 275/2019, бр. 290/2020, и бр. 85/2021) при продажба на сите или на дел од уделите од Фондот. Основица на данокот на доход од капитална добивка претставува разликата помеѓу продажната цена на уделите и нивната куповна (набавна) цена. На утврдената основица сопственикот на удели како даночен обврзник е должен да плати 10% капитална добивка. Согласно Законот на данок на личен доход, обврската за плаќање данок на капитална добивка се применува на капитални добивки остварени после 01 Јануари 2023 година. На доходот остварен од капитална добивка се пресметува аконтација на данок на доход и истиот се наплатува по одбивка од секој доход по поднесена електронска пресметка од Друштвото. Друштвото го пресметува, задржува и плаќа данокот при секоја исплата од откуп на удели.
При остварена капитална загуба, сопственикот на удели има можност да ја пребие загубата со идните капитални добивки во наредните 3(три) години.
- 1.9 **Политика на распределба на добивка:** По начинот на третирање на остварената добивка Фондот спаѓа во фондови кои автоматски ја реинвестираат добивката. 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 со

потпишување на Изјава која е составен дел на обрасците на Фондот, Пристапница во инвестициски фонд и Барање за купување удели. Со прифаќање на поднесеното Барање за купување удели и уплатените парични средства од страна на Друштвото, вложувачите влегуваат во договорен однос со Фондот и ја изразуваат својата волја дека ги прифаќаат условите за вложување дефинирани во овој Проспект. Добивката на Фондот е содржана во цената на еден удел.

1.10 Податоци за начин 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: РАСЕЛ БЕДФОРД АТАНАСОВСКИ ДООЕЛ, бул. 8-ми Септември бр. 2-2, 1000 Скопје.

2. ДЕТАЛИ ЗА ОСНОВНИ КАРАКТЕРИСТИКИ НА УДЕЛИТЕ НА ОИФ

2.1 ПРИРОДАТА НА ПРАВАТА КОИ ПРОИЗЛЕГУВААТ ОД УДЕЛИТЕ 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.

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.

2.2 ПРАВА КОИ ПРОИЗЛЕГУВААТ ОД УДЕЛИТЕ

Уделите им ги обезбедуваат следните права на сопствениците на удели:

V 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, во самото седиште на Друштвото, преку on-line известување, писмено известување или телефонски повик. Постапката на информирање на сопствениците на удели е во зависност од избраниот начин на информирање.

V 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.

V 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 7 (седум) календарски дена од приемот на Барањето за откуп на удели.

V 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, КАКО И ПОСТАПКИТЕ КОИ БИ ТРЕБАЛО ДА СЕ ПРЕЗЕМАТ СОГЛАСНО ЗАКОН ПРЕД ДА СЕ СПРОВЕДЕ ЛИКВИДАЦИЈА

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 отворените 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. и
- ✓ 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 намираат 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 одземала дозволата на работа, ликвидацијата ја спроведува ликвидатор на Фондот именуван од страна на Комисијата.

Ликвидаторот е должен во рок од 7(седум) 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(седум) дена од денот на назначување да ги известува сопствениците на удели.

2.4 ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ИЗДАВАЊЕ УДЕЛИ, МИНИМАЛЕН ИЗНОС НА ПОЕДИНЕЧНИ ВЛОЖУВАЊА ВО ФОНДОТ, ПОСТАПКА И УСЛОВИ 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 ОКОЛНОСТИ ПОД КОИ МОЖЕ ДА ДОЈДЕ ДО ПРЕКИН НА ИЗДАВАЊЕТО ИЛИ ОТКУПО НА УДЕЛИ

ПОСТАПКА И УСЛОВИ НА ЗАПИШУВАЊЕ И ИЗДАВАЊЕ НА УДЕЛИТЕ

По добивањето на одобрение за објава на Проспектот на Фондот од страна на Комисијата, Фондот ќе започне со вршење работи на прибирање парични средства по пат на јавен повик за запишување на удели. Јавниот повик трае 60 календарски дена од моментот на објавување на Проспектот. Јавниот повик, односно Проспектот на Фондот ќе биде објавен на интернет страната на Друштвото www.vegafondovi.mk во рок од 7 (седум) календарски дена по добивање одобрување за содржината на Проспектот од страна на Комисијата.

Во тој рок потребно е Фондот да прибере парични средства во износ од најмалку 600.000,00 денари. Денот кога е исполнет овој износ, јавниот повик за прибирање на парични средства се прекинува и истиот ќе се смета за

ден на основање на фондот, кој воедно е и прв ден на вреднување. Инвеститорите кои ќе се запишат во регистарот на удели на првиот ден на вреднување ќе се стекнат со удели по почетна вредност на уделот од 100,0000 денари.

Во случај да не се обезбедат паричните средства во рокот и во износот утврдени во ставот (1) и ставот (2) од оваа точка соодветно, Депозитарната банка во рок од 8 дена по истекот на утврдениот рок ќе изврши поврат на прибраните средства на инвеститорите.

ПОЧЕТНА ЦЕНА НА УДЕЛИТЕ

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.

МИНИМАЛЕН ИЗНОС НА ПОЕДИНЕЧНИ ВЛОЖУВАЊА ВО ФОНДОТ

Вложувањето во Фондот може да се изврши за било кој паричен износ, односно фондот нема минимален износ на уплата.

ПОСТАПКА И УСЛОВИ ЗА ИЗДАВАЊЕ УДЕЛИ

Друштвото, по добивањето на одобрение од Комисијата за организирање на Фондот, издава удели во Фондот. Вложувачите поднесуваат Барање за купување удели и преку уплата на парични средства и прифаќање на поднесеното барање и уплатените парични средства од страна на Друштвото влегуваат во договорен однос со Фондот. Со тоа вложувачите ја изразуваат својата волја дека ги прифаќаат условите за вложување дефинирани во овој Проспект. Дополнително, вложувачите се изјаснуваат за прифаќање на Статутот, Проспектот и Документот со клучни информации со потпишување на Изјава која е составен дел на Пристапницата во инвестициски фонд и Барањето за купување удели. Со издавањето на удели вложувачот се запишува во регистарот на удели. Барањето за купување се пополнува на посебна форма изготвена од Друштвото. Барањето за купување можат да се подигне и пополни во деловните простории на Друштвото или надвор од деловните простории преку овластените лица за продажба на удели и на интернет страната на Друштво www.vegafondovi.mk.

Доколку како инвеститор се јави, странка - физичко лице, се легитимира со важечки документ за лична идентификација (лична карта или пасош).

