

**Отворен Инвестициски Фонд  
И НОВО СТАТУС АКЦИИ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ГОДИНАТА КОЈА ЗАВРШУВА НА  
31. ДЕКЕМВРИ 2011 ГОДИНА**

**Скопје, Март 2012**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	3
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Белешки кон финансиските извештаи	6
1. Основни податоци	
2. Основа за составување на финансиски извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели на Фондот	
5. Структура на вложувања на Фондот	
6. Структура на вложувања на Фондот по видови на имот	
7. Структура на обврските на Фондот по видови инструменти	
8. Реализирани добивки (загуби) на Фондот	
9. Нереализирани добивки (загуби) на Фондот	
10. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
11. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
12. Трансакции по овластени лица на Фондот	
13. Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
14. Споредбен преглед на работењето на Фондот	

М.Х.Јасмин 20, 1000 Скопје  
Република Македонија

Тел: +389 (2)32 14 706  
Факс: +389 (2)32 14 707

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
Друштвото за управување со  
инвестициски фондови  
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31.Декември 2011 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на менаџментот за финансиските извештаи*

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Фондот.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжение)**

**ДО**

**Друштвото за управување со  
инвестициски фондови  
ИНОВО СТАТУС АД Скопје**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Мислење*

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ заклучно со 31.Декември 2011 година, како и неговата финансиска успешност за годината која што завршува тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, 17.Април 2012 година

**Овластен ревизор**

Гоце Христов

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов



**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2010)	Тековна год. (2011)
		Во МКД	Во МКД
	<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>		
1	Пари и парични еквиваленти	5,958,482	3,437,763
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	<b>11,955,487</b>	<b>12,389,260</b>
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување	11,955,487	12,389,260
26	финансиски средства расположиви за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	-	-
	<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>		
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	-	-
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	-
9	Побарувања за камати	532	436
<b>А. (С од 1 до 10)</b>	<b>Вкупно средства</b>	<b>17,914,501</b>	<b>15,827,459</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>		
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обвр	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
	<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>		
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	52,363	65,617
13	Обврски спрема депозитарна банка	5,531	5,077
14	Обврски за трошоци на фондот	-	7,526
15	Обврски по основна исплата на уделничарите	-	-
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
<b>Б. (С од 11 до 18)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>	<b>57,894</b>	<b>78,220</b>
<b>В. (А - Б)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>	<b>17,856,607</b>	<b>15,749,239</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>	<b>535,471.3622</b>	<b>511,073.3072</b>
<b>Д. (В / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>	<b>33.3475</b>	<b>30.8160</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	29,751,986	33,855,004
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(10,780,174)	(15,920,844)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	(2,906,428)	(1,069,715)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	1,791,223	(1,115,206)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
<b>Г. (С од 18 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>	<b>17,856,607</b>	<b>15,749,239</b>

Скопје, Март 2012 година

Главен Извршен Директор  
 Миа Стефановска Зографска



**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2010)	Тековен период (2011)
	<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		917,265	1,612,023
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		102,396	4,600
3	Позитивни курсни разлики		-	-
4	Приходи од дивиденди		213,731	177,599
5	Останати приходи		-	-
<b>А. (С од 1 до</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<b>1,233,392</b>	<b>1,794,222</b>
	<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(1,927,112)	(649,987)
7	Негативни курсни разлики		-	-
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(703,703)	(413,253)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(56,215)	(57,855)
11	Трансакциски трошоци		(7,205)	(14,806)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(56,801)	(136,466)
<b>Б. (С од 6 до</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(2,751,036)</b>	<b>(1,272,367)</b>
<b>В. (А - Б)</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>(1,517,644)</b>	<b>521,855</b>
	<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		(1,388,784)	(1,591,570)
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		-	-
<b>Г. (С од д1 до д3)</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>(1,388,784)</b>	<b>(1,591,570)</b>
<b>Д. (В + Г)</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>(2,906,428)</b>	<b>(1,069,715)</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2010)	Тековен период (2011)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(1,517,644)	521,855
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(1,388,784)	(1,591,570)
<b>А. ( С од 1 до 2 )</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>(2,906,428)</b>	<b>(1,069,715)</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	21,828,955	14,883,191
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(10,780,174)	(15,920,844)
<b>Б. ( С од 3 до 4 )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>11,048,781</b>	<b>(1,037,653)</b>
<b>Ц. ( А + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>8,142,353</b>	<b>(2,107,368)</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
5	На почетокот на периодот	9,714,255	17,856,607
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	На крајот на периодот	17,856,607	15,749,239
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
6	Издадени удели на фондот во текот на периодот	834,520.4691	437,053.3875
7	Повлечени удели на фондот во периодот	(299,049.1069)	(461,451.4425)
<b>Е. ( С од 6 до 7 )</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>535,471.3622</b>	<b>511,073.3072</b>

## **1. Основни податоци**

Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ (во понатамошниот текст “Фондот”) е основан и управуван од страна на друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестиционен фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ од Комисијата за хартии од вредност (КХВ) на ден 31.10.2007 година.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Тутунска банка АД Скопје да биде депозитарна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитарна банка.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на удели, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициони фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициона политика на Фондот.

