

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независниот ревизор
за периодот од 1 јануари 2020 година
до 30 јуни 2020 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 2020 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 2020 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 периодот што завршува на 30 јуни 2020 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 Рангеловиќ, Скопје


Ненад Рангеловиќ
Управител




Ненад Рангеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
18 август 2020 година

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
 На ден 30 јуни 2020
 (Во денари)

	Белешка	30 јуни 2020	31 декември 2019
СРЕДСТВА			
Финансиски средства			
Парични средства и парични еквиваленти	7	28,937,073	24,327,339
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	8	1,229,894,986	1,001,693,299
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9	100,000	2,100,000
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		1,258,932,059	1,028,120,638
Останати средства			
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	10	1,107,219	406,149
Побарувања по основ на камата и останати средства	11	34	864
		1,107,253	407,013
Вкупно средства		1,260,039,312	1,028,527,651
ОБВРСКИ			
Останати обврски			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		64,596	11,559
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	4,116,359	4,900,535
Обврски кон депозитарната банка		192,748	169,054
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		170,369	146,036
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		6,000	-
Останати обврски		6,700	205,352
Вкупно обврски		4,556,772	5,432,536
Нето имот на Фондот		1,255,482,540	1,023,095,115
Број на издадени удели		11,122,870.5007	8,095,920.1085
Нето имот по удел		112.8740	126.3717
Издадени удели на Фондот		1,848,235,036	1,399,962,164
Повлечени удели на Фондот		(651,977,611)	(527,437,380)
Добивка / (загуба) од тековниот период		(91,345,215)	190,234,149
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		150,570,330	(39,663,819)
Вкупно обврски спрема изворите на средства		1,255,482,540	1,023,095,115
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		1,260,039,312	1,028,527,651

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 18 август 2020 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
 Главен извршен директор



БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ
За периодот од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020
(Во денари)

	Белешка	од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	13	651,507	3,474,441
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	14	3,388	147,981
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	2,264,249	608,325
Приходи од дивиденди	16	19,945,120	20,858,335
Останати приходи		366,858	27,882
Вкупно приходи од вложувања		23,231,122	25,116,964
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	13	(4,632,547)	(1,859,478)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	(2,211,403)	(618,708)
Расходи од односите со друштвото за управување	17	(10,590,086)	(8,216,220)
Надоместок на депозитарната банка	18	(1,486,811)	(1,150,218)
Трансакциски трошоци	19	(520,301)	(117,000)
Останати дозволени трошоци на Фондот	20	(5,637,252)	(5,755,363)
Вкупно расходи		(25,078,400)	(17,716,987)
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		(1,847,278)	7,399,977
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	21	(84,115,986)	107,859,136
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	22	(5,381,951)	3,279,136
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		(89,497,937)	111,138,272
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		(91,345,215)	118,538,249

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО – ИМОТОТ

За периодот од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020

(Во денари)

	од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(1,847,278)	7,399,977
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(89,497,937)	111,138,272
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	(91,345,215)	118,538,249
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	448,272,872	139,746,874
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	(124,540,232)	(81,788,458)
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	323,732,640	57,958,416
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	232,387,425	176,496,665
Нето-имот		
На почетокот на периодот	1,023,095,115	721,803,704
На крајот на периодот	1,255,482,540	898,300,369
Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	16,944,456.7130	11,068,958.5059
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	(5,821,586.2123)	(3,408,452.5444)
Број на удели / акции на Фондот	11,122,870.5007	7,660,505.9615

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

За периодот од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020

(Во денари)

Белешка	од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020	од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019
Парични текови од редовно работење		
Добивка или загуба	(91,345,215)	118,538,249
Усогласувања за:		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	(5,381,951)	3,279,135
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	-	-
Приходи од камата	831	1,963
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	(20,195,659)	(21,000,132)
Намалување на финансискиот имот:		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(222,819,737)	(178,171,528)
Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	-	-
Приливи од камата	-	-
Приливи од дивиденда	19,494,589	20,887,610
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	2,000,000	4,634,059
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	-	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	53,037	60,759
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(760,482)	(1,927,648)
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	(168,319)	(75,663)
Паричен тек од редовното работење	(319,122,906)	(53,773,196)
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од издавање на удели	448,272,872	139,746,874
Одливи од откуп на удели	(124,540,232)	(81,788,457)
Паричен тек од финансиски активности	323,732,640	57,958,417
Нето зголемување / (намалување) на пари	4,609,734	4,185,221
Пари на почеток на периодот	24,327,339	647,048
Пари на крај на периодот	28,937,073	4,832,269

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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 информированост;
- 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 презентираните 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 евидентирани резервации за загуби поради оштетување.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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 2020	Во денари 31 декември 2019
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	28,937,073	24,327,339
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,229,894,986	1,001,693,299
Вложувања кои се чуваат до доспевање	100,000	2,100,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	1,107,219	406,149
Побарувања по основ на камата и останати средства	34	864
	<u>1,260,039,312</u>	<u>1,028,527,651</u>
Финансиски обврски		
Останати обврски	4,556,772	5,432,536
	<u>4,556,772</u>	<u>5,432,536</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 2020 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 2020 година.

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Други	Во денари Вкупно
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	26,480,487	1,426,913	371,543	-	658,129	28,937,073
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	14,786,072	649,903,744	371,223,147	124,366,642	69,615,381	1,229,894,986
Вложувања кои се чуваат до доспевање	100,000	-	-	-	-	100,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	756,086	252,810	-	98,323	1,107,219
Побарувања по основ на камата и останати средства	34	-	-	-	-	34
Вкупно средства	<u>41,366,593</u>	<u>652,086,743</u>	<u>371,847,501</u>	<u>124,366,642</u>	<u>70,371,834</u>	<u>1,260,039,312</u>
ОБВРСКИ						
Останати обврски	4,473,976	82,796	-	-	-	4,556,772
Вкупно обврски	<u>4,473,976</u>	<u>82,796</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,556,772</u>
Нето девизна позиција						
30 јуни 2020	<u>36,892,617</u>	<u>652,003,947</u>	<u>371,847,500</u>	<u>124,366,642</u>	<u>70,371,834</u>	<u>1,255,482,540</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 2020
Добивка	60,929,496

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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 каматоносните и некаматоносните средства и обврски со состојба на 30 јуни 2020 година.

							Во денари
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некаматоносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
СРЕДСТВА							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	28,937,073	-	28,937,073
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	1,229,894,986	-	1,229,894,986
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	100,000	-	-	-	-	100,000
Останати средства	-	34	-	-	1,107,219	-	1,107,253
Вкупно средства	-	100,034	-	-	1,259,939,278	-	1,260,039,312
ОБВРСКИ							
Останати обврски	-	-	-	-	4,556,772	-	4,556,772
Вкупно обврски	-	-	-	-	4,556,772	-	4,556,772
Нето каматоносна позиција							
30 јуни 2020	-	100,034	-	-	1,255,382,506	-	1,255,482,540

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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 2020 година 97.96% 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 2020 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 2.30% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

Депозити во банки

Депозитите во банките претставуваат 0.01% од вредноста на имотот на Фондот на 30 јуни 2020 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Северна Македонија.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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	28,937,073	-	-	-	28,937,073
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,229,894,986	-	-	-	1,229,894,986
Вложувања кои се чуваат до доспевање		100,000	-	-	100,000
Останати средства	1,107,219	34	-	-	1,107,253
Вкупно средства	<u>1,259,939,278</u>	<u>100,034</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,260,039,312</u>
ОБВРСКИ					
Останати обврски	4,556,772	-	-	-	4,556,772
Вкупно обврски	<u>4,556,772</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,556,772</u>
Нето ликвидна позиција:					
30 јуни 2020	1,255,382,506	100,034	-	-	1,255,482,540

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 2020 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 2020 година и 31 декември 2019 година е како што следува:

	30 јуни 2020		31 декември 2019	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
Парични средства и парични еквиваленти	28,937,073	28,937,073	24,327,339	24,327,339
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,229,894,986	1,229,894,986	1,001,693,299	1,001,693,299
Вложувања кои се чуваат до доспевање	100,000	100,000	2,100,000	2,100,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	1,107,219	1,107,219	406,149	406,149
Побарувања по основ на камата и останати средства	34	34	864	864
	<u>1,260,039,312</u>	<u>1,260,039,312</u>	<u>1,028,527,651</u>	<u>1,028,527,651</u>
Финансиски обврски				
Останати обврски	<u>4,556,772</u>	<u>4,556,772</u>	<u>5,432,536</u>	<u>5,432,536</u>
	<u>4,556,772</u>	<u>4,556,772</u>	<u>5,432,536</u>	<u>5,432,536</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 котирани 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 2020 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 финансиските 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 2020				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,229,894,986	1,229,894,986	-	-
	<u>1,229,894,986</u>	<u>1,229,894,986</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Во илјади денари 31 декември 2019				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,001,693,299	1,001,693,299	-	-
	<u>1,001,693,299</u>	<u>1,001,693,299</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 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. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ И ТРАНСАКЦИИ*Економската криза предизвикана од КОВИД-19*

Во текот на Март 2020 Светската Здравствена Организација го прогласи КОВИД-19 како глобална пандемија. Ефектите од оваа пандемија прераснаа во глобална економска криза. До сега оваа глобална криза имаше ограничено влијание врз финансиската позиција и резултатите од работењето на Фондот, одразено преку негативното влијание на светските пазари на капитал и намалувањето на вредноста на одредени финансиски инструменти на берзите. Ова негативно движење на цените на светските берзи резултираше со значајни износи на нереализирани загуби од вреднување на финансиски средства кои се чуваат за тргување, и соодветно во остварување на загуба од работењето на Фондот за периодот кој што завршува на 30 јуни 2020 година.