Кога се работи за странка - правно лице, треба да достави веродостоен документ согласно со законските прописи, како тековна состојба од регистрацијата или друг документ од надлежен орган, каде се наведени податоци за правното лице и лична карта од законскиот застапник на правното лице.

Во случај кога странката, физичко или правно лице, се претставува преку полномошник, кон Барањето за купување треба да приложи и нотарски заверено полномошно, кое треба да содржи изрично овластување за купување на удели.

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

Личните податоци кои се собираат, обработуваат и користат од страна на Друштвото, се обработуваат единствено во согласност со целите утврдени со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот, а во согласност со прописите за заштита на личните податоци.

Купувањето на удели се врши исклучиво со уплата на парични средства, со што купувачот на удели заснова договорен однос со Друштвото, кое се обврзува дека со уплатените парични средства ќе управува како со дел од заедничкиот имот во согласност со условите назначени во овој Проспект. Под уплата се подразбира реален прилив на парични средства на трансакциската 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 денот на уплатата (Т). За уплатата извршена по 24:00 часот, уделите се купуваат според вредноста на поединечниот удел на наредниот ден (Т+1).

Потврда за купување и состојба на удели, без разлика на начинот на кој се стекнати се издава од страна на Друштвото, во рок од 1 (еден) работен дена по извршување на уплата во Фондот.

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

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.

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

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, во рок од 1 (еден) работен ден по извршената исплата од фондот на барање на вложувачот. 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 трансакциска сметка на сопственикот на уделите, наведена во образецот на Барањето за откуп.

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

ОКОЛНОСТИ ПОД КОИ МОЖЕ ДА ДОЈДЕ ДО ПРЕКИН НА ИЗДАВАЊЕ И ОТКУП НА УДЕЛИТЕ

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 1 (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 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 известат 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 (дваесет и осум) 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.

2.5 ИНФОРМАЦИИ ЗА НАЧИНОТ И ПРАВИЛАТА ЗА ПРЕСметУВАЊЕ И КОРИСТЕЊЕ НА ПРИХОДИТЕ ИЛИ ДОБИВКАТА НА ФОНДОТ ОД СТРАНА НА ИМАТЕЛИТЕ 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.

2.6 ПРИНЦИПИ НА ВЛОЖУВАЊЕ НА СРЕДСТВАТА КАКО И ТИПОВИ НА СРЕДСТВА ВО КОИ Е ДОЗВОЛЕНО ВЛОЖУВАЊЕ, ОДНОСНО КАТЕГОРИИ НА СРЕДСТВА И ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ ВО КОИ ЌЕ БИДАТ ИНВЕСТИРАНИ СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ

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.

Средствата на Фондот ќе бидат инвестираниво согласност со членот 66 и член 67 од Законот и согласно Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на Фондот, донесен од Комисијата, во следните видови инструменти:

- ✓ **Должнички хартии од вредност** – краткорочни и долгорочни должнички хартии од вредност со кои се тргува на организирани пазари или се тргува преку шалтер (ОТС);
- ✓ **Удели или акции на инвестициски фондови** - кои се во приближно слична ризична категорија и имаат иста или слична стратегија на вложување и нивниот надоместок за управување не изнесува повеќе од 1% од имотот на фондот;
- ✓ **Нови емисии на харти од вредност**;
- ✓ **Депозити** - во овластени банка во РСМ со рок на достасување до 1 година;
- ✓ **Парични средства** – трансакциска сметка во домашна или странска валута.

Фондот може да инвестира единствено во инвестициски фондови чијашто провизија за управување не надминува 1% од вредноста на имотот на тој фонд на годишно ниво. Нето вредноста на Фондот може да биде инвестирана во депозити, односно должнички хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на државите наведени во точка 3.

3. ОПИС НА ЕЛМЕНТИТЕ ПОВРЗАНИ СО ВЛОЖУВАЊЕТО ВО ФОНДОТ

А) ДЕТАЛЕН ОПИС НА ИНВЕСТИЦСКА ПОЛИТИКА/СТРАТЕГИЈА И ИНВЕСТИЦИСКИТЕ ЦЕЛИ

Инвестициската цел на Фондот е остварување на адекватен принос за сопствениците на удели во фондот, односно раст на вредноста на уделот на долг временски период со едновременно минимизирање на ризиците од вложувањето и почитување на принципите на ликвидност и диверзификација.

Доминантно портфолиото на фондот ќе биде составено од ликвидни инструменти кои може во брз рок и без поголеми загуби да бидат ставени на располагање со цел исполнување на обврските на фондот. Инструменти кои ги задоволуваат тие карактеристики се парични средства, депозити со рок на достасување до 1 година. Како дополнување на портфолиото во може да се користат и должнички инструменти кои имаат висока ликвидност и кои може лесно да се претворат во парични средства. Должничките инструменти може да се користат во насока на обезбедување поголем принос за инвеститорите без при тоа да се наруши ликвидноста на фондот.

Инвестициската цел ќе се оствари преку професионално управување со средствата на фондот, при што ќе се следи активно управување, базирано на највисоки етички и професионални стандарди, односно креирање на портфолио на нискоризични хартии од вредност со фиксни или релативно фиксни приноси.

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

Пазар/Земја членка	Процент од портфолиото
Република Северна Македонија	До 100%

Соединетите Американски Држави - САД (USA)	До 100%
Земји членки на ЕУ (EU)	До 100%
земји членки на ОЕЦД (OECD)	До 100%

Земји членки на ЕУ (EU): Белгија, Италија, Франција, Луксембург, Холандија, Германија, Данска, Ирска, Грција, Австрија, Португалија, Шпанија, Финска, Шведска, Кипар, Чешка, Естонија, Литванија, Летонија, Словенија, Полска, Унгарија, Словачка, Малта, Бугарија, Романија, Хрватска.

Земји членки на ОЕЦД (OECD): Австралија, Австрија, Азербејџан, Албанија, Андора, Белгија, Босна и Херцеговина, Бугарија, Велика Британија, Германија, Грузија, Грција, Данска, Ерменија, Естонија, Ирска, Исланд, Италија, Израел, Јапонија, Канада, Кипар, Колумбија, Кореја, Коста Рика, Латвија, Литванија, Лихтенштајн, Луксембург, Малта, Мексико, Молдавија, Монако, Нов Зеланд, Норвешка, Обединето Кралство, Полска, Португалија, Романија, Руската Федерација, Сан Марино, Северна Македонија, Словачка, Словенија, Соединети Американски Држави, Србија, Турција, Украина, Унгарија, Финска, Франција, Холандија, Хрватска, Црна Гора, Чешка, Швајцарија, Шведска, Шпанија.