## **2. Основа за составување на финансиските извештаи**

### **2.1. Основ за составување на финансиските извештаи**

Друштвото ги има изготвено финансиските извештаи на Фондот во согласност со барањата на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31.Декември 2011 и 2010 година. Податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено. Споредбени податоци се презентирани во овие финансиски извештаи.

### **2.2. Основни сметководствени методи**

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.



### **3. Основни сметководствени политики и проценки**

#### **3.1. Парични средства**

Паричните средства се водат според нивната номинална вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства во домашна валута на сметки во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Македонија на денот на нивното вреднување.

#### **3.2. Вложувања**

Во согласност со МСС 39, сите вложувања односно финансиски средства се класифицираат во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех);
- Финансиски средства расположливи за продажба;
- Заеми и побарувања и
- Вложувања кои се чуваат до доспевање;

Во текот на разгледуваниот период, Фондот има само вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех).

Почетно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се искажани по нивната набавна вредност, која што е објективна вредност на дадениот надоместок за истите. Трансакционите трошоци се вклучуваат во почетното мерење на финансиските средства.

Последователно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност, без било какво намалување за трансакционите трошоци кои може да се направат при нивната продажба или друго отуѓување, определена според последната просечна пазарна цена на Берзата за истите на датумот на билансот на состојба. Вложувањата во хартии од вредност за кои не постојат објективни вредности се признаваат по нивната набавна вредност намалени за евентуални загуби од оштетување.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат во нето добивката или загубата за периодот во кој се јавува како нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност.

Вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување кои се изразени во странска валута се пресметуваат според средниот курс на валутата на Народна Банка на Македонија на денот на вреднувањето.

Објавените дивиденди од овие вложувања се вклучуваат како приходи од дивиденди.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.2. Вложувања (Продолжение)**

Купопродажбата на вложувањата во хартии се признава на датумот на тргувањето, што претставува датум кога Фондот се обврзал да го купи или продаде средството. Капиталните добивки или загуби од ваквите продажби се признаваат како реализирани приходи или расходи од купопродажба на хартии од вредност.

#### **3.3. Побарувања**

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувања за дивиденди, камати, продадени хартии од вредност а сеуште ненаплатени и сл.

#### **3.4. Деловни обврски**

Обврските на Фондот ги опфаќаат:

- Обврски за купување на вложувања во хартии од вредност;
- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитната банка и
- Други тековни обврски

Сите обврски се исказуваат во висина на номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции.

#### **3.5. Приходи**

Приходите од реализирани добивки од продажба на вложувања, приходи од камата, реализирани позитивни курсни разлики и приходи од дивиденди се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Приходите од камати се признаваат онака како што се пресметуваат за периодот за кои се однесуваат истите.

#### **3.6. Расходи**

Расходите ги опфаќаат од реализираните загуби од продажба на вложувања, реализирани негативни курсни разлики, расходи од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати дозволени расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со инвестициски фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија кој треба да го плати Фондот на Друштвото за управување со инвестициски фондови во висина од 2.5% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот.

### **3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

#### **3.6. Расходи (Продолжение)**

Расходот од надоместок на депозитарната банка потекнува од надоместок кој треба го плати Фондот на избраната депозитарна банка во висина од 0.35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите спрема Комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0.5% на годишно ниво од нето вредноста на имотот на Фондот со состојба на крајот од претходната година.

#### **3.7. Нереализирани добивки и загуби**

Зголемувањето или намалувањето на вредноста на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување измерени по нивната објективна вредност се искажува во билансот на успех односно Извештајот за добивки и загуби на Фондот како нереализирани добивки или загуби.

#### **3.8. Даноци**

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

#### **3.9. Капитал**

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

#### **3.10. Нето вредност на имотот на Фондот**

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши 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 (Сл. Весник на РМ бр.111/2009) донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на вредноста на имотот на Фондот во текот на 2011 година е даден во белешката 12 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.10. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжение)**

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Право на учество во нето добивката на Фондот, кое се оставрува со реинвестирање во Фондот, пропорционално на сите сопственици на удели во Фондот, согласно со Статутот и Проспектот;
- Право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели;
- Право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот.

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.11. Управување со ризици**

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на купување и продавање на хартии од вредност на различни организирани пазари на хартии од вредност, како и депонирање на парични средства во банки. Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

**а) Валутен ризик**

Фондот влегува во ограничен и мал број на трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истото се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31.Декември 2011 и 2010 година по валути е следната:

	<b>Средства</b>		<b>Обврски</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ЕУР	72,145	-	-	-
УСД	-	-	-	-
други	355,602	-	-	-
	<b>427,747</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	<b>Зголемувања за 10%</b>		<b>Намалувања за 10%</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
ЕУР	7,214	-	(7,214)	-
УСД	-	-	-	-
Други	35,560	-	(35,560)	-
<b>Нето Ефект</b>	<b>42,774</b>	<b>-</b>	<b>(42,774)</b>	<b>-</b>

**б) Кредитен ризик**

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.11. Управување со ризици**

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Најголем дел од вложувањата на Фондот се во акции на домашни издавачи кои опфаќаат 75.57% од вложувањата на Фондот, додека многу помал дел се во акции на странски издавачи (2.25%), домашни обврзници (0.46%) и депозити во домашни банки од 21.72%.

