

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независниот ревизор
за периодот од 1 јануари 2019 година
до 30 јуни 2019 година**

СОДРЖИНА:

	Страна
Извештај на независниот ревизор	1 - 2
Биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд	3
Биланс на успех или извештај за добивката или загубата на фондот	4
Извештај за промени на нето – имотот	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 – 26
Прилози	



Ул. 11 Октомври 24-1/4,
1000, Скопје

Жиро сметка: 530010401789938

Даночен број: МК5080015505003

Депонент: Охридска банка АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 3 - 26) на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (во понатамошниот текст "Фондот"), кои се состојат од биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд на ден 30 јуни 2019 година и биланс на успех или извештај за добивката или загубата на фондот, извештај за промени на нето – имотот и извештај за паричните текови за периодот што завршува на 30 јуни 2019 година, и прегледот на значајни сметководствени политики и останати белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото за управување со Фондот - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје (во понатамошниот текст „Раководството“) е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со регулативата на Комисијата за хартии од вредност и сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување 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 значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за 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.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ за годината што завршува на 30 јуни 2019 година, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со регулативата на Комисијата за хартии од вредност и сметководствената регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

ТП Ранѓеловиќ, Скопје


Ненад Ранѓеловиќ
Управител




Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
19 август 2019 година

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
На ден 30 јуни 2019
(Во денари)

	Белешка	30 јуни 2019	31 декември 2018
СРЕДСТВА			
Финансиски средства			
Парични средства и парични еквиваленти	6	4,832,269	647,048
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	7	885,705,362	710,812,969
Вложувања кои се чуваат до доспевање	8	9,999,158	14,633,217
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>900,536,789</u>	<u>726,093,234</u>
Останати средства			
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	9	750,117	637,595
Побарувања по основ на камата и останати средства	10	2,618	4,580
		<u>752,735</u>	<u>642,175</u>
Вкупно средства		<u>901,289,524</u>	<u>726,735,409</u>
ОБВРСКИ			
Останати обврски			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		60,759	-
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		3,051	-
Обврски кон друштвото за управување со фондови	11	2,581,562	4,531,801
Обврски кон депозитарната банка		151,768	129,178
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		126,569	110,411
Останати обврски		<u>65,446</u>	<u>160,315</u>
Вкупно обврски		<u>2,989,155</u>	<u>4,931,705</u>
Нето имот на Фондот		<u>898,300,369</u>	<u>721,803,704</u>
Број на издадени удели		7,660,505.9615	7,142,992.0825
Нето имот по удел		<u>117.2638</u>	<u>101.0506</u>
Издадени удели на Фондот		1,184,387,053	1,044,640,179
Повлечени удели на Фондот		(364,961,114)	(283,172,656)
Добивка / (загуба) од тековниот период		118,538,249	(76,023,178)
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		<u>(39,663,819)</u>	<u>36,359,359</u>
Вкупно обврски спрема изворите на средства		<u>898,300,369</u>	<u>721,803,704</u>
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		<u>901,289,524</u>	<u>726,735,409</u>

Белешките кон финансиските извештаи
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

Овие финансиски извештаи се прифатени и одобрени од страна на Одборот на директори на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје на 19 август 2019 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
 Главен извршен директор



БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ
За периодот од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019
(Во денари)

	Белешка	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019	од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	12	3,474,441	496,739
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	13	147,981	108,247
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	14	608,325	630,223
Приходи од дивиденди	15	20,858,335	16,819,083
Останати приходи		27,882	133,014
Вкупно приходи од вложувања		25,116,964	18,187,306
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	12	(1,859,478)	(871,986)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	14	(618,708)	(749,116)
Расходи од односите со друштвото за управување	16	(8,216,220)	(5,683,362)
Надоместок на депозитарната банка	17	(1,150,218)	(949,057)
Трансакциски трошоци	18	(117,000)	(302,943)
Останати дозволени трошоци на Фондот	19	(5,755,363)	(5,840,800)
Вкупно расходи		(17,716,987)	(14,397,264)
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		7,399,977	3,790,042
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	20	107,859,136	(18,347,524)
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	21	3,279,136	6,432,426
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		111,138,272	(11,915,098)
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		118,538,249	(8,125,056)

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО – ИМОТОТ

За периодот од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019

(Во денари)

	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019	од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	7,399,977	3,790,042
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>111,138,272</u>	<u>(11,915,098)</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	<u>118,538,249</u>	<u>(8,125,056)</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	139,746,874	156,810,219
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(81,788,458)</u>	<u>(49,662,865)</u>
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	<u>57,958,416</u>	<u>107,147,354</u>
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	<u><u>176,496,665</u></u>	<u><u>99,022,298</u></u>
Нето-имот		
На почетокот на периодот	<u>721,803,704</u>	<u>517,656,314</u>
На крајот на периодот	<u><u>898,300,369</u></u>	<u><u>616,678,612</u></u>
Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	11,068,958.5059	7,579,722.0364
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	<u>(3,408,452.5444)</u>	<u>(2,014,140.5179)</u>
Број на удели / акции на Фондот	<u><u>7,660,505.9615</u></u>	<u><u>5,565,581.5185</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

За периодот од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019

(Во денари)

Белешка	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019	од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018
Парични текови од редовно работење		
Добивка или загуба	118,538,249	(8,125,056)
Усогласувања за:		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	3,279,135	6,432,426
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	-	-
Приходи од камата	1,963	4,101
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	(21,000,132)	(16,948,231)
Намалување на финансискиот имот:		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(178,171,528)	(114,954,346)
Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	-	-
Приливи од камата	-	(545)
Приливи од дивиденда	20,887,610	14,996,456
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	4,634,059	11,103,132
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	-	(1,456)
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	60,759	35,168
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(1,927,648)	(1,343,144)
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	(75,663)	1,767,195
Паричен тек од редовното работење	(53,773,196)	(107,034,300)
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од издавање на удели	139,746,874	156,810,219
Одливи од откуп на удели	(81,788,457)	(49,662,865)
Паричен тек од финансиски активности	57,958,417	107,147,354
Нето зголемување / (намалување) на пари	4,185,221	113,054
Пари на почеток на периодот	647,048	738,963
Пари на крај на периодот	4,832,269	852,017

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ

Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ ("Фондот") е отворен инвестиционен фонд основан со Решение број УП 1 08 – 94 од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 18 ноември 2014 година, во согласност со Законот за инвестициските фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013, 145/2015, 23/2016), од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје (во понатамошниот текст „Друштвото за управување со Фондот“).

Фондот е организиран како отворен инвестициски фонд, кој претставува посебен имот без својство на правно лице, и чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделите со што истапуваат од Фондот.

Со Фондот управува Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје ("Друштвото за управување со Фондот"), врз основа на Решение на Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија од 18 ноември 2014 година, а во согласност со Проспектот и Статутот на Фондот.

Фондот е основан на неопределено време.

Средствата на Фондот се во потполност одвоени од средствата на Друштвото за управување со Фондот и не можат да бидат предмет на побарувања, ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверител на Друштвото за управување со Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД, Скопје. Депозитарната банка осигурува дека приходите на Фондот се користат во согласност со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот и дека трошоците кои ги плаќа Фондот се во согласност со Законот, Проспектот и Статутот на Фондот.

Средствата на Фондот се инвестираат во согласност со Проспектот на фондот донесен од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 31 октомври 2014 година, како и последователните измени на Проспектот од кои последната е на 26 октомври 2018 година и Статутот на Фондот. Поголемиот дел од средствата на Фондот се инвестираат во хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји: САД, Германија или земји членки на ЕУ, ОЕЦД, ЦЕФТА, Р. Македонија и надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на светската федерација на берзи WFE (www.world-exchanges.org).

Друштвото за управување со Фондот ги инвестира средствата на Фондот во следниве финансиски средства:

- Преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои се тргува на регулирани пазари од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 100% од портфолиото;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 50% од портфолиото;
- Новоиздадени преносливи хартии од вредност под услов во проспектот за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 20% од портфолиото;
- Депозити и средства на парична сметка кај овластени банки во Република Северна Македонија, кои не достасуваат во рок не подолг од една година, до 75% од портфолиото.

Сопствениците на уделите ги имаат следниве права:

- Право на информираност;
- Право на дел од добивката на Фондот, при што сите сопственици на удели добиваат, односно имаат право на дел од добивката на Фондот, пропорционално на нивното учество во Фондот. Сопствениците на удели, правото на дел од добивката на Фондот можат да го остварат преку поднесување на Барање за делумен или целосен откуп на уделите во нивна сопственост од страна на Друштвото за управување со Фондот;
- Право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели, при што Друштвото за управување со Фондот е должно да изврши откуп на уделите според цената што одговара на вредноста на уделот утврдена првиот нареден ден на процена по поднесувањето на барањето за откуп на удели. Средствата од откупот на уделите се исплаќаат на сметката на сопственикот на откупените удели;
- Право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот, во случај на негова ликвидација.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Фондот ја води својата сметководствена евиденција и ги подготвува своите законски финансиски извештаи во согласност со Законот за инвестициските фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013, 145/2015, 23/2016), Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 195/2014) и Правилникот за сметковниот план, содржината на одделните сметки во сметковниот план на отворените фондови, како и формата и содржината на финансиските извештаи на отворените фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 7/2010). Со Правилникот за сметковниот план, содржината на одделните сметки во сметковниот план на отворените фондови, како и формата и содржината на финансиските извештаи на отворените фондови се пропишува дека состојбата и промените на состојбата на средствата, обврските и капиталот, како и приходите и расходите, и утврдувањето на финансискиот резултат од работењето се евидентираат во согласност со Меѓународните сметководствени стандарди („МСС“) и Меѓународните стандарди за финансиско известување („МСФИ“), преведени и објавени во Република Северна Македонија со Правилникот за водење на сметководство.

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со сметководствените политики образложени во белешката 3 кон финансиските извештаи.

Функционалната валута на Фондот е македонски денар („Денар“). Сите износи во финансиските извештаи и соодветните белешки се прикажани во илјади денари, освен доколку не е наведено поинаку.

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**3.1. Парични средства**

Паричните средства вклучуваат средства на сметката за уплатени удели и средства на сметката за инвестирање во домашна валута во банката чувар на имот.

3.2. Побарувања и обврски по основ на вложувања во хартии од вредност

Побарувањата и обврските по основ на вложувања во хартии од вредност се однесуваат на продавањето и купувањето на хартиите од вредност, и се признаваат како средства и обврски на датумот на тргување, а се подмируваат на датумот на плаќање. Вообичаено, датумот на плаќање е 2 работни дена од датумот на тргување. Датумот на тргување е основ за пренос на сопственоста на хартиите од вредност.

