

**Отворен Инвестициски Фонд  
ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ  
за годината што заврши на 31 декември 2014 година,  
со извештај на независниот ревизор**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**  
**за годината завршена на 31 декември 2014 година,**  
**со извештај на независниот ревизор**

**СОДРЖИНА**

**Страна**

<b>Извештај на независниот ревизор</b>	<b>3 - 4</b>
<b>Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот</b>	<b>5</b>
<b>Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот</b>	<b>6</b>
<b>Извештај за промени на нето имотот на Фондот</b>	<b>7</b>
<b>Белешки кон финансиските извештаи</b>	
1. Основни податоци	
2. Основа за составување на финансиските извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели на Фондот	
5. Структура на вложувањата на Фондот	
6. Структура на вложувањата 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 лица	
12. Трансакции по овластени лица на Фондот	
13. Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
14. Споредбен преглед на работењето на Фондот	

**Б и Љ,  
Боро и Љупчо  
д.о.о. - Скопје**

Ревизија, Проценка  
и Финансиски  
Консалтинг

Дрезденска бр. 52  
1000 Скопје  
Македонија

Тел: + 389 (02) 3066-604  
Тел: + 389 (02) 3061-185  
Факс: + 389 (02) 3094-919

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

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

Ние извршивме ревизија на приложените полугодишни финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ (Фондот) што ги вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2014 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени на нето имотот на Фондот за периодот што заврши тогаш, прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото за управување со инвестициски фондови ИНОВО СТАТУС АД Скопје е одговорно за подготвувањето и објективното 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 што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики и правење на сметководствени проценки 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 што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

#### *Мислење*

Според наше мислење, финансиските извештаи објективно ја презентираат, во сите материјални аспекти, состојбата на нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ заклучно со 31 декември 2014 година, како и неговата финансиска успешност за годината што заврши 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.

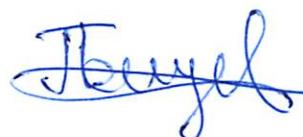
#### *Други ѕтрашања*

Финансиските извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ за годината што заврши на 31.12.2013 година беа ревидирани од друго ревизорско друштво кое во својот извештај од 31 март 2014 година изразило мислење без резерва.

Скопје, 14 април 2015 година

Овластен ревизор

Љупчо Пецев



Ревизија, проценка и  
финансиски консалтинг

Б и Љ, Боро и Љупчо  
д.о.о - Скопје

Управител

Љупчо Пецев



**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ОТВОРЕНИОТ ИНВЕСТИЦИСКИ  
ФОНД ИНОВО СТАТУС АКЦИИ НА ДЕН 31.12.2014 година**

Ред. број	Позиција	Претходна год. 31.12.2013	Тековна год. 31.12.2014
		во МКД	во МКД
<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>			
1	Парични средства и парични еквиваленти	7.072.376	6.917.247
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити	37.069.068	37.784.388
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	37.069.068	37.784.388
2б	финансиски средства расположиви за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	-	-
<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>			
3	Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	357.457	
4	Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	6.000	14.928
5	Побарувања по основ на дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување	-	-
7	Побарувања од депозитарната банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	-
9	Побарувања по основ на камата и останати средства	307	45
<b>A. (1-9)</b>	<b>Вкупно средства</b>	<b>44.505.208</b>	<b>44.716.608</b>
<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити и реподоговори и гарантни депозити	-	-
<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>			
12	Обврски кон друштвото за управување со фондови	91.073	93.636
13	Обврски кон депозитарната банка	12.734	13.087
14	Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	-	-
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	-	-
16	Останати обврски	32.946	23.989
17	Обврски по основ на пресметана камата	-	-
<b>B. (10-17)</b>	<b>Вкупно краткорочни обврски</b>	<b>136.753</b>	<b>130.712</b>
<b>B. (A-B)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>	<b>44.368.455</b>	<b>44.585.896</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>	<b>1.569.082,9469</b>	<b>1.491.017,8508</b>
<b>Д. (B/G)</b>	<b>Нето имот по удел</b>	<b>28,2767</b>	<b>29,9030</b>
18	Издадени удели на инвестицискиот фонд	3.050.772,7092	3.051.450,0028
19	Повлечени удели на инвестицискиот фонд	1.481.689,7623	1.560.432,1520
20	Добивка/загуба во тековната финансиска година	770.869	2.437.700
21	Задржана добивка/загуба од претходните периоди	-2.527.274	-1.756.405
22	Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	-	-
23	Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	-	-
<b>Г. (18-23)</b>	<b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>		

Скопје, 14 април 2015

Главен извршен директор

Миа Стефановска Зографска



**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ОТВОРЕНИОТ  
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ИНОВО СТАТУС АКЦИИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014 година**