**в) Каматен ризик**

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки. Фондот нема значајни вложувања во вакви инструменти и поради тоа не е значајно изложен на каматен ризик.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годините е како што следува:

	<b>31.Декември 2011</b>	<b>2010</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	-	-
- Останати побарувања	436	532
- Вложувања за тргување	12,317,116	11,955,487
	<b>12,317,552</b>	<b>11,955,919</b>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	3,437,763	5,958,482
	<b>3,437,763</b>	<b>5,958,482</b>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Вложувања во обврзници (2% годишно)	72,145	-
	<b>72,145</b>	-
	<b>15,827,459</b>	<b>17,914,501</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон друштвото за управување	65,617	52,363
- Обврски кон депозитарна банка	5,077	5,531
- Останати обврски	7,526	-
	<b>78,220</b>	<b>57,984</b>

**3. Основни сметководствени политики и проценки (Продолжение)**

**3.11. Управување со ризици**

**г) Пазарен ризик**

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик поголем од 10% кај еден издавач на хартии од вредност.

**д) Ликвидносен ризик**

Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Политика на Фондот е вложување во ликвидни хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот од хартии од вредност.

Сите финансиски средства и обврски на Фондот се со рок на доспевање до една година.

**4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2010)	Тековен период (2011)
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	9,714,255	17,856,607
2		Број на удели на почетокот на периодот	243,722.6124	535,471.3622
<b>A</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>39.8578</b>	<b>33.3475</b>
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	17,856,607	15,749,239
4		Број на удели на крајот на периодот	535,471.3622	511,073.3072
<b>Б</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>33.3475</b>	<b>30.8160</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.69%	2.79%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	-18.04%	-6.47%
7		Принос на инвестицискиот фонд	0.00%	0.00%





<b>2. Акции од странски издавачи</b>			<b>400</b>	<b>400,069</b>	<b>355,602</b>			<b>2.25%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>400</b>	<b>400,069</b>	<b>355,602</b>			<b>2.25%</b>
Нафтена индустрија Србије ад Нови Сад	1,000		400	400,069	355,602	356	0.0006%	2.25%
<b>Приоритетни акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
			0	0	0			0.00%
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Б.ОБВРЗНИЦИ</b>			<b>88</b>	<b>0</b>	<b>72,145</b>			<b>0.46%</b>
<b>1. Обврзници од домашни издавачи</b>			<b>88</b>	<b>0</b>	<b>72,145</b>			<b>0.46%</b>
								0.00%
<b>Државни обврзници</b>			<b>88</b>	<b>0</b>	<b>72,145</b>			<b>0.46%</b>
РМДЕН 08	1,311.00		88		72,145			0.46%
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Обврзници од трговски друштва</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>2. Обврзници од странски издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Државни обврзници</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Обврзници од трговски друштва</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>В. Останати хартии од вредност</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Државни записи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Благајнички записи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Државни записи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Благајнички записи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
								0.00%
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>			<b>171,830</b>	<b>16,060,360</b>	<b>12,389,260</b>			<b>78.28%</b>

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
			0.00%
			0.00%
			0.00%
Краткорочни депозити	0	0	0.00%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>

Позиција ( ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ )	Набавна цена	Позитивна вредност на датум на извештај	Негативна вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските ( % )
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ АКТИВА )	коллатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на коллатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

**6. СТРУКТУРА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот ( % )
Акции	12,317,116	77.82%
Обврзници	72,145	0.46%
Останати хартии од вредност	-	0.00%
Депозити во банки	-	0.00%
Останат имот	436	0.00%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	3,437,763	21.72%
<b>Вкупно средства</b>	<b>15,827,459</b>	<b>100.00%</b>
Деривативни инструменти	-	0.00%
Репо договори	-	0.00%

**7. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА )	колатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на колатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