3.3. Финансиски средства**3.3.1. Класификација на вложувањата**

Сите финансиски средства на Фондот се класифицираат во една од следниве категории:

- *Финансиски средства кои се чуваат за тргување*, кои претставуваат финансиски средства стекнати со намера на генерирање на добивка од краткорочните флукуации на цената или дилерската маржа. Со оглед на стратегијата на вложување на Фондот, како и поради тоа што сопствениците на уделите можат во краток рок да ги откупат средствата од Фондот, најголемиот дел од финансиските средства се класифицираат во ова портфолио, освен доколку, тие не се класифицирани како финансиски средства кои се чуваат до достасување, при нивното првично признавање; и
- *Финансиски средства кои се чуваат до достасување*, кои претставуваат финансиски средства со фиксни или определени плаќања и фиксно достасување, за коишто Фондот има дефинитивна намера и можност да ги чува до достасување.

3.3.2. Мерење на вложувањата

Почетно мерење на вложувањата

Финансиските средства во кои се инвестирани средствата на Фондот почетно се признаваат според трошокот за набавка, кој што е објективната вредност на дадениот надоместок за истите. Брокерските провизии при набавката на финансиските средства претставуваат составен дел на финансиското средство, со исклучок на финансиските средства кои се чуваат за тргување, при чија набавка овие провизии се евидентираат како расходи за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.3. Финансиски средства (продолжение)****3.3.2. Мерење на вложувањата (продолжение)***Последователно мерење на вложувањата*

По почетното признавање финансиските средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност или според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие финансиски средства не се тргува активно на пазарите за хартии од вредност. Нереализираните и реализираните добивки и загуби од вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат како приходи и расходи за периодот. Нереализираните добивки и загуби од финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат како ревалоризација во рамките на нето средствата на Фондот.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи и расходи за периодот.

Објективна вредност

Објективната вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни, неповрзани странки.

Објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во Република Северна Македонија.

Објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија, Јапонија и САД е еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија, Јапонија и САД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност претставува вредност на сите идни парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната, дисконтираната вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, и претставува интерна стапка на принос на финансиското средство.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.3. Финансиски средства (продолжение)****3.3.3. Повторно признавање на финансиските средства**

Фондот повторно ги признава финансиските средства, или дел од финансиските средства, кога ја губи контролата над договорните права кои го сочинуваат финансиското средство. Фондот ја губи ваквата контрола доколку ги оствари правата на користите определени со договорот, доколку овие права истечат или доколку Фондот ги продаде овие права.

При продажба, финансиските средства повторно се признаваат со користење на методата на пондериран просек.

3.3.4. Датум на тргување

Финансиските средства се признаваат како средства на датумот на тргување, односно на датумот кога Фондот се обврзал на нивно купување или продажба.

3.3.5. Средства на Фондот и стратегија на вложување

Средствата на Фондот се инвестирани согласно Законот за инвестициски фондови, како и одредбите од Правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имот на отворениот фонд (Службен весник на РСМ бр. 153/2009), кои се релевантни за планираната структура на портфолиото на Фондот, а со цел остварување на највисок принос во полза на сопствениците на уделите во Фондот врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност.

Стратегијата согласно која се гради портфолиото на содржи високо ниво на ризик, кој е повисок од ризикот карактеристичен за паричните фондови или пак за фондовите кои инвестираат исклучиво во должнички хартии од вредност (обврзници), но во исто време е понизок од ризикот на оние фондови кои исклучиво инвестираат во акции од mid-cap, small-cap или start up компании.

Средствата на Фондот се инвестираат во согласност со Проспектот на фондот донесен од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 31 октомври 2014 година, како и последователните измени на Проспектот од кои последната е на 26 октомври 2018 година и Статутот на Фондот. Поголемиот дел од средствата на Фондот се инвестираат во хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји: САД, Германија или земји членки на ЕУ, ОЕЦД, ЦЕФТА, Р. Македонија и надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на светската федерација на берзи WFE (www.world-exchanges.org).

Друштвото за управување со Фондот ги инвестира средствата на Фондот во следниве финансиски средства:

- Преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои се тргува на регулирани пазари од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 100% од портфолиото;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 50% од портфолиото;
- Новоиздадени преносливи хартии од вредност под услов во проспектот за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 20% од портфолиото;
- Депозити и средства на парична сметка кај овластени банки во Република Северна Македонија, кои не достасуваат во рок не подолг од една година, до 75% од портфолиото.

Инвестициската политика на Фондот може да биде сменета со одлука на Друштвото за управување со Фондот за измени и дополнувања на Проспектот на Фондот, за кои сопствениците на удели во Фондот ќе бидат известени, веднаш по нивното донесување, а пред поднесувањето на барање за одобрување на измените и дополнувањата односно пречистениот текст на Проспектот до Комисијата за хартии од вредност.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.4. Нето имот на Фондот

Нето вредноста на имотот на Фондот се утврдува како разлика помеѓу вредноста на имотот на Фондот (односно пазарната вредност на финансиските инструменти во кои се вложени средствата на Фондот) и вредноста на вкупните обврски на Фондот, и се пресметува согласно со Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста по удел или по акции во инвестициски фонд донесен од страна на Комисијата (Сл. весник на Република Северна Македонија бр. 111/2009).

3.5. Нето вредност на удел и број на удели

Нето вредноста на имотот на Фондот по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Почетната нето вредност на Фондот по удел изнесуваше 100.0000 денари.

Ден на вреднување е денот за кој се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот. Денот на вреднување (t-1) му претходи на денот на пресметка (t) во текот на кој што се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

Вкупниот број на удели на Фондот на денот на вреднувањето се утврдува со намалување на бројот на удели од претходниот ден на вреднување кои Фондот ги повлекол за сметка на лицата кои на денот на вреднувањето поднеле барање за откуп на уделите во Фондот и со тоа престанале да бидат сопственици на уделите, а се зголемува за бројот на удели кои Фондот ги издал на лицата чии средства на денот на вреднувањето се евидентирани на сметката на Фондот со цел за купување на удели во Фондот.

Нето вредноста по удел и вкупниот број на удели на Фондот се пресметува и изразува во четири децимални места. Сите зголемувања и намалувања на бројот на удели во Фондот се пресметани и изразени во четири децимални места.

Нето вредноста на имотот на Фондот и нето вредноста на имотот по удел се пресметува секој работен ден до 16:00 часот за секој ден од годината.

3.6. Стапка на принос на фондот

Стапката на принос се пресметува за 1 седмица, 6 месеци, 12 месеци, 2 години и 5 години, односно од датумот на основање на Фондот до датумот на известување, се изразува во проценти, со две децимални места.

Стапката на принос се пресметува како количник помеѓу, нето вредноста на уделот на Фондот на последниот ден од пресметковниот период, намалена за нето вредноста на уделот на Фондот на претходниот период (седмичен, месечен, полугодишен, 2 годишен, 5 годишен...), и нето вредноста на уделот на Фондот на претходниот период.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од орочени средства во домашни банки. Приходите по основ на камати се евидентирани со примена на методот на ефективна каматна стапка.

3.8. Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот

Надоместоците за управување со Фондот се пресметува врз основа на дневната нето вредност на Фондот со следнава формула:

Остварен годишен надомест за управување $\times 1 / 365$

Друштвото за управување со Фондот наплатува надоместок за управување во висина од 2% годишно од нето вредноста на Фондот на месечно ниво, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

3.9. Надоместоци на депозитарната банка

Фондот плаќа надоместоци и трошоци за депозитарната банка – Комерцијална банка АД, Скопје за работите кои се дефинирани во Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови. Надоместокот се плаќа на месечно ниво, а се пресметува како збир на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходни на денот на вреднување, помножен со следниве стапки:

- До 1,000,000,000.00 денари – 0.21%;
- Од 1,000,000,001.00 - 1,800,000,000.00 денари – 0.19%;
- Над 1,800,000,000.00 денари – 0.17%.

3.10. Реализирани капитални добивки и загуби

Реализираните капитални добивки и загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност и нивелирање на цени при набавка на хартии од вредност. Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и сметководствената вредност. Сметководствената вредност претставува вредност на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се набавени во тековната година. Реализираните капитални добивки и загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

3.11. Нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност

Нереализираните добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност за тргување се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и нивната продажна вредност. При продажба на хартиите од вредност, износот на нереализираните добивки и загуби се пренесува како реализирани капитални добивки и загуби за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.12. Курсни разлики**

Трансакциите во странска валута се евидентираат според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Монетарните средства и обврски се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот. Разликите се евидентираат во билансот на успех како позитивни/негативни курсни разлики.

3.13. Данок на добивка

Врз основа на Законот за Инвестициски фондови член 57, Фондот нема својство на правно лице и оттаму, во согласност со член 4 од Законот за данокот на добивка, не подлежи на оданочување.

3.14. Трансакции со поврзани страни

Во согласност со Законот за Инвестициски фондови, поврзани лица со инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови, депозитарната банка, адвокат, ревизор и даночен советник кои имаат договорен однос за давање на услуги на инвестицискиот фонд и друго лице кое склучило договор за давање на услуги за потребите на фондот.

Поврзани страни на Фондот се Друштвото за управување со Фондот – ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД; Скопје, како и депозитарната банка Комерцијална банка АД, Скопје и ревизорот на Фондот – ТП Рангеловиќ, Скопје.

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

Презентацијата на финансиските извештаи бара користење на најдобри можни процени и разумни претпоставки од страна на раководството на Друштвото за управување со Фондот, кои имаат ефекти на презентираниите вредности на средствата и обврските и обелоденувања на потенцијалните побарувања и обврски на денот на составување на финансиските извештаи, како и на приходите и расходите настанати во периодот на известување. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите кои се расположливи на денот на составување на финансиските извештаи, а идните стварни резултати можат да се разликуваат од проценетите износи. Значајните проценки и претпоставки се како што следува:

Објективна вредност

Објективната вредност на финансиските инструменти кои не котираат на активните пазари се определува со користење на интерни техники за вреднување. Друштвото за управување со Фондот применува професионално расудување при изборот на соодветните техники за вреднување. Техниките кои се користени при вреднувањето на објективната вредност на финансиските инструменти се прикажани во Белешка 5.10.