Ред. број	Позиција	Претходен период	Тековен период
		31.12.2013 во МКД	31.12.2014 во МКД
<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	871.525	248.629
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање	797.652	875.196
3	Позитивни курсни разлики	1.262	6.310
4	Приходи од дивиденди	535.721	534.621
5	Останати приходи	-	35.626
<b>A. (1-5)</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>	<b>2.206.160</b>	<b>1.700.382</b>
<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-20.057	-
7	Нагативни курсни разлики	-7.074	-16.168
8	Расходи од односите со друштвото за управување со фондови	-1.090.569	-1.093.147
9	Расходи од камати	-	-
10	Надоместок на депозитарната банка	-152.680	-153.040
11	Трансакциски трошоци	-132.944	-169.214
12	Намалување на средствата	-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот	-269.184	-265.456
<b>B. (6-13)</b>	<b>Вкупно расходи</b>	<b>-1.672.508</b>	<b>-1.697.025</b>
<b>B. (A-B)</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>	<b>533.652</b>	<b>3.357</b>
<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			
г1	Нереализирани добивки (загуби) од вложувањата во финансиски инструменти	237.217	2.434.343
г2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни финансиски инструменти	-	-
г3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	-	-
<b>Г. (г1-г3)</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>	<b>237.217</b>	<b>2.434.343</b>
<b>Д. (B+Г)</b>	<b>Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот</b>	<b>770.869</b>	<b>2.437.700</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ОТВОРЕНИОТ ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД  
ИНОВО СТАТУС АКЦИИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014 година**

Ред. број	Позиција	Претход. период 31.12.2013	Тековен период 31.12.2014
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО-ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	533.652	3.357
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	237.217	2.434.343
3	Ревалоризација на финансиски средства расположиви за продажба	-	-
4	Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	-	-
<b>А. (1-4)</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот</b>	<b>770.869</b>	<b>2.437.700</b>
5	Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на фондот	38.000	20.000
6	Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-2.254.108	-2.240.259
<b>Б. (5-6)</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели / акции на фондот</b>	<b>-2.216.108</b>	<b>-2.220.259</b>
<b>В. (А+Б)</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>-1.445.239</b>	<b>217.441</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
7	На почетокот на периодот	45.813.694	44.368.455
<b>Г. (7+В)</b>	<b>На крајот на периодот</b>	<b>44.368.455</b>	<b>44.585.896</b>
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>		
8	Издадени удели / акции на фондот во периодот	1.391.3631	677.2936
9	Повлечени удели / акции на фондот во периодот	-82.530.9545	-78.742.3897
<b>Д. (8+9)</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>	<b>1.569.082,9469</b>	<b>1.491.017,8508</b>

# **Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

## **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

### **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 инвестициски 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 приирање на парични средства преку јавен повик за купување на удели, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициски 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. ОСНОВИ ЗА СОСТАВУВАЊЕ НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

#### **2.1. Прописи**

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

Финансиските извештаи се подгответи со состојба на и за периодите кои завршуваат на 31 декември 2014 и 2013 година. Податоците 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, како и врз основа на објективна (пазарна) вредност за вложувањата во хартии од вредност.

# **Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

## **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

### **3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**

Основните сметководствени политики применети при изготвување на финансиските извештаи се прикажани во понатамошниот текст.

#### **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 класифицирани во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje (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 тргувanje (мерени според објективната вредност преку билансот на успех).

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

Последователно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргувanje 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 тргувanje се признаваат во нето добивката или загубата за периодот во кој се јавуваат како нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност.

## **Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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.

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 побарувањата за дивиденди, камати и продадени хартии од вредност кои се 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 депозитарната банка и
- Останати тековни обврски

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

#### **3.5. Приходи**

Приходите од реализирани добивки од продажба на вложувања, приходи од камата, 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: реализираните загуби од продажба на вложувања, 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.

## **Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

Расходите од односи на друштвото за управување со инвестициски фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија што 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.

Расходот од надоместок на депозитарната банка потекнува од надоместок што треба да 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 надоместок 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 исказува во билансот на успех, односно Извештајот на 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 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 што 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 донесен од КХВ.

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**  
**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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.

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 остварува 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.

**3.11. Пресметка на странските средства за плаќање и сметководствен третман на курсните разлики**

Побарувањата и обврските во странски средства за плаќање се искажуваат во денарска противвредност по средниот официјален курс што го објавува Народната банка на Република Македонија на денот на извештајот за финансиската состојба.

Позитивните и негативните курсни разлики кои настануваат при искажувањето на побарувањата, обврските и кредитите од странски средства за плаќање во нивна денарска противвредност, како и курсните разлики што настануваат во текот на годината по основ на продажби и набавки на хартии од вредност се искажуваат во билансот на успехот.

**3.12. 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:

**a) 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.

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**  
**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани во денари на 31 декември 2014 и 2013 година по валути е следната:

	<b>Средства</b>		<b>Обврски</b>	
	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
ЕУР	7.401.306	7.787.009	5.502	13.857
БГН	20.062.917	20.462.521	-	-
други	404.453	497.131	-	-
	<b>27.868.676</b>	<b>28.746.661</b>	<b>5.502</b>	<b>13.857</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>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
ЕУР	739.580	778.701	-739.580	-778.701
БГН	2.006.292	2.046.252	-2.006.292	-2.046.252
други	40.445	49.713	-40.445	-49.713
<b>Нето ефект</b>	<b>2.786.317</b>	<b>2.874.666</b>	<b>-2.786.317</b>	<b>-2.874.666</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 да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

Изложеноста на кредитниот ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за структура на вложувања. Вложувањата во акции на домашни издавачи опфаќаат 22,17% (18,95% на 31.12.2013 година) од вкупните вложувања на Фондот, во акции на странски издавачи опфаќаат 30,50 % (31,58% на 31.12.2013 година), во домашни обврзници 3,25% (3,77% на 31.12.2013 година), во странски корпоративни обврзници 28,58 % (28,99% на 31.12.2013 година) и во депозити во домашни банки 15,47 % (15,89% на 31.12.2013 година).