Позиција ( ГАРАНЦИИ )	набавна цена	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските на фондот (
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
	<b>Обични акции на трговски друштва</b>	<b>18,064</b>	<b>21,840,456</b>	<b>22,781,365</b>	<b>940,909</b>
12.01.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	40	129,597	130,812	1,215
13.01.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	800	424,000	433,220	9,220
13.01.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	100	20,000	21,724	1,724
14.01.2011	РЖ МАКСТИЛ АД СКОПЈЕ	480	79,200	85,985	6,785
17.01.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	5	119,167	131,308	12,141
17.01.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	200	40,000	45,532	5,532
18.01.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	10	32,399	34,322	1,923
18.01.2011	ХОТЕЛИ МЕТРОПОЛ АД ОХРИД	1041	208,200	247,592	39,392
20.01.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	28	109,562	121,342	11,780
20.01.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	12	286,000	348,482	62,482
21.01.2011	ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	1	41,201	48,460	7,259
21.01.2011	РАДЕ КОНЧАР АД СКОПЈЕ	50	92,500	89,180	(3,320)
24.01.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	100	391,293	422,632	31,339
24.01.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	4	95,333	116,938	21,605
24.01.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	300	159,000	178,380	19,380
24.01.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	20	41,560	45,532	3,972
27.01.2011	БЕТОН АД СКОПЈЕ	1	6,600	8,411	1,811
28.01.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	129	504,768	575,491	70,723
28.01.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	53	171,716	183,830	12,114
28.01.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	254	141,117	142,722	1,605
28.01.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	22	45,716	54,416	8,700
28.01.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	167	550,482	657,050	106,568
31.01.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	100	323,993	341,895	17,902
07.02.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	20	78,258	90,172	11,914
17.02.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	48	158,810	183,022	24,212
18.02.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	75	251,441	268,313	16,872
21.02.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	9	35,217	39,184	3,967
22.02.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	55	221,910	237,096	15,186
24.02.2011	ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	1	41,200	54,460	13,260
08.03.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	30	85,072	103,960	18,888
09.03.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	50	167,700	189,258	21,558
11.03.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	20	56,715	68,256	11,541
11.03.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	118	417,908	456,028	38,120
14.03.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	19	83,780	82,831	(949)
16.03.2011	РАДЕ КОНЧАР АД СКОПЈЕ	60	111,000	106,738	(4,262)

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
18.03.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	40	149,588	146,616	(2,972)
18.03.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	50	103,900	111,488	7,588
21.03.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	50	141,786	161,037	19,251
21.03.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	15	58,648	54,856	(3,792)
22.03.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	60	170,145	190,831	20,686
22.03.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	50	192,879	182,292	(10,587)
23.03.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	397	220,315	218,352	(1,963)
25.03.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	270	146,804	149,840	3,036
28.03.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	10	45,057	42,566	(2,491)
28.03.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	10	38,573	36,108	(2,465)
30.03.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	117	62,804	64,896	2,092
01.04.2011	ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	2	82,400	117,929	35,529
04.04.2011	ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	1	41,200	60,695	19,495
06.04.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	50	141,786	144,036	2,250
19.04.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	50	27,243	23,560	(3,683)
21.04.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	80	359,735	353,485	(6,250)
27.04.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	67	298,156	296,821	(1,335)
03.05.2011	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМУНИКАЦИИ	450	245,187	214,056	(31,131)
03.05.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	93	408,724	410,126	1,402
04.05.2011	РЖ УСЛУГИ АД СКОПЈЕ	67	16,522	16,848	326
04.05.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	13	50,146	47,808	(2,338)
05.05.2011	РЖ УСЛУГИ АД СКОПЈЕ	300	73,755	76,086	2,331
06.05.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	40	155,695	151,775	(3,920)
09.05.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	5	119,166	132,794	13,628
10.05.2011	РЖ УСЛУГИ АД СКОПЈЕ	233	56,445	58,509	2,064
11.05.2011	ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	50	32,550	43,052	10,502
11.05.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	50	196,756	190,768	(5,988)
12.05.2011	ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	150	116,129	130,595	14,466
12.05.2011	РЖ МАКСТИЛ АД СКОПЈЕ	100	23,631	20,038	(3,593)
12.05.2011	РЕПЛЕК МАКЕДОНИЈА	1	40,420	39,669	(751)
16.05.2011	РЖ МАКСТИЛ АД СКОПЈЕ	100	23,630	20,236	(3,394)
18.05.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	100	53,000	58,824	5,824
18.05.2011	ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	6	55,800	66,110	10,310
27.05.2011	АДИНГ АД СКОПЈЕ	1963	611,595	778,134	166,539
02.06.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	10	238,732	277,282	38,550
02.06.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	20	41,560	46,524	4,964
07.06.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	48	172,330	185,515	13,185
08.06.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	39	173,099	173,921	822