Влошувањето на економската состојба во земјата ќе има најверојатно влијание врз финансискиот сектор, а со тоа и одржувањето на вредноста на финансиските инструменти, конзистентноста на уплатите од страна на членовите и исплатите кон членовите на Фондот. До 30 јуни 2020 година, и покрај негативните движења на цените на финансиските инструменти предизвикани од пандемијата, немаше негативни ефекти врз приливите и одливите на Фондот, кои за овој период беа позитивни.

Овие финансиски извештаи содржат значајни проценки, вклучувајќи ги мерењата по објективна вредност на финансиските средства. Стварните резултати може да отстапуваат од овие проценки.

Клучен приоритет на Раководството на Друштвото за управување со Фондот во 2020 година ќе биде изнаоѓање начини и средства за зголемување на продажбата, прилагодено на промените во економското опкружување. Ова може да има последователно влијание на мерењето по објективна вредност во 2020 година, како и во други области кои бараат проценки од страна на раководството.

Раководството на Друштвото верува дека претпоставката за континуитет на Фондот е соодветна и дека Фондот ќе продолжи да функционира според принципот на континуитет.

7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Денарска сметка	26,480,487	22,973,531
Девизна сметка во УСД	371,543	454,834
Девизна сметка во ЕУР	1,426,913	377,142
Девизна сметка во ГБП	395,372	514,868
Девизна сметка во ДKK	262,758	6,964
	<u>28,937,073</u>	<u>24,327,339</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 година

8. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	14,786,071	14,779,961
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	1,215,108,915	986,913,338
	<u>1,229,894,986</u>	<u>1,001,693,299</u>

9. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Краткорочни денарски депозити	100,000	2,100,000
	<u>100,000</u>	<u>2,100,000</u>

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

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	1,107,219	406,149
	<u>1,107,219</u>	<u>406,149</u>

11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	34	864
	<u>34</u>	<u>864</u>

12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	30 јуни 2020	Во денари 31 декември 2019
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	2,034,484	1,705,305
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	2,081,875	3,195,230
	<u>4,116,359</u>	<u>4,900,535</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 година

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2020	30 јуни 2019
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	560,358	3,459,094
Добивки од валутни спот трансакции	91,149	15,347
	<u>651,507</u>	<u>3,474,441</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(4,104,469)	(1,609,755)
Загуби од валутни спот трансакции	(528,078)	(249,723)
	<u>(4,632,547)</u>	<u>(1,859,478)</u>
Нето реализирани добивки / (загуби) од продажба на финансиски инструменти	<u>(3,981,040)</u>	<u>1,614,963</u>

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2020	30 јуни 2019
Приходи од камати од депозити	3,388	147,981
	<u>3,388</u>	<u>147,981</u>

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2020	30 јуни 2019
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	245,468	-
Обврски за купување на хартии од вредност	573,047	65,761
Парични средства	582,408	244,688
Пресметана камата	334,448	130,972
Реализирани позитивни курсни разлики	279,049	32,042
Побарувања за дивиденди	249,761	134,797
Останато	68	65
	<u>2,264,249</u>	<u>608,325</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(88,415)	(1,247)
Обврски за купување на хартии од вредност	(784,529)	(175,505)
Парични средства	(456,969)	(234,373)
Побарувања за дивиденди	(327,841)	(157,722)
Останато	(553,649)	(49,861)
	<u>(2,211,403)</u>	<u>(618,708)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>52,846</u>	<u>(10,383)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 година

16. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	Период што завршува на 30 јуни 2020	Во денари 30 јуни 2019
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	19,498,000	20,438,184
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	447,120	397,440
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	-	22,711
	<u>19,945,120</u>	<u>20,858,335</u>

17. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 10,590,086 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2020 година (30 јуни 2019 година: 8,216,220 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.

18. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 1,486,811 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2020 година (30 јуни 2019 година: 1,150,218 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.

19. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

Трансакциските трошоци во износ од 520,301 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2020 година (30 јуни 2019 година: 117,000 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.

20. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	Период што завршува на 30 јуни 2020	Во денари 30 јуни 2019
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	792,087	616,217
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	130	212,253
Расходи за даноци	4,531,284	4,908,742
Останати расходи	313,751	18,151
	<u>5,637,252</u>	<u>5,755,363</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2020 година

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2020	30 јуни 2019
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	(1,350,006,561)	(433,932,200)
	(1,350,006,561)	(433,932,200)
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	1,265,890,575	541,791,336
	1,265,890,575	541,791,336
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	(84,115,986)	107,859,136

22. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2020	30 јуни 2019
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	120,365,504	56,584,902
Приоритетни акции во портфолио за тргување	6,436	4,400
	120,371,940	56,589,302
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(125,750,260)	(53,306,559)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	(3,631)	(3,607)
	(125,753,891)	(53,310,166)
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	(5,381,951)	3,279,136

ПРИЛОЗИ

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО
ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН
30.06.2020 ГОДИНА
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**



Позиција	31.12.2019	30.06.2020
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	4.832.269,16	28.937.072,73
Вложување во хартии од вредност и депозити	895.704.519,99	1.229.994.987,56
финансиски средства кои се чуваат за тргување	885.705.361,99	1.229.894.987,56
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	9.999.158,00	100.000,00
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	0,00	0,00
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	750.117,10	1.107.218,55
Побарувања по основ на дадени аванси	0,00	0,00
Побарувања од друштвото за управување	0,00	0,00
Побарувања од депозитарната банка	0,00	0,00
Останати побарувања од фондот	0,00	0,00
Побарувања по основ на камата и останати средства	2.617,62	33,94
Вкупено средства	901.289.523,87	1.260.039.312,78
Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	60.758,92	64.595,90
Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити, репо договори и гарантни депозити	0,00	0,00
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	2.581.562,22	4.116.358,51
Обврски кон депозитарната банка	151.768,21	192.747,88
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	126.569,04	170.369,43
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	3.051,00	6.000,00
Останати обврски	65.445,00	6.700,00
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
Вкупно краткорочни обврски	2.989.154,39	4.556.771,72

Време на извршување 28.7.2020. 15:22:26

Биланс, Страница 1 од 2

Позиција	31.12.2019	30.06.2020
Нето имот на фондот	898.300.369,48	1.255.482.541,06
Број на издадени удели	7.660.505,9615	11.122.870,5007
Нето имот по удел	117,2638	112,8740
Издадени удели на инвестицискиот фонд	1.184.387.052,98	1.848.235.036,33
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-364.961.113,65	-651.977.611,48
Добивка/загуба во тековната финансиска година	118.538.248,93	-91.345.214,41
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	-39.663.818,78	150.570.330,61
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Вкупно обврски спрема изворите на средства	898.300.369,48	1.255.482.541,05
Вонбилансна евиденција пасива	0,00	0,00

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА
ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2020 - 30.06.2020 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН698312)**

Позиција	01.01.2019 - 30.06.2019	01.01.2020 - 30.06.2020
Приходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	3.474.440,94	651.507,38
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	147.980,60	3.387,60
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	608.325,08	2.264.248,80
Приходи од дивиденди	20.858.335,31	19.945.120,24
Останати приходи	27.882,58	366.858,38
Вкупно приходи од вложувања	25.116.964,51	23.231.122,40
Расходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	1.859.478,06	4.632.546,96
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	618.708,27	2.211.402,18
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	8.216.219,75	10.590.086,05
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	1.150.218,09	1.486.811,26
Трансакциски трошоци	116.999,51	520.301,30
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	5.755.363,41	5.637.251,44
Вкупно расходи	17.716.987,09	25.078.399,19
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	7.399.977,42	-1.847.276,79
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	107.859.136,39	-84.115.986,20
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	3.279.135,11	-5.381.951,40
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	111.138.271,50	-89.497.937,60
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	118.538.248,92	-91.345.214,39

