

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ДИВИДЕНДА**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независниот ревизор
за периодот од 1 јануари 2021 година
до 30 јуни 2021 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	



СФАИ ТП Ранѓеловиќ Македонија
Ул. 11 Октомври 24-1/4
1000 Скопје
Република Северна Македонија
Тел: +389 (0)2 3166 144
факс: +389 (0)2 3166 156
Даночен број: МК5080015505003
Жиро сметка: 250-0104017899-70
Депонент: Шпаркасе банка АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 3 - 26) на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА (во понатамошниот текст "Фондот"), кои се состојат од биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд на ден 30 јуни 2021 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 2021 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 ревизорските стандарди 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 обелденувањата 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 ефективноста 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 сèкупното 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 ВФП ДИВИДЕНДА
(продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА за периодот што завршува на 30 јуни 2021 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.

СФАИ ТП Ранѓеловик Македонија



Ненад Ранѓеловик
Управител

Скопје
23 август 2021 година



Ненад Ранѓеловик
Овластен ревизор



ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
На ден 30 јуни 2021
(Во денари)

	Белешка	30 јуни 2021
СРЕДСТВА		
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	7	3,379,247
Вложувања во хартии од вредност и депозити		
Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	8	104,673,348
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>108,052,595</u>
Останати средства		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања		1,232,311
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	9	198,890
		<u>1,431,201</u>
Вкупно средства		<u>109,483,796</u>
ОБВРСКИ		
Останати обврски		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		1,232,311
Обврски кон друштвото за управување со фондови	10	1,023,989
Обврски кон депозитарната банка		15,731
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		33,077
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		<u>153,249</u>
Вкупно обврски		<u>2,458,357</u>
Нето имот на Фондот		<u>107,025,439</u>
Број на издадени удели		942,066,3385
Нето имот по удел		<u>113,6071</u>
Издадени удели на Фондот		120,087,772
Повлечени удели на Фондот		(20,307,954)
Добивка / (загуба) од тековниот период		7,245,621
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		-
Вкупно обврски спрема изворите на средства		<u>107,025,439</u>
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		<u>109,483,796</u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

Овие финансиски извештаи се прифатени и одобрени од страна на Одборот на директори на ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје на 20 август 2021 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
Главен извршен директор:



БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ
За периодот од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	од 1 јануари 2021	до 30 јуни 2021
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	11	37,418	
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање		-	
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	12	448,651	
Приходи од дивиденди	13	813,386	
Останати приходи		7	
Вкупно приходи од вложувања		<u>1,299,462</u>	
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	11	(161,643)	
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	12	(386,737)	
Расходи од односите со друштвото за управување	13a	(472,047)	
Надоместок на депозитарната банка	14	(142,095)	
Трансакциски трошоци	15	(146,616)	
Останати дозволени трошоци на Фондот	16	<u>(210,166)</u>	
Вкупно расходи		<u>(1,519,304)</u>	
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		<u>(219,842)</u>	
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	17	6,568,532	
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	18	<u>896,931</u>	
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		<u>7,465,463</u>	
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		<u>7,245,621</u>	

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО – ИМОТОТ
За периодот од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021
(Во денари)

**од 1 јануари 2021
до 30 јуни 2021**

Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(219,842)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>7,465,463</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	<u>7,245,621</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	120,087,772
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(20,307,954)</u>
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	<u>99,779,818</u>
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	<u>107,025,439</u>
Нето-имот	-
На почетокот на периодот	
На крајот на периодот	<u>107,025,439</u>
Број на издадени / (повлечени) уделни акции на Фондот	
Издадени уделни акции на Фондот во периодот	1,122,725.4733
Повлечени уделни акции на Фондот во периодот	<u>(180,659.1348)</u>
Број на уделни акции на Фондот	<u>942,066.3385</u>

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За периодот од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	од 1 јануари 2021	до 30 јуни 2021
Парични текови од редовно работење			
Добивка или загуба		7,245,621	
Усогласувања за:			
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	18	896,931	
Приходи од дивиденда		(821,306)	
Намалување на финансискиот имот:			
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност		(105,570,280)	
Приливи од дивиденда		622,416	
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		(1,232,311)	
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		1,232,311	
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка		1,039,721	
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		<u>186,326</u>	
Паричен тек од редовното работење			<u>(96,400,571)</u>
Парични текови од финансиски активности			
Приливи од издавање на удели		120,087,772	
Одливи од откуп на удели		<u>(20,307,954)</u>	
Паричен тек од финансиски активности			<u>99,779,818</u>
Нето зголемување / (намалување) на пари	7	3,379,247	
Пари на почеток на периодот			<u>-</u>
Пари на крај на периодот	7	<u>3,379,247</u>	