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
16.06.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	25	111,259	111,488	229
17.06.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	475	251,750	287,122	35,372
17.06.2011	ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	31	295,637	337,875	42,238
17.06.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	12	333,330	315,124	(18,206)
20.06.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	40	182,972	172,434	(10,538)
21.06.2011	ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	200	166,172	232,885	66,713
22.06.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	15	59,027	56,459	(2,568)
27.06.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	1	30,950	26,089	(4,861)
28.06.2011	ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	86	75,505	102,175	26,670
01.07.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	40	83,120	91,164	8,044
04.07.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	10	20,780	22,716	1,936
04.07.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	150	576,262	564,721	(11,541)
04.07.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	80	42,400	48,309	5,909
15.07.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	30	85,072	74,300	(10,772)
22.07.2011	СКОПСКИ ПАЗАР АД СКОПЈЕ	20	130,100	124,866	(5,234)
26.07.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	10	28,357	25,801	(2,556)
05.08.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	218	976,994	944,301	(32,693)
05.08.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	1198	760,859	700,136	(60,723)
05.08.2011	СКОПСКИ ПАЗАР АД СКОПЈЕ	87	554,461	543,130	(11,331)
05.08.2011	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД СКОПЈЕ	92	343,133	318,924	(24,209)
05.08.2011	МАКСТИЛ АД СКОПЈЕ	300	70,890	51,980	(18,910)
08.08.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	522	313,615	300,552	(13,063)
08.08.2011	МАКСТИЛ АД СКОПЈЕ	700	158,648	117,929	(40,719)
08.08.2011	КОМУНА АД СКОПЈЕ	2543	1,169,104	1,258,785	89,681
19.08.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	132	493,475	442,144	(51,331)
19.08.2011	МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	8	253,126	181,282	(71,844)
26.09.2011	ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	330	695,765	781,602	85,837
04.10.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	35	146,581	131,976	(14,605)
04.10.2011	ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	250	144,392	127,980	(16,412)
04.10.2011	ПЕЛАГОНИЈА ЗК АД БИТОЛА	281	667,663	666,938	(725)
04.10.2011	РЖ МАКСТИЛ	1.1	196,206	156,933	(39,273)
13.10.2011	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	50	186,665	145,373	(41,292)
19.10.2011	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	50	141,786	99,000	(42,786)
28.10.2011	ПЕЛАГОНИЈА ЗК АД БИТОЛА	413	976,692	1,179,429	202,737
31.10.2011	АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	50	209,402	200,791	(8,611)
					-
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-
					-



**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
	<b>Акции на инвестициски фондови</b>		-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>		<b>900,571</b>	<b>921,698</b>	<b>21,127</b>
22.11.2011	PM09	1,703	92,858	94,358	1,500
25.11.2011	PM09	4,489	244,930	248,591	3,661
05.08.2011	PM10	480	25,074	25,749	675
08.08.2011	PM10	4,432	231,513	239,298	7,785
10.08.2011	PM10	5,869	306,196	313,702	7,506
	<b>Други обврзници</b>		-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>		-	-	-
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>22,741,027</b>	<b>23,703,063</b>	<b>962,036</b>



**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премии) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки</b>	<b>13,980,828</b>	<b>12,389,258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,591,570)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**11. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
НЛБ Тутунска банка АД Скопје		57,855	надомест на депозитарна банка
ИНОВО СТАТУС АД Скопје		413,252	надомест за управување со Фондот
Мур Стивенс ДОО		47,180	Ревизија за 2010 и 30.06.2011 година
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>518,287</b>	

**12. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
Иново Брокер АД Скопје	46,788,782	280,658	100.00%	100.00%
<b>Вкупно</b>	<b>46,788,782</b>	<b>280,658</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
01.01.2011	17,854,989	33.3444
02.01.2011	17,853,371	33.3414
03.01.2011	17,818,700	33.2767
04.01.2011	17,902,698	33.4317
05.01.2011	17,904,020	33.4342
06.01.2011	17,902,398	33.4312
07.01.2011	17,900,776	33.4281
08.01.2011	17,899,154	33.4251
09.01.2011	17,897,532	33.4221
10.01.2011	17,899,108	33.4232
11.01.2011	18,027,998	33.6582
12.01.2011	18,089,067	33.7603
13.01.2011	18,178,959	33.9243
14.01.2011	18,319,684	34.1869
15.01.2011	18,319,684	34.1869
16.01.2011	18,318,028	34.1838
17.01.2011	18,549,011	34.6111
18.01.2011	19,133,158	35.6944
19.01.2011	19,131,440	35.6912
20.01.2011	19,145,005	35.7165
21.01.2011	19,149,769	35.9107
22.01.2011	19,148,049	35.9075
23.01.2011	19,146,330	35.9042
24.01.2011	19,106,633	35.8298
25.01.2011	19,095,160	35.8029
26.01.2011	20,026,135	36.3038
27.01.2011	20,581,236	37.3069
28.01.2011	20,548,642	37.2474
29.01.2011	20,546,816	37.2441
30.01.2011	20,544,991	37.2408
31.01.2011	19,205,968	36.2596
01.02.2011	19,330,469	36.4897
02.02.2011	19,699,037	37.1269
03.02.2011	19,281,767	37.1736
04.02.2011	19,275,720	37.1619
05.02.2011	19,273,964	37.1585
06.02.2011	19,272,209	37.1552
07.02.2011	19,200,055	37.0141
08.02.2011	19,107,120	36.8272
09.02.2011	19,074,854	36.7575
10.02.2011	19,125,958	36.8523
11.02.2011	19,092,961	36.7794
12.02.2011	19,091,219	36.7761
13.02.2011	19,089,478	36.7727
14.02.2011	19,048,949	36.6927
15.02.2011	19,054,831	36.7040
16.02.2011	19,065,155	36.7181
17.02.2011	19,079,552	36.7459
18.02.2011	18,656,291	36.6526
19.02.2011	18,654,582	36.6493
20.02.2011	18,652,872	36.6459
21.02.2011	18,485,588	36.3153
22.02.2011	18,321,864	35.9898
23.02.2011	18,192,010	35.7347
24.02.2011	17,873,442	35.1089
25.02.2011	17,999,733	35.3570
26.02.2011	18,001,938	35.3538
27.02.2011	18,000,279	35.3505
28.02.2011	18,114,217	35.5743