Обезвреднување на финансиските средства

Обезвреднување на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на договорните страни да ги исполнат своите договорни обврски. Методите кои се користат при проценката на адекватноста на загубите поради оштетувањето на финансиските средства и историјата на отпис, кредитната способност, како и промените во услови за отплата. Проценките ги вклучуваат и претпоставките за идното однесување на договорните страни и идните готовински наплати. Доколку финансиската состојба на договорните страни се влоши, реалните отписи на сегашните финансиски средства може да бидат поголеми од очекуваните, при што тие може да го надминат тековното ниво на евидентираниите резервации за загуби поради оштетување.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ**5.1 Значајни сметководствени политики поврзани со финансиските инструменти**

Деталите поврзани со значајните сметководствени политики и методи, како и критериумите и основите за признавање на приходите и трошоците за сите класи на финансиските средства и финансиски обврски се обелоденети во Белешка 3 кон овие финансиски извештаи.

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	4,832,269	647,048
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	885,705,362	710,812,969
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9,999,158	14,633,217
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	750,117	637,595
Побарувања по основ на камата и останати средства	2,618	4,580
	<u>901,289,524</u>	<u>726,735,409</u>
Финансиски обврски		
Останати обврски	2,989,155	4,931,705
	<u>2,989,155</u>	<u>4,931,705</u>

5.2 Цели на управување со финансиските ризици

Финансиските ризици го вклучуваат пазарниот ризик, валутниот ризик, каматниот ризик, кредитниот ризик и ликвидносниот ризик, како и ризикот од промена на даночните прописи и политичкиот ризик. Финансиските ризици се следат на временска основа, и се избегнуваат првенствено преку намалувањето на изложеноста на Фондот на овие ризици. Друштвото за управување со Фондот не користи било какви специјални финансиски инструменти за да ги избегне овие ризици затоа што ваквите инструменти не се во широка употреба во Република Северна Македонија.

5.3 Пазарен ризик

Во текот на своето работење Фондот е изложен првенствено на финансиски ризик од промена на цените на финансиските инструменти на пазарите на капитал.

Нето вредноста на уделот во Фондот зависи од движењето на пазарните цени на финансиските инструменти на пазарите на капитал кои се составен дел на портфолиото на Фондот. Намалувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до намалување на вредноста на портфолиото на Фондот и на остварените приноси и обратно, зголемувањето на цената на некој од финансиските инструменти може да доведе до зголемување на вредноста на портфолиото на Фондот и на неговите приноси.

Раководството на Друштвото за управување со Фондот ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови.

Со цел заштита од пазарниот ризик, Друштвото за управување со Фондот се залага за негово минимизирање преку диверзификација на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.4 Управување со девизниот ризик

Фондот е изложен на девизен ризик првенствено од финансиските средства кои се чуваат за тргување, финансиските средства кои се чуваат до доспевање и парите и паричните еквиваленти, кои се деноминирани во странски валути. Друштвото за управување со Фондот не употребува посебни финансиски инструменти за намалувањето на овој ризик бидејќи таквите инструменти не се вообичаени во употреба во Република Северна Македонија.

Следната табела ја сумира нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Фондот на 30 јуни 2019 година.

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Други	Во денари Вкупно
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	109,816	3,682,930	780,168	-	259,355	4,832,269
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11,235,107	456,241,327	262,016,730	92,189,693	64,022,505	885,705,362
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9,999,158	-	-	-	-	9,999,158
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	119,630	443,037	-	187,450	750,117
Побарувања по основ на камата и останати средства	2,618	-	-	-	-	2,618
Вкупно средства	<u>21,346,699</u>	<u>460,043,887</u>	<u>263,239,935</u>	<u>92,189,693</u>	<u>64,469,310</u>	<u>901,289,524</u>
ОБВРСКИ						
Останати обврски	2,910,232	26,493	52,430	-	-	2,989,155
Вкупно обврски	<u>2,910,232</u>	<u>26,493</u>	<u>52,430</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,989,155</u>
Нето девизна позиција						
30 јуни 2019	<u>18,436,467</u>	<u>460,017,394</u>	<u>263,187,505</u>	<u>92,189,693</u>	<u>64,469,310</u>	<u>898,300,369</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

Фондот е изложен на ЕУР, УСД, ЦХФ и други странски валути. Следнава табела детално ја прикажува осетливоста на 10% зголемување и намалување на денарот во споредба со странските валути. Анализата на сензитивноста ги вклучува единствено монетарните ставки деноминирани во странска валута на крајот на периодот на известување, при што се врши корекција на нивната вредност при промена на курсот на странската валута за 10%. Позитивниот износ подолу означува зголемување на добивката или останатиот капитал, којшто се јавува во случај доколку денарот ја намали својата вредност во однос на странските валути за 10%. За зголемување на вредноста на денарот во однос на странските валути за 10%, ефектот врз добивката или останатиот капитал би бил еднаков, а износите прикажани подолу би биле негативни.

	Во денари 30 јуни 2019
Добивка	87,986,390

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.5 Управување со каматниот ризик

Изложеноста на Фондот на ризик од промени на каматните стапки се однесува единствено на депозитите со променлива каматна стапка. Овој ризик зависи од финансиските пазари и Друштвото за управување со Фондот нема некои практични средства за намалување на истиот.

Табелата подолу ги сумира каматноносните и некаматноносните средства и обврски со состојба на 30 јуни 2019 година.

							Во денари
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
СРЕДСТВА							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	4,832,269	-	4,832,269
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	885,705,362	-	885,705,362
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	9,999,158	-	-	-	-	9,999,158
Побарувања по основ на камата и останати средства	-	2,618	-	-	750,117	-	752,735
Вкупно средства	-	10,001,776	-	-	891,287,748	-	901,289,524
ОБВРСКИ							
Останати обврски	-	-	-	-	2,989,155	-	2,989,155
Вкупно обврски	-	-	-	-	2,989,155	-	2,989,155
Нето каматносна позиција							
30 јуни 2019	-	10,001,776	-	-	888,298,593	-	898,300,369

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)**5.6 Управување со кредитниот ризик**

Кредитниот ризик се однесува на ризикот од неисполнување на договорените обврски од страна на деловните партнери, што би резултирало со финансиски загуби за Фондот. Кредитниот ризик се јавува кај должничките хартии од вредност, парите и паричните еквиваленти и останатите побарувања на Фондот.

Друштвото за управување со Фондот управува со кредитниот ризик на Фондот на тој начин што слободните парични средства ги вложува во ликвидни хартии од вредност и депозити каде договорната страна има утврден соодветен кредитен рејтинг. Друштвото за управување со Фондот го минимизира овој ризик со тоа што во своето портфолио Фондот нема да вложува во должнички хартии од вредност, односно обврзници.

Со оглед на квалитетот на пласираните средства раководството на Друштвото за управување со Фондот не очекува некоја од договорните страни да не ги исполни обврските.

Вложувања во хартии од вредност

На 30 јуни 2019 година 98.27% од вредноста на имотот на Фондот е инвестирана во хартии од вредност. Со оглед на тоа што станува збор за вложувања во сопственички хартии од вредност, односно акции, класифицирани во портфолио за тргување, Фондот не е изложен на кредитен ризик во однос на овие финансиски средства.

Парични средства и парични еквиваленти

На 30 јуни 2019 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 0.54% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

Депозити во банки

Депозитите во банките претставуваат 1.11% од вредноста на имотот на Фондот на 30 јуни 2019 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Северна Македонија.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.7 Управување со ликвидносниот ризик

Табелата подолу ги анализира средствата и обврските на Фондот според соодветните групи на доспевање врз основа на преостанатиот период на доспевање сметано од крајот на периодот на известување до договорениот датум на доспевање.

	Во денари				
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Парични средства и парични еквиваленти	4,832,269	-	-	-	4,832,269
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	885,705,362	-	-	-	885,705,362
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	-	-	-	-
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	9,999,158	-	-	9,999,158
Побарувања по основ на камата и останати средства	750,117	2,618	-	-	752,735
Вкупно средства	<u>891,287,748</u>	<u>10,001,776</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>901,289,524</u>
ОБВРСКИ					
Останати обврски	2,989,155	-	-	-	2,989,155
Вкупно обврски	<u>2,989,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,989,155</u>
Нето ликвидна позиција:					
30 јуни 2019	888,298,593	10,001,776	-	-	898,300,369

5.8 Ризик од промена на даночни прописи

Ризикот од промена на даночните прописи претставува веројатност дека законодавната власт во Република Северна Македонија или во странство, ќе ги промени даночните прописи на начин кој негативно би влијаел на приносот на Фондот. Ризикот од промена на даночните прописи во целост е надвор од доменот на влијание на Друштвото за управување со фондот.

5.9 Политички ризик

Можноста од евентуални политички кризи во земјите во коишто инвестирал Фондот согласно стратегијата за инвестирање, може да доведе до промена на имотот на Фондот. За да се заштити од овој ризик Друштвото за управување со Фондот го инвестира имотот на Фондот на начин што ќе овозможи што помало изложување на пазарите на кои може да се очекува политичките кризи да имаат поголемо влијание.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.10 Објективна вредност на финансиските инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски е одредена на следниот начин:

- објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
- објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од деловните партнери за слични инструменти.

а) Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност во споредба со објективната вредност за периодите што завршуваат на 30 јуни 2019 година и 31 декември 2018 година е како што следува:

	30 јуни 2019		31 декември 2018	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
Парични средства и парични еквиваленти	4,832,269	4,832,269	647,048	647,048
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	885,705,362	885,705,362	710,812,969	710,812,969
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9,999,158	9,999,158	14,633,217	14,633,217
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	750,117	750,117	637,595	637,595
Побарувања по основ на камата и останати средства	2,618	2,618	4,580	4,580
	<u>901,289,524</u>	<u>901,289,524</u>	<u>726,735,409</u>	<u>726,735,409</u>
Финансиски обврски				
Останати обврски	<u>2,989,155</u>	<u>2,989,155</u>	<u>4,931,705</u>	<u>4,931,705</u>
	<u>2,989,155</u>	<u>2,989,155</u>	<u>4,931,705</u>	<u>4,931,705</u>

б) Претпоставки користени при одредувањето на објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои имаат котиран цени на активни пазари, користени се цените на тие финансиски инструменти на последниот ден на тргување.