#### **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.

## **Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

### **БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

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

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматноносни:</i>		
- Парични средства	6.917.247	-
- Останати побарувања	14.973	363.764
- Вложувања за тргувanje	<u>23.553.052</u>	<u>22.492.467</u>
	<b><u>30.485.272</u></b>	<b><u>22.856.231</u></b>
<i>Каматноносни со јроменлива каматка:</i>		
- Парични средства	-	7.072.376
- Побарувања	<u>0</u>	<u>7.072.376</u>
<i>Каматноносни со фиксна каматка:</i>		
- Вложувања во обврзници (2% - 7% годишно)	<u>14.231.336</u>	<u>14.576.601</u>
	<b><u>14.231.336</u></b>	<b><u>14.576.601</u></b>
	<b><u>44.716.608</u></b>	<b><u>44.505.208</u></b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматноносни:</i>		
- Обврски кон друштвото за управување	93.636	91.073
- Обврски кон депозитарната банка	13.087	12.734
- Останати обврски	<u>23.989</u>	<u>32.946</u>
	<b><u>130.712</u></b>	<b><u>136.753</u></b>

#### **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, а со тоа и изложеност на пазарен ризик. 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 вложувања во ликвидни хартии од вредност за кои постои константна побарувачка на пазарот за хартии од вредност.

**4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014 година**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Ред. број	Сметка	Позиција	Претход. период 31.12.2013	Тековен период 31.12.2014
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	45.813.694	44.368.455
2		Број на уделни на почетокот на периодот	1.650.222,5383	1.569.082,9469
A.	1/2	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел на почеток на периодот</b>	<b>27,7621</b>	<b>28,2767</b>
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	44.368.455	44.585.896
4		Број на уделни на крајот на периодот	1.569.082,9469	1.491.017,8508
B.	3/4	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел на крајот на периодот</b>	<b>28,2767</b>	<b>29,9030</b>
		<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот на фондот	2,59%	2,60%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имот на фондот	1,22%	0,01%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1,85%	5,75%

**5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акции	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
<b>А. АКЦИИ</b>			<b>22.336.259</b>	<b>23.553.052</b>			<b>52,6718%</b>
<b>1. Акции од домашни издавачи</b>			<b>10.393.744</b>	<b>9.915.712</b>			<b>22,1746%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>10.393.744</b>	<b>9.915.712</b>			<b>22,1746%</b>
Адинг АД Скопје	1.102	285,18	314.270	393.414	357,00	0,2852%	0,8798%
Усје АД Скопје	10	13.924,20	139.242	228.500	22.850,00	0,0018%	0,5110%
ФЗЦ 11 Октомври	22	530,00	11.660	7.766	353,00	0,0045%	0,0174%
Хотели Метропол АД Охрид	1.192	199,65	237.988	334.952	281,00	0,1152%	0,7491%
Комерцијална Банка АД Скопје	200	2.687,00	537.400	390.332	1.951,66	0,0088%	0,8729%
Охридска Банка АД Охрид	14	1.329,00	18.606	28.174	2.012,43	0,0032%	0,0630%
РЖ Услуги АД Скопје	7.855	170,07	1.335.931	651.965	83,00	0,4998%	1,4580%
Тетекс АД Тетово	467	390,00	182.130	303.550	650,00	0,1128%	0,6788%
Алкалоид АД Скопје	155	4.128,23	639.875	788.607	5.087,79	0,0108%	1,7636%
Аутомакедонија АД Скопје	158	1.504,00	237.632	205.400	1.300,00	0,1914%	0,4593%
Бетон АД Скопје	94	5.869,55	551.738	470.000	5.000,00	0,1723%	1,0511%
Гранит АД Скопје	868	478,00	414.904	516.382	594,91	0,0283%	1,1548%
Жито Вардар АД Велес	50	1.200,00	60.000	54.850	1.097,00	0,0685%	0,1227%
ЗК Пелагонија АД Битола	45	2.220,00	99.900	82.800	1.840,00	0,0222%	0,1852%
Макпетрол АД Скопје	38	18.933,82	719.485	839.378	22.088,89	0,0338%	1,8771%
Раде Кончар АД Скопје	742	1.846,44	1.370.055	1.001.700	1.350,00	0,3598%	2,2401%
РЖ Валавница за ленти АД Скопје	190	83,00	15.770	4.940	26,00	0,0016%	0,0110%
Макстил АД Скопје	1.761	108,58	191.213	144.402	82,00	0,0120%	0,3229%
РЖ Техничка контрола АД Скопје	667	371,20	247.593	273.470	410,00	0,3170%	0,6116%
Скопски Пазар АД Скопје	72	5.249,00	377.928	602.640	8.370,00	0,1015%	1,3477%
Стопанска Банка АД Битола	285	2.055,78	585.897	399.000	1.400,00	0,0729%	0,8923%
Стопанска Банка АД Скопје	2.841	161,67	459.308	1.081.938	380,83	0,0163%	2,4195%
Топлификација АД Скопје	100	2.415,10	241.510	79.860	798,60	0,0222%	0,1786%
ТТК Банка АД Скопје	1.245	1.028,05	1.279.925	871.500	700,00	0,1371%	1,9489%
Квасара Битола	16	7.736,50	123.784	160.192	10.012,00	0,1280%	0,3582%
<b>Приоритетни акции</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0%</b>