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020 ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Позиција	01.01.2019 30.06.2019	01.01.2020 30.06.2020
Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	7.399.977,44	-1.847.276,80
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	111.138.271,49	-89.497.937,60
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот	118.538.248,93	-91.345.214,40
Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	139.746.873,68	448.272.872,26
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-81.788.457,26	-124.540.231,89
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	57.958.416,42	323.732.640,37
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	176.496.665,35	232.387.425,97
Нето имот		
На почеток од периодот	721.803.704,13	1.023.095.115,09
На крај на периодот	898.300.369,48	1.255.482.541,06
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	11.068.958,5059	16.944.456,7130
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-3.408.452,5444	-5.821.586,2123
Број на удели/акции на фондот	7.660.505,9615	11.122.870,5007

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Инди́ре́ктна метода)**01.01.2020.-30.06.2020.**

Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Добивка или загуба	1	118.538.248,9300	-91.345.214,4100
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	3.279.135,1100	-5.381.951,4000
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	1.962,8000	830,5000
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	-21.000.132,0800	-20.195.659,0000
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-178.171.528,4900	-222.819.737,1500
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	9	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	10	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти	11	0,0000	0,0000
Приливи од камата	12	0,0000	0,0000
Одливи од камата	13	0,0000	0,0000
Приливи од дивиденда	14	20.887.609,7200	19.494.589,3800
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	4.634.059,0000	2.000.000,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	0,0100	-0,0600

Време на извршување 28.7.2020. 15:22:54

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	60.758,9200	53.036,6100
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	-1.927.648,1400	-760.482,2200
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	-75.661,0500	-168.318,7200
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-53.773.195,2700	-319.122.906,4700
Приливи од издавање на удели	22	139.746.873,6800	448.272.872,2600
Одливи од откуп на удели	23	-81.788.457,2600	-124.540.231,8900
Исплата на имателите на удел од остварената добивка	24	0,0000	0,0000
Останати приливи од финансиски активности	25	0,0000	0,0000
Останати одливи од финансиски активности	26	0,0000	0,0000
Паричен тек од финансиски активности (Σ од 22 до 26)	27	57.958.416,4200	323.732.640,3700
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	4.185.221,1500	4.609.733,9000
Пари на почеток на периодот	29	647.048,0100	24.327.338,8200
Пари на крај на периодот (28+29)	30	4.832.269,1600	28.937.072,7200

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2020 - 30.06.2020 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	01.01.2019 -	30.06.2019	01.01.2020 -	30.06.2020
Нето имот на фондот на почеток на периодот		721.803.704,13		1.023.095.115,09
Број на пресметковни единици на почеток на периодот		7.142.992,0825		8.095.920,1085
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот		101,0506		126,3717
Нето имот на фондот на почеток на периодот		898.300.369,48		1.255.482.541,06
Број на пресметковни единици на крај на периодот		7.660.505,9615		11.122.870,5007
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот		117,2638		112,8740
Дополнителни показатели и податоци				
Однос на трошоци и просечен нето имот		0,9928%		0,9978%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот		0,8922%		-0,1737%
Принос на фондот		16,0446%		-10,6810%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд		829.406.201,9286		1.063.194.774,9337

Датум и време на печатење на извештајот: 28.7.2020. 15:23:30

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА
ДЕН 30.6.2020. 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 (%)
МКАКА101011 / ALK	1.242,0000	11.900,1300	14.779.961,4600	14.786.072,1000	11.905,0500	0,09%	1,17%
Обична акција	1.242,0000	11.900,1300	14.779.961,4600	14.786.072,1000			1,17%
Вкупно акции од домашни издавачи	1.242,0000	11.900,1300	14.779.961,4600	14.786.072,1000	11.905,0500		1,17%
ES06784309C1 / TEF/D SM 06.2020	1.000,0000	0,0000	0,0000	10.802,8000	10,8028	0,00%	0,00%
FR0013508132 / 1809305D FP	2.720,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
GB00BMWWHV73 / 1800287D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
NL0015063686 / ATRS-R	4.000,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.376,6626	1.789.661,3800	1.272.027,5100	978,4827	0,00%	0,10%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.625,6793	1.625.679,3000	1.196.266,1000	1.196,2661	0,00%	0,09%
BE0974293251 / INBA	5.675,0000	3.895,4801	22.106.849,5675	15.342.220,0575	2.703,4749	0,00%	1,22%
CH0011075394 / ZURN	367,0000	20.540,8110	7.538.477,6370	7.092.488,9243	19.325,5829	0,00%	0,56%
CH0012005267 / NOVN	5.901,0000	5.159,4085	30.445.669,5585	28.124.472,2619	4.766,0519	0,00%	2,23%
CH0012032048 / ROG	1.719,0000	18.053,7324	31.034.365,9956	32.639.165,9496	18.987,2984	0,00%	2,59%
CH0012138530 / CSGN	538,0000	741,2096	398.770,7648	304.821,7078	566,5831	0,00%	0,02%

Датум и време на печатење на извештајот: 28.7.2020. 15:23:27

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 1 од 9

CH0012221716 / ABBN	3.682,0000	1.321,7908	4.866.833,7256	4.541.515,4022	1.233,4371	0,00%	0,36%
CH0038863350 / NESN:VX	7.775,0000	5.933,7806	46.135.144,1650	47.091.130,9525	6.056,7371	0,00%	3,74%
CH0210483332 / CFR	22,0000	4.301,9004	94.641,8088	76.890,6072	3.495,0276	0,00%	0,01%
CH0244767585 / UBSG	7.130,0000	691,4374	4.929.948,6620	4.496.155,8970	630,5969	0,00%	0,36%
DE0005140008 / DBK	754,0000	425,2959	320.673,1086	393.728,6210	522,1865	0,00%	0,03%
DE0005190003 / BMW	1.313,0000	4.497,0568	5.904.635,5784	4.602.734,4987	3.505,5099	0,00%	0,37%
DE0005200000 / BEI	250,0000	6.557,4392	1.639.359,8000	1.559.341,1250	6.237,3645	0,00%	0,12%
DE0005557508 / DTE	14.330,0000	917,1533	13.142.806,7890	13.212.715,6940	922,0318	0,00%	1,05%
DE0005785604 / FRE	950,0000	3.085,3474	2.931.080,0300	2.585.884,2300	2.721,9834	0,00%	0,21%
DE0005810055 / DB1	280,0000	8.617,2068	2.412.817,9040	2.782.074,3440	9.935,9798	0,00%	0,22%
DE0006048408 / HEN	245,0000	5.164,7904	1.265.373,6480	1.120.797,6535	4.574,6843	0,00%	0,09%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.248,7725	1.473.551,5500	1.519.702,0580	1.287,8831	0,00%	0,12%
DE0007100000 / DAI	3.185,0000	3.035,5441	9.668.207,9585	7.102.441,0730	2.229,9658	0,00%	0,56%
DE0007164600 / SAP	6.190,0000	6.839,4961	42.336.480,8590	47.476.819,6560	7.669,9224	0,00%	3,77%
DE0007236101 / SIE	4.296,0000	6.576,2440	28.251.544,2240	27.765.770,5872	6.463,1682	0,00%	2,20%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	740,2866	1.110.429,9000	584.313,3000	389,5422	0,00%	0,05%
DE0008404005 / ALV	2.775,0000	12.316,2774	34.177.669,7850	31.117.970,8800	11.213,6832	0,00%	2,47%
DE000A1EWWW0 / ADS	695,0000	17.818,5269	12.383.876,1955	10.016.306,6400	14.411,9520	0,00%	0,79%
DE000A1H8MU2 / ADD	165,0000	231,1859	38.145,6735	25.652,7810	155,4714	0,00%	0,00%
DE000A1ML7J1 / VNA	12,0000	2.951,3088	35.415,7056	40.407,7572	3.367,3131	0,00%	0,00%

DE000BASF111 / BAS	4.924,0000	3.741,0928	18.421.140,9472	15.152.854,6584	3.077,3466	0,00%	1,20%
DE000BAY0017 / BAYN	4.836,0000	4.264,4875	20.623.061,5500	19.628.908,5876	4.058,9141	0,00%	1,56%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	585,5889	1.194.601,3560	1.260.465,8160	617,8754	0,00%	0,10%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	855,2647	684.211,7600	522.680,0800	653,3501	0,00%	0,04%
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	1.814,4401	362.888,0200	354.129,3000	1.770,6465	0,00%	0,03%
DK0060534915 / NOVC	10.376,0000	3.302,3961	34.265.661,9336	37.211.764,2304	3.586,3304	0,00%	2,95%
ES0113900137 / SAN SM	64.373,0000	139,6379	8.988.910,5367	8.636.011,3134	134,1558	0,00%	0,69%
ES0144580Y14 / IBE1	33.501,0000	558,3371	18.704.851,1871	21.598.523,5128	644,7128	0,00%	1,71%
ES0178430E18 / TEF	1.000,0000	382,8708	382.870,8000	262.018,7000	262,0187	0,00%	0,02%
FR0000073272 / SAF	2.315,0000	6.863,5810	15.889.190,0150	12.742.750,5885	5.504,4279	0,00%	1,01%
FR0000120073 / AI	2.617,0000	7.627,3302	19.960.723,1334	20.730.926,6460	7.921,6380	0,00%	1,65%
FR0000120271 / FP	10.950,0000	2.674,9573	29.290.782,4350	22.952.159,2200	2.096,0876	0,00%	1,82%
FR0000120321 / OR	1.313,0000	15.810,2794	20.758.896,8522	23.143.281,3495	17.626,2615	0,00%	1,84%
FR0000120578 / SAN	6.442,0000	5.362,9660	34.548.226,9720	36.027.862,8956	5.592,6518	0,00%	2,86%
FR0000120628 / CS	11.380,0000	1.362,2601	15.502.519,9380	13.067.281,8740	1.148,2673	0,00%	1,04%
FR0000120644 / BN	755,0000	4.543,7858	3.430.558,2790	2.867.447,8710	3.797,9442	0,00%	0,23%
FR0000121014 / MC	1.310,0000	24.366,2413	31.919.776,1030	31.560.385,7250	24.091,8975	0,00%	2,50%
FR0000121972 / SU	2.852,0000	5.522,9413	15.751.428,5876	17.398.345,3632	6.100,4016	0,00%	1,38%
FR0000125486 / DG	2.720,0000	5.760,3521	15.668.157,7120	13.760.452,8000	5.058,9900	0,00%	1,09%
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	3.264,8854	2.938.396,8600	1.915.629,7500	2.128,4775	0,00%	0,15%