За одредувањето на објективната вредност на финансиските инструменти кои немаат активно тргување на секундарните пазари на капитал, користена е техниката на дисконтирани парични текови. При ваквата техника на вреднување се користат каматните стапки за финансиски инструменти со слични карактеристики, со цел да се добијат релевантни проценки на цените од тековните пазарни трансакции. Врз основа на извршеното вреднување утврдено е дека не постои значајно отстапување на нивната сметководствена вредност во однос на нивната објективна вредност.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.10 Објективна вредност на финансиските инструменти (продолжение)

в) Нивоа на објективна вредност на финансиски инструменти, мерени по објективна вредност

Хиерархија на објективната вредност

Друштвото ги класификува сите финансиски средства и финансиски обврски мерени по објективна вредност, со користење на хиерархија на објективна вредност, којашто ја рефлектира значајноста на инпутите користени во одредувањето на објективната вредност.

Хиерархијата на објективната вредност ги опфаќа следниве нивоа:

Ниво 1 - Објективната вредност е утврдена со директна примена/повикување на котирана пазарна цена на финансиските инструменти на активен пазар;

Ниво 2 - Објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат инпути од активни пазари, кои што можат да бидат директни, односно цени, или индиректни, односно извлечени од цени;

Ниво 3 - Објективната вредност е утврдена со примена на техники за вреднување коишто содржат инпути коишто не можат директно или индиректно да се следат на активните пазари, односно не се видливи.

Во периодот немаше трансфери помеѓу нивоата на објективна вредност.

Следната табела прикажува анализа на финасиските инструменти кои по иницијалното признавање се вреднувани по објективна вредност, групирани од Ниво 1 до Ниво 3, врз основа на степенот до кој објективната вредност може да биде се следи, односно да биде видлива.

Во илјади денари 30 јуни 2019				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	885,705,362	885,705,362	-	-
	<u>885,705,362</u>	<u>885,705,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Во илјади денари 31 декември 2018				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	710,812,969	710,812,969	-	-
	<u>710,812,969</u>	<u>710,812,969</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.11 Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисијата за хартии од вредност, Комерцијална банка АД, Скопје – депозитарната банка, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

6. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Денарска сметка	109,817	14,500
Девизна сметка во УСД	780,168	387,865
Девизна сметка во ЕУР	3,682,930	16,604
Девизна сметка во ГБП	253,477	224,100
Девизна сметка во ЦХФ	-	-
Девизна сметка во ДKK	5,877	3,979
	<u>4,832,269</u>	<u>647,048</u>

7. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	11,235,107	10,185,195
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	874,470,255	700,627,774
	<u>885,705,362</u>	<u>710,812,969</u>

8. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Краткорочни денарски депозити	9,999,158	14,633,217
	<u>9,999,158</u>	<u>14,633,217</u>

9. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ДИВИДЕНДИ, ПАРИЧНИ ДЕПОЗИТИ И ОТПЛАТА НА ОБВРЗНИЦИ

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	750,117	637,595
	<u>750,117</u>	<u>637,595</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

10. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	2,618	4,580
	<u>2,618</u>	<u>4,580</u>

11. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	30 јуни 2019	Во денари 31 декември 2018
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	1,445,411	1,230,268
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	1,136,151	3,301,533
	<u>2,581,562</u>	<u>4,531,801</u>

12. РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ / (ЗАГУБИ) ОД ПРОДАЖБА НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

	Период што завршува на 30 јуни 2019	Во денари 30 јуни 2018
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	3,459,094	453,186
Добивки од валутни спот трансакции	15,347	43,553
	<u>3,474,441</u>	<u>496,739</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(1,609,755)	(776,416)
Загуби од валутни спот трансакции	(249,723)	(95,570)
	<u>(1,859,478)</u>	<u>(871,986)</u>
Нето реализирани добивки / (загуби) од продажба на финансиски инструменти	<u>1,614,963</u>	<u>(375,247)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

13. ПРИХОДИ ОД КАМАТА И АМОРТИЗАЦИЈА НА ПРЕМИЈА (ДИСКОНТ) НА СРЕДСТВА СО ФИКСНО ДОСПЕВАЊЕ

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
Приходи од камати од депозити	147,981	108,247
	<u>147,981</u>	<u>108,247</u>

14. ПОЗИТИВНИ / (НЕГАТИВНИ) КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД МОНЕТАРНИ ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ (СО ИСКЛУЧОК НА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ)

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	-	13,391
Обврски за купување на хартии од вредност	65,761	210,462
Парични средства	244,688	116,719
Пресметана камата	130,972	154,151
Реализирани позитивни курсни разлики	32,042	6,513
Побарувања за дивиденди	134,797	128,980
Останато	65	7
	<u>608,325</u>	<u>630,223</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(1,247)	(1,236)
Обврски за купување на хартии од вредност	(175,505)	(384,118)
Парични средства	(234,373)	(90,797)
Побарувања за дивиденди	(157,722)	(123,396)
Останато	(49,861)	(149,569)
	<u>(618,708)</u>	<u>(749,116)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>(10,383)</u>	<u>(118,893)</u>

15. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	20,438,184	16,492,235
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	397,440	308,340
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	22,711	18,508
	<u>20,858,335</u>	<u>16,819,083</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

16. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 8,216,220 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2018 година (30 јуни 2018 година: 5,683,362 денари), во целост се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со Фондот. Управувачкиот надоместок се пресметува еднаш месечно, во износ од 2% од нето вредноста на имотот на Фондот од претходниот ден.

17. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 1,150,218 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2019 година (30 јуни 2018 година: 949,057 денари) во целост се однесуваат на надоместоци платени на депозитарната банка – Комерцијална банка АД, Скопје, врз основа на Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови.

18. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

Трансакциските трошоци во износ од 117,000 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2019 година (30 јуни 2018 година: 302,943 денари), во целост се однесуваат на брокерски провизии за купување и продажба на хартии од вредност. Расходите на Фондот за трансакциски трошоци ги вклучуваат расходите за провизии за купување и продажба на хартии од вредност кон брокерските друштва, надоместоците на Македонска берза за хартии од вредност АД, Скопје, Централниот депозитар за хартии од вредност на Република Северна Македонија, како и брокерските провизии за купување и продажба на хартии од вредност од странски издавачи.

19. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	616,217	426,253
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	212,253	510,667
Расходи за даноци	4,908,742	3,391,137
Останати расходи	18,151	1,512,743
	<u>5,755,363</u>	<u>5,840,800</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2019 година

20. НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ / (ЗАГУБИ) НА ВЛОЖУВАЊАТА ВО ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	(433,932,200)	(374,277,583)
	(433,932,200)	(374,277,583)
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	541,791,336	355,930,059
	541,791,336	355,930,059
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	107,859,136	(18,347,524)

21. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2019	30 јуни 2018
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	56,584,902	59,669,093
Приоритетни акции во портфолио за тргување	4,400	4,478
	56,589,302	59,673,571
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(53,306,559)	(53,236,707)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	(3,607)	(4,438)
	(53,310,166)	(53,241,145)
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	3,279,136	6,432,426

ПРИЛОЗИ

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2019 - 30.06.2019 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	01.01.2018 -	30.06.2018	01.01.2019 -	30.06.2019
Нето имот на фондот на почеток на периодот		517.656.314,20		721.803.704,13
Број на пресметковни единици на почеток на периодот		4.585.372,8574		7.142.992,0825
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот		112,8930		101,0506
Нето имот на фондот на почеток на периодот		616.678.612,50		898.300.369,48
Број на пресметковни единици на крај на периодот		5.565.581,5185		7.660.505,9615
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот		110,8022		117,2638
Дополнителни показатели и податоци				
Однос на трошоци и просечен нето имот		0,9940%		0,9928%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот		0,6629%		0,8922%
Принос на фондот		-1,8520%		16,0446%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд		573.593.239,9424		829.406.201,9286

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.6.2019. ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
МКАЛКА101011 / ALK	1.242,0000	8.200,6400	10.185.194,8800	11.235.107,1600	9.045,9800	0,09%	1,25%
Обична акција	1.242,0000	8.200,6400	10.185.194,8800	11.235.107,1600			1,25%
Вкупно акции од домашни издавачи	1.242,0000	8.200,6400	10.185.194,8800	11.235.107,1600	9.045,9800		1,25%
АТ0000606306 / RBI	1.300,0000	1.365,1890	1.774.745,7000	1.651.245,8300	1.270,1891	0,00%	0,18%
АТ0000831706 / WTB	1.000,0000	1.108,1399	1.108.139,9000	1.301.589,8000	1.301,5898	0,00%	0,14%
BE0974293251 / 1NBA	2.345,0000	3.562,4054	8.353.840,6630	11.235.780,0030	4.791,3774	0,00%	1,25%
CH0011075394 / ZURN	185,0000	16.054,3180	2.970.048,8300	3.486.370,4545	18.845,2457	0,00%	0,39%
CH0012005267 / NOVNI	4.553,0000	4.603,2238	20.958.477,9614	22.517.135,5906	4.945,5602	0,00%	2,50%
CH0012032048 / ROG	1.289,0000	13.332,0403	17.184.999,9467	19.628.321,3597	15.227,5573	0,00%	2,18%
CH0012138530 / CSGN	2.632,0000	591,5614	1.556.989,6048	1.708.079,0384	648,9662	0,00%	0,19%
CH0012138530 / CSX	906,0000	588,9991	533.633,1846	589.062,3552	650,1792	0,00%	0,07%
CH0012221716 / ABBN	5.882,0000	1.024,0037	6.023.189,7634	6.388.664,8924	1.086,1382	0,00%	0,71%
CH0038863350 / NESN-VX	5.485,0000	4.569,5825	25.064.160,0125	30.733.113,7485	5.603,1201	0,00%	3,41%
CH0210483332 / CFR	22,0000	3.450,7746	75.917,0412	101.044,6690	4.592,9395	0,00%	0,01%