Б) ПЛАНИРАНА СТРУКТУРА НА ПОРТФОЛИОТО НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД:

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

Вид на инструмент	Процент од портфолиото	
	мин.	макс.
Парични средства и Депозити	30%	100%
Должнички хартии од вредност	0%	50%
Инвестициски фондови	0%	10%
Нови емисии на хартии од вредност	0%	10%

Структурата на портфолиото ќе биде достапна на интернет страната на Друштвото, односно истата ќе се објавува согласно позитивната законска регулатива.

Во одредени случаи кога Фондот располага со ниска ликвидност, а во исто време потребно е да се сервисираат, односно да се направи плаќање по одредена достасана обврска, Друштвото може во свое име а за сметка на Фондот да позајми средства со цел користење на истите за откуп на удели во Фондот. Ваквото задолжување се одобрува само во случај да слободните парични средства во Фондот не се доволни за подмирување на откупот, при што износот на сите позајмицата (заем или кредит) по тој основ во збир не смеат да преминат 10% од нето вредноста на Фондот мерено во моментот на земање на тие позајмици. Рокот на позајмиците не смее да биде подолг од 3(три) месеци.

Друштвото врз основа на пополнета Апликација за регистрирање на клиент прави проценка за прифаќање или одбивање на деловниот однос со Вложувачот. Во случај Друштвото да го одбие деловниот однос, а веќе се уплатени парични средства на сметката на фондот, Друштвото ги враќа уплатените парични средства на Вложувачот во рок од 5 (пет) дена од денот на одбивање на деловниот однос.

Друштвото за управување 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 прописите од областа на спречување перење пари и финансирање на тероризам.

Доколку Друштвото го одбие склучувањето на овој Договор, должно е за тоа да го извести Вложувачот. Одбивањето на склучување на овој Договор е можно се до моментот на упис на Вложивачот во Регистарот на удели.

Доколку е извршена уплата на парични средства од страна на инвеститорот, а Друштвото го одбие воспоставувањето на деловниот однос, Друштвото е должно на инвеститорот да му ја врати целата сума на

уплатени средства на сметката од која е извршена уплатата во рок 5 (пет) дена од денот на одбивањето на деловниот однос.

4. ПРОФИЛ НА ИНВЕСТИЦИСКИТЕ РИЗИЦИ И УСПЕШНОСТА

4.1 ВИДОВИ НА ИНВЕСТИЦИСКИ РИЗИЦИ

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.

Инвеститорите ќе бидат изложени на ризици кои се карактеристични за парични фондови, односно ќе бидат изложени на ниско ниво на ризик. Паричните фондови генерално спаѓаат во група на најниско ризични 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.

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 оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот отпочнува со работа, не може да биде пресметан било кој од индикаторите за ризик. Индикаторите со кои се мери ризичноста на Фондот ќе бидат пресметани и објавени согласно подзаконската регулатива донесена од Комисијата.

Приказ на видови ризици и оценка на нивно влијание врз Фондот (три нивоа: висок, среден, низок)

Вид на ризик	Степен на влијание
Пазарен ризик	Среден
Каматен ризик	Среден
Кредитен ризик	Низок
Ликвидносен ризик	Низок
Валутен ризик	Низок
Ризик од промена на даночните прописи	Низок
Политички ризик	Низок
Ризик од промена на регулативата	Низок
Ризик од друга договорна страна	Низок
Оперативен ризик и Ризик поврзан со чување на имотот на фондот	Среден

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

Пазарен ризик

Цената на уделот во Фондот во одредена мера може да зависи од движењето на пазарните цени на хартиите од вредност или друг вид на имот кој е изложен на ценовните промени. Намалувањето на цената на хартиите од вредност може да доведе до намалување на цената на уделот на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на хартиите од вредност може да доведе до зголемување на цената на уделот 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 и инвестирање во хартии од вредност кои се карактеризираат со ниски ценовни флукуации.

Каматен ризик

Промената на каматните стапки може позитивно или негативно да се одрази на цената на уделот на Фондот, а особено на оној дел од средствата кој ќе биде инвестиран во депозити во овластени банки во Република Северна Македонија. Со цел намалување на овој ризик, Друштвото средствата од фондот ќе ги орочува на различен временски период до максимум една година. Од друга страна движењето на каматните стапки се одразува обратнопропорционално кај должничките хартии од вредност. Тоа значи дека порастот на каматните стапки позитивно влијае на вредноста на депозитите, а негативно влијае на пазарната цената на должничките хартии од вредност.

Кредитен ризик

Кредитниот ризик представува веројатност дека издавачот на одредена хартија од вредност нема да биде во состојба, во целост или делумно, да ги подмири своите обврски во моментот кога тие ќе доспеат. Неисполнувањето на обврските од страна на издавачите на хартии од вредност би имало влијание на ликвидноста и би ја намалило вредноста на Фондот. Друштвото ќе го минимизира овој ризик со тоа што во портфолио Фондот ќе ги почитува ограничувањата за вложување во должнички хартии од вредност на оддлени издавачи.

Ликвидносен ризик

Ризик поврзан со ликвидноста представува веројатност дека Фондот во одреден момент ќе има потешкотии при изнаоѓање на средства за да ги подмири обврските поврзани со повлекување на удели од Фондот. Како резултат на неможноста брзо да се продадат финансиските средства по цена приближно еднаква на нивната реална вредност, пред сè поради моменталната неповолна побарувачка на пазарот. Друштвото ќе управува со ликвидниот ризик преку вложување во ликвидни хартии од вредност на најликвидните берзи или во други финансиски инструменти кои брзо може да се претворат во парични средства. Во одредени случаи кога Фондот располага со ниска ликвидност, а во исто време потребно е да се сервисираат, односно да се направи плаќање по одредена достасана обврска, Друштвото може во свое име а за сметка на Фондот да позајми средства со цел користење на истите за откуп на удели во Фондот. Ваквото задолжување се одобрува само во случај да слободните парични средства во Фондот не се доволни за подмирување на откупот, при што износот на сите позајмицата (заем или кредит) по тој основ во збир не смеат да преминат 10% од нето вредноста на Фондот мерено во моментот на земање на тие позајмици. Рокот на позајмиците не смее да биде подолг од 3(три) месеци.