FR0000131104 / BNP	2.610,0000	3.248,2842	8.478.021,7620	5.695.417,2420	2.182,1522	0,00%	0,45%
GB0002374006 / DGE	5.633,0000	2.127,3964	11.983.623,9212	10.180.212,2116	1.807,2452	0,00%	0,81%
GB0002875804 / BATS	4.762,0000	2.201,5386	10.483.726,8132	9.963.693,0794	2.092,3337	0,00%	0,79%
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.348,6274	3.916.413,9696	3.011.157,0192	1.036,8998	0,00%	0,24%
GB0005405286 / HSBA	4.182,0000	427,1014	1.786.138,0548	1.067.097,1026	255,1643	0,00%	0,08%
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	1.045,5651	1.479.474,6165	1.162.040,4500	821,2300	0,00%	0,09%
GB0007188757 / RIO	889,0000	3.249,2612	2.888.593,2068	2.725.567,6756	3.065,8804	0,00%	0,22%
GB0007980591 / BP/	35.085,0000	340,2957	11.939.274,6345	7.264.103,6550	207,0430	0,00%	0,58%
GB0008706128 / LLOY	112.519,0000	45,0986	5.074.449,3734	2.364.136,7090	21,0110	0,00%	0,19%
GB0009252882 / GSK	5.840,0000	1.283,6855	7.496.723,3200	6.441.613,4400	1.103,0160	0,00%	0,51%
GB0009895292 / AZN	2.015,0000	5.489,0362	11.060.407,9430	11.436.101,2675	5.675,4845	0,00%	0,91%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	138,8603	416.580,9000	230.598,3000	76,8661	0,00%	0,02%
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	129,6241	754.541,8861	448.888,7434	77,1154	0,00%	0,04%
GB00B03MLX29 / RDSA NA	24.456,0000	1.324,4202	32.390.020,4112	21.723.888,1776	888,2846	0,00%	1,72%
GB00B03MLX29 / RDSA	1.127,0000	1.612,7246	1.817.540,6242	977.556,1936	867,3968	0,00%	0,08%
GB00B24CGK77 / RB/	1.116,0000	4.422,5454	4.935.560,6664	5.589.966,1032	5.008,9302	0,00%	0,44%
GB00B2B0DG97 / REL	2.125,0000	1.488,1707	3.162.362,7375	2.678.180,4250	1.260,3202	0,00%	0,21%
GB00BDR05C01 / NG/	2.574,0000	681,3852	1.753.885,5048	1.716.057,7434	666,6891	0,00%	0,14%
GB00BH4HKS39 / VOD	25.316,0000	105,8986	2.680.928,9576	2.198.631,3100	86,8475	0,00%	0,17%
GB00BKFB1C65 / MNG	1.415,0000	171,1581	242.188,7115	159.786,4695	112,9233	0,00%	0,01%

IE00BZ12WP82 / LIN	2.040,0000	11.731,4525	23.932.163,1000	23.686.437,9600	11.610,9990	0,00%	1,88%
IT0000072618 / IES	58.595,0000	144,9830	8.495.278,8850	6.180.237,3110	105,4738	0,00%	0,49%
IT0003128367 / ENL	26.105,0000	439,6360	11.476.697,7800	12.375.451,1620	474,0644	0,00%	0,98%
IT0003132476 / ENI	9.350,0000	857,3552	8.016.271,1200	4.899.171,8600	523,9756	0,00%	0,39%
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	212,1253	848.501,2000	678.645,2000	169,6613	0,00%	0,05%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	5.836,2132	3.793.538,5800	3.290.749,6050	5.062,6917	0,00%	0,26%
NL0000235190 / AIR	2.570,0000	6.328,1553	16.263.359,1210	10.071.486,6480	3.918,8664	0,00%	0,80%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	8.124,7072	6.052.906,8640	2.922.313,2345	3.922,5681	0,00%	0,23%
NL0000388619 / UNIZ	6.130,0000	3.192,9472	19.572.766,3360	17.895.967,3620	2.919,4074	0,00%	1,42%
NL0000388619 / UNA NA	6.428,0000	2.850,2722	18.321.549,7016	18.738.190,8064	2.915,0888	0,00%	1,49%
NL0010273215 / ASML	1.375,0000	16.213,7527	22.293.909,9625	27.731.131,3125	20.168,0955	0,00%	2,20%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.370,8215	3.276.263,3850	3.577.162,4730	1.496,7207	0,00%	0,28%
NL0011821202 / INGA	28.195,0000	538,7053	15.188.795,9335	10.781.361,9920	382,3856	0,00%	0,86%
US00287Y1091 / ABBV	43,0000	5.154,1123	221.626,8289	230.822,7917	5.367,9719	0,00%	0,02%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	18.123,6532	4.603.407,9128	6.045.323,7488	23.800,4872	0,00%	0,48%
US0231351067 / AMZN	84,0000	101.542,1341	8.529.539,2644	12.670.386,2628	150.837,9317	0,00%	1,01%
US0258161092 / AXP	1.190,0000	7.264,9745	8.645.319,6550	6.193.998,7900	5.205,0410	0,00%	0,49%
US0311621009 / AMGN	270,0000	13.119,5184	3.542.269,9680	3.481.811,5410	12.895,5983	0,00%	0,28%
US0378331005 / AAPL	1.545,0000	15.331,9814	23.687.911,2630	30.815.592,0150	19.945,3670	0,00%	2,45%
US0846707026 / BRK.B	2.748,0000	12.446,5827	34.203.209,2596	26.820.475,8780	9.759,9985	0,00%	2,13%

US09062X1037 / BIIB	194,0000	17.149,6126	3.327.024,8444	2.837.879,0838	14.628,2427	0,00%	0,23%
US0970231058 / BA	1.500,0000	15.700,6826	23.551.023,9000	15.032.836,2000	10.021,8908	0,00%	1,19%
US09857L1089 / BKNG	31,0000	71.478,2051	2.215.824,3581	2.698.887,0010	87.060,8710	0,00%	0,21%
US14448C1045 / CARR	1.274,0000	0,0000	0,0000	1.547.749,6034	1.214,8741	0,00%	0,12%
US1491231015 / CAT	550,0000	8.115,2818	4.463.404,9900	3.803.999,2100	6.916,3622	0,00%	0,30%
US1667641005 / CVX	1.195,0000	6.622,2414	7.913.578,4730	5.829.965,7180	4.878,6324	0,00%	0,46%
US17275R1023 / CSCO	536,0000	2.635,4883	1.412.621,7288	1.366.817,5272	2.550,0327	0,00%	0,11%
US1912161007 / KO	2.060,0000	3.041,5821	6.265.659,1260	5.032.312,4060	2.442,8701	0,00%	0,40%
US22052L1044 / CTVA US	183,0000	1.624,3752	297.260,6616	268.047,0357	1.464,7379	0,00%	0,02%
US2546871060 / DIS	2.052,0000	7.148,6347	14.668.998,4044	12.510.606,7188	6.096,7869	0,00%	0,99%
US2605571031 / DOW	183,0000	3.007,5120	550.374,6960	407.823,6984	2.228,5448	0,00%	0,03%
US26614N1028 / DD US	183,0000	3.527,9056	645.606,7248	531.591,5943	2.904,8721	0,00%	0,04%
US30231G1022 / XOM	570,0000	3.834,5366	2.185.685,8620	1.393.682,5470	2.445,0571	0,00%	0,11%
US30303M1027 / FB	115,0000	8.839,6700	1.016.562,0500	1.427.725,7820	12.415,0068	0,00%	0,11%
US3682872078 / GAZ	27.000,0000	454,6245	12.274.861,5000	7.995.672,0000	296,1360	0,00%	0,63%
US3696041033 / GE	4.100,0000	613,2621	2.514.374,6100	1.531.058,4900	373,4289	0,00%	0,12%
US38141G1040 / GS	1.253,0000	11.471,8683	14.374.250,9799	13.538.457,0020	10.804,8340	0,00%	1,07%
US4370761029 / HD	1.940,0000	13.222,7158	25.652.068,6520	26.571.373,1540	13.696,5841	0,00%	2,11%
US4581401001 / INTC	1.336,0000	3.282,8141	4.385.839,6376	4.370.314,2488	3.271,1933	0,00%	0,35%
US4592001014 / IBM	620,0000	7.365,7393	4.566.758,3660	4.093.906,8720	6.603,0756	0,00%	0,32%