CH0244767585 / UBSG	7.130,0000	670,1623	4.778.257,1990	4.585.620,9980	643,1446	0,00%	0,51%
CH0432492467 / ALC	910,0000	0,0000	0,0000	3.041.342,1220	3.342,1342	0,00%	0,34%
DE0005140008 / DBK	754,0000	428,4357	323.040,5178	314.753,2284	417,4446	0,00%	0,03%
DE0005190003 / BMW	2.123,0000	4.347,6965	9.230.159,6695	8.508.116,3299	4.007,5913	0,00%	0,94%
DE0005200000 / BEI	250,0000	5.605,8842	1.401.471,0500	1.624.678,3750	6.498,7135	0,00%	0,18%
DE0005439004 / CON	180,0000	7.425,5213	1.336.593,8340	1.421.010,9720	7.894,5054	0,00%	0,16%
DE0005552004 / DPW	860,0000	1.470,3455	1.264.497,1300	1.530.260,7800	1.779,3730	0,00%	0,17%
DE0005557508 / DTE	7.830,0000	911,3559	7.135.916,6970	7.333.599,9240	936,6028	0,00%	0,81%
DE0005785604 / FRE	950,0000	2.606,1581	2.475.850,1950	2.788.874,7200	2.935,6576	0,00%	0,31%
DE0005810055 / DB1	280,0000	6.453,9003	1.807.092,0840	2.144.606,2400	7.659,3080	0,00%	0,24%
DE0006048408 / HEN	245,0000	5.273,1963	1.291.933,0935	1.218.085,4875	4.971,7775	0,00%	0,14%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.067,8607	1.260.075,6260	1.129.747,9300	957,4135	0,00%	0,13%
DE0006599905 / MRK	620,0000	5.533,3201	3.430.658,4620	3.510.425,8640	5.661,9772	0,00%	0,39%
DE0007100000 / DAI	3.185,0000	2.823,2355	8.992.005,0675	9.594.214,6755	3.012,3123	0,00%	1,06%
DE0007164600 / SAP	2.520,0000	5.345,7604	13.471.316,2080	18.736.686,8640	7.435,1932	0,00%	2,08%
DE0007236101 / SIE	2.995,0000	5.988,3831	17.935.207,3845	19.288.464,8900	6.440,2220	0,00%	2,14%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	921,1951	1.381.792,6500	1.184.452,9500	789,6353	0,00%	0,13%
DE0008404005 / ALV	1.534,0000	10.770,2343	16.521.539,4162	20.023.056,5600	13.052,8400	0,00%	2,22%
DE0008430026 / MUV2	300,0000	11.717,8723	3.515.361,6900	4.076.549,7000	13.588,4990	0,00%	0,45%
DE000A1EWVW0 / ADS	695,0000	11.216,6880	7.795.598,1600	11.617.797,2250	16.716,2550	0,00%	1,29%

DE000A1H8MU2 / ADD	165,0000	195,5541	32,266,4265			0,00%	0,00%
				31.391,4645	190,2513		
DE000A1ML71 / VNA	2.762,0000	2.434,5871	6.724.329,5702			0,00%	0,79%
				7.142.366,2800	2.585,9400		
DE000BASF111 / BAS	4.205,0000	3.714,2980	15.618.623,0900			0,00%	1,84%
				16.549.006,2520	3.935,5544		
DE000BAY0017 / BAYN	3.711,0000	3.724,1372	13.820.273,1492			0,00%	1,54%
				13.923.953,2938	3.752,0758		
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	530,5174	1.082.255,4960			0,00%	0,13%
				1.199.632,4040	588,0551		
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	956,2473	764.997,8400			0,00%	0,08%
				680.471,6800	850,5896		
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	1.389,7870	277.957,4000			0,00%	0,04%
				327.921,8200	1.639,6091		
DK0060534915 / NOVC	61,0000	2.430,8974	148.284,7414			0,00%	0,02%
				168.765,5280	2.766,6480		
ES0113211835 / BBVA	14.553,0000	285,0601	4.148.479,6353			0,00%	0,49%
				4.405.770,8541	302,7397		
ES0113900337 / SAN SM	12.018,0000	244,3196	2.936.232,9528			0,00%	0,34%
				3.019.359,0552	251,2364		
ES0178430E18 / TNE5	11.615,0000	453,4026	5.266.271,1990			0,00%	0,57%
				5.175.436,0915	445,5821		
ES0178430E18 / TEF	1.000,0000	451,3118	451.311,8000			0,00%	0,05%
				444.597,0000	444,5970		
FR0000073272 / SAF	1.360,0000	6.639,6362	9.029.905,2320			0,00%	1,20%
				10.789.280,5200	7.933,2945		
FR0000120073 / AI	1.543,0000	6.847,7976	10.566.151,6968			0,00%	1,30%
				11.690.058,8555	7.576,1885		
FR0000120271 / FP	6.635,0000	2.839,8391	18.842.332,4285			0,00%	2,23%
				20.129.673,0430	3.033,8618		
FR0000120321 / OR	823,0000	13.521,0293	11.127.807,1139			0,00%	1,41%
				12.693.363,5550	15.423,2850		
FR0000120578 / SAN	4.362,0000	4.652,7117	20.295.128,4354			0,00%	2,26%
				20.387.022,6894	4.673,7787		
FR0000120628 / CS	7.830,0000	1.159,6727	9.080.237,2410			0,00%	1,24%
				11.136.350,6100	1.422,2670		
FR0000120644 / BN	755,0000	3.782,5575	2.855.830,9125			0,00%	0,38%
				3.463.158,5750	4.586,9650		
FR0000121014 / MC	535,0000	15.878,0090	8.494.734,8150			0,00%	1,37%
				12.329.423,2850	23.045,6510		

FR0000121972 / SU	2.247,0000	3.672,4814	8.252.065,7058			0,00%	1,22%
				11.034.619,7304	4.910,8232		
FR0000125486 / DG	1.820,0000	4.428,8699	8.060.543,2180			0,00%	1,12%
				10.091.889,4440	5.544,9942		
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	2.421,9806	2.179.782,5400			0,00%	0,26%
				2.318.202,9000	2.575,7810		
FR0000131104 / BNP	2.610,0000	2.427,5151	6.335.814,4110			0,00%	0,74%
				6.711.539,5710	2.571,4711		
GB0002374006 / DGE	2.708,0000	1.904,0490	5.156.164,6920			0,00%	0,70%
				6.292.876,6676	2.323,8097		
GB0002875804 / BATS	2.702,0000	1.703,0850	4.601.735,6700			0,00%	0,57%
				5.100.705,9040	1.887,7520		
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.619,2932	4.702.427,4528			0,00%	0,41%
				3.682.872,5472	1.268,2068		
GB0005405286 / HSBA	4.182,0000	440,6903	1.042.966,8346			0,00%	0,21%
				1.886.485,5630	451,0965		
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	955,0901	1.351.452,4915			0,00%	0,19%
				1.667.415,9070	1.178,3858		
GB0007188757 / RIO	889,0000	2.541,0028	2.258.951,4892			0,00%	0,33%
				2.979.451,3182	3.351,4638		
GB0007980591 / BP/	34.503,0000	332,9717	11.488.522,5651			0,00%	1,44%
				12.998.190,9792	376,7264		
GB0008706128 / LLOY	112.519,0000	35,3220	3.974.396,1180			0,00%	0,49%
				4.372.555,8514	38,8606		
GB0009252882 / GSK	3.150,0000	1.015,8561	3.199.946,7150			0,00%	0,38%
				3.410.376,1650	1.082,6591		
GB0009895292 / AZN	2.015,0000	4.045,5738	8.151.831,2070			0,00%	0,99%
				8.908.328,7020	4.421,0068		
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	162,2018	486.605,4000			0,00%	0,04%
				404.730,3000	134,9101		
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	102,5393	596.881,2653			0,00%	0,07%
				598.796,9564	102,8684		
GB00B03MLX29 / RDSA NA	13.966,0000	1.599,2507	22.335.135,2762			0,00%	2,74%
				24.687.344,8602	1.767,6747		
GB00B03MLX29 / RDSA	1.127,0000	1.571,9475	1.771.584,8325			0,00%	0,22%
				1.990.900,2722	1.766,5486		
GB00B24CGK77 / RB/	1.116,0000	4.096,2600	4.571.426,1600			0,00%	0,53%
				4.762.178,3484	4.267,1849		
GB00BDR05C01 / NG/	2.431,0000	520,5990	1.265.576,1690			0,00%	0,15%
				1.395.267,5880	573,9480		

GB00BH4HKS39 / VOD	40.216,0000	104,1607	4.188.926,7112	3.571.369,8152	88,8047	0,00%	0,40%
IE00BY9D5467 / AGN	50,0000	7.176,0316	358.801,5800	452.929,1250	9.058,5825	0,00%	0,05%
IE00BZ12WP82 / LIN	1.750,0000	9.812,3276	17.171.573,3000	19.033.595,8750	10.876,3405	0,00%	2,11%
IT0000072618 / IES	58.595,0000	120,0997	7.037.241,9215	6.789.678,0465	115,8747	0,00%	0,75%
IT0003132476 / ENI	9.350,0000	842,1125	7.873.751,8750	8.404.920,7000	898,9220	0,00%	0,93%
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	198,6289	794.515,6000	807.798,4000	201,9496	0,00%	0,09%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	4.747,4140	3.085.819,1000	3.927.611,8700	6.042,4798	0,00%	0,44%
NL0000009355 / UNI3	5.045,0000	2.889,0351	14.575.182,0795	16.478.425,4825	3.266,2885	0,00%	1,83%
NL0000009355 / UNA	655,0000	2.916,0929	1.910.040,8495	2.159.986,4260	3.297,6892	0,00%	0,24%
NL0000235190 / AIR	1.075,0000	5.163,1202	5.550.354,2150	8.252.288,6700	7.676,5476	0,00%	0,92%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	5.135,4475	3.825.908,3875	5.723.614,9270	7.682,7046	0,00%	0,64%
NL0010273215 / ASML	1.375,0000	8.434,6542	11.597.649,5250	15.555.198,7250	11.312,8718	0,00%	1,73%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.357,5021	3.244.430,0190	2.910.378,2850	1.217,7315	0,00%	0,32%
NL0011821202 / INGA	13.695,0000	578,6680	7.924.858,2600	8.597.278,6515	627,7677	0,00%	0,95%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	12.146,5315	3.085.219,0010	4.049.180,4208	15.941,6552	0,00%	0,45%
US0231351067 / AMZN	84,0000	80.638,8167	6.773.660,6028	8.606.000,7096	102.452,3894	0,00%	0,95%
US0258161092 / AXP	650,0000	5.117,6069	3.326.444,4850	4.341.064,4550	6.678,5607	0,00%	0,48%
US0378331005 / AAPL	990,0000	8.468,8555	8.384.166,9450	10.601.122,2570	10.708,2043	0,00%	1,18%
US0846707026 / BRK.B	2.748,0000	10.962,1588	30.124.012,3824	31.693.469,1036	11.533,2857	0,00%	3,52%
US0970231058 / BA	770,0000	17.314,6058	13.332.246,4660	15.164.601,6060	19.694,2878	0,00%	1,68%