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ

Отворен инвестициски фонд ВФП ДИВИДЕНДА ("Фондот") е отворен инвестиционен фонд основан со Решение број УП 1 08 – 117 од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 29 декември 2020 година, во согласност со Законот за инвестициски фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 12/2009, 67/2009, 24/2011, 188/2013, 145/2015, 23/2016 и 31/2020), 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 29 декември 2020 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 14 декември 2020 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, Република Северна 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 средства на Фондот во следниве финансиски средства:

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

Сопствениците на уделите ги имаат следниве права:

- Право на информираност;
- Право на дел од добивката на Фондот, при што сите сопственици на удели добиваат, односно имаат право на дел од добивката на Фондот, пропорционално на нивното учество во Фондот. Сопствениците на удели, правото на дел од добивката на Фондот можат да го остварат преку поднесување на Баарање 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 баарањето 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 2021 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, 67/2009, 24/2011, 188/2013, 145/2015, 23/2016 и 31/2020), 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 финансискот 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 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 тргувanje, а се подмируваат на датумот на плаќање. Вообично, датумот на плаќање е 2 работни дена од датумот на тргувanje. Датумот на тргувanje 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 тргувanje*, кои претставуваат финансиски средства стекнати со намера на генерирање на добивка од краткорочните флукутации 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 инвестиирани 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 тргувanje, при чија набавка овие провизии се евидентираат како расходи за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 тргувanje 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 тргувanje 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 подмиrena, помеѓу запознаени, спремни, неповрзани странки.

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

Објективната вредност на финансиските средства со кои се тргива 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 тргива 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 2021 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 тргувanje

Финансиските средства се признаваат како средства на датумот на тргуване, 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 инвестирали 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 Фондот 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 14 декември 2020 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 2021 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 2021 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 фодмула:

$$\text{Остварен годишен надомест за управување} \times 1 / 365$$

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 тргуваче 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 2021 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 – СФАИ ТП Ранѓеловиќ Македонија.

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 сродства може да бидат поголеми од очекуваните, при што тие може да го надминат тековното ниво на евидентираните резервации за загуби поради оштетување.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 обелденети во Белешка 3 кон овие финансиски извештаи.

Во денари
30 јуни
2021

Финансиски средства

Парични средства и парични еквиваленти	3,379,247
Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	104,673,348
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	1,232,311
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзици	198,890
	<u>109,483,796</u>

Финансиски обврски

Останати обврски	2,458,357
	<u>2,458,357</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.

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 тргувanje, 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 2021 година.

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Други	Во денари Вкупно
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	3,299,548	-	21,810	-	57,889	3,379,247
Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	-	22,748,231	69,156,746	5,141,448	7,626,923	104,673,348
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	1,232,311	-	-	-	1,232,311
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	103,833	95,057.00	-	-	198,890
Вкупно средства	3,299,548	24,084,375	69,273,613	5,141,448	7,684,812	109,483,796
ОБВРСКИ						
Останати обврски	1,204,206	1,254,151	-	-	-	2,458,357
Вкупно обврски	1,204,206	1,254,151	-	-	-	2,458,357
Нето девизна позиција						
30 јуни 2021	2,095,342	22,830,224	69,273,613	5,141,448	7,684,812	107,025,439

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
2021**

Добивка	10,618,425
---------	------------

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 2021 година.

	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некаматоносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно	Во денари
СРЕДСТВА								
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	3,379,247	-	3,379,247	
Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	-	-	-	-	104,673,348	-	104,673,348	
Останати средства	-	-	-	-	1,431,201	-	1,431,201	
Вкупно средства	-	-	-	-	109,483,796	-	109,483,796	
ОБВРСКИ								
Останати обврски	-	-	-	-	2,458,357	-	2,458,357	
Вкупно обврски	-	-	-	-	2,458,357	-	2,458,357	
Нето каматоносна позиција								
30 јуни 2021	-	-	-	-	107,025,439	-	107,025,439	

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 исполнит обврските.

Вложувања во хартии од вредност

На 30 јуни 2021 година 95.60% 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 тргувanje, Фондот не е изложен на кредитен ризик во однос на овие финансиски средства.

Парични средства и парични еквиваленти

На 30 јуни 2021 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 4.40% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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.