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акции	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
<b>Акции во инвестициски фондови</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,0000%</b>
<b>2. Акции од странски издавачи</b>		<b>2.332</b>	<b>11.354.340</b>	<b>13.637.340</b>			<b>30,4973%</b>
<b>Обични акции</b>		<b>2.332</b>	<b>11.354.340</b>	<b>13.637.340</b>			<b>30,4973%</b>
Југопетрол АД Котор	500	462,486	231.243	307.407	614,81	0,0107%	0,6875%
Делта Цредит Реит	900	1.109,302	998.372	990.498	1.100,55	0,0692%	2,2151%
Булланд Инвестментс Реит	111.500	31,296	3.489.459	3.575.148	32,06	0,8565%	7,9951%
Формопласт АД Кардазхали	28.200	107,690	3.036.858	4.122.124	146,17	0,7423%	9,2183%
Етропал АД Етрополе	15.300	107,690	1.647.657	2.284.568	149,32	0,3060%	5,1090%
Еврохолд Булгария АД	50.000	27,110	1.355.500	1.524.617	30,49	0,0393%	3,4095%
Нафтина Индустрита Србија АД	1.000	331,782	331.782	404.453	404,45	0,0006%	0,9045%
Црногорски Телеком АД Подгорица	1.700	154,982	263.469	428.525	252,07	0,0036%	0,9583%
<b>Приоритетни акции</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>Акции во инвестициски фондови</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>Б. ОБВРЗНИЦИ</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.231.336</b>			<b>31,8256%</b>
<b>1. Обврзници од домашни издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.451.278</b>			<b>3,2455%</b>
Државни обврзници		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.451.278</b>			<b>3,2455%</b>
РМДЕН 03	-			-			-
РМДЕН 05	1.150,00			70.118	98,00	0,0169%	0,1568%
РМДЕН 08	2.858,00			170.746	96,00	0,0249%	0,3818%
РМДЕН 09	5.425,00			321.438	95,20	0,0301%	0,7188%
РМДЕН 11	15.354,00			888.976	93,00	0,1919%	1,9880%
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>Обврзници од трговски друштва</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>2. Обврзници од странски издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.780.058</b>			<b>28,5801%</b>
<b>Државни обврзници</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акции	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>Обврзници од трговски друштва</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.780.058</b>			<b>28,5801%</b>
БГ2100003123	61,00			1.946.223	31.905,30	1,2200%	4,3523%
БГ2100012116	61,00			1.925.755	31.569,75	2,0333%	4,3066%
БГ2100001119	31,00			1.969.524	63.533,03	0,7750%	4,4045%
БГ2100010110	61,00			1.944.195	31.872,05	0,2033%	4,3478%
БГ2100005128	55,00			1.749.789	31.814,35	1,5714%	3,9131%
БГ2100038079	31,00			1.312.867	42.350,55	0,5167%	2,9360%
БГ2100006092	31,00			1.931.705	62.313,06	0,4133%	4,3199%
<b>В. Останати хартии од вредност</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
<b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>				<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,0000%</b>
Државни записи		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
Благајнички записи		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
Удели во отворени инвестициски фондови		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>				<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,0000%</b>
Државни записи		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
Благајнички записи		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
Удели во отворени инвестициски фондови		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0,0000%</b>
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>		<b>0</b>		<b>37.784.388</b>			<b>84,4974%</b>

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

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

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

**6. ВРЕДНОСТ НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ НА ДЕН 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Позиција	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество во имотот на фондот (%)
Акции	23.553.052	52,6718%
Обврзници	14.231.336	31,8256%
Останати хартии од вредност	-	0,0000%
Депозити во банки	-	0,0000%
Останати средства	14.973	0,0335%
Парични средства и еквиваленти на парични средства	6.917.247	15,4691%
<b>Вкупно средства</b>	<b>44.716.608</b>	<b>100,0000%</b>
Дериватни инструменти	-	0%
Репо договори	-	0%

**7. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

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

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

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2014 - 31.12.2014**  
**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>3.202.576</b>	<b>3.437.289</b>	<b>234.713</b>
29.01.2014	Еврохолд Булгария АД	9.500	262.923	298.680	35.757
07.03.2014	Еврохолд Булгария АД	3.000	83.029	106.022	22.993
12.03.2014	Еврохолд Булгария АД	6.500	179.895	233.235	53.340
30.06.2014	Етропал АД Етрополе	3.000	422.691	423.839	1.148
18.11.2014	Еврохолд Булгария АД	59.000	1.632.896	1.725.041	92.145
23.12.2014	Формопласт АД Кардазхали	5.000	621.142	650.472	29.330
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-
	<b>Акции на инвестициски фондови</b>	-	-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>		<b>238.585</b>	<b>252.501</b>	<b>13.916</b>
02.06.2014	PM03	125	7.488	7.709	221
02.06.2014	PM05	575	34.436	35.464	1.028
02.06.2014	PM08	571	33.252	35.217	1.965
02.06.2014	PM09	904	52.366	55.755	3.389
02.06.2014	PM11	1919	111.043	118.356	7.313
	<b>Други обврзници</b>		-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>		-	-	-
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>3.441.161</b>	<b>3.689.790</b>	<b>248.629</b>