US1491231015 / CAT	550,0000	6.822,2231	3.752.222,7050	4.055.586,3150	7.373,7933	0,00%	0,45%
US1667641005 / CVX	1.195,0000	5.840,7937	6.979.748,4715	8.045.533,9580	6.732,6644	0,00%	0,89%
US17275R1023 / CSCO	536,0000	2.326,3314	1.246.913,6304	1.587.147,1880	2.961,0955	0,00%	0,18%
US1912161007 / KO	1.010,0000	2.542,1599	2.567.581,4990	2.782.510,0040	2.754,9604	0,00%	0,31%
US22052L1044 / CTVA US	183,0000	0,0000	0,0000	292.771,8912	1.599,8464	0,00%	0,03%
US2546871060 / DIS	155,0000	5.886,9660	912.479,7300	1.171.031,3085	7.555,0407	0,00%	0,13%
US2605571031 / DOW	183,0000	0,0000	0,0000	488.217,1722	2.667,8534	0,00%	0,05%
US26614N1028 / DD US	183,0000	0,0000	0,0000	743.266,3584	4.061,5648	0,00%	0,08%
US30231G1022 / XOM	570,0000	3.661,0325	2.086.788,5250	2.363.200,9050	4.145,9665	0,00%	0,26%
US3682872078 / GAZ	27.000,0000	237,3707	6.409.008,9000	10.732.389,3000	397,4959	0,00%	1,19%
US3696041033 / GE	4.100,0000	406,4235	1.666.336,3500	2.329.164,4900	568,0889	0,00%	0,26%
US38141G1040 / GS	753,0000	8.968,6973	6.753.429,0669	8.335.421,6010	11.069,6170	0,00%	0,92%
US3825501014 / GT	1.670,0000	1.095,7864	1.829.963,2880	1.382.403,6220	827,7866	0,00%	0,15%
US4370761029 / HD	635,0000	9.224,7924	5.857.743,1740	7.144.986,0275	11.251,9465	0,00%	0,79%
US4581401001 / INTC	2.400,0000	2.519,6107	6.047.065,6800	6.215.865,8400	2.589,9441	0,00%	0,69%
US4592001014 / IBM	620,0000	6.102,7945	3.783.732,5900	4.625.758,1240	7.460,9002	0,00%	0,51%
US46625H1005 / JPM	654,0000	5.241,0909	3.427.673,4486	3.955.911,0798	6.048,7937	0,00%	0,44%
US4781601046 / JNJ	1.110,0000	6.928,5267	7.690.664,6370	8.364.475,2630	7.535,5633	0,00%	0,93%
US5801351017 / MCD	970,0000	10.316,0714	10.006.589,2580	10.898.119,0710	11.235,1743	0,00%	1,21%
US58933Y1055 / MRK US	1.400,0000	4.344,6447	6.082.502,5800	6.351.233,2800	4.536,5952	0,00%	0,70%

US5949181045 / MSFT	1.930,0000	5.453,1613	10.524.601,3090	13.988.122,1810	7.247,7317	0,00%	1,55%
US6541061031 / NKE	320,0000	3.980,4802	1.273.753,6640	1.453.441,7920	4.542,0056	0,00%	0,16%
US70450V1038 / PVPL	800,0000	4.514,6828	3.611.746,2400	4.954.167,6000	6.192,7095	0,00%	0,55%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	2.343,5118	6.327.481,8600	6.328.185,2100	2.343,7723	0,00%	0,70%
US7181721090 / PM	700,0000	3.584,2576	2.508.980,3200	2.974.134,5200	4.248,7636	0,00%	0,33%
US7237871071 / PXD	235,0000	7.061,1378	1.659.367,3830	1.956.232,8955	8.324,3953	0,00%	0,22%
US7427181091 / PG	1.585,0000	4.935,0653	7.822.078,5005	9.402.966,0595	5.932,4707	0,00%	1,04%
US80585V3080 / SBNC	5.800,0000	578,0530	3.352.707,4000	4.820.931,0000	831,1950	0,01%	0,53%
US8740602052 / TAK	760,0000	690,2300	524.574,8000	727.802,9800	957,6355	0,00%	0,08%
US88579V1010 / MMM	800,0000	10.229,8449	8.183.875,9200	7.502.668,3200	9.378,3354	0,00%	0,83%
US89417E1091 / TRV	1.025,0000	6.429,2218	6.589.952,3450	8.291.824,8300	8.089,5852	0,00%	0,92%
US9130171096 / UTX	890,0000	5.716,7728	5.087.927,7920	6.269.428,5130	7.044,3017	0,00%	0,70%
US91324P1021 / UNH	1.400,0000	13.526,7094	18.937.393,1600	18.482.581,3200	13.201,8438	0,00%	2,05%
US91913V1001 / VLO	480,0000	4.025,0418	1.932.020,0640	2.223.272,5440	4.631,8178	0,00%	0,25%
US92343V1044 / VZ	1.710,0000	3.018,3787	5.161.427,5770	5.285.514,9240	3.090,9444	0,00%	0,59%
US92826C8394 / V	680,0000	7.083,6871	4.816.907,2280	6.384.994,0280	9.389,6971	0,00%	0,71%
US9297401088 / WAB	22,0000	0,0000	0,0000	85.414,5930	3.882,4815	0,00%	0,01%
US9311421039 / WMT	1.216,0000	5.001,1024	6.081.340,5184	7.269.148,0448	5.977,9178	0,00%	0,81%
US9314271084 / WBA	810,0000	3.668,5489	2.971.524,6090	2.395.857,9330	2.957,8493	0,00%	0,27%

Обична акција						96,96%
	555.465,0000	606.984,4681	763.732.637,6588	873.776.686,018 2		
DE0007664039 / VOW3	76,0000	8.542,8854	649.259,2904	693.568,8104	9.125,9054	0,00% 0,08%
Приоритетна акција	76,0000	8.542,8854	649.259,2904	693.568,8104		0,08%
Вкупно акции од странски издавачи	555.541,0000	1.375,9235	764.381.896,9492	874.470.250,455 3	1.574,0877	97,04%

Обврзници	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
-----------	-----------------------	--------------	---	--	---------------------------------------

Останати хартии од вредност	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
--------------------------------	-----------------------	--------------	---	--	---------------------------------------

Плasmани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА 10-10987/18	9.899.158,0000	9.901.680,2507	1,10%
СТОПАНСКА БИТОЛА DP 2019/84	100.000,0000	100.095,3425	0,01%
Вкупно плasmани и депозити	9.999.158,0000	10.001.775,5932	1,11%

Деривативни инструменти	Набавна цена вредност на датумот на извештајот	Позитивна вредност на датумот на извештајот	Негативна вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските (%)
----------------------------	---	--	--	---------------------------------------	--------------------------------

Репо договори (актива)	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Вредност на колатералот
---------------------------	----------------	-----------------------	---	---------------------------------------	----------------------------

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2019 - 30.06.2019
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Erste Group Bank AG	7.582.300,7281	8,4420
FFBH	82.234.195,3745	91,5580
Вкупно	89.816.496,1026	100,0000

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2019 ГОДИНА

()

РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на дат. на извештајот	Учество во им. на фондот (%)	Вредност на колатералот
---------------------------	-------------------	-----------------------	-----------------------------------	---------------------------------	----------------------------

Вкупно репо договори

ГАРАНЦИИ	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските на фондот (%)
----------	--------------	--------------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2019 - 30.06.2019
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
15.03.2019	DE0006483001 / LNA	1.000	8.520.132,25	11.979.226,00	3.459.093,75
08.01.2019	JE00B2QKY057 / SHP	453	1.414.655,23	1.414.655,23	0,00
18.01.2019	JP3463000004 / 4502	380	528.593,58	528.593,58	0,00
06.06.2019	US26078J1007 / DWDP	551	1.609.755,39	0,00	-1.609.755,39
	Редовни акции		12.073.136,45	13.922.474,81	1.849.338,36
	Вкупно		12.073.136,45	13.922.474,81	1.849.338,36

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ

01.01.2019 - 30.06.2019 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)



Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	AT0000606306 / RBI	1.774.745,70	1.651.245,83	0,00	0,00	-125.664,37	2.164,50	0,00	0,00
30.06.2019	AT0000831706 / WTB	1.108.139,90	1.301.589,80	0,00	0,00	192.098,40	1.351,50	0,00	0,00
30.06.2019	BE0974293251 / INBA	8.353.840,55	11.235.780,00	0,00	0,00	2.871.751,02	10.188,44	0,00	0,00
30.06.2019	CH0011075394 / ZURN	2.970.048,83	3.486.370,45	0,00	0,00	480.029,82	36.291,79	0,00	0,00
30.06.2019	CH0012005267 / NOVN	20.958.477,82	22.517.135,59	0,00	0,00	1.302.560,76	256.097,02	0,00	0,00
30.06.2019	CH0012032048 / ROG	17.184.999,92	19.628.321,33	0,00	0,00	2.233.333,48	209.987,92	0,00	0,00
30.06.2019	CH0012138530 / CSGN	1.556.989,50	1.708.078,95	0,00	0,00	132.064,20	19.025,25	0,00	0,00
30.06.2019	CH0012138530 / CSX	533.633,19	589.062,36	0,00	0,00	54.778,34	650,83	0,00	0,00
30.06.2019	CH0012221716 / ABBN	6.023.189,58	6.388.664,69	0,00	0,00	291.876,21	73.598,90	0,00	0,00
30.06.2019	CH0038863350 / NESN:VX	25.064.160,28	30.733.113,80	0,00	0,00	5.362.001,87	306.951,65	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	CH0210483332 / CFR	75.917,04	101.044,67	0,00	0,00	24.199,98	927,65	0,00	0,00
30.06.2019	CH0244767585 / UBSG	4.778.257,46	4.585.621,00	0,00	0,00	-251.023,22	58.386,75	0,00	0,00
30.06.2019	CH0432492467 / ALC	0,00	3.041.342,10	0,00	0,00	3.041.342,10	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005140008 / DBK	323.040,49	314.753,23	0,00	0,00	-8.681,25	393,98	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005190003 / BMW	9.230.159,67	8.508.116,33	0,00	0,00	-733.300,55	11.257,21	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005200000 / BEI	1.401.471,05	1.624.678,38	0,00	0,00	221.498,08	1.709,25	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005439004 / CON	1.336.593,83	1.421.010,97	0,00	0,00	82.787,02	1.630,13	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005552004 / DPW	1.264.497,09	1.530.260,78	0,00	0,00	264.221,50	1.542,20	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005557508 / DTE	7.135.916,70	7.333.600,24	0,00	0,00	188.980,50	8.703,05	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005785604 / FRE	2.475.850,20	2.788.874,72	0,00	0,00	310.004,95	3.019,58	0,00	0,00
30.06.2019	DE0005810055 / DB1	1.807.092,07	2.144.606,24	0,00	0,00	335.310,22	2.203,95	0,00	0,00
30.06.2019	DE0006048408 / HEN	1.291.933,08	1.218.085,49	0,00	0,00	-75.423,25	1.575,66	0,00	0,00
30.06.2019	DE0006231004 / IFX	1.260.075,60	1.129.747,93	0,00	0,00	-131.864,47	1.536,80	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	DE0006599905 / MRK	3.430.658,46	3.510.425,86	0,00	0,00	75.583,33	4.184,07	0,00	0,00
30.06.2019	DE0007100000 / DAI	8.992.004,91	9.594.214,52	0,00	0,00	591.242,86	10.966,75	0,00	0,00
30.06.2019	DE0007164600 / SAP	13.471.316,08	18.736.686,86	0,00	0,00	5.248.941,01	16.429,77	0,00	0,00
30.06.2019	DE0007236101 / SIE	17.935.207,38	19.288.464,89	0,00	0,00	1.331.383,52	21.873,98	0,00	0,00
30.06.2019	DE0007500001 / TKA	1.381.792,65	1.184.452,88	0,00	0,00	-199.025,03	1.685,25	0,00	0,00
30.06.2019	DE0008404005 / ALV	16.521.539,42	20.023.056,56	0,00	0,00	3.481.367,29	20.149,86	0,00	0,00
30.06.2019	DE0008430026 / MUV2	3.515.361,68	4.076.549,70	0,00	0,00	556.900,65	4.287,38	0,00	0,00
30.06.2019	DE000A1EWWW0 / ADS	7.795.598,16	11.617.797,23	0,00	0,00	3.812.691,47	9.507,60	0,00	0,00
30.06.2019	DE000A1H8MU2 / ADD	32.266,43	31.391,46	0,00	0,00	-914,31	39,35	0,00	0,00
30.06.2019	DE000A1ML711 / VNA	6.724.329,43	7.142.366,28	0,00	0,00	409.835,78	8.201,07	0,00	0,00
30.06.2019	DE000BASF111 / BAS	15.618.623,09	16.549.006,25	0,00	0,00	911.334,51	19.048,65	0,00	0,00
30.06.2019	DE000BAY0017 / BAYN	13.820.273,15	13.923.953,29	0,00	0,00	86.824,78	16.855,36	0,00	0,00
30.06.2019	DE000ENAG999 / EOAN	1.082.255,42	1.199.632,34	0,00	0,00	116.056,99	1.319,93	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	DE000PSM7770 / PSM	764.997,80	680.471,64	0,00	0,00	-85.459,16	933,00	0,00	0,00
30.06.2019	DE000UNSE018 / UN01	277.957,40	327.921,82	0,00	0,00	49.625,42	339,00	0,00	0,00
30.06.2019	DK0060534915 / NOVC	148.284,74	168.765,52	0,00	0,00	20.299,94	180,85	0,00	0,00
30.06.2019	ES0113211835 / BBVA	4.148.479,24	4.405.770,71	0,00	0,00	252.231,94	5.059,53	0,00	0,00
30.06.2019	ES0113900137 / SAN SM	2.936.233,37	3.019.358,87	0,00	0,00	79.544,44	3.581,06	0,00	0,00
30.06.2019	ES0178430E18 / TNE5	5.266.271,61	5.175.435,98	0,00	0,00	-97.258,43	6.422,80	0,00	0,00
30.06.2019	ES0178430E18 / TEF	451.311,81	444.596,97	0,00	0,00	-7.265,26	550,43	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000073272 / SAF	9.029.905,21	10.789.280,52	0,00	0,00	1.749.557,73	9.817,58	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000120073 / AI	10.566.151,63	11.690.058,86	0,00	0,00	1.110.710,49	13.196,74	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000120271 / FP	18.842.332,43	20.129.672,71	0,00	0,00	1.264.359,96	22.980,32	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000120321 / OR	11.127.807,13	12.693.363,56	0,00	0,00	1.551.674,83	13.881,59	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000120578 / SAN	20.295.128,44	20.387.022,69	0,00	0,00	67.142,09	24.752,17	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000120628 / CS	9.080.237,32	11.136.350,61	0,00	0,00	2.045.038,93	11.074,36	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	FR0000120644 / BN	2.855.830,87	3.463.158,58	0,00	0,00	603.844,70	3.483,00	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000121014 / MC	8.494.734,82	12.329.423,29	0,00	0,00	3.824.328,20	10.360,28	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000121972 / SU	8.252.065,71	11.034.619,73	0,00	0,00	2.772.489,71	10.064,31	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000125486 / DG	8.060.543,22	10.091.889,44	0,00	0,00	2.021.515,50	9.830,73	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000131104 / BNP	6.335.814,48	6.711.539,44	0,00	0,00	367.997,73	7.727,23	0,00	0,00
30.06.2019	FR0000131104 / BNP GY	2.179.782,52	2.318.202,86	0,00	0,00	135.761,85	2.658,49	0,00	0,00
30.06.2019	GB0002374006 / DGE	5.156.164,77	6.292.876,72	0,00	0,00	1.095.302,72	41.409,23	0,00	0,00
30.06.2019	GB0002875804 / BATS	4.601.735,67	5.100.706,03	0,00	0,00	462.013,75	36.956,61	0,00	0,00
30.06.2019	GB0004544929 / IMB	4.702.427,51	3.682.872,53	0,00	0,00	-1.057.320,24	37.765,26	0,00	0,00
30.06.2019	GB0005405286 / HSBA	1.842.966,73	1.886.485,62	0,00	0,00	28.718,00	14.800,89	0,00	0,00
30.06.2019	GB0007099541 / PRU	1.351.452,45	1.667.415,88	0,00	0,00	305.109,90	10.853,53	0,00	0,00
30.06.2019	GB0007188757 / RIO	2.258.951,51	2.979.451,28	0,00	0,00	702.358,10	18.141,67	0,00	0,00
30.06.2019	GB0007980591 / BP/	11.488.523,51	12.998.189,70	0,00	0,00	1.417.401,70	92.264,50	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	GB0008706128 / LLOY	3.974.394,19	4.372.559,90	0,00	0,00	366.247,29	31.918,42	0,00	0,00
30.06.2019	GB0009252882 / GSK	3.199.946,84	3.410.376,17	0,00	0,00	184.730,51	25.698,82	0,00	0,00
30.06.2019	GB0009895292 / AZN	8.151.831,14	8.908.328,68	0,00	0,00	836.240,55	-79.743,00	0,00	0,00
30.06.2019	GB0030913577 / BT/A	486.605,45	404.730,19	0,00	0,00	-85.783,19	3.907,94	0,00	0,00
30.06.2019	GB0031348658 / BARC	596.881,51	598.797,01	0,00	0,00	-2.878,06	4.793,56	0,00	0,00
30.06.2019	GB00B03MLX29 / RDSA	1.771.584,78	1.990.900,29	0,00	0,00	205.087,88	14.227,62	0,00	0,00
30.06.2019	GB00B03MLX29 / RDSA NA	22.335.134,66	24.687.344,86	0,00	0,00	2.324.970,01	27.240,18	0,00	0,00
30.06.2019	GB00B24CGK77 / RB/	4.571.426,21	4.762.178,31	0,00	0,00	154.038,92	36.713,19	0,00	0,00
30.06.2019	GB00BDR05C01 / NG/	1.265.576,22	1.395.267,68	0,00	0,00	119.527,60	10.163,86	0,00	0,00
30.06.2019	GB00B4HKS39 / VOD	4.188.925,85	3.571.369,44	0,00	0,00	-651.197,74	33.641,32	0,00	0,00
30.06.2019	IE00BY9D5467 / AGN	358.801,58	452.929,12	0,00	0,00	91.354,10	2.773,45	0,00	0,00
30.06.2019	IE00BZ12WP82 / LIN	17.171.573,33	19.033.595,88	0,00	0,00	1.837.880,38	24.142,17	0,00	0,00
30.06.2019	IT0000072618 / IES	7.037.243,97	6.789.680,39	0,00	0,00	-256.146,28	8.582,70	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Него курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	IT0003132476 / ENI	7.873.752,16	8.404.920,70	0,00	0,00	521.565,63	9.602,92	0,00	0,00
30.06.2019	JE00B3DCF752 / ATRS	794.515,40	807.798,40	0,00	0,00	12.314,00	969,00	0,00	0,00
30.06.2019	MKALKA101011 / ALK	10.185.194,88	11.235.107,16	0,00	0,00	1.049.912,28	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	NL0000009165 / HEIA	3.085.819,10	3.927.611,87	0,00	0,00	838.029,27	3.763,50	0,00	0,00
30.06.2019	NL0000009355 / UN13	14.575.182,08	16.478.425,48	0,00	0,00	1.885.467,35	17.776,06	0,00	0,00
30.06.2019	NL0000009355 / UNA	1.910.040,85	2.159.986,43	0,00	0,00	247.616,07	2.329,51	0,00	0,00
30.06.2019	NL0000235190 / AIR	5.550.354,22	8.252.288,67	0,00	0,00	2.695.165,18	6.769,28	0,00	0,00
30.06.2019	NL0000235190 / AIR GR	3.825.908,35	5.723.614,93	0,00	0,00	1.893.040,46	4.666,12	0,00	0,00
30.06.2019	NL0010273215 / ASML	11.597.649,53	15.555.198,73	0,00	0,00	3.943.404,58	14.144,63	0,00	0,00
30.06.2019	NL0011794037 / AD	3.244.430,08	2.910.378,19	0,00	0,00	-338.008,83	3.956,94	0,00	0,00
30.06.2019	NL0011821202 / INGA	7.924.857,58	8.597.278,93	0,00	0,00	662.756,10	9.665,25	0,00	0,00
30.06.2019	US00724F1012 / ADBE	3.085.219,00	4.049.180,42	0,00	0,00	940.113,47	23.847,96	0,00	0,00
30.06.2019	US0231351067 / AMZN	6.773.660,61	8.606.000,71	0,00	0,00	1.779.981,43	52.358,67	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	US0258161092 / AXP	3.326.444,47	4.341.064,47	0,00	0,00	988.907,43	25.712,57	0,00	0,00
30.06.2019	US0378331005 / AAPL	8.384.166,98	10.601.122,26	0,00	0,00	2.152.147,80	64.807,48	0,00	0,00
30.06.2019	US0846707026 / BRK.B	30.124.012,29	31.693.469,18	0,00	0,00	1.336.605,94	232.850,96	0,00	0,00
30.06.2019	US0970231058 / BA	13.332.246,43	15.164.601,63	0,00	0,00	1.729.300,33	103.054,88	0,00	0,00
30.06.2019	US1491231015 / CAT	3.752.222,71	4.055.586,30	0,00	0,00	274.359,86	29.003,73	0,00	0,00
30.06.2019	US1667641005 / CVX	6.979.748,44	8.045.533,99	0,00	0,00	1.011.833,87	53.951,68	0,00	0,00
30.06.2019	US17275R1023 / CSCO	1.246.913,61	1.587.147,19	0,00	0,00	330.595,25	9.638,33	0,00	0,00