US46625H1005 / JPM	654,0000	7.660,2809	5.009.823,7086	3.363.333,4518	5.142,7117	0,00%	0,27%
US4781601046 / JNJ	1.913,0000	8.054,7075	15.408.655,4475	14.708.898,4123	7.688,9171	0,00%	1,17%
US5398301094 / LMT	171,0000	19.976,9573	3.416.059,6983	3.411.779,6880	19.951,9280	0,00%	0,27%
US5801351017 / MCD	1.425,0000	10.372,4906	14.780.799,1050	14.372.351,0700	10.085,8604	0,00%	1,14%
US58933Y1055 / MRK US	1.400,0000	4.997,8662	6.997.012,6800	5.919.203,2200	4.228,0023	0,00%	0,47%
US5949181045 / MSFT	1.930,0000	8.665,8989	16.725.184,8770	21.474.856,2050	11.126,8685	0,00%	1,70%
US6541061031 / NKE	320,0000	5.567,1669	1.781.493,4080	1.715.476,5120	5.360,8641	0,00%	0,14%
US68902V1070 / OTIS	637,0000	0,0000	0,0000	1.980.311,3967	3.108,8091	0,00%	0,16%
US70450Y1038 / PYPL	375,0000	5.944,1362	2.229.051,0750	3.572.246,4000	9.525,9904	0,00%	0,28%
US7134481081 / PEP	205,0000	7.048,5971	1.444.962,4055	1.482.414,2450	7.231,2890	0,00%	0,12%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	2.153,0115	5.813.131,0500	4.827.238,2000	1.787,8660	0,00%	0,38%
US7181721090 / PM	1.450,0000	4.478,1218	6.493.276,6100	5.554.248,9250	3.830,5165	0,00%	0,44%
US7237871071 / PXD	235,0000	8.318,0540	1.954.742,6900	1.255.306,0800	5.341,7280	0,00%	0,10%
US7427181091 / PG	1.585,0000	6.863,4798	10.878.615,4830	10.361.883,2930	6.537,4658	0,00%	0,82%
US75513E1010 / RTX	1.274,0000	8.229,5816	10.484.486,9584	4.292.183,9688	3.369,0612	0,00%	0,34%
US80585Y3080 / SBNC	800,0000	909,6795	727.743,6000	505.899,0400	632,3738	0,00%	0,04%
US8552441094 / SBUX	844,0000	4.259,9056	3.595.360,3264	3.395.849,6140	4.023,5185	0,00%	0,27%
US88579Y1010 / MMM	1.415,0000	8.928,5121	12.633.844,6215	12.068.141,7715	8.528,7221	0,00%	0,96%
US89417E1091 / TRV	1.025,0000	7.525,6490	7.713.790,2250	6.391.552,4225	6.235,6609	0,00%	0,51%
US91324P1021 / UNH	1.787,0000	16.096,0363	28.763.616,8681	28.817.755,8201	16.126,3323	0,00%	2,29%

US91913Y1001 / VLO	480,0000	5.146,2361	2.470.193,3280	1.543.666,4160	3.215,9717	0,00%	0,12%
US92343V1044 / VZ	1.090,0000	3.374,0405	3.677.704,1450	3.285.501,6530	3.014,2217	0,00%	0,26%
US92826C8394 / V	1.559,0000	9.491,9157	14.797.896,5763	16.465.426,9849	10.561,5311	0,00%	1,31%
US9297401088 / WAB	22,0000	4.275,2500	94.055,5000	69.247,8204	3.147,6282	0,00%	0,01%
US9311421039 / WMT	1.216,0000	6.530,4719	7.941.053,8304	7.963.520,1600	6.548,9475	0,00%	0,63%
US9314271084 / WBA	810,0000	3.239,9581	2.624.366,0610	1.877.308,4880	2.317,6648	0,00%	0,15%
Обична акција	712.541,0000	872.417,0386	1.303.789.410,2289	1.214.465.403,2945			96,36%
DE0007664039 / VOW3	76,0000	10.836,2221	823.552,8796	632.709,3708	8.325,1233	0,00%	0,05%
Приоритетна акција	76,0000	10.836,2221	823.552,8796	632.709,3708			0,05%
Вкупно акции од странски издавачи	721.464,0000	1.808,2856	1.304.612.963,1085	1.215.108.927,1425	1.684,2267		96,41%

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 (%)
-----------------------------	--------------------	--------------	-----------------------------------	--	---------------------------------

Пласмани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА 10-8781/1	100.000,0000	100.033,8798	0,01%
Вкупно пласмани и депозити	100.000,0000	100.033,8798	0,01%

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

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

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2020 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 (%)
----------	--------------	--------------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------

Датум и време на печатење на извештајот: 29.7.2020. 15:43:40

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 - 30.06.2020
ГОДИНА**

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Erste Group Bank AG	24.506.587,1238	6,2122
FFBH	369.987.777,2019	93,7878
Вкупно	394.494.364,3257	100,0000

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
11.03.2020	CH0012221716 / ABBN	2.200	2.994.135,42	2.290.122,84	-704.012,59
11.03.2020	CH0432492467 / ALC	910	2.904.102,87	2.696.803,98	-207.298,89
26.02.2020	DE0005190003 / BMW	810	3.645.572,24	3.070.001,48	-575.570,76
11.03.2020	DE0005552004 / DPW	860	1.804.492,38	1.251.737,26	-552.755,12
11.03.2020	DE0006599905 / MRK	620	4.029.732,32	3.804.644,89	-225.087,42
26.02.2020	DE0008430026 / MUV2	300	4.855.150,95	4.663.160,19	-191.990,76
26.02.2020	ES0113211835 / BBVA	14.553	4.462.406,71	4.242.465,50	-219.941,22
12.05.2020	IE00BY9D5467 / AGN	50	544.611,79	221.626,83	-322.984,96
08.04.2020	US0382221051 / AMAT	6	14.432,72	16.772,42	2.339,71
08.04.2020	US0530151036 / ADP	84	628.265,20	655.070,26	26.805,06
08.04.2020	US0533321024 / AZO	59	2.627.895,97	2.992.962,76	365.066,78
08.04.2020	US0758871091 / BDX	132	1.723.401,94	1.769.476,72	46.074,78
08.04.2020	US28176E1082 / EW	30	323.256,60	332.285,72	9.029,12
08.04.2020	US29414B1044 / EPAM	40	381.924,87	421.917,96	39.993,09
26.02.2020	US3825501014 / GT	1.670	1.474.630,44	970.137,14	-504.493,30
11.03.2020	US4581401001 / INTC	1.100	3.566.012,03	3.117.898,08	-448.113,95
08.04.2020	US4612021034 / INTU	39	494.268,87	539.533,25	45.264,38
11.03.2020	US70450Y1038 / PYPL	425	2.490.128,30	2.440.728,59	-49.399,71
08.04.2020	US7703231032 / RHI	34	73.402,58	77.615,56	4.212,99
08.04.2020	US8636671013 / SYK	22	187.950,63	209.522,62	21.571,99
11.03.2020	US8740602052 / TAK	760	812.206,84	709.386,31	-102.820,53
Редовни акции			40.037.981,66	36.493.870,35	-3.544.111,31
Вкупно			40.037.981,66	36.493.870,35	-3.544.111,31