**9 ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2014 - 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расоложлив за продажба	Ревалоризациски резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премија) на вложувања	Намалувања на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
				-	-	-	-	-	-
	<b>Акции на инвестициони фондови</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>	<b>1.438.022</b>	<b>1.451.278</b>	-	-	<b>13.256</b>	-	-	-
31.12.2014	РМДЕН 05	68.872	70.118	-	-	1.246	-	-	-
31.12.2014	РМДЕН 08	166.434	170.746	-	-	4.312	-	-	-
31.12.2014	РМДЕН 09	314.252	321.438	-	-	7.186	-	-	-
31.12.2014	РМДЕН 11	888.464	888.976	-	-	512	-	-	-
	<b>Корпоративни обврзници</b>	<b>12.899.995</b>	<b>12.780.059</b>	-	-	<b>-119.936</b>	-	-	-
31.12.2014	БГ210003123	1.947.141	1.946.223	-	-	-918	-	-	-
31.12.2014	БГ2100012116	1.984.375	1.925.755	-	-	-58.620	-	-	-
31.12.2014	БГ210001119	1.970.847	1.969.524	-	-	-1.323	-	-	-
31.12.2014	БГ2100010110	1.945.113	1.944.195	-	-	-918	-	-	-
31.12.2014	БГ210005128	1.750.615	1.749.789	-	-	-826	-	-	-
31.12.2014	БГ2100038079	1.355.846	1.312.867	-	-	-42.979	-	-	-
31.12.2014	БГ210006091	1.946.058	1.931.706	-	-	-14.352	-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки</b>	<b>35.350.046</b>	<b>37.784.389</b>	-	-	<b>2.434.343</b>	-	-	-

**10. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализирана добивка (загуба) во МКД
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје	Надомест на депозитарна банка	2014 година	153.040	-	153.040	
Иново Статус АД Скопје	Надомест за управување со Фондот	2014 година	1.093.148	-	1.093.148	
Иново Статус АД Скопје	Надомест за влезна провизија	2014 година	812	-	812	
Иново Статус АД Скопје	Надомест за излезна провизија	2014 година	4.003	-	4.003	
Иново Брокер АД Скопје	Трансакции за купување и продавање на хартии од вредност	2014 година	-	-	-	
Мур Стивенс ДОО Скопје	Ревизија за 2013 година	2014 година	21.841	-	21.841	
Б и Љ, Боро и Љупчо ДОО Скопје	Ревизија за период 01.01.2014 - 30.06.2014 година	2014 година	21.771		21.771	
<b>Вкупно</b>			<b>1.294.615</b>	<b>-</b>	<b>1.294.615</b>	<b>-</b>

**11. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Назив на поврзан субјект</b>	<b>Приход во МКД</b>	<b>Расход во МКД</b>	<b>Цел на исплата</b>
НЛБ Тутунска Банка АД Скопје		153.040	Надомест на депозитарна банка
Иново Статус АД Скопје		1.093.148	Надомест за управување со Фондот
Мур Стивенс ДОО Скопје		21.841	Ревизија за 2013 година година
Б и Ќ, Боро и Ѓупчо ДОО Скопје		21.771	Ревизија за периодот 01.01.2014 - 30.06.2014 година
<b>Вкупно</b>		<b>1.289.800</b>	

**12. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014****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
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ****01.01.2014 - 31.12.2014****Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2014	44.363.748	28,2737
02.01.2014	44.279.024	28,2197
03.01.2014	44.208.064	28,1745
04.01.2014	44.206.486	28,1735
05.01.2014	44.204.907	28,1724
06.01.2014	44.113.958	28,1145
07.01.2014	44.280.471	28,2206
08.01.2014	44.395.752	28,2941
09.01.2014	44.494.228	28,3568
10.01.2014	44.510.350	28,3665
11.01.2014	44.509.988	28,3662
12.01.2014	44.508.384	28,3652
13.01.2014	43.688.517	27,8427
14.01.2014	43.494.978	27,7194
15.01.2014	43.652.099	27,8195
16.01.2014	43.864.980	27,9552
17.01.2014	43.495.934	27,9252
18.01.2014	43.511.482	27,9352
19.01.2014	43.509.959	27,9342
20.01.2014	43.492.849	27,9232
21.01.2014	43.607.315	27,9967
22.01.2014	43.578.373	27,9781
23.01.2014	43.761.593	28,0958
24.01.2014	43.889.949	28,1782
25.01.2014	43.884.395	28,1746
26.01.2014	43.882.838	28,1736
27.01.2014	43.003.431	27,6090
28.01.2014	42.959.766	27,5803
29.01.2014	43.009.943	27,6125
30.01.2014	42.942.107	27,5690
31.01.2014	42.915.756	27,5521
01.02.2014	42.914.212	27,5511
02.02.2014	42.912.667	27,5501
03.02.2014	43.157.352	27,7155
04.02.2014	43.239.885	27,7690
05.02.2014	43.010.108	27,6214
06.02.2014	43.042.444	27,6422
07.02.2014	43.074.866	27,6630
08.02.2014	43.072.111	27,6612
09.02.2014	43.070.554	27,6602
10.02.2014	43.257.146	27,7801
11.02.2014	43.241.753	27,8053
12.02.2014	43.223.102	27,7933
13.02.2014	43.059.748	27,6882