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
01.03.2011	17,637,641	35.6284
02.03.2011	17,589,893	35.5319
03.03.2011	17,286,020	35.5621
04.03.2011	17,382,511	35.7606
05.03.2011	17,380,923	35.7574
06.03.2011	17,379,335	35.7541
07.03.2011	17,275,829	35.5352
08.03.2011	17,275,116	35.5337
09.03.2011	17,359,930	35.7082
10.03.2011	17,498,739	35.9896
11.03.2011	17,388,266	35.7603
12.03.2011	17,389,678	35.7571
13.03.2011	17,388,090	35.7538
14.03.2011	17,312,601	35.5986
15.03.2011	17,007,868	34.9720
16.03.2011	17,139,570	35.2428
17.03.2011	16,982,888	35.1462
18.03.2011	15,318,112	35.0866
19.03.2011	15,316,686	35.0833
20.03.2011	15,315,260	35.0800
21.03.2011	15,385,349	35.2406
22.03.2011	15,341,449	35.1400
23.03.2011	15,379,718	35.2277
24.03.2011	15,412,334	35.2958
25.03.2011	15,419,494	35.3122
26.03.2011	15,418,059	35.3089
27.03.2011	15,416,623	35.3056
28.03.2011	14,734,545	35.2448
29.03.2011	14,616,788	34.9488
30.03.2011	14,581,519	34.8645
31.03.2011	14,580,148	34.8612
01.04.2011	14,611,060	34.9351
02.04.2011	14,609,678	34.9318
03.04.2011	14,608,296	34.9285
04.04.2011	14,585,096	34.8730
05.04.2011	14,478,078	34.6172
06.04.2011	14,478,078	34.5335
07.04.2011	14,478,372	34.6131
08.04.2011	14,505,021	34.6505
09.04.2011	14,503,706	34.6473
10.04.2011	14,502,367	34.6441
11.04.2011	14,523,567	34.6924
12.04.2011	14,509,452	34.6587
13.04.2011	14,412,328	34.4219
14.04.2011	14,380,284	34.3454
15.04.2011	14,363,758	34.3059
16.04.2011	14,362,478	34.3028
17.04.2011	14,361,148	34.2997
18.04.2011	14,335,283	34.2379
19.04.2011	14,314,601	34.1861
20.04.2011	14,364,336	34.3049
21.04.2011	14,272,736	34.1325
22.04.2011	14,271,394	34.1292
23.04.2011	14,270,071	34.1261
24.04.2011	14,268,748	34.1229
25.04.2011	14,267,424	34.1198
26.04.2011	14,213,856	34.0421
27.04.2011	14,266,316	34.1678
28.04.2011	14,303,479	34.2568
29.04.2011	14,238,280	34.1006



**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
30.04.2011	14,239,063	34.0977
01.05.2011	14,237,751	34.0946
02.05.2011	14,236,440	34.0914
03.05.2011	14,168,380	33.9284
04.05.2011	14,093,090	34.1158
05.05.2011	14,133,644	34.2140
06.05.2011	14,192,464	34.3515
07.05.2011	14,191,157	34.3483
08.05.2011	14,189,851	34.3452
09.05.2011	14,196,717	34.3618
10.05.2011	14,028,122	33.9513
11.05.2011	14,116,898	34.1662
12.05.2011	14,169,444	34.2885
13.05.2011	14,258,692	34.5021
14.05.2011	14,257,135	34.4983
15.05.2011	14,255,825	34.4951
16.05.2011	14,271,955	34.5341
17.05.2011	14,204,272	34.3695
18.05.2011	14,159,199	34.2580
19.05.2011	17,704,933	34.3345
20.05.2011	18,620,147	34.7055
21.05.2011	18,618,686	34.7028
22.05.2011	18,617,047	34.6998
23.05.2011	18,572,762	34.6172
24.05.2011	18,570,968	34.6139
25.05.2011	18,616,902	34.6995
26.05.2011	18,113,511	34.8660
27.05.2011	18,162,072	34.9595
28.05.2011	18,160,576	34.9566
29.05.2011	18,158,971	34.9535
30.05.2011	18,260,152	35.1482
31.05.2011	18,288,055	35.2020
01.06.2011	18,223,404	35.0737
02.06.2011	16,942,533	35.0543
03.06.2011	16,994,741	35.1624
04.06.2011	16,994,978	35.1587
05.06.2011	16,993,450	35.1556
06.06.2011	16,928,755	35.0217
07.06.2011	16,877,609	35.0308
08.06.2011	16,902,934	35.0733
09.06.2011	16,938,532	35.1472
10.06.2011	16,937,509	35.1451
11.06.2011	16,937,986	35.1419
12.06.2011	16,936,462	35.1388
13.06.2011	17,012,432	35.2919
14.06.2011	16,875,042	35.3220
15.06.2011	16,829,777	35.2272
16.06.2011	16,802,593	35.1703
17.06.2011	16,735,006	35.0226
18.06.2011	16,733,722	35.0199
19.06.2011	16,732,214	35.0167
20.06.2011	15,999,323	34.8137
21.06.2011	15,994,405	34.8030
22.06.2011	15,992,093	34.7784
23.06.2011	15,993,580	34.7817
24.06.2011	16,031,209	34.8635
25.06.2011	16,029,720	34.8603
26.06.2011	16,028,267	34.8571
27.06.2011	15,977,379	34.7464
28.06.2011	16,015,452	34.8292