30.06.2019	US1912161007 / KO	2.567.581,54	2.782.510,01	0,00	0,00	195.081,71	19.846,75	0,00	0,00
30.06.2019	US22052L1044 / CTTA US	0,00	292.771,89	0,00	0,00	292.771,89	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	US2546871060 / DIS	912.479,72	1.171.031,30	0,00	0,00	251.498,34	7.053,24	0,00	0,00
30.06.2019	US2605571031 / DOW	0,00	488.217,18	0,00	0,00	488.217,18	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	US26614N1028 / DD US	0,00	743.266,35	0,00	0,00	743.266,35	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	US30231G1022 / XOM	2.086.788,50	2.363.200,92	0,00	0,00	260.282,08	16.130,34	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	US3682872078 / GAZ	6.409.008,90	10.732.389,84	0,00	0,00	4.315.564,44	7.816,50	0,00	0,00
30.06.2019	US3696041033 / GE	1.666.336,18	2.329.164,29	0,00	0,00	649.947,75	12.880,36	0,00	0,00
30.06.2019	US3814161040 / GS	6.753.429,09	8.335.421,62	0,00	0,00	1.529.790,23	52.202,29	0,00	0,00
30.06.2019	US3825501014 / GT	1.829.963,23	1.382.403,64	0,00	0,00	-461.704,74	14.145,15	0,00	0,00
30.06.2019	US4370761029 / HD	5.857.743,20	7.144.986,02	0,00	0,00	1.241.963,96	45.278,87	0,00	0,00
30.06.2019	US4581401001 / INTC	6.047.065,66	6.215.865,89	0,00	0,00	122.057,95	46.742,28	0,00	0,00
30.06.2019	US4592001014 / IBM	3.783.732,61	4.625.758,14	0,00	0,00	812.778,24	29.247,29	0,00	0,00
30.06.2019	US46625H1005 / JPM	3.427.673,44	3.955.911,05	0,00	0,00	501.742,56	26.495,04	0,00	0,00
30.06.2019	US4781601046 / JNU	7.690.664,68	8.364.475,30	0,00	0,00	614.363,74	59.446,88	0,00	0,00
30.06.2019	US5801351017 / MCD	10.006.589,30	10.898.119,11	0,00	0,00	933.819,03	-42.289,21	0,00	0,00
30.06.2019	US58933Y1055 / MRK US	6.082.502,51	6.351.233,34	0,00	0,00	319.644,66	-50.913,83	0,00	0,00
30.06.2019	US5949181045 / MSFT	10.524.601,23	13.988.122,09	0,00	0,00	3.382.168,37	81.352,49	0,00	0,00
30.06.2019	US6541061031 / NKE	1.273.753,67	1.453.441,80	0,00	0,00	169.842,34	9.845,79	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	US70450Y1038 / PYPL	3.611.746,23	4.954.167,60	0,00	0,00	1.314.503,50	27.917,88	0,00	0,00
30.06.2019	US7170811035 / PFE	6.327.481,74	6.328.185,17	0,00	0,00	-48.206,40	48.909,83	0,00	0,00
30.06.2019	US7181721090 / PM	2.508.980,33	2.974.134,49	0,00	0,00	445.760,38	19.393,78	0,00	0,00
30.06.2019	US7237871071 / PXD	1.659.367,39	1.956.232,89	0,00	0,00	284.039,01	12.826,49	0,00	0,00
30.06.2019	US7427181091 / PG	7.822.078,51	9.402.966,07	0,00	0,00	1.520.424,88	60.462,68	0,00	0,00
30.06.2019	US80585V3080 / SBNC	3.352.707,40	4.820.931,00	0,00	0,00	1.464.134,60	4.089,00	0,00	0,00
30.06.2019	US8740602052 / TAK	524.574,80	727.802,97	0,00	0,00	201.934,49	1.293,68	0,00	0,00
30.06.2019	US88579V1010 / MMM	8.183.875,92	7.502.668,29	0,00	0,00	-744.466,91	63.259,28	0,00	0,00
30.06.2019	US89417E1091 / TRV	6.589.952,37	8.291.824,85	0,00	0,00	1.650.933,83	50.938,66	0,00	0,00
30.06.2019	US9130171096 / UTX	5.087.927,77	6.269.428,55	0,00	0,00	1.142.172,39	39.328,39	0,00	0,00
30.06.2019	US91324P1021 / UNH	18.937.393,13	18.482.581,37	0,00	0,00	-541.656,92	86.845,17	0,00	0,00
30.06.2019	US91913V1001 / VLO	1.932.020,08	2.223.272,52	0,00	0,00	276.318,42	14.934,02	0,00	0,00
30.06.2019	US92343V1044 / VZ	5.161.427,60	5.285.514,89	0,00	0,00	84.190,77	39.896,52	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2019	US92826C8394 / V	4.816.907,21	6.384.994,05	0,00	0,00	1.530.853,37	37.233,47	0,00	0,00
30.06.2019	US9297401088 / WAB	0,00	85.414,59	0,00	0,00	85.414,59	0,00	0,00	0,00
30.06.2019	US9311421039 / WMT	6.081.340,52	7.269.148,06	0,00	0,00	1.140.800,32	47.007,22	0,00	0,00
30.06.2019	US9314271084 / WBA	2.971.524,59	2.395.857,92	0,00	0,00	-598.635,80	22.969,13	0,00	0,00
	обични акции	773.917.831,20	885.011.793,18	0,00	0,00	107.815.618,71	3.278.343,26	0,00	0,00
30.06.2019	DE0007664039 / VOW3	649.259,29	693.568,81	0,00	0,00	43.517,68	791,84	0,00	0,00
	приоритетни акции	649.259,29	693.568,81	0,00	0,00	43.517,68	791,84	0,00	0,00
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Удели на отворените инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност по фер	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	774.567.089,58	885.705.363,01	0,00	0,00	107.859.137,03	3.279.135,38	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2019 - 30.06.2019 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 08/01/2019	08.01.2019	1,00	0,00	740.939,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 08/01/2019	08.01.2019	1,00	0,00	531.682,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 08/01/2019	08.01.2019	1,00	0,00	740.939,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 08/01/2019	08.01.2019	1,00	0,00	673.716,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/01/2019	14.01.2019	1,00	0,00	4.124.920,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/01/2019	14.01.2019	1,00	0,00	4.154.217,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/01/2019	18.01.2019	1,00	0,00	524.574,80	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање JPY 18/01/2019	18.01.2019	1,00	0,00	528.593,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/01/2019	29.01.2019	1,00	0,00	4.406.491,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/01/2019	29.01.2019	1,00	0,00	4.407.114,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 04/02/2019	04.02.2019	1,00	0,00	119.138,33	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 04/02/2019	04.02.2019	1,00	0,00	119.943,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 13/02/2019	13.02.2019	1,00	0,00	5.381.800,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/02/2019	13.02.2019	1,00	0,00	5.382.550,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/03/2019	11.03.2019	1,00	0,00	5.561.049,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 11/03/2019	11.03.2019	1,00	0,00	5.859.263,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/03/2019	11.03.2019	1,00	0,00	5.561.502,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/03/2019	11.03.2019	1,00	0,00	5.854.067,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 19/03/2019	19.03.2019	1,00	0,00	4.700.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 19/03/2019	19.03.2019	1,00	0,00	4.701.804,50	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/03/2019	26.03.2019	1,00	0,00	28.976,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/03/2019	26.03.2019	1,00	0,00	263.946,45	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/03/2019	26.03.2019	1,00	0,00	28.761,96	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/03/2019	26.03.2019	1,00	0,00	261.996,66	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/03/2019	27.03.2019	1,00	0,00	50.778,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/03/2019	27.03.2019	1,00	0,00	49.668,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/03/2019	28.03.2019	1,00	0,00	4.685.840,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/03/2019	28.03.2019	1,00	0,00	4.686.306,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/04/2019	05.04.2019	1,00	0,00	2.656,23	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 05/04/2019	05.04.2019	1,00	0,00	2.636,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 08/04/2019	08.04.2019	1,00	0,00	47.661,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 08/04/2019	08.04.2019	1,00	0,00	48.078,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/04/2019	20.04.2019	1,00	0,00	5.816,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/04/2019	20.04.2019	1,00	0,00	5.816,87	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/04/2019	30.04.2019	1,00	0,00	6.856.367,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/04/2019	30.04.2019	1,00	0,00	6.857.148,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/05/2019	16.05.2019	1,00	0,00	5.377.773,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/05/2019	16.05.2019	1,00	0,00	5.373.410,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 17/05/2019	17.05.2019	1,00	0,00	5.002.452,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/05/2019	17.05.2019	1,00	0,00	5.003.648,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 03/06/2019	03.06.2019	1,00	0,00	4.799.106,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 03/06/2019	03.06.2019	1,00	0,00	3.594.664,26	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/06/2019	03.06.2019	1,00	0,00	4.831.445,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/06/2019	03.06.2019	1,00	0,00	3.629.001,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/06/2019	21.06.2019	1,00	0,00	191.936,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/06/2019	21.06.2019	1,00	0,00	192.341,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/06/2019	26.06.2019	1,00	0,00	28.796,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/06/2019	26.06.2019	1,00	0,00	356.849,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/06/2019	26.06.2019	1,00	0,00	28.610,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/06/2019	26.06.2019	1,00	0,00	354.542,41	0,00
				0,00	126.721.339,55	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2019 - 30.06.2019 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120**

1

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	287.514,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	8.216.219,75	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	862.704,09	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	18.141,89	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR

ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2019 - 30.06.2019



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	8.216.219,75	1,0814%
Надомест за депозитарна банка	862.704,09	0,1135%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	116.999,51	0,0154%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	18.141,89	0,0024%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0,00	0,0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0,00	0,0000%
Трошоци за објава на проспект	0,00	0,0000%
Други објави пропишани со закон	0,00	0,0000%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	616.216,78	0,0811%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	5.196.255,80	0,6839%
Вкупно трошоци:	15.026.537,82	1,9777%