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

**01.01.2014 - 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
14.02.2014	42.978.169	27,6358
15.02.2014	42.975.325	27,6339
16.02.2014	42.973.776	27,6329
17.02.2014	43.032.538	27,6707
18.02.2014	43.142.569	27,7415
19.02.2014	43.142.448	27,7414
20.02.2014	43.156.722	27,7506
21.02.2014	43.134.727	27,7364
22.02.2014	43.133.647	27,7357
23.02.2014	43.132.085	27,7347
24.02.2014	42.877.832	27,5712
25.02.2014	42.771.978	27,5032
26.02.2014	42.799.823	27,5204
27.02.2014	42.871.724	27,5667
28.02.2014	43.184.006	27,7675
01.03.2014	43.182.115	27,7663
02.03.2014	43.180.614	27,7653
03.03.2014	43.115.128	27,7232
04.03.2014	42.886.249	27,5760
05.03.2014	42.932.339	27,6057
06.03.2014	43.353.845	27,8767
07.03.2014	43.699.705	28,0991
08.03.2014	43.698.163	28,0981
09.03.2014	43.696.621	28,0971
10.03.2014	43.384.157	27,8955
11.03.2014	43.543.893	27,9982
12.03.2014	43.686.568	28,0900
13.03.2014	43.603.995	28,0414
14.03.2014	43.334.657	27,8682
15.03.2014	43.334.657	27,8682
16.03.2014	43.333.146	27,8673
17.03.2014	43.535.619	27,9975
18.03.2014	43.596.149	28,0364
19.03.2014	43.413.554	27,9190
20.03.2014	43.251.796	27,8282
21.03.2014	43.263.884	27,8359
22.03.2014	43.266.097	27,8374
23.03.2014	43.264.600	27,8364
24.03.2014	43.355.531	27,8949
25.03.2014	43.292.633	27,8544
26.03.2014	43.230.489	27,8173
27.03.2014	43.403.473	27,9286
28.03.2014	44.011.654	28,3199
29.03.2014	44.011.856	28,3201
30.03.2014	44.010.300	28,3191
31.03.2014	45.105.111	29,0235
01.04.2014	44.979.671	28,9428

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

**01.01.2014 - 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
02.04.2014	45.092.402	29,0153
03.04.2014	45.174.029	29,0679
04.04.2014	45.082.387	29,0089
05.04.2014	45.081.664	29,0084
06.04.2014	45.080.005	29,0074
07.04.2014	45.086.112	29,0113
08.04.2014	45.130.581	29,0399
09.04.2014	45.106.909	29,0247
10.04.2014	45.154.447	29,0546
11.04.2014	45.051.720	28,9885
12.04.2014	45.048.095	28,9862
13.04.2014	45.046.438	28,9851
14.04.2014	43.954.526	28,2825
15.04.2014	44.091.080	28,3704
16.04.2014	44.123.692	28,3914
17.04.2014	44.279.270	28,4915
18.04.2014	44.277.699	28,4905
19.04.2014	44.275.924	28,4893
20.04.2014	44.274.150	28,4882
21.04.2014	44.272.376	28,4871
22.04.2014	44.059.052	28,3498
23.04.2014	44.068.125	28,3556
24.04.2014	43.581.454	28,0425
25.04.2014	43.515.862	28,0003
26.04.2014	43.514.147	27,9992
27.04.2014	43.512.432	27,9981
28.04.2014	43.478.007	27,9759
29.04.2014	43.492.522	27,9853
30.04.2014	43.421.403	27,9395
01.05.2014	43.398.391	27,9247
02.05.2014	43.414.821	27,9353
03.05.2014	43.389.833	27,9192
04.05.2014	43.388.157	27,9181
05.05.2014	43.398.767	27,9249
06.05.2014	43.436.839	27,9494
07.05.2014	43.507.845	27,9951
08.05.2014	43.521.630	28,0040
09.05.2014	43.730.318	28,1383
10.05.2014	43.732.379	28,1396
11.05.2014	43.730.673	28,1385
12.05.2014	43.698.799	28,1173
13.05.2014	43.468.198	27,9690
14.05.2014	43.512.643	27,9976
15.05.2014	43.811.963	28,1882
16.05.2014	43.779.711	28,1675
17.05.2014	43.782.914	28,1695
18.05.2014	43.781.204	28,1684