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2020 - 30.06.2020 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
30.06.2020	AT0000606306 / RBI	1.789.661,36	1.272.027,51	0,00	0,00	-523.728,86	6.095,01	0,00	0,00
30.06.2020	AT0000831706 / WTB	1.625.679,26	1.196.266,05	0,00	0,00	-434.949,75	5.536,54	0,00	0,00
30.06.2020	BE0974293251 / INBA	22.106.849,52	15.342.220,06	0,00	0,00	-6.818.147,04	53.517,58	0,00	0,00
30.06.2020	CH0011075394 / ZURN	7.538.477,65	7.092.488,92	0,00	0,00	-504.506,43	58.517,69	0,00	0,00
30.06.2020	CH0012005267 / NOVNI	30.445.669,56	28.124.472,19	0,00	0,00	-2.867.586,43	546.389,06	0,00	0,00
30.06.2020	CH0012032048 / ROG	31.034.365,94	32.639.166,02	0,00	0,00	1.065.749,23	539.050,85	0,00	0,00
30.06.2020	CH0012138530 / CSGN	398.770,78	304.821,69	0,00	0,00	-102.882,76	8.933,68	0,00	0,00
30.06.2020	CH0012221716 / ABBN	4.866.833,88	4.541.515,45	0,00	0,00	-434.350,28	109.031,85	0,00	0,00
30.06.2020	CH0038863350 / NESN:VX	46.135.143,92	47.091.131,23	0,00	0,00	283.441,19	672.546,13	0,00	0,00
30.06.2020	CH0210483332 / CFR	94.641,81	76.890,61	0,00	0,00	-19.871,46	2.120,26	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
30.06.2020	CH0244767585 / UBSG	4.929.948,97	4.496.155,84	0,00	0,00	-544.238,95	110.445,82	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005140008 / DBK	320.673,10	393.728,61	0,00	0,00	71.963,39	1.092,11	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005190003 / BMW	5.904.635,56	4.602.734,50	0,00	0,00	-1.322.010,33	20.109,27	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005200000 / BEI	1.639.359,81	1.559.341,13	0,00	0,00	-85.601,81	5.583,13	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005557508 / DTE	13.142.806,99	13.212.715,34	0,00	0,00	46.049,15	23.859,20	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005785604 / FRE	2.931.080,04	2.585.884,23	0,00	0,00	-355.178,12	9.982,31	0,00	0,00
30.06.2020	DE0005810055 / DBL	2.412.817,92	2.782.074,33	0,00	0,00	361.039,14	8.217,27	0,00	0,00
30.06.2020	DE0006048408 / HEN	1.265.373,65	1.120.797,64	0,00	0,00	-148.885,46	4.309,45	0,00	0,00
30.06.2020	DE0006231004 / IFX	1.473.551,59	1.519.702,09	0,00	0,00	41.132,06	5.018,44	0,00	0,00
30.06.2020	DE0007100000 / DAI	9.668.207,87	7.102.440,99	0,00	0,00	-2.598.693,65	32.926,78	0,00	0,00
30.06.2020	DE0007164600 / SAP	42.336.480,89	47.476.819,66	0,00	0,00	5.048.628,94	91.709,83	0,00	0,00
30.06.2020	DE0007236101 / SIE	28.251.544,30	27.765.770,59	0,00	0,00	-558.868,14	73.094,43	0,00	0,00
30.06.2020	DE0007500001 / TKA	1.110.429,94	584.313,35	0,00	0,00	-529.898,36	3.781,76	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
30.06.2020	DE0008404005 / ALV	34.177.669,67	31.117.970,88	0,00	0,00	-3.150.130,88	90.432,08	0,00	0,00
30.06.2020	DE000A1EWWW0 / ADS	12.383.876,18	10.016.306,64	0,00	0,00	-2.409.745,01	42.175,46	0,00	0,00
30.06.2020	DE000A1H8MU2 / ADD	38.145,67	25.652,78	0,00	0,00	-12.622,80	129,91	0,00	0,00
30.06.2020	DE000A1ML711 / VNA	35.415,71	40.407,76	0,00	0,00	4.871,44	120,61	0,00	0,00
30.06.2020	DE000BASF111 / BAS	18.421.141,08	15.152.854,66	0,00	0,00	-3.315.152,12	46.865,70	0,00	0,00
30.06.2020	DE000BAY0017 / BAYN	20.623.061,54	19.628.908,35	0,00	0,00	-1.050.732,63	56.579,44	0,00	0,00
30.06.2020	DE000ENAG999 / EOAN	1.194.601,26	1.260.465,87	0,00	0,00	61.796,18	4.068,42	0,00	0,00
30.06.2020	DE000PSM7770 / PSM	684.211,76	522.680,04	0,00	0,00	-163.861,92	2.330,20	0,00	0,00
30.06.2020	DE000UNSE018 / UN01	362.888,01	354.129,30	0,00	0,00	-9.994,59	1.235,88	0,00	0,00
30.06.2020	DK0060534915 / NOVC	34.265.661,74	37.211.763,71	0,00	0,00	2.933.843,07	12.258,89	0,00	0,00
30.06.2020	ES011390037 / SAN SM	8.988.912,11	8.636.009,87	0,00	0,00	-362.289,05	9.386,80	0,00	0,00
30.06.2020	ES0144580Y14 / IBE1	18.704.850,13	21.598.521,84	0,00	0,00	2.843.607,69	50.064,01	0,00	0,00
30.06.2020	ES0178430E18 / TEF	382.870,83	262.018,67	0,00	0,00	-122.156,10	1.303,93	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
30.06.2020	ES06784309C1 / TEF/D SM 06.2020	0,00	10.802,79	0,00	0,00	10.802,79	0,00	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000073272 / SAF	15.889.189,90	12.742.750,59	0,00	0,00	-3.185.639,83	39.200,52	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120073 / AI	19.960.723,26	20.730.926,65	0,00	0,00	725.501,12	44.702,26	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120271 / FP	29.290.782,20	22.952.159,49	0,00	0,00	-6.406.954,83	68.332,13	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120321 / OR	20.758.896,86	23.143.281,35	0,00	0,00	2.328.807,58	55.576,91	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120578 / SAN	34.548.227,18	36.027.862,57	0,00	0,00	1.397.776,23	81.859,16	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120628 / CS	15.502.519,92	13.067.282,33	0,00	0,00	-2.476.407,99	41.170,41	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000120644 / BN	3.430.558,31	2.867.447,87	0,00	0,00	-574.793,81	11.683,37	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000121014 / MC	31.919.776,15	31.560.385,73	0,00	0,00	-436.388,23	76.997,81	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000121972 / SU	15.751.428,68	17.398.345,36	0,00	0,00	1.603.863,94	43.052,74	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000125486 / DG	15.668.157,71	13.760.452,80	0,00	0,00	-1.945.434,60	37.729,69	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000131104 / BNP	8.478.021,89	5.695.417,11	0,00	0,00	-2.811.478,17	28.873,39	0,00	0,00
30.06.2020	FR0000131104 / BNP GY	2.938.396,82	1.915.629,75	0,00	0,00	-1.032.774,30	10.007,23	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
30.06.2020	GB0002374006 / DGE	11.983.624,11	10.180.212,17	0,00	0,00	-1.121.329,09	-682.082,85	0,00	0,00
30.06.2020	GB0002875804 / BATS	10.483.726,83	9.963.692,87	0,00	0,00	51.953,50	-571.987,46	0,00	0,00
30.06.2020	GB0004544929 / IMB	3.916.414,01	3.011.156,93	0,00	0,00	-646.855,62	-258.401,47	0,00	0,00
30.06.2020	GB0005405286 / HSBA	1.786.138,16	1.067.097,04	0,00	0,00	-601.193,34	-117.847,79	0,00	0,00
30.06.2020	GB0007099541 / PRU	1.479.474,58	1.162.040,46	0,00	0,00	-219.819,72	-97.614,40	0,00	0,00
30.06.2020	GB0007188757 / RIO	2.888.593,23	2.725.567,70	0,00	0,00	27.561,25	-190.586,78	0,00	0,00
30.06.2020	GB0007980591 / BP/	11.939.275,10	7.264.102,59	0,00	0,00	-3.887.429,90	-787.742,61	0,00	0,00
30.06.2020	GB0008706128 / LLOY	5.074.445,15	2.364.131,35	0,00	0,00	-2.375.506,48	-334.807,32	0,00	0,00
30.06.2020	GB0009252882 / GSK	7.496.723,22	6.441.613,61	0,00	0,00	-560.482,57	-494.627,04	0,00	0,00
30.06.2020	GB0009895292 / AZN	11.060.408,02	11.436.101,32	0,00	0,00	1.105.449,05	-729.755,75	0,00	0,00
30.06.2020	GB0030913577 / BT/A	416.580,83	230.598,15	0,00	0,00	-158.497,05	-27.485,63	0,00	0,00
30.06.2020	GB0031348658 / BARC	754.541,84	448.888,85	0,00	0,00	-255.869,00	-49.783,99	0,00	0,00
30.06.2020	GB00803MLX29 / RDSA	1.817.540,62	977.556,21	0,00	0,00	-720.064,72	-119.919,69	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
30.06.2020	GB00B03MLX29 / RDSA NA	32.390.019,45	21.723.888,42	0,00	0,00	-10.742.349,69	76.218,66	0,00	0,00
30.06.2020	GB00B24CGK77 / RB/	4.935.560,70	5.589.966,08	0,00	0,00	980.049,22	-325.643,85	0,00	0,00
30.06.2020	GB00B2B0DG97 / REL	3.162.362,78	2.678.180,34	0,00	0,00	-230.724,52	-253.457,92	0,00	0,00
30.06.2020	GB00BDR05C01 / NG/	1.753.885,40	1.716.057,86	0,00	0,00	77.892,23	-115.719,78	0,00	0,00