Валутен ризик

Валутниот ризик претставува форма на ризик која се јавува при промената на цената (девизен курс) 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, депрецијација или апрецијација во однос на домашната валута може да доведат до зголемување или намалување на цената на уделот. 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 Северна 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.

Ризик од друга договорна страна

Ризик дека другата договорна страна нема да ги намири своите парични обврски кон Фондот врз основа на финансиски инструменти, пред или на датумот на порамнување. Со оглед на високата регулација и начинот на порамнување на трансакциите со финансиски инструменти, според принцип Испорака наспроти плаќање и Примање наспроти плаќање. Степен на влијание на овој ризик е низок.

Оперативен ризик и Ризик поврзан со чување на имотот на фондот

Ризик од загуба, поради несоодветни или слаби внатрешни процеси, несоодветен кадар и несоодветни или слаби системи и надворешни настани. Оперативниот ризик го вклучува и правниот ризик, како и ризикот од перење

пари и финансирање на тероризмот, ризикот од несоодветност на информативните системи и други оперативни ризици. Степен на влијание среден.

4.2 РИЗИЦИ ПОВРЗАНИ СО ДРУШТВОТО И УПРАВУВАЊЕ СО ИСТИТЕ

Друштвото управува со капиталот за да се обезбеди дека ќе продолжи да работи и во иднина според принципот на континуитет преку настојување да постигне оптимален баланс помеѓу долговите и вкупната главнина. Структурата на капиталот на Друштвото се состои од уплатен капитал, законски резерви, останати резерви, неконтролирачко учество и акумулирана добивка.

Ризик на задолженост

Раководството ја следи структурата на изворите на финансирање на Друштвото на годишна основа. Како дел од ова следење, Раководството ги анализира трошокот на капиталот и ризиците поврзани со секоја одделна класа на капиталот.

Оперативен ризик

Оперативен ризик е ризикот од директна или индиректна загуба која произлегува од голем број различни причини поврзани со процесите на Друштвото, вработените, технологијата и инфраструктурата и од надворешни фактори различни од кредитни, пазарни ризици и ризици на ликвидност, како што се оние кои произлегуваат од барањата на законската регулатива и општо прифатените стандарди за корпоративно однесување. Оперативните ризици произлегуваат од сите операции на Друштвото. Примарната одговорност за развој и имплементација на контроли кои се однесуваат на оперативниот ризик е на Раководство на Друштвото. Друштвото активно ја прати изложеноста на оперативен ризик во сите организациски делови и процеси.

Валутен ризик

Друштвото своето работење доминантно го одвива во рамките на платниот промет во РСМ. Според тоа најголем број од трансакциите се одвиваат во домашна валута. Само одреден број плаќање во мал обем се реализираат кон странство и тоа се единствените случаи во кои промената на курсот може негативно да влијае врз Друштвото. Влијанието на овој ризик е мал.

Пазарен ризик

Ризикот од цената на капиталот е веројатноста дека цената на капиталот ќе флукуира и ќе влијае на фер вредноста на вложувањата во акции и останатите инструменти чија вредност произлегува од конкретни вложувања во акции или од индексот на цените на капиталот. Друштвото е изложено на ризик од промена на цените на вложувањата во хартии од вредност и истиот е надвор од контрола на Друштвото. Како мерка која може да се превземе за да се управува со овој ризик е диверзификација на хартиите од вредност по видови на имот.

Кредитен ризик

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога неговите купувачи нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање, како и од пари и парични средства, депозити во банки и финансиски институции. Друштвото нема изложеност на кредитен ризик за побарувањата од Фондовите со кои тоа управува.

Каматен ризик

Друштвото се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога користи кредити и позајмици договорени по варијабилни каматни стапки или кога има пласирано средства кај други друштва или банки договорени по варијабилни каматни стапки.

Ликвидносен ризик

Ликвидносен ризик или ризик од неликвидност постои кога Друштвото нема да биде во состојба со своите парични средства редовно да ги плаќа обврските спрема своите доверители. Друштвото ги менаџира своите средства и обврски на таков начин што може да ги исполни сите свои доспеани обврски во секое време. Во одредени случаи кога Фондот располага со ниска ликвидност, а во исто време потребно е да се сервисираат, односно да се направи плаќање по одредена достасана обврска, Друштвото може во свое име а за сметка на Фондот да позајми средства со цел користење на истите за откуп на удели во Фондот. Ваквото задолжување се одобрува само во случај да слободните парични средства во Фондот не се доволни за подмирување на откупот, при што износот на сите позајмицата (заем или кредит) по тој основ во збир не смеат да преминат 10% од нето вредноста на Фондот мерено во моментот на земање на тие позајмици. Рокот на позајмиците не смее да биде подолг од 3(три) месеци.

4.3 ИЗЈАВА: Фондот е основан со Решение број УП1 08-124 од 22.03.2022 година издадено од Комисијата.

4.4 ИЗЈАВА: *Име на држава, локална самоуправа или меѓународна организација во чии хартии од вредност ќе се вложи повеќе од 35% од имотот на фондот:*

Над 35% од имотот на фондот може да биде вложен на територијата на државите, односно земји членки на меѓународни организации, наведени во точка 3, дел А) од овој Проспект, односно во:

Република Северна Македонија
Соединетите Американски Држави - САД (USA)
Земји членки на ЕУ (EU)
земји членки на ОЕЦД (OECD)

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 кои нудат финансиски лост левериџ.

4.6 ИЗЈАВА: 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.

4.7 НАЧИН И ВРЕМЕ НА ПРЕСМЕТКА НА НЕТО ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ, И ОСНОВАТА НА КОЈА СЕ ПРЕСМЕТУВА НЕТО ВРЕДНОСТА 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.

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.

4.8 ВРЕМЕ И НАЧИН НА ЗАЧЕСТЕНОСТ НА ПРЕСМЕТКА НА ЦЕНИТЕ НА УДЕЛИТЕ, НАЛИНОТ НА ОБЈАВА НА ЦЕНИТЕ, ОПИС НА ИЗНОСОТ И ЗАЧЕСТЕНОСТ НА ПЛАЌАЊЕТО НА ДОЗВОЛЕНИТЕ НАДОМЕСТОЦИ И ТРОШОЦИ ЗА ИЗДАВАЊЕ И ОТКУП НА УДЕЛИ

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.

5. ИСТОРИСКИ ПОДАТОЦИ ЗА ПРИНОСОТ

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот сеуште не отпочнал со работа, историски податоци за приносот не е достапен.