	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Парични средства и парични еквиваленти	3,379,247	-	-	-	3,379,247
Финансиски средства кои се чуваат за тргувanje	104,673,348	-	-	-	104,673,348
Останати средства	1,431,201	-	-	-	1,431,201
Вкупно средства	109,483,796	-	-	-	109,483,796
ОБВРСКИ					
Останати обврски	2,458,357	-	-	-	2,458,357
Вкупно обврски	2,458,357	-	-	-	2,458,357
Нето ликвидна позиција:					
30 јуни 2021	107,025,439	-	-	-	107,025,439

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 инвестирајал 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 2021 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 периодот што завршува на 30 јуни 2021 година е како што следува:

Во денари		
30 јуни 2021	Сметковод.	Објективна
	<u>вредност</u>	<u>вредност</u>

Финансиски средства

Парични средства и парични еквиваленти	3,379,247	3,379,247
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	104,673,348	104,673,348
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	1,232,311	1,232,311
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	198,890	198,890
	<hr/> <u>109,483,796</u>	<hr/> <u>109,483,796</u>

Финансиски обврски

Останати обврски	<hr/> <u>2,458,357</u>	<hr/> <u>2,458,357</u>
	<hr/> <u>2,458,357</u>	<hr/> <u>2,458,357</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 дисконтирана парична 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 2021 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.10 Објективна вредност на финансиските инструменти (продолжение)

в) *Нивоа на објективна вредност на финансиските 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 inputите 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 inputи 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 inputи 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 2021**

Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	104,673,348	104,673,348	-
	104,673,348	104,673,348	-

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 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 куки 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. Во текот на 2021 година дојде до заздравување на светската економија, кое резултираше со зголемување на вредноста на хартиите од вредност на светските пазари и имаше поволно влијание врз работењето на Фондот.

На датумот на одобрување на овие финансиски извештаи КОВИД-19 кризата се уште не е разрешена. Оттаму постои ризик од повторно влошување на економската состојба во земјата и странство, а со тоа и одржувањето на вредноста на финансиските инструменти, конзистентноста на уплатите од страна на членовите и исплатите кон членовите на Фондот.

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 2021 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 2021 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

	Во денари 30 јуни 2021
Денарска сметка	3,299,548
Девизна сметка во USD	21,810
Девизна сметка во GBP	21,716
Девизна сметка во DKK	12,223
Девизна сметка во JPY	23,950
	3,379,247

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

8. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

**Во денари
30 јуни
2021**

Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	<u>104,673,348</u>
	<u>104,673,348</u>

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

**Во денари
30 јуни
2021**

Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	<u>198,890</u>
	<u>198,890</u>

10. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

**Во денари
30 јуни
2021**

Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	<u>149,821</u>
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	<u>874,168</u>
	<u>1,023,989</u>

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година****11. РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ / (ЗАГУБИ) ОД ПРОДАЖБА НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ**

Во денари
Период што завршува на
**30 јуни
2021**

Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:

Добивки од валутни спот трансакции

37,418

37,418

Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:

Загуби од валутни спот трансакции

(161,643)

(161,643)

Нето реализирани добивки / (загуби) од продажба на финансиски инструменти

(124,225)

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

Во денари
Период што завршува на
**30 јуни
2021**

Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:

Обврски за купување на хартии од вредност

317,067

3,106

Парични средства

120,499

Пресметана камата

7,920

Побарувања за дивиденди

59

Останато

448,651

Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:

Побарувања од продажби од хартии од вредност

(176,678)

(2,894)

Обврски за купување на хартии од вредност

(6,642)

Парични средства

(200,523)

Побарувања за дивиденди

(386,737)

Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)

61,914

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

13. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

Во денари
Период што завршува на
**30 јуни
2021**

Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	813,386
<hr/>	

a. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 472,047 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година, 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.

14. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 142,095 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година 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.

15. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

Трансакциските трошоци во износ од 146,616 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година, во целост се однесуваат на брокерски провизии за купување и продажба на хартии од вредност. Расходите на Фондот за тренсакциски 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.

16. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

Во денари
Период што завршува на
**30 јуни
2021**

Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	35,404
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	5
Расходи за даноци	152,934
Останати расходи	21,823
<hr/>	
	210,166

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

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

Во денари

Период што завршува на
30 јуни
2021

Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:

Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување

(28,461,616)

(28,461,616)

Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:

Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување

35,030,148

35,030,148

Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти

6,568,532

18. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

Во денари

Период што завршува на
30 јуни
2021

Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:

Редовни акции во портфолио за тргување

6,363,497

6,363,497

Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:

Редовни акции во портфолио за тргување

(5,466,566)

(5,466,566)

Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност

896,931

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ДИВИДЕНДА

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

19. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СУБЈЕКТИ

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. Значајните салда и трансакции со поврзаните субјекти се прикажани како што следува:

Во денари
30 јуни
2021

Обврски:

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	1,023,989
Комерцијална банка АД, Скопје	15,731
СФАИ ТП Ранѓеловик Македонија	21,840
	<u>1,061,560</u>

Во денари
Период што завршува на
30 јуни
2021

Расходи за управување со Фондот:

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	472,047
	<u>472,047</u>

Надомест на депозитарна банка:

Комерцијална банка АД, Скопје	142,095
	<u>142,095</u>

Расходи за ревизија:

СФАИ ТП Ранѓеловик Македонија	21,822
	<u>21,822</u>

20. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Официјалните девизни курсеви користени при искајувањето на позициите во билнсот на состојба на Фондот деноминирани во странска валута се следните:

Во денари
30 јуни
2021

1 ЕУР	61.6950
1 USD	51.8969
1 GBP	71.7801
1 DKK	8.2965
1 JPY	0.4690

ПРИЛОЗИ

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
20.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда
(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

Позиција	20.01.2020	30.06.2020	20.01.2021	30.06.2021
----------	------------	------------	------------	------------

Нето имот на фондот на почеток на периодот		0,00		0,00
Број на пресметковни единици на почеток на периодот		0,0000		0,0000
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот		0,0000		0,0000

Нето имот на фондот на почеток на периодот		0,00	107.025.438,22
Број на пресметковни единици на крај на периодот		0,0000	942.066,3385
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот		0,0000	113,6071

Дополнителни показатели и податоци

Однос на трошоци и просечен нето имот	0,0000%	0,9173%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	0,0000%	-0,4083%
Принос на фондот	0,0000%	13,4990%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	0,0000	53.838.788,6110

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА
ДЕН 30.6.2021. ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда
(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

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 (%)
FR0014003EX2 / 1895530D FP	935,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
CH0012032048 / ROG	230,0000	17.888,2192	4.114.290,4160	4.510.600,1960	19.611,3052	0,00%	4,12%
CH0024608827 / PGHN	8,0000	61.062,6270	488.501,0160	630.847,6648	78.855,9581	0,00%	0,58%
DE0008404005 / ALV	364,0000	13.049,5052	4.750.019,8928	4.722.702,8940	12.974,4585	0,00%	4,31%
DE000A1EWWW0 / ADS	61,0000	15.964,9358	973.861,0838	1.181.329,6905	19.366,0605	0,00%	1,08%
DK0060534915 / NOVC	866,0000	3.953,5051	3.423.735,4166	3.789.104,5404	4.375,4094	0,00%	3,46%
FR0000120321 / OR	25,0000	18.126,7721	453.169,3025	579.624,5250	23.184,9810	0,00%	0,53%
FR0000121014 / MC	21,0000	40.448,6063	849.420,7323	856.776,9735	40.798,9035	0,00%	0,78%
FR0000121329 / HO	175,0000	5.096,8177	891.943,0975	928.941,6150	5.308,2378	0,00%	0,85%
FR0000121485 / KER	14,0000	34.457,2330	482.401,2620	636.569,0100	45.469,2150	0,00%	0,58%
FR0011726835 / GTT	129,0000	5.074,3809	654.595,1361	541.984,4055	4.201,4295	0,00%	0,50%
FR0013269123 / RUI	935,0000	2.507,6249	2.344.629,2815	2.162.604,1360	2.312,9456	0,00%	1,98%
GB0002374006 / DGE	228,0000	2.026,4034	462.019,9752	566.422,5204	2.484,3093	0,00%	0,52%
GB0002875804 / BATS	443,0000	2.027,9632	898.387,6976	890.360,3604	2.009,8428	0,00%	0,81%