30.06.2020	GB00BH4HKS39 / VOD	2.680.929,98	2.198.631,73	0,00	0,00	-305.412,91	-176.885,34	0,00	0,00
30.06.2020	GB00BKFB1C65 / MNG	242.188,66	159.786,52	0,00	0,00	-66.422,75	-15.979,39	0,00	0,00
30.06.2020	IE00BZ12WP82 / LIN	23.932.163,06	23.686.437,96	0,00	0,00	-327.230,28	81.505,18	0,00	0,00
30.06.2020	IT0000072618 / IES	8.495.281,51	6.180.235,67	0,00	0,00	-2.343.978,01	28.932,17	0,00	0,00
30.06.2020	IT0003128367 / ENL	11.476.696,87	12.375.450,64	0,00	0,00	874.332,96	24.420,80	0,00	0,00
30.06.2020	IT0003132476 / ENI	8.016.271,18	4.899.172,19	0,00	0,00	-3.144.399,81	27.300,82	0,00	0,00
30.06.2020	JE00B3DCF752 / ATRS	848.501,28	678.645,00	0,00	0,00	-172.746,00	2.889,72	0,00	0,00
30.06.2020	MKALK101011 / ALK	14.779.961,46	14.786.072,10	0,00	0,00	6.110,64	0,00	0,00	0,00
30.06.2020	NL0000009165 / HEIA	3.793.538,55	3.290.749,61	0,00	0,00	-515.708,51	12.919,56	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
30.06.2020	NL0000235190 / AIR	16.263.359,21	10.071.486,65	0,00	0,00	-6.222.340,19	30.467,63	0,00	0,00
30.06.2020	NL0000235190 / AIR GR	6.052.906,85	2.922.313,23	0,00	0,00	-3.151.207,85	20.614,24	0,00	0,00
30.06.2020	NL0000388619 / UNIZ	19.572.766,39	17.895.967,36	0,00	0,00	-1.743.457,51	66.658,49	0,00	0,00
30.06.2020	NL0000388619 / UNA NA	18.321.549,74	18.738.190,49	0,00	0,00	393.794,90	22.845,84	0,00	0,00
30.06.2020	NL0010273215 / ASML	22.293.909,99	27.731.131,31	0,00	0,00	5.361.295,50	75.925,82	0,00	0,00
30.06.2020	NL0011794037 / AD	3.276.263,27	3.577.162,47	0,00	0,00	289.741,31	11.157,89	0,00	0,00
30.06.2020	NL0011821202 / INGA	15.188.796,61	10.781.362,27	0,00	0,00	-4.437.934,20	30.499,86	0,00	0,00
30.06.2020	US00287Y1091 / ABBV	221.626,83	230.822,79	0,00	0,00	18.149,85	-8.953,88	0,00	0,00
30.06.2020	US00724F1012 / ADBE	4.603.407,90	6.045.323,75	0,00	0,00	1.465.120,62	-23.204,77	0,00	0,00
30.06.2020	US0231351067 / AMZN	8.529.539,27	12.670.386,27	0,00	0,00	4.183.842,54	-42.995,54	0,00	0,00
30.06.2020	US0258161092 / AXP	8.645.319,71	6.193.998,74	0,00	0,00	-2.265.302,72	-186.018,25	0,00	0,00
30.06.2020	US0311621009 / AMGN	3.542.269,98	3.481.811,55	0,00	0,00	75.954,23	-136.412,66	0,00	0,00
30.06.2020	US0378331005 / AAPL	23.687.911,28	30.815.592,08	0,00	0,00	7.434.839,86	-307.159,06	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
30.06.2020	US0846707026 / BRK.B	34.203.209,26	26.820.476,01	0,00	0,00	-7.210.322,36	-172.410,89	0,00	0,00
30.06.2020	US09062X1037 / BHP	3.327.024,84	2.837.879,09	0,00	0,00	-360.199,47	-128.946,27	0,00	0,00
30.06.2020	US0970231058 / BA	23.551.023,93	15.032.836,26	0,00	0,00	-8.401.581,27	-116.606,39	0,00	0,00
30.06.2020	US09857L1089 / BKNG	2.215.824,36	2.698.887,00	0,00	0,00	557.289,30	-74.226,66	0,00	0,00
30.06.2020	US14448C1045 / CARR	0,00	1.547.749,55	0,00	0,00	1.547.749,55	0,00	0,00	0,00
30.06.2020	US1491231015 / CAT	4.463.405,00	3.803.999,21	0,00	0,00	-636.906,75	-22.499,05	0,00	0,00
30.06.2020	US1667641005 / CVX	7.913.578,49	5.829.965,72	0,00	0,00	-2.043.722,15	-39.890,62	0,00	0,00
30.06.2020	US17275R1023 / CSCO	1.412.621,74	1.366.817,51	0,00	0,00	-38.683,51	-7.120,72	0,00	0,00
30.06.2020	US1912161007 / KO	6.265.659,19	5.032.312,33	0,00	0,00	-1.201.763,04	-31.583,82	0,00	0,00
30.06.2020	US22052L1044 / CTVA US	297.260,66	268.047,03	0,00	0,00	-27.715,20	-1.498,43	0,00	0,00
30.06.2020	US2546871060 / DIS	14.668.998,43	12.510.606,82	0,00	0,00	-1.640.797,88	-517.593,73	0,00	0,00
30.06.2020	US2605571031 / DOW	550.374,70	407.823,71	0,00	0,00	-139.776,67	-2.774,32	0,00	0,00
30.06.2020	US26614N1028 / DD US	645.606,72	531.591,60	0,00	0,00	-110.760,76	-3.254,36	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
30.06.2020	US30231G1022 / XOM	2.185.685,86	1.393.682,52	0,00	0,00	-780.985,78	-11.017,56	0,00	0,00
30.06.2020	US30303M1027 / FB	1.016.562,05	1.427.725,79	0,00	0,00	445.216,98	-34.053,24	0,00	0,00
30.06.2020	US3682872078 / GAZ	12.274.862,21	7.995.672,00	0,00	0,00	-4.320.994,41	41.804,20	0,00	0,00
30.06.2020	US3696041033 / GE	2.514.374,56	1.531.058,42	0,00	0,00	-970.641,72	-12.674,41	0,00	0,00
30.06.2020	US38141G1040 / GS	14.374.250,94	13.538.456,97	0,00	0,00	-861.917,06	26.123,09	0,00	0,00
30.06.2020	US4370761029 / HD	25.652.068,61	26.571.373,25	0,00	0,00	1.011.520,65	-92.216,01	0,00	0,00
30.06.2020	US4581401001 / INTC	4.385.839,64	4.370.314,23	0,00	0,00	9.721,94	-25.247,36	0,00	0,00
30.06.2020	US4592001014 / IBM	4.566.758,35	4.093.906,87	0,00	0,00	-449.831,45	-23.020,03	0,00	0,00
30.06.2020	US46625H1005 / JPM	5.009.823,72	3.363.333,44	0,00	0,00	-1.621.236,85	-25.253,43	0,00	0,00
30.06.2020	US4781601046 / JNJ	15.408.655,48	14.708.898,46	0,00	0,00	-498.159,51	-201.597,51	0,00	0,00
30.06.2020	US5398301094 / LMT	3.416.059,71	3.411.779,69	0,00	0,00	110.152,65	-114.432,67	0,00	0,00
30.06.2020	US5801351017 / MCD	14.780.799,07	14.372.351,01	0,00	0,00	-189.350,23	-219.097,83	0,00	0,00
30.06.2020	US58933Y1055 / MRK US	6.997.012,69	5.919.203,20	0,00	0,00	-1.042.539,09	-35.270,41	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
30.06.2020	US5949181045 / MSFT	16.725.184,80	21.474.856,30	0,00	0,00	4.833.979,49	-84.308,00	0,00	0,00
30.06.2020	US6541061031 / NKE	1.781.493,39	1.715.476,52	0,00	0,00	-57.036,75	-8.980,12	0,00	0,00
30.06.2020	US68902V1070 / OTIS	0,00	1.980.311,41	0,00	0,00	1.980.311,41	0,00	0,00	0,00
30.06.2020	US70450Y1038 / PYPL	2.229.051,08	3.572.246,40	0,00	0,00	1.354.431,48	-11.236,16	0,00	0,00
30.06.2020	US7134481081 / PEP	1.444.962,40	1.482.414,25	0,00	0,00	85.855,84	-48.403,99	0,00	0,00
30.06.2020	US7170811035 / PFE	5.813.131,11	4.827.238,09	0,00	0,00	-956.590,30	-29.302,72	0,00	0,00
30.06.2020	US7181721090 / PM	6.493.276,58	5.554.248,91	0,00	0,00	-815.742,55	-123.285,13	0,00	0,00
30.06.2020	US7237871071 / PXD	1.954.742,68	1.255.306,07	0,00	0,00	-689.583,18	-9.853,43	0,00	0,00
30.06.2020	US7427181091 / PG	10.878.615,51	10.361.883,35	0,00	0,00	-461.895,44	-54.836,72	0,00	0,00
30.06.2020	US75513E1010 / RTX	10.484.486,92	4.292.183,94	0,00	0,00	-6.139.452,97	-52.850,00	0,00	0,00
30.06.2020	US80585Y3080 / SBNC	727.743,56	505.899,00	0,00	0,00	-224.323,02	2.478,46	0,00	0,00
30.06.2020	US8552441094 / SBUX	3.595.360,30	3.395.849,64	0,00	0,00	-61.537,88	-137.972,78	0,00	0,00
30.06.2020	US88579Y1010 / MMM	12.633.844,56	12.068.141,70	0,00	0,00	-600.966,54	35.263,69	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
30.06.2020	US89417E1091 / TRV	7.713.790,24	6.391.552,46	0,00	0,00	-1.283.354,24	-38.883,53	0,00	0,00
30.06.2020	US91324P1021 / UNH	28.763.616,94	28.817.755,75	0,00	0,00	390.366,04	-336.227,23	0,00	0,00
30.06.2020	US91913Y1001 / VLO	2.470.193,31	1.543.666,43	0,00	0,00	-914.075,18	-12.451,70	0,00	0,00
30.06.2020	US92343V1044 / VZ	3.677.704,17	3.285.501,68	0,00	0,00	-373.663,99	-18.538,50	0,00	0,00
30.06.2020	US92826C8394 / V	14.797.896,56	16.465.427,01	0,00	0,00	1.930.097,10	-262.566,65	0,00	0,00
30.06.2020	US9297401088 / WAB	94.055,50	69.247,82	0,00	0,00	-24.333,57	-474,11	0,00	0,00
30.06.2020	US9311421039 / WMT	7.941.053,84	7.963.520,21	0,00	0,00	62.495,48	-40.029,11	0,00	0,00
30.06.2020	US9314271084 / WBA	2.624.366,08	1.877.308,47	0,00	0,00	-733.828,76	-13.228,86	0,00	0,00
обични акции		1.318.569.372,28	1.229.262.278,19	0,00	0,00	-83.922.337,93	-5.384.756,16	0,00	0,00
30.06.2020	DE0007664039 / VOW3	823.552,88	632.709,37	0,00	0,00	-193.648,27	2.804,75	0,00	0,00
приоритетни акции		823.552,88	632.709,37	0,00	0,00	-193.648,27	2.804,75	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