6. НАЧИН НА ПРЕСМЕТУВАЊЕ НА ИЗНОСОТ НА НАДОМЕСТОЦИТЕ И ТРОШОЦИТЕ НА ТОВАР НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ И ИНВЕСТИТОРОТ

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 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 0,40% 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.

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% на годишно ниво. Основа за пресметка на надоместокот претставува нето вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. Процентот се искажува на годишно ниво со примена на пропорционална метода actual/actual, а наплатата на надоместокот се врши на месечна основа.

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

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 може да се наплатуваат на товар на имотот на Фондот се:

- ✓ Трошоци за годишна ревизија;
- ✓ Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и ревидирани 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.
- ✓ Други трошоци утврдени со закон.

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.

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;
 - **Надомест за издавање удели – влезен надоместок, нема да се наплатува.**
- излезен надоместок кој се одбива од нето вредноста на имотот на Фондот по удел во моментот на откуп;
 - **При откуп на удели Друштвото нема да наплатува излезен надоместок.**
- трошоци за печатење на обрасци за запишување на удели;
 - **Трошоците за печатење на обрасци за запишување на удели нема да се пресметуваат и наплатуваат. Овие трошоци се на товар на Друштвото.**

6.5 ДОГОВОР ЗА ИНВЕСТИЦИСКИ ПЛАН

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

Вложувањето во Фондот може да се изврши за било кој паричен износ, односно фондот нема минимален износ на уплата.

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

6.6 ТРОШОЦИ ЗА ЗАМЕНА НА УДЕЛИ ОД ЕДЕН ВО ДРУГ ФОНД УПРАВУВАН ОД ДРУШТВОТО

Замена на удели претставува откуп на удели од еден фонд и истовремено издавање на удели од друг фонд со кои управува Друштво, од страна на ист вложувач и тоа за ист износ на парични средства, За извршување на замената ќе се наплатува надомест во вид на влезна провизија во износ од 1% од износот на парични средства кои се пренесуваат. Надоместокот за замена ќе се наплатува само за оној фонд кој во проспектот има предвидено можност за наплата на влезен надоместок. Бројот на преноси кои може еден инвеститор да ги врши во текот на една календарска година е ограничен на 3 преноси.

7. ЦЕЛЕН ПАЗАР И СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ

Со оглед на фактот дека со донесувањето на овој Проспект, Фондот сеуште не отпочнал со работа, структурата на вложувањата на Фондот не е достапна. Планираната структура на фондот, односно пазарите, земјите и инструментите кои ќе бидат дел од портфолиото на фондот се прикажани во точка **3. Опис на елементите поврзани со вложувањето.**

8. ЦЕЛНА ГРУПА НА ИНВЕСТИТОРИ ЗА КОИ Е НАМЕНЕТО ВЛОЖУВАЊЕТО ВО ФОНДОТ, СОГЛАСНО МОТИВИТЕ ЗА ВЛОЖУВАЊЕ И ИНВЕСТИЦИСКИОТ ХОРИЗОНТ, ПОЗНАВАЊЕ НА ПАЗАРОТ НА КАПИТАЛ И ТОЛЕРАНЦИЈА НА РИЗИК ОД ВЛОЖУВАЊЕТО

Фондот е наменет за сите оние инвеститори кои не сакаат да превземат висок ризик, имаат намера да ја зачуваат вредноста на капиталот или да го користат фондот како алатка за управување со тековната ликвидност. Начинот на работа на фондот претставува еден вид комбинација меѓу трансакциска сметка и депозит.

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

Како главни мотиви за вложување во фондот ги издвојуваме:

- ✓ Зачувување на вредноста на капиталот;
- ✓ Професионалното управување на средствата на фондот;
- ✓ Атрактивен принос со низок ризик;
- ✓ Автоматското реинвестирање на добивката;
- ✓ Висока ликвидност;
- ✓ Диверзификацијата на портфолиото;
- ✓ Можноста за следење на вложувањето во секој момент;
- ✓ Стабилност и предвидливост.

Фондот нема минимален препорачан период за вложување.

9. ВРЕМЕТРАЊЕ НА ФИСКАЛНА ГОДИНА

Фискалната година трае од 1. (први) Јануари до 31. (триесет и први) Декември.

10. ДАТУМ НА ИЗДАВАЊЕ НА ПРОСПЕКТОТ

Проспектот е донесен на ден 07.03.2022 година, а истиот важи од денот на добивање согласност од страна на Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија.

II. ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ ЗА ДРУШТВОТО

Фирмата на Друштвото гласи: Друштво за управување со инвестициски фондови ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје. Скратениот назив на фирмата гласи: ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје.

Во надворешниот промет Друштвото ќе настапува под името: VEGA FUNDS AD Skopje

Седиштето на Друштвото е во Скопје, на бул. Климент Охридски бр. 45 кат 1 лок. 10, Скопје, Центар.

Матичен број на Друштвото е 7515318

Друштвото е основано на ден 26.04.2021 година на неопределено време, а започна со работа по добивање на одобрение од страна на Комисијата за хартии од вредност, односно Решение број УП1 08 - 5 од 29.06.2021 година.

Во Централниот Регистар е запишано на ден 06.07.2021 година под број 35020210017583.

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	Вега Свет					
Отворен инвестициски фонд	Вега Финансии					
Отворен инвестициски фонд	Вега Технологија					

Отворен инвестициски фонд	Вега Кеш					
---------------------------	----------	--	--	--	--	--

*Друштвото започна постапка за барање за добиање одобрение за организирање на фондовите наведени во табелата.

3. ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ НА ДРУШТВОТО

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. Членовите на Одборот на директори ги извршуваат следните други активности значајни за Друштвото, надвор од работењето на Друштвото:

Сашо Дракуловски – Претседател на Одбор на директори во брокерската куќа Еурохаус АД Скопје
 Стефан Степановски – Извршен директор во брокерската куќа Еурохаус АД Скопје
 Васко Митев – Извршен директор во брокерската куќа Илирика Инвестментс АД Скопје.