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
29.06.2011	16,077,124	34.9634
30.06.2011	16,049,395	34.8400
01.07.2011	16,043,163	34.8364
02.07.2011	16,042,012	34.8339
03.07.2011	16,040,566	34.8308
04.07.2011	15,620,085	34.7941
05.07.2011	15,600,196	34.7454
06.07.2011	15,584,166	34.7097
07.07.2011	15,610,554	34.7658
08.07.2011	15,611,401	34.7632
09.07.2011	15,609,705	34.7595
10.07.2011	15,608,294	34.7563
11.07.2011	15,589,727	34.7128
12.07.2011	15,543,162	34.6091
13.07.2011	15,521,606	34.5611
14.07.2011	15,502,004	34.5174
15.07.2011	15,518,998	34.5553
16.07.2011	15,519,285	34.5515
17.07.2011	15,517,879	34.5483
18.07.2011	15,486,275	34.4780
19.07.2011	15,457,451	34.4116
20.07.2011	15,523,981	34.5597
21.07.2011	15,587,034	34.7000
22.07.2011	15,622,394	34.7765
23.07.2011	15,621,388	34.7743
24.07.2011	15,619,974	34.7711
25.07.2011	15,706,042	34.9606
26.07.2011	15,677,761	34.8976
27.07.2011	15,659,335	34.8566
28.07.2011	15,650,173	34.8362
29.07.2011	15,519,263	34.8145
30.07.2011	15,517,593	34.8108
31.07.2011	15,516,185	34.8076
01.08.2011	15,425,458	34.7951
02.08.2011	15,423,517	34.7908
03.08.2011	15,368,027	34.6611
04.08.2011	15,367,546	34.6600
05.08.2011	15,146,769	34.1620
06.08.2011	15,174,409	34.1590
07.08.2011	15,174,409	34.1559
08.08.2011	14,838,992	33.4375
09.08.2011	14,722,491	33.0421
10.08.2011	14,899,187	33.5046
11.08.2011	14,832,981	33.3557
12.08.2011	14,908,376	33.5252
13.08.2011	14,906,987	33.5221
14.08.2011	14,905,599	33.5190
15.08.2011	14,899,214	33.5046
16.08.2011	14,877,182	33.4528
17.08.2011	14,901,525	33.5076
18.08.2011	14,895,992	33.4951
19.08.2011	14,799,129	33.2773
20.08.2011	14,797,748	33.2742
21.08.2011	14,796,368	33.2711
22.08.2011	14,782,021	33.2389
23.08.2011	17,347,252	33.3785
24.08.2011	17,343,234	33.3708
25.08.2011	18,253,644	33.3785
26.08.2011	18,595,870	33.4281
27.08.2011	18,594,204	33.4252

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
28.08.2011	18,592,539	33.4222
29.08.2011	18,523,533	33.2981
30.08.2011	18,521,873	33.2951
31.08.2011	18,521,873	33.3228
01.09.2011	18,565,887	33.3742
02.09.2011	18,545,827	33.3346
03.09.2011	18,545,345	33.3316
04.09.2011	18,543,675	33.3286
05.09.2011	17,796,904	33.2943
06.09.2011	17,796,904	33.2078
07.09.2011	17,365,804	33.0378
08.09.2011	17,364,222	33.0348
09.09.2011	16,768,572	33.0025
10.09.2011	16,767,036	32.9995
11.09.2011	16,765,499	32.9965
12.09.2011	16,472,486	32.9740
13.09.2011	16,392,750	32.8144
14.09.2011	16,354,823	32.7385
15.09.2011	16,305,739	32.6402
16.09.2011	16,451,117	32.6024
17.09.2011	16,449,603	32.5994
18.09.2011	16,448,089	32.5964
19.09.2011	16,478,725	32.7031
20.09.2011	16,467,043	32.6799
21.09.2011	16,722,359	32.6086
22.09.2011	16,640,853	32.4496
23.09.2011	16,517,730	32.2095
24.09.2011	16,516,209	32.2066
25.09.2011	16,514,689	32.2036
26.09.2011	16,507,123	32.1889
27.09.2011	16,583,405	32.3376
28.09.2011	16,593,957	32.3582
29.09.2011	16,533,257	32.2398
30.09.2011	16,513,548	32.2014
01.10.2011	16,512,032	32.1984
02.10.2011	16,510,517	32.1955
03.10.2011	16,469,939	32.1163
04.10.2011	16,049,493	31.7562
05.10.2011	16,055,997	31.7077
06.10.2011	16,082,930	31.7609
07.10.2011	16,191,721	31.7397
08.10.2011	16,190,231	31.7367
09.10.2011	16,188,741	31.7338
10.10.2011	16,289,150	31.9287
11.10.2011	16,295,653	31.9258
12.10.2011	16,344,319	32.0211
13.10.2011	16,400,907	32.1320
14.10.2011	16,438,408	32.2054
15.10.2011	16,436,898	32.2025
16.10.2011	16,435,390	32.1995
17.10.2011	16,452,580	32.2268
18.10.2011	15,620,333	32.1090
19.10.2011	15,048,771	32.1595
20.10.2011	15,023,241	32.1049
21.10.2011	14,976,625	32.0053
22.10.2011	14,975,253	32.0024
23.10.2011	14,973,865	31.9994
24.10.2011	14,972,478	31.9964
25.10.2011	14,815,752	31.6615
26.10.2011	14,794,676	31.7217