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:23:20

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 1 од 4

GB00B10RZP78 / UNA NA	1.489,0000	2.990,2567	4.452.492,2263	4.534.859,2393	3.045,5737	0,00%	4,14%
IE00B4BNMY34 / ACN	35,0000	13.200,2365	462.008,2775	535.454,0520	15.298,6872	0,00%	0,49%
IL0010824113 / CHKP	120,0000	6.130,6877	735.682,5240	723.214,4400	6.026,7870	0,00%	0,66%
JP3143600009 / 8001	800,0000	1.593,4260	1.274.740,8000	1.200.640,0000	1.500,8000	0,00%	1,10%
JP3893600001 / 8031	2.300,0000	1.111,7110	2.556.935,3000	2.697.289,3500	1.172,7345	0,00%	2,46%
JP3898400001 / 8058	1.600,0000	1.408,6313	2.253.810,0800	2.272.211,2000	1.420,1320	0,00%	2,08%
NL0011821202 / INGA	4.094,0000	606,8584	2.484.478,2896	2.813.733,7362	687,2823	0,00%	2,57%
US00287Y1091 / ABBV	599,0000	5.658,8756	3.389.666,4844	3.501.554,4132	5.845,6668	0,00%	3,20%
US01609W1027 / BABA	198,0000	10.834,0816	2.145.148,1568	2.330.297,4420	11.769,1790	0,00%	2,13%
US02079K3059 / GOOGL	10,0000	110.653,4218	1.106.534,2180	1.267.213,3150	126.721,3315	0,00%	1,16%
US02209S1033 / MO	706,0000	2.324,0551	1.640.782,9006	1.746.957,6052	2.474,4442	0,00%	1,60%
US0231351067 / AMZN	7,0000	165.652,5674	1.159.567,9718	1.249.735,4765	178.533,6395	0,00%	1,14%
US0378331005 / AAPL	409,0000	6.607,3815	2.702.419,0335	2.907.089,9546	7.107,7994	0,00%	2,66%
US0382221051 / AMAT	248,0000	7.005,1149	1.737.268,4952	1.832.749,4128	7.390,1186	0,00%	1,67%
US0846707026 / BRK.B	171,0000	13.266,7676	2.268.617,2596	2.466.364,8744	14.423,1864	0,00%	2,25%
US0865161014 / BBY	380,0000	5.595,5046	2.126.291,7480	2.267.500,1280	5.967,1056	0,00%	2,07%
US09062X1037 / BIIB	139,0000	13.805,1417	1.918.914,6963	2.497.877,2044	17.970,3396	0,00%	2,28%
US09260D1072 / BX	175,0000	3.428,4330	599.975,7750	882.221,3575	5.041,2649	0,00%	0,81%
US14316J1088 / CG	613,0000	2.118,8607	1.298.861,6091	1.478.658,9227	2.412,1679	0,00%	1,35%
US17275R1023 / CSCO	1.014,0000	2.549,9610	2.585.660,4540	2.789.043,1998	2.750,5357	0,00%	2,55%

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:23:20

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 2 од 4

US1890541097 / CLX	38,0000	10.106,9280	384.063,2640	354.797,3094	9.336,7713	0,00%	0,32%
US2546871060 / DIS	106,0000	8.905,8121	944.016,0826	966.923,3186	9.121,9181	0,00%	0,88%
US2937921078 / EPD	2.010,0000	1.206,6464	2.425.359,2640	2.517.067,1220	1.252,2722	0,00%	2,30%
US30303M1027 / FB	229,0000	15.248,2140	3.491.841,0060	4.132.321,2819	18.045,0711	0,00%	3,77%
US4370761029 / HD	110,0000	14.382,8990	1.582.118,8900	1.820.434,2640	16.549,4024	0,00%	1,66%
US45778Q1076 / NSP	326,0000	4.487,5827	1.462.951,9602	1.528.914,8654	4.689,9229	0,00%	1,40%
US4581401001 / INTC	678,0000	3.064,3035	2.077.597,7730	1.975.347,5760	2.913,4920	0,00%	1,80%
US4781601046 / JNJ	503,0000	8.395,7928	4.223.083,7784	4.300.396,1359	8.549,4953	0,00%	3,93%
US5128071082 / LRCX	45,0000	27.945,7931	1.257.560,6895	1.519.619,0760	33.769,3128	0,00%	1,39%
US5398301094 / LMT	190,0000	18.642,6613	3.542.105,6470	3.730.686,4990	19.635,1921	0,00%	3,41%
US57636Q1040 / MA	139,0000	18.547,4656	2.578.097,7184	2.633.638,4488	18.947,0392	0,00%	2,41%
US5949181045 / MSFT	275,0000	12.714,8767	3.496.591,0925	3.866.189,3050	14.058,8702	0,00%	3,53%
US68389X1054 / ORCL	222,0000	3.141,7217	697.462,2174	896.803,3434	4.039,6547	0,00%	0,82%
US7134481081 / PEP	217,0000	7.113,0935	1.543.541,2895	1.668.635,3229	7.689,5637	0,00%	1,52%
US7181721090 / PM	750,0000	4.596,9206	3.447.690,4500	3.857.626,3500	5.143,5018	0,00%	3,52%
US75886F1075 / REGN	41,0000	24.650,6314	1.010.675,8874	1.188.446,2745	28.986,4945	0,00%	1,09%
US7782961038 / ROST	80,0000	5.859,5076	468.760,6080	514.817,2480	6.435,2156	0,00%	0,47%
US78409V1044 / SPGI	79,0000	18.456,2580	1.458.044,3820	1.682.785,5254	21.301,0826	0,00%	1,54%
US92532F1003 / VRTX	88,0000	11.020,3684	969.792,4192	920.829,5272	10.463,9719	0,00%	0,84%
US9892071054 / ZBRA	22,0000	20.895,4371	459.699,6162	604.535,5712	27.478,8896	0,00%	0,55%