Сашо Дракуловски – Главен извршен директор

Во 2003 година дипломирал на Економскиот факултет, универзитетот „Св.Кирил и Методиј“ Скопје, отсека менаџмент. На истоимениот факултет во 2010 година магистрира и станува магистер по економски науки од областа на МБА менаџмент. Поседува дозвола за работење како брокер од 2004 година, дозвола за инвестициски советник од 2007 година издадени од Комисија за хартии од вредност како и сертификат за осигурителен брокер издаден од Министерството за финансии. Посетувал обука организирана од IFC (International Finance Corporation) за стекнување знаења од областа на корпоративно управување при што веќе во 2009 година добива и сертификат за Специјалист по корпоративно управување. Има богато работно искуство позади себе. Од 2004 година околу една година работел како финансиски советник во „Елса Инженеринг“ Скопје а од 2005 до 2007 година како координатор за логистика во НЛБ Банка АД Скопје. Истата година работи како инвестициски советник и брокер во Брокерската куќа НЛБ АД Скопје до март 2008. Посебно се истакнува со повеќе од 10 години работно искуство како извршен директор. Позицијата на главен извршен директор на Вега фондови АД Скопје ја извршува од формирањето на друштвото. Неговите лидерски способности и вештини за преговори се препознаваат токму во извршувањето на функцијата извршен директор во Брокерската куќа Еурохаус АД Скопје од 2008 до септември 2018 година, каде во 2020 година станува претседател на Одборот на директори. Исто така позицијата на главен извршен директор 1 година успешно ја извршувал во Осигурителната компанија Сава Осигурување АД Скопје одговорен за целокупното работење а посебно во делот на продажба, финансии и HR менаџмент. Во меѓувреме во периодот од 2015 до 2019 година станува потпретседател и член на Управниот одбор на Македонската Кошаркарска Федерација одговорен за планирање, буџетирање и стратешки одлуки за маркетинг. Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото, односно 3.250 обични акции со право на глас кои претставуваат 25% од вкупниот сопственички капитал. Во последните пет години бил акционер, односно сеуште е: Бетон АД Скопје, Еурохаус АД Скопје, Гранит АД Скопје, Лотарија на Македонија АД Скопје, Македонска берза АД Скопје, Мода Свети Николе АД, Макпетрол АД Скопје, Македонија Турист АД Скопје, Стопанска банка АД Битола, Скопски Пазар АД Скопје, Макстил АД Скопје, РЖ Услуги АД Скопје, Жито Лукс АД Скопје, Уни банка АД Скопје, НЛБ банка АД Скопје, Хотели Метропол АД Охрид, Прилепска пиварница АД Прилеп, Стопанска банка АД Скопје, Охридска банка АД Скопје.

Огнен Тилиќ – Извршен директор

Дипломирал октомври 2009 година на Економскиот факултет-универзитет „Св.Кирил и Методиј“ , на отсеко менаџмент. Во мај 2010 магистрира на правниот факултет "Јустинијан Први" Скопје и станува магистер од областа на финансво право. Од ноември 2010 година се стекнува со сертификат за овластен инвестициски советник на втората обука организирана од Комисијата. Има посетувано обука за управување со ризици со кои се соочуваат финансиските институции и интегрирано управување со ризиците спроведена од Академијата за банкарство и информатичка технологија-АБИТ при што во 2018 година се стекнува со сертификат за менаџмент на ризик. Има познавање од програмски јазик Python, а посетувал и кратки повеќе дневни обуки од областа на финансии и корпоративно управување, деловни комуникации и друго. Позицијата на извршен директор на Вега Фондови АД Скопје ја извршува од формирање на Друштвото каде е одговорен за целокупното работење на Друштвото,

предлагање на основите на деловната политика, статутите и проспектите на отворените фондови, претставување на Друштвото во односите со трети лица и други работи во согласност со закон. Неговото знаење од областа на менаџментот и финансиите се манифестира на различни работни позиции. Професионална кариера му започнува во 2010 година во Илирика Фонд Менаџмент АД Скопје како асистент на Back office извршувајќи бројни активности односно вреднување на инвестициските фондови, асистирање на раководителот на службата во водење на финансиските активности на фондовите и друштвото како и подготовка на финансиски извештаи. Во 2012 година веќе станува раководител на Back office. Во 2014 година ја извршува функцијата на портфолио менаџер во ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје задолжен за изготвување анализи за хартии од вредност, портфолио менаџмент и односи со клиенти. Поседува одлични комуникациски и организациски вештини, способност за работење во динамични средини и целосна посветеност и одговорност кон работните задачи. Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото ниту во други друштва.

Васко Митев – Претседател и неизвршен член на Одборот на директори

Во 2004 година дипломирал на Економскиот факултет во Скопје, на отсек Финансиски менаџмент. Од 2003 година поседува дозвола за работење на брокер а од 2008 поседува и дозвола за инвестициски советник издадена од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија. Од 2003 до 2007 година работи во Комерцијална банка АД Скопје како брокер и координатор за односи со клиенти. Од 2008 тековно до денес работи како Извршен директор на Илирика Инвестмент АД Скопје. Функцијата на Претседател на Одбор на директори на Вега фондови АД Скопје ја извршува од формирање на Друштвото. Бил учесник во бројни регионални семинари и конференции а посетувал и завршил различни обуки во земјите од Југоисточна Европа за Инвестициско банкарство, Корпоративни финансии, M&A и due dilligence. Тој е учесник и предавач на повеќе семинари и конференции организирани од страна на Комисијата за хартии од вредност, Македонската берза, Стопанската комора, други невладини организации од областа на корпоративното управување и стопанско право. Во областа на корпоративните финансии и инвестиционото советување има успешно учествувало во подготовката, застапување и реализација на големи берзански трансакции во кои учесници биле меѓународни клиенти најчесто од земјите на ЕУ и Интернационални финансиски корпорации, банки и фондови и светски реномирани компании кои се водечки во своите области и тоа во телекомуникациските услуги, банкарскиот сектор, природните ресурси, прехранбената индустрија и сл. Застапува голем број домашни и странски, физички и правни лица пред Македонската берза во Република Северна Македонија, давајќи максимална професионална заштита на правата и интересите на клиентите во секој конкретен случај и трансакција како на домашниот пазар на капитал така и на меѓународните пазари на капитал. Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото. Поседува удели во Вега Консалтинг Дооел. Во последните пет години бил акционер, односно сеуште е: HSBC Holdings plc, Credit Suisse Group AG, ING Groep N.V., Alibaba Group Holding Limited.