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

**01.01.2014 - 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
19.05.2014	43.660.943	28,0911
20.05.2014	43.560.404	28,0264
21.05.2014	43.616.947	28,0628
22.05.2014	43.567.302	28,0308
23.05.2014	43.467.955	27,9669
24.05.2014	43.469.019	27,9676
25.05.2014	43.467.335	27,9665
26.05.2014	43.514.068	27,9966
27.05.2014	43.600.828	28,0524
28.05.2014	43.790.258	28,1743
29.05.2014	43.735.955	28,1393
30.05.2014	43.745.574	28,1455
31.05.2014	43.758.116	28,1536
01.06.2014	43.770.825	28,1618
02.06.2014	43.731.509	28,1365
03.06.2014	43.735.798	28,1392
04.06.2014	43.663.057	28,0924
05.06.2014	43.624.388	28,0675
06.06.2014	43.513.467	27,9962
07.06.2014	43.511.746	27,9951
08.06.2014	43.510.026	27,9940
09.06.2014	43.390.653	27,9172
10.06.2014	43.454.260	27,9580
11.06.2014	43.765.746	28,1584
12.06.2014	43.801.126	28,1811
13.06.2014	43.781.705	28,1686
14.06.2014	43.782.408	28,1691
15.06.2014	43.780.666	28,1680
16.06.2014	43.645.978	28,0813
17.06.2014	43.436.394	27,9465
18.06.2014	42.666.626	27,9029
19.06.2014	42.696.093	27,9221
20.06.2014	42.540.967	27,8207
21.06.2014	42.540.183	27,8202
22.06.2014	42.538.527	27,8191
23.06.2014	42.630.847	27,8795
24.06.2014	42.496.474	27,7916
25.06.2014	42.465.963	27,7716
26.06.2014	42.262.277	27,6384
27.06.2014	43.683.759	28,5680
28.06.2014	43.682.013	28,5669
29.06.2014	43.680.269	28,5657
30.06.2014	43.869.754	28,6897
01.07.2014	43.992.090	28,7697
02.07.2014	43.859.021	28,6826
03.07.2014	43.975.086	28,7585
04.07.2014	44.018.444	28,7869

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

01.01.2014 - 31.12.2014

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
05.07.2014	44.016.696	28,7858
06.07.2014	44.014.949	28,7846
07.07.2014	43.986.118	28,7658
08.07.2014	44.167.222	28,8842
09.07.2014	44.133.254	28,8620
10.07.2014	44.018.411	28,7862
11.07.2014	43.981.660	28,7622
12.07.2014	43.978.720	28,7603
13.07.2014	43.976.970	28,7591
14.07.2014	43.920.214	28,7220
15.07.2014	43.437.859	28,4066
16.07.2014	43.473.528	28,4299
17.07.2014	43.434.901	28,4046
18.07.2014	43.434.902	28,4228
19.07.2014	43.462.659	28,4228
20.07.2014	43.460.946	28,4217
21.07.2014	43.489.694	28,4405
22.07.2014	43.512.512	28,4554
23.07.2014	43.508.003	28,4524
24.07.2014	43.595.580	28,5097
25.07.2014	43.595.581	28,5522
26.07.2014	43.642.130	28,5402
27.07.2014	43.640.123	28,5388
28.07.2014	43.773.109	28,6258
29.07.2014	43.595.256	28,5095
30.07.2014	43.476.623	28,4319
31.07.2014	43.465.071	28,4244
01.08.2014	43.338.484	28,3416
02.08.2014	43.337.099	28,3407
03.08.2014	43.335.116	28,3394
04.08.2014	43.467.863	28,4262
05.08.2014	43.300.438	28,3167
06.08.2014	43.309.316	28,3225
07.08.2014	43.180.733	28,2384
08.08.2014	43.187.669	28,2430
09.08.2014	43.189.125	28,2439
10.08.2014	43.187.154	28,2426
11.08.2014	43.119.261	28,1976
12.08.2014	43.154.812	28,2208
13.08.2014	43.210.353	28,2571
14.08.2014	43.187.115	28,2419
15.08.2014	43.284.153	28,3054
16.08.2014	43.276.553	28,3004
17.08.2014	43.274.579	28,2991
18.08.2014	43.272.629	28,2979
19.08.2014	43.259.355	28,2892
20.08.2014	43.370.723	28,3620

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

**01.01.2014 - 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
21.08.2014	43.141.521	28,2121
22.08.2014	43.327.951	28,3340
23.08.2014	43.326.659	28,3332
24.08.2014	43.324.690	28,3319
25.08.2014	43.446.859	28,4118
26.08.2014	43.533.468	28,4684
27.08.2014	43.503.324	28,4487
28.08.2014	43.442.074	28,4087
29.08.2014	43.470.246	28,4271
30.08.2014	43.468.727	28,4261
31.08.2014	43.466.890	28,4249
01.09.2014	43.582.831	28,5007
02.09.2014	43.636.358	28,5357
03.09.2014	43.672.854	28,5596
04.09.2014	43.600.014	28,5120
05.09.2014	43.475.357	28,4304
06.09.2014	43.470.193	28,4271
07.09.2014	43.468.180	28,4257
08.09.2014	43.521.594	28,4607
09.09.2014	43.464.293	28,4232
10.09.2014	43.459.962	28,4197
11.09.2014	43.603.043	28,5133
12.09.2014	43.545.349	28,4751
13.09.2014	43.545.351	28,4755
14.09.2014	43.543.332	28,4742
15.09.2014	43.736.756	28,6007
16.09.2014	43.707.340	28,5815
17.09.2014	43.659.902	28,5505
18.09.2014	43.675.602	28,5607
19.09.2014	43.689.346	28,5697
20.09.2014	43.686.796	28,5680
21.09.2014	43.685.045	28,5669
22.09.2014	43.666.951	28,5551
23.09.2014	43.674.211	28,5598
24.09.2014	43.726.315	28,5939
25.09.2014	43.281.511	28,3030
26.09.2014	43.279.399	28,3016
27.09.2014	43.304.771	28,3182
28.09.2014	43.303.052	28,3171
29.09.2014	44.043.030	28,8069
30.09.2014	43.400.707	28,8657
01.10.2014	43.383.094	28,8540
02.10.2014	43.453.935	28,9011
03.10.2014	43.474.441	28,9147
04.10.2014	43.471.405	28,9127
05.10.2014	43.469.694	28,9116
06.10.2014	43.526.223	28,9492