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:23:20

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 3 од 4

Обична акција	24.754,0000	837.609,4809	97.207.884,6449	104.673.348,049	95,62%
				1	
Вкупно акции од странски издавачи	25.689,0000	3.784,0276	97.207.884,6449	104.673.348,219	95,62%
				7	
Обвезници	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 (%)	
Деривативни инструменти	Набавна цена вредност на датумот на извештајот	Позитивна вредност на датумот на извештајот	Негативна вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските (%)
Репо договори (актива)	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Вредност на колатералот

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:23:20

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 4 од 4

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 20.01.2021 - 30.06.2021
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Erste Group Bank AG	97.354.501,0775	100,0000
Вкупно	97.354.501,0775	100,0000

Време на извршување 5.7.2021. 15:25:07

Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вред

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2021 ГОДИНА

()

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

Вкупно репо договори

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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 20.01.2021 - 30.06.2021
ГОДИНА**

()



ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ**20.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА****ВФП Дивиденда****(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

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
30.06.2021	CH0012032048 / ROG	4.114.290,43	4.510.600,19	0,00	0,00	400.272,05	-3.962,29	0,00	0,00
30.06.2021	CH0024608827 / PGHN	488.501,02	630.847,66	0,00	0,00	151.466,46	-9.119,81	0,00	0,00
30.06.2021	DE0008404005 / ALV	4.750.019,91	4.722.702,89	0,00	0,00	-29.943,67	2.626,66	0,00	0,00
30.06.2021	DE000A1EWWW0 / ADS	973.861,08	1.181.329,69	0,00	0,00	206.045,88	1.422,73	0,00	0,00
30.06.2021	DK0060534915 / NOVC	3.423.735,42	3.789.104,54	0,00	0,00	364.015,31	1.353,81	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120321 / OR	453.169,30	579.624,53	0,00	0,00	125.894,82	560,41	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121014 / MC	849.420,73	856.776,97	0,00	0,00	6.218,86	1.137,39	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121329 / HO	891.943,09	928.941,62	0,00	0,00	36.998,52	0,00	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121485 / KER	482.401,26	636.569,01	0,00	0,00	153.571,19	596,55	0,00	0,00
30.06.2021	FR0011726835 / GTT	654.595,13	541.984,41	0,00	0,00	-112.614,97	4,24	0,00	0,00

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 1 од 6

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
30.06.2021	FR0013269123 / RUI	2.344.629,27	2.162.604,09	0,00	0,00	-182.947,20	922,01	0,00	0,00
30.06.2021	GB0002374006 / DGE	462.019,97	566.422,51	0,00	0,00	87.039,11	17.363,43	0,00	0,00
30.06.2021	GB0002875804 / BATS	898.387,71	890.360,36	0,00	0,00	-6.041,73	-1.985,62	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B10RZP78 / UNA NA	4.452.492,22	4.534.859,20	0,00	0,00	80.005,78	2.361,20	0,00	0,00
30.06.2021	IE00B4BNMY34 / ACN	462.008,28	535.454,05	0,00	0,00	66.025,83	7.419,94	0,00	0,00
30.06.2021	IL0010824113 / CHKP	735.682,53	723.214,44	0,00	0,00	-14.448,10	1.980,01	0,00	0,00
30.06.2021	JP3143600009 / 8001	1.274.740,76	1.200.640,00	0,00	0,00	-57.827,70	-16.273,06	0,00	0,00
30.06.2021	JP3893600001 / 8031	2.556.935,28	2.697.289,35	0,00	0,00	166.706,05	-26.351,98	0,00	0,00
30.06.2021	JP3898400001 / 8058	2.253.810,02	2.272.211,20	0,00	0,00	45.070,90	-26.669,72	0,00	0,00
30.06.2021	NL0011821202 / INGA	2.484.478,49	2.813.733,74	0,00	0,00	326.967,69	2.287,55	0,00	0,00
30.06.2021	US00287Y1091 / ABBV	3.389.666,49	3.501.554,42	0,00	0,00	32.951,42	78.936,51	0,00	0,00
30.06.2021	US01609W1027 / BABA	2.145.148,15	2.330.297,44	0,00	0,00	162.885,69	22.263,60	0,00	0,00
30.06.2021	US02079K3059 / GOOGL	1.106.534,22	1.267.213,31	0,00	0,00	139.984,62	20.694,47	0,00	0,00