Стефан Степаноски – неизвршен член на Одборот на директори

Дипломиран правник, во 2013 година магистрирал на Правниот факултет „Јустинијан Први“ во Скопје и станува магистер по право од областа на интелектуалната сопственост. Има повеќе од 10 години работно искуство како брокер, почнувајќи од 2005 до 2009 година во Брокерската куќа Илирика АД Скопје каде е задолжен за сегментот тргување со хартии од вредност, акции и обврзници, следење на правилата за тргување, измените и нивно применување, подготвување и пишување правилници за работа, одговорен за ВИП клиенти на куќата, прием на клиентите и секојдневна комуникација со цел постигнување најдобра услуга. Истата работна позиција- брокер успешно ја извршува во Еурохаус АД Скопје од 2009 до 2018 година а веќе од 2018 година тековно до денес денес ја извршува функцијата на извршен директор во истата Брокерска куќа одговорен за организирање на работата во Друштвото, застапување и претставување во правниот промет, предлагање на деловната политика на Друштвото, планот и програмата, тргување со хартии од вредност, внес на налози во БЕСТ системот и SEE-link платформата како и подготвување и донесување на актите за организација на Друштвото. Поседува удели Во Стефан Стефанија Дооел Поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото, односно 3.250 обични акции со право на глас кои претставуваат 25% од вкупниот сопственички капитал. Не поседуваа акции во други друштва.

Огнен Нелковски - неизвршен и независен член на Одборот на директори

Дипломиран економист во областа на надворешна трговија, на универзитетот “Св.Кирил и Методиј” во Скопје. Својата кариера ја започнува во 2008 година во фирмата On The Group ДООЕЛ Скопје во делот на маркетинг, продажба и менаџмент. Од 2010 до 2017 година бил вработен во НЛБ Банка АД Скопје покажувајќи одлични резултати во секторот за корпоративно банкарство, транспорт и услуги, заеми и финансии. Во 2017 направил трансфер во Империлјал Тобако АД Валандово како менаџер за стратешки клиенти. Од март 2021 е дел од тимот на Триглав Осигурување АД Скопје во Одделот осигурување и проценка на ризик. Поседува одлични

комуникациски и организациски вештини, иновативност и целосна посветеност и одговорност кон работните задачи. Не поседува сопствено учество во основната главнина на Друштвото ниту во други друштва.

4. ОСНОВНА ГЛАВНИНА И АКЦИОНЕРИ КОИ ИМААТ КВАЛИФИКУВАНО УЧЕСТВО

Име и презиме, фирма и седиште на акционерите	Број на акции	Учество во вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото (%)
Александра Митев, Скопје, Северна Македонија	6.500 обични акции	50,00%
Сашо Дракуловски, Скопје, Северна Македонија	3.250 обични акции	25,00%
Стефан Степаноски, Скопје, Северна Македонија	3.250 обични акции	25,00%
ВКУПНО:	13.000 обични акции	100,00%

5. НАЗИВ, СЕДИШТЕ И МАТИЧЕН БРОЈ, ДАТУМ НА ОСНОВАЊЕ И НЕГОВ УПИС ВО ЦЕНТРАЛЕН РЕГИСТАР ЗА СЕКОЕ ДРУШТВО КОЕ ДЕЛУВА КАКО СОВЕТНИК НА ОИФ-ОТ, КАКО И ИМЕТО НА ПРЕТСЕДАТЕЛОТ НА ОРГАНОТ НА УПРАВУВАЊЕ ИЛИ ДРУГИТЕ ОДГОВОРНИ ЛИЦА ВО ТИЕ ДРУШТВА

Не постои друштво кое делува како 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 :

- ✓ Депозитарната банка и Друштвото при извршувањето на своите права, обврски и одговорности дејствуваат самостојно и независно и исклучиво во интерес на вложувачите во Фондот.
- ✓ Депозитарната банка не смее да го користи имотот на Фондот за вршење на трансакции за сопствена сметка или за остварување на било какви користи за себе или за своите вработени, освен во корист на сопствениците на удели во Фондот.
- ✓ 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.
- ✓ Депозитарната банка, имотот на Фондот го води на посебни сметки, вклучувајќи ги и хартиите од вредност, банкарските сметки и друг имот.
- ✓ Депозитарната банка со цел чување на средствата на Фондот отвора посебни сметки за парични средства кај банки и сметки за хартии од вредност кај депозитари за хартии од вредност во земјата и во странство и/или суб-депозитарна банка во странство.
- ✓ Депозитарната банка и Друштвото одговараат пред сопствениците на удели во Фондот за настанатата штета од неизвршување или неправилно вршење на работите предвидени во Депозитарниот договор или со Законот.
- ✓ Депозитарната банка и Друштвото се должни да ги чуваат како деловна тајна податоците за сопствениците на удели во Фондот, како и податоците за уплатите и исплатите на вложувачите.
- ✓ Депозитарната банка ги извршува налозите од Друштвото во врска со трансакциите со хартиите од вредност и другиот имот кој го сочинува портфолиото на Фондот под услов да не се во спротивност со Законот, со прописите донесени до страна на Комисијата за хартии од вредност, со Статутот и Проспектот на Фондот.

- ✓ За средствата на Фондот надвор од територијата на Република Северна Македонија, Депозитарната банка избира суб-депозитарна банка со која директно соработува врз основа на склучен договор.
- ✓ Во случај доколку се обработуваат лични податоци договорната страна која се јавува во својство на Обработувач на лични податоци се обврзува дека при вршење на предметот на овој договор ќе постапува единствено во согласност со упатствата добиени од страна на договорната страна која се јавува во својство на Контролор и законските прописи
- ✓ Друштвото се согласува дека нема да има толеранција за било каков вид на корупција, во каква било форма и на начин предвиден со било каква јурисдикција, дури и доколку ваквите практики се вообичаени или дозволени, односно не подлежат на кривично гонење.
- ✓ Друштвото претставува и ѝ гарантира на Депозитарната Банка, дека ѝ ги обелоденува сите релевантни околности, кои би можеле да претставуваат судир на интереси и ги презема непоходните мерки за негово управување, во координација со Депозитарната Банка.
- ✓ Друштвото врши идентификација на вложувачот во Фондот согласно пополнета Апликација за регистрирање на клиент и прави проценка за прифаќање или одбивање на деповниот однос со вложувачот. Друштвото може да го одбие деловниот однос доколку постои основано сомнение дека е извршено или има обид да биде извршено перење пари или финансирање на тероризам.
- ✓ Со цел спречување на перење пари Депозитарната банка не прифаќа уплати на сметките за купување на удели во кеш и осигурува дека сите уплати се стигнати преку трансакциски сметки на сметката на Фондот.