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ****01.01.2014 - 31.12.2014****Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
07.10.2014	43.475.832	28,9156
08.10.2014	43.588.399	28,9905
09.10.2014	43.642.289	29,0264
10.10.2014	43.726.932	29,0820
11.10.2014	43.728.111	29,0828
12.10.2014	43.726.381	29,0816
13.10.2014	43.804.216	29,1334
14.10.2014	43.698.512	29,0631
15.10.2014	43.798.787	29,1298
16.10.2014	43.821.139	29,1446
17.10.2014	43.770.671	29,1111
18.10.2014	43.770.118	29,1107
19.10.2014	43.768.397	29,1096
20.10.2014	43.943.891	29,2263
21.10.2014	44.002.786	29,2654
22.10.2014	44.051.623	29,2979
23.10.2014	44.049.719	29,2967
24.10.2014	44.146.781	29,3612
25.10.2014	44.147.159	29,3615
26.10.2014	44.145.409	29,3603
27.10.2014	44.140.316	29,3569
28.10.2014	44.115.006	29,3401
29.10.2014	44.106.529	29,3344
30.10.2014	43.977.608	29,2487
31.10.2014	44.016.870	29,2748
01.11.2014	44.017.532	29,2753
02.11.2014	44.015.772	29,2741
03.11.2014	44.084.568	29,3198
04.11.2014	44.129.087	29,3494
05.11.2014	44.233.561	29,4189
06.11.2014	44.494.032	29,5922
07.11.2014	44.635.881	29,6865
08.11.2014	44.634.667	29,6857
09.11.2014	44.632.847	29,6845
10.11.2014	44.608.854	29,6679
11.11.2014	44.630.202	29,6821
12.11.2014	44.884.980	29,8515
13.11.2014	44.948.682	29,8939
14.11.2014	44.811.134	29,8024
15.11.2014	44.808.696	29,8008
16.11.2014	44.806.863	29,7996
17.11.2014	44.742.850	29,7570
18.11.2014	44.849.837	29,8281
19.11.2014	44.719.501	29,7415
20.11.2014	44.624.151	29,6780
21.11.2014	44.574.357	29,6449
22.11.2014	44.574.132	29,6448

**13. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТО ЗА ПЕРИОДОТ**

**01.01.2014 - 31.12.2014**

**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
23.11.2014	44.572.317	29,6436
24.11.2014	44.466.941	29,5735
25.11.2014	44.492.419	29,5904
26.11.2014	44.334.782	29,4856
27.11.2014	44.381.498	29,5167
28.11.2014	44.505.700	29,5993
29.11.2014	44.503.909	29,5981
30.11.2014	44.502.100	29,5969
01.12.2014	44.462.254	29,5704
02.12.2014	44.547.547	29,6271
03.12.2014	44.548.111	29,6275
04.12.2014	44.413.271	29,5378
05.12.2014	44.135.351	29,3530
06.12.2014	44.133.371	29,3516
07.12.2014	44.131.610	29,3505
08.12.2014	44.349.640	29,4955
09.12.2014	44.349.485	29,4954
10.12.2014	44.202.093	29,3967
11.12.2014	44.264.760	29,4384
12.12.2014	44.271.943	29,4431
13.12.2014	44.269.766	29,4417
14.12.2014	44.266.783	29,4397
15.12.2014	44.209.187	29,4014
16.12.2014	43.660.892	29,2656
17.12.2014	43.668.291	29,2706
18.12.2014	43.653.949	29,2610
19.12.2014	43.584.216	29,2142
20.12.2014	43.563.403	29,2003
21.12.2014	43.561.671	29,1991
22.12.2014	43.542.551	29,1863
23.12.2014	43.701.236	29,2956
24.12.2014	43.670.936	29,2753
25.12.2014	43.671.903	29,2759
26.12.2014	43.615.364	29,2380
27.12.2014	43.672.373	29,2763
28.12.2014	43.670.632	29,2751
29.12.2014	43.942.279	29,4572
30.12.2014	44.552.218	29,8804
31.12.2014	44.585.896	29,9030
<b>Просечна нето вредност</b>	<b>43.726.197</b>	

**14. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2014 - 31.12.2014**  
**Отворен инвестициски фонд ИНОВО СТАТУС АКЦИИ**

рб	Позиција	2012	2013	2014
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>				
1	Највисока вредност на имотот	45.821.428	46.143.663	45.174.029
2	Најниска вредност на имотот	12.331.185	41.508.994	42.262.277
3	Просечна вредност на имотот	16.974.001	43.619.934	43.726.197
<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>				
4	Највисока цена по удел	31,2777	28,2994	29,9030
5	Најниска цена по удел	26,6195	26,4317	27,5032
6	<b>ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО</b>	46.224.842	44.505.208	44.716.608
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ</b>	45.813.694	44.368.455	44.585.896
<b>Дополнителни показатели и податоци</b>				
8	Трошоци	458.586	1.130.514	1.136.760
9	Добивка (загуба) во тековната година	-342.252	770.869	2.437.700
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,70%	2,59%	2,60%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност	0,74%	1,22%	0,01%