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 2 од 6

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
30.06.2021	US0220951033 / MO	1.640.782,90	1.746.957,60	0,00	0,00	69.121,48	37.053,22	0,00	0,00
30.06.2021	US0231351067 / AMZN	1.159.567,97	1.249.735,48	0,00	0,00	64.202,17	25.965,33	0,00	0,00
30.06.2021	US0378331005 / AAPL	2.702.419,05	2.907.089,96	0,00	0,00	177.421,22	27.249,69	0,00	0,00
30.06.2021	US0382221051 / AMAT	1.737.268,50	1.832.749,40	0,00	0,00	66.063,70	29.417,21	0,00	0,00
30.06.2021	US0846707026 / BRK.B	2.268.617,26	2.466.364,88	0,00	0,00	189.807,72	7.939,90	0,00	0,00
30.06.2021	US0865161014 / BBY	2.126.291,75	2.267.500,11	0,00	0,00	95.277,67	45.930,69	0,00	0,00
30.06.2021	US09062X1037 / BIIB	1.918.914,70	2.497.877,20	0,00	0,00	545.488,83	33.473,66	0,00	0,00
30.06.2021	US09260D1072 / BX	599.975,77	882.221,35	0,00	0,00	270.850,31	11.395,27	0,00	0,00
30.06.2021	US14316J1088 / CG	1.298.861,59	1.478.658,93	0,00	0,00	170.625,36	9.171,98	0,00	0,00
30.06.2021	US17275R1023 / CSCO	2.585.660,48	2.789.043,20	0,00	0,00	166.591,12	36.791,60	0,00	0,00
30.06.2021	US1890541097 / CLX	384.063,26	354.797,31	0,00	0,00	-38.435,88	9.169,93	0,00	0,00
30.06.2021	US2546871060 / DIS	944.016,08	966.923,32	0,00	0,00	-4.070,79	26.978,04	0,00	0,00
30.06.2021	US2937921078 / EPD	2.425.359,21	2.517.067,12	0,00	0,00	91.279,22	428,69	0,00	0,00

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 3 од 6

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
30.06.2021	US30303M1027 / FB	3.491.841,00	4.132.321,28	0,00	0,00	601.695,77	38.784,51	0,00	0,00
30.06.2021	US4370761029 / HD	1.582.118,89	1.820.434,27	0,00	0,00	226.929,57	11.385,81	0,00	0,00
30.06.2021	US45778Q1076 / NSP	1.462.951,97	1.528.914,85	0,00	0,00	42.020,28	23.942,61	0,00	0,00
30.06.2021	US4581401001 / INTC	2.077.597,78	1.975.347,55	0,00	0,00	-129.806,60	27.556,37	0,00	0,00
30.06.2021	US4781601046 / JNJ	4.223.083,76	4.300.396,14	0,00	0,00	29.419,34	47.893,04	0,00	0,00
30.06.2021	US5128071082 / LRCX	1.257.560,69	1.519.619,08	0,00	0,00	235.128,77	26.929,62	0,00	0,00
30.06.2021	US5398301094 / LMT	3.542.105,65	3.730.686,50	0,00	0,00	131.689,94	56.890,91	0,00	0,00
30.06.2021	US57636Q1040 / MA	2.578.097,72	2.633.638,45	0,00	0,00	3.667,55	51.873,18	0,00	0,00
30.06.2021	US5949181045 / MSFT	3.496.591,10	3.866.189,31	0,00	0,00	330.205,44	39.392,77	0,00	0,00
30.06.2021	US68389X1054 / ORCL	697.462,21	896.803,34	0,00	0,00	188.139,76	11.201,38	0,00	0,00
30.06.2021	US7134481081 / PEP	1.543.541,29	1.668.635,32	0,00	0,00	87.812,67	37.281,36	0,00	0,00
30.06.2021	US7181721090 / PM	3.447.690,43	3.857.626,32	0,00	0,00	342.220,03	67.715,86	0,00	0,00
30.06.2021	US75886F1075 / REGN	1.010.675,89	1.188.446,28	0,00	0,00	155.003,07	22.767,32	0,00	0,00