7. ДРУГИ ВАЖНИ АКТИВНОСТИ ЗА ДРУШТВОТО

Почетниот капитал на Друштвото изнесува 130.000,00 евра односно во денарска противвредност по среден курс на НБРМ во износ од 8.020.027,00 денари, а се состои од парични влогови.

Друштвото има единствен предмет на работење - основање и управување на отворени инвестициски фондови, односно вложување на парични средства во свое име и за сметка на сопствениците на удели во отворените инвестициски фондови со кои управува. Оваа дејност опфаќа:

1. управување со имотот на инвестициските фондови;
2. рекламирање на инвестициските фондови и продажба на удели во отворените инвестициски фондови;
3. административни работи кои се однесуваат на:
 - водење на деловни книги и сметки и изготвување на финансиски извештаи;
 - воспоставување и одржување на односи со вложувачите;
 - утврдување на вредноста на имотот на инвестицискиот фонд и пресметка на цената на уделот;
 - усогласување на работењето на Друштвото со законите и други прописи;
 - објавување и известување на сопствениците на удели;
 - распределба на добивката на инвестицискиот фонд;
 - издавање и откуп на удели во отворените инвестициски фондови и
 - водење регистар на сопствениците на удели.

Друштвото исто така има дозвола работи на управување со средства за сметка на индивидуален клиент - сопственик на портфолио и инвестиционо советување.

8. ЛИЦА СО КОИ ДРУШТВОТО ИМА СКЛУЧЕНО ДОГОВОР ЗА ПРЕНЕСУВАЊЕ АКТИВНОСТИ

На основа на член 8 став 2 од Законот и Правилникот за начинот, постапката и видот на активности кои може друштвото за управување со инвестициски фондови да ги пренесе на трети лица (Сл. весник на РСМ бр. 115/2009), а по претходно добиена согласност од Комисијата, Друштвото има пренесено извршување на активности на:

1. Друштво за ревизија и книговодство **ЕВИВА РЕВИЗИЈА ДООЕЛ**, со седиште на ул. Московска бр. 17А/1-56, 1000 Скопје, претставувано од управителот Ева Сарџоска. 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. МЕСТО ЗА МОЖЕН УВИД ВО ОПШТИТЕ АКТИ НА ДРУШТВОТО

Сите заинтересирани страни може да имаат увид во сите општи акти на Друштвото во седиштето на бул. Климент Охридски бр. 45 кат 1 лок. 10, Скопје, Центар или на интернет страната www.vegafondovi.mk

III. ПОДАТОЦИ ЗА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Депозитарна банка на Фондот е **НЛБ Банка АД Скопје**, со седиште на ул. Мајка Тереза бр. 1, 1000 Скопје. Изборот на НЛБ Банка АД Скопје за депозитарна банка на Фондот е одобрен со Решение од Комисијата за хартии од вредност број УП1 08-124 од 22.03.2022 година

Банката е регистрирана во Централниот регистар на Република Северна Македонија, даночен број 4030993191133, ЕМБС 4664531 со седиште на територијата на Република Северна Македонија и има добиено согласност од Народната Банка на Република Северна Македонија за вршење на активностата чувар на имот: Решение бр. 1849 од 11.03.2008 год., издадено од НБРМ – Претходна согласност за вршење на финансиската активност „давање услуги на банка-чувар на имот.

Предмет на работење на Депозитарната банка :

- ✓ Чување на имотот на Фондот;
- ✓ Проверка дали издавањето и откупот на удели за сметка на Фондот се врши во согласност со Законот и правилата на Фондот;
- ✓ Проверка дали пресметката на нето вредноста на уделите во Фондот, е во согласност со Законот, подзаконските прописи и во согласност со Проспектите и Статутот на Фондот;
- ✓ Наплата на 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;
- ✓ Известување на Друштвото за активностите кои се однесуваат на имотот на Фондот и извршување на неговите налози;
- ✓ Извршување на налозите од Друштвото во врска со трансакциите со хартиите од вредност и другиот имот кој го сочинуваат портфолијата на отворениот инвестициски фонд, под услов да не е во спротивност со Законот, со прописите донесени од Комисијата за хартии од вредност, со Проспектите и Статутот на Фондот;
- ✓ Осигурува дека приходите на Фондот се користат во согласност со Законот, Проспектите и Статутот на Фондот и трошоците кои ги плаќа Фондот се во согласност со одредбите од Законот и со условите од Проспектите и Статутот на Фондот;
- ✓ Води евиденција на работењето што го врши како Депозитарна банка и редовно ја усогласува со евиденцијата на Друштвото;
- ✓ Пријавување на секое кршење на одредбите од Законот кај Комисијата за хартии од вредност;
- ✓ Овозможување на пристап до податоците и сметките поврзани со Фондот и неговиот имот, на ревизорите и на другите лица (вклучително и Комисијата за хартии од вредност) овластени да вршат увид и
- ✓ Други работи кои се предвидени со Депозитарниот договор, законските прописи и Правилата за вршење на работи на депозитарна банка за отворен инвестициски фонд.

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

НЛБ банка АД Скопје дејноста на депозитарна банка ја извршува самостојно во рамките на Деловен сектор за финансиски пазари и средства и нема склучено договор за пренесување на активностите на трето лице.

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

Љубица Јанчевска Димитровска

Директор

Кристијан Павловски

Помошник директор

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

1. ИЗЈАВА НА ЛИЦАТА ОДГОВОРНИ ЗА ИЗДАВАЊЕТО НА ПРОСПЕКТОТ

„Изјавуваме дека, според нашите уверувања и во согласност со нашите сознанија и податоците со кои располагаме, податоците наведени во Проспектот се веродостојни, потполни и точни и дека во Проспектот се наведени сите потребни информации врз основа на кои вложувачите можат да добијат правилна претстава за отворениот фонд и врз основа на кои можат да донесат правилна одлука за вложување или не во удела на отворениот инвестициски фонд, а особено да добијат претстава за ризиците кои се поврзани со инвестицискиот фонд и неговото портфолио.“

Сашо Дракуловски

Главен Извршен директор

Огнен Тилиќ

Извршен директор

Васко Митев

Претседател на Одборот на директори и неизвршен член

Стефан Степаноски

Неизвршен член на Одборот на директори

Огнен Нелковски

Независен и неизвршен член на Одборот на директори

11. ЛИЦА ЗА КОНТАКТ ВО ДРУШТВОТО

Сашо Дракуловски – Главен извршен директор тел. + 389 2 3215 878

Огнен Тилиќ – Извршен директор тел. + 389 2 3215 878