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
27.10.2011	14,634,201	32.0167
28.10.2011	14,320,082	32.5147
29.10.2011	14,318,776	32.5118
30.10.2011	14,317,447	32.5087
31.10.2011	14,262,106	32.3831
01.11.2011	14,238,498	32.3295
02.11.2011	14,229,964	32.3056
03.11.2011	14,249,902	32.3508
04.11.2011	14,230,652	32.3026
05.11.2011	14,229,375	32.2997
06.11.2011	14,228,047	32.2967
07.11.2011	14,171,234	32.1654
08.11.2011	14,198,798	32.2280
09.11.2011	14,179,324	32.1838
10.11.2011	14,143,679	32.1006
11.11.2011	14,171,316	32.1634
12.11.2011	14,169,972	32.1603
13.11.2011	14,168,647	32.1573
14.11.2011	17,163,966	32.1467
15.11.2011	17,098,838	32.0247
16.11.2011	18,428,751	31.8555
17.11.2011	18,357,026	31.7298
18.11.2011	18,265,611	31.5718
19.11.2011	18,263,993	31.5690
20.11.2011	18,262,359	31.5662
21.11.2011	18,400,171	31.3722
22.11.2011	18,470,319	31.3197
23.11.2011	18,466,913	31.3139
24.11.2011	18,442,720	31.2729
25.11.2011	18,378,382	31.1638
26.11.2011	18,376,723	31.1610
27.11.2011	18,375,060	31.1582
28.11.2011	18,314,788	31.0475
29.11.2011	18,365,676	31.1338
30.11.2011	18,387,377	31.1705
01.12.2011	18,579,035	31.2920
02.12.2011	18,601,909	31.3305
03.12.2011	18,602,237	31.3277
04.12.2011	18,600,563	31.3249
05.12.2011	18,522,662	31.3973
06.12.2011	18,481,070	31.3268
07.12.2011	18,502,571	31.3632
08.12.2011	18,502,043	31.3623
09.12.2011	18,485,269	31.3322
10.12.2011	18,483,327	31.3289
11.12.2011	18,481,662	31.3261
12.12.2011	18,463,032	31.2928
13.12.2011	16,516,057	31.2189
14.12.2011	16,216,281	31.1269
15.12.2011	16,207,362	31.1098
16.12.2011	16,149,634	30.9990
17.12.2011	16,148,114	30.9961
18.12.2011	16,146,625	30.9932
19.12.2011	16,065,146	30.8368
20.12.2011	16,018,384	30.7471
21.12.2011	16,064,747	30.7619
22.12.2011	16,068,080	30.7490
23.12.2011	16,056,791	30.7274
24.12.2011	16,055,313	30.7246
25.12.2011	16,053,832	30.7218

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2011 - 31.12.2011**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
26.12.2011	16,043,632	30.7023
27.12.2011	15,705,203	30.7249
28.12.2011	15,730,720	30.7798
29.12.2011	15,754,904	30.8271
30.12.2011	15,750,657	30.8188
31.12.2011	15,749,239	30.8160

**14. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2011 - 31.12.2011**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

рб	Позиција	2009	2010	2011
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>			
1	Највисока вредност на имотот	13,357,919	19,269,989	20,581,236
2	Најниска вредност на имотот	6,371,830	9,468,457	14,028,122
3	Просечна нето вредност на имотот	9,049,221	16,110,482	16,525,263
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>			
4	Највисока цена по удел	54.8255	40.4200	37.3069
5	Најниска цена по удел	25.2628	32.4158	30.7023
6	<b>ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО</b>	9,734,089	17,914,501	15,827,459
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ</b>	9,714,255	17,856,607	15,749,239
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>			
8	Трошоци	226,423	433,114	460,433
9	Добивка(загуба) во тековната година	1,791,224	(2,906,428)	(1,069,715)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.50%	2.69%	2.79%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето	19.79%	-18.04%	-6.47%