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
	Обвртници 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
	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 фео	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вгладен	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	1.319.392.924,67	1.229.894.988,82	0,00	0,00	-84.115.986,10	-5.381.951,63	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2020 - 30.06.2020 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 CHF 13/01/2020	13.01.2020	1,00	0,00	3.071.693,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 13/01/2020	13.01.2020	1,00	0,00	7.146.150,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/01/2020	13.01.2020	1,00	0,00	3.080.865,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/01/2020	13.01.2020	1,00	0,00	7.148.277,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/01/2020	14.01.2020	1,00	0,00	2.519.599,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/01/2020	14.01.2020	1,00	0,00	2.530.021,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/01/2020	24.01.2020	1,00	0,00	11.584,26	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/01/2020	24.01.2020	1,00	0,00	11.590,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/01/2020	29.01.2020	1,00	0,00	13.693.838,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/01/2020	29.01.2020	1,00	0,00	13.703.834,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 03/02/2020	03.02.2020	1,00	0,00	6.751.592,58	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 03/02/2020	03.02.2020	1,00	0,00	4.073.977,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/02/2020	03.02.2020	1,00	0,00	6.758.729,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/02/2020	03.02.2020	1,00	0,00	4.051.889,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 07/02/2020	07.02.2020	1,00	0,00	69.886,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 07/02/2020	07.02.2020	1,00	0,00	70.254,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/02/2020	20.02.2020	1,00	0,00	13.159.570,98	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/02/2020	20.02.2020	1,00	0,00	13.173.664,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/02/2020	25.02.2020	1,00	0,00	5.630.814,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/02/2020	25.02.2020	1,00	0,00	5.634.477,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	8.457.970,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	3.711.019,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	3.786.741,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	8.528.878,00	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 продавање MKD 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	3.713.125,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/03/2020	11.03.2020	1,00	0,00	3.794.167,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 13/03/2020	13.03.2020	1,00	0,00	5.039.526,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 13/03/2020	13.03.2020	1,00	0,00	5.055.505,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/03/2020	23.03.2020	1,00	0,00	11.431.386,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/03/2020	23.03.2020	1,00	0,00	29.153,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2020	23.03.2020	1,00	0,00	11.437.871,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/03/2020	23.03.2020	1,00	0,00	30.521,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/03/2020	24.03.2020	1,00	0,00	307.099,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 24/03/2020	24.03.2020	1,00	0,00	375.572,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/03/2020	27.03.2020	1,00	0,00	193.254,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/03/2020	27.03.2020	1,00	0,00	206.975,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 30/03/2020	30.03.2020	1,00	0,00	202.805,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 30/03/2020	30.03.2020	1,00	0,00	215.176,63	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 02/04/2020	02.04.2020	1,00	0,00	27.430.406,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/04/2020	02.04.2020	1,00	0,00	11.918.888,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/04/2020	02.04.2020	1,00	0,00	27.445.968,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/04/2020	02.04.2020	1,00	0,00	12.038.342,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/04/2020	06.04.2020	1,00	0,00	634.896,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/04/2020	06.04.2020	1,00	0,00	17.052.784,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/04/2020	06.04.2020	1,00	0,00	635.291,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/04/2020	06.04.2020	1,00	0,00	17.057.405,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 08/04/2020	08.04.2020	1,00	0,00	22.165.815,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/04/2020	08.04.2020	1,00	0,00	22.174.797,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 15/04/2020	15.04.2020	1,00	0,00	3.117.597,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 15/04/2020	15.04.2020	1,00	0,00	727.358,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/04/2020	15.04.2020	1,00	0,00	3.119.366,00	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 продавање MKD 15/04/2020	15.04.2020	1,00	0,00	729.005,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/04/2020	23.04.2020	1,00	0,00	17.150.746,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/04/2020	23.04.2020	1,00	0,00	3.258.137,99	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/04/2020	23.04.2020	1,00	0,00	17.157.696,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/04/2020	23.04.2020	1,00	0,00	3.273.381,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/04/2020	29.04.2020	1,00	0,00	20.672.108,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2020	29.04.2020	1,00	0,00	20.680.485,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	8.280.609,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	15.456.766,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	7.972.173,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	8.247.649,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	15.463.029,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2020	04.05.2020	1,00	0,00	7.997.494,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 08/05/2020	08.05.2020	1,00	0,00	73.504,39	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 USD 08/05/2020	08.05.2020	1,00	0,00	74.413,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	8.350.441,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	4.236.865,88	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	20.557,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	10.119.507,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	8.353.933,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	4.244.098,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	21.007,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/05/2020	15.05.2020	1,00	0,00	10.121.880,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/05/2020	26.05.2020	1,00	0,00	14.785,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/05/2020	26.05.2020	1,00	0,00	15.052,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/06/2020	01.06.2020	1,00	0,00	5.354.116,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/06/2020	01.06.2020	1,00	0,00	5.356.260,00	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 CHF 02/06/2020	02.06.2020	1,00	0,00	6.046.249,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2020	02.06.2020	1,00	0,00	6.044.710,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 10/06/2020	10.06.2020	1,00	0,00	5.934.922,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 10/06/2020	10.06.2020	1,00	0,00	8.255.190,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/06/2020	10.06.2020	1,00	0,00	5.937.078,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/06/2020	10.06.2020	1,00	0,00	8.220.630,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	13.823.328,66	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	200.567,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	12.160.338,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	13.854.306,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	202.530,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/06/2020	19.06.2020	1,00	0,00	12.165.266,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/06/2020	22.06.2020	1,00	0,00	9.873,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 22/06/2020	22.06.2020	1,00	0,00	9.924,07	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 23/06/2020	23.06.2020	1,00	0,00	152.488,45	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/06/2020	23.06.2020	1,00	0,00	153.231,28	0,00
				0,00	640.194.313,61	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120**

1

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	464.148,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	10.590.086,05	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	1.022.663,26	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	18.199,03	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 -
30.06.2020**



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	10.590.086,05	1,0558%
Надомест за депозитарна банка	1.022.663,26	0,1020%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	520.301,30	0,0519%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	18.199,03	0,0018%
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	792.086,53	0,0790%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	4.995.431,98	0,4980%
Вкупно трошоци:	17.938.768,15	1,7884%

Датум и време на печатење на извештајот: 28.7.2020. 15:30:41

ИЗВЕШТАЈ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ ЗА ВИСИНАТА НА ТРОШОЦИТЕ, Страница 1 од 1