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 4 од 6

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
30.06.2021	US7782961038 / ROST	468.760,60	514.817,25	0,00	0,00	38.528,26	7.528,39	0,00	0,00
30.06.2021	US78409V1044 / SPGI	1.458.044,38	1.682.785,53	0,00	0,00	200.879,93	23.861,22	0,00	0,00
30.06.2021	US92532F1003 / VRTX	969.792,42	920.829,53	0,00	0,00	-64.974,13	16.011,24	0,00	0,00
30.06.2021	US9892071054 / ZBRA	459.699,62	604.535,57	0,00	0,00	137.453,09	7.382,86	0,00	0,00
обични акции		97.207.884,66	104.673.348,05	0,00	0,00	6.568.531,68	896.931,70	0,00	0,00
приоритетни акции		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Акции на затворени инвестициски фондови		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Државни обврзници		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Обврзници на локалната самонадева		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

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 5 од 6

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
	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 феод	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	97.207.884,67	104.673.348,22	0,00	0,00	6.568.531,99	896.931,56	0,00	0,00

Време на извршување 5.7.2021. 14:10:31

Нереализирани добивки, Страница 6 од 6

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
20.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда
(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

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 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	4.532.473,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	468.350,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	13.747.774,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	1.422.485,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	4.537.989,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	470.467,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	13.743.590,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	1.425.802,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 25/01/2021	25.01.2021	1,00	0,00	1.863.750,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/01/2021	25.01.2021	1,00	0,00	1.866.074,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 26/01/2021	26.01.2021	1,00	0,00	1.482.491,74	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 1 од 9

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 26/01/2021	26.01.2021	1,00	0,00	1.491.280,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 29/01/2021	29.01.2021	1,00	0,00	601.780,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/01/2021	29.01.2021	1,00	0,00	602.071,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/02/2021	02.02.2021	1,00	0,00	870.340,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/02/2021	02.02.2021	1,00	0,00	872.814,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 10/02/2021	10.02.2021	1,00	0,00	559.993,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/02/2021	10.02.2021	1,00	0,00	560.311,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/02/2021	11.02.2021	1,00	0,00	569.547,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/02/2021	11.02.2021	1,00	0,00	569.781,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/02/2021	16.02.2021	1,00	0,00	1.316.151,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/02/2021	16.02.2021	1,00	0,00	1.317.039,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	657.398,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	660.406,86	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 2 од 9

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 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	657.670,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	661.616,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 24/02/2021	24.02.2021	1,00	0,00	1.665.397,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/02/2021	24.02.2021	1,00	0,00	1.663.529,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	1.726.936,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	675.090,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	764.866,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	1.745.203,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	675.366,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	773.498,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/03/2021	02.03.2021	1,00	0,00	1.356.477,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/03/2021	02.03.2021	1,00	0,00	1.362.671,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 04/03/2021	04.03.2021	1,00	0,00	731.956,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/03/2021	04.03.2021	1,00	0,00	732.721,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 3 од 9

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/03/2021	16.03.2021	1,00	0,00	676.940,24	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/03/2021	16.03.2021	1,00	0,00	677.495,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/03/2021	17.03.2021	1,00	0,00	736.139,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/03/2021	17.03.2021	1,00	0,00	739.249,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	878.465,23	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	899.710,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	3.548.076,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	878.821,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	902.892,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	3.566.492,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/03/2021	25.03.2021	1,00	0,00	895.688,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/03/2021	25.03.2021	1,00	0,00	896.060,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	781.033,58	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 4 од 9

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 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	480.588,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	785.425,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	481.353,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 08/04/2021	08.04.2021	1,00	0,00	874.451,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/04/2021	08.04.2021	1,00	0,00	882.049,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/04/2021	20.04.2021	1,00	0,00	802.996,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/04/2021	20.04.2021	1,00	0,00	804.137,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/04/2021	26.04.2021	1,00	0,00	1.388.406,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/04/2021	26.04.2021	1,00	0,00	1.386.938,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	6.915.476,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	993.653,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	6.931.605,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	995.096,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	922.096,86	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 5 од 9

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 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	676.905,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	923.519,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	678.588,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	603.278,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	970.973,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	603.325,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	972.155,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	723.289,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	822.828,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	719.219,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	822.653,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/05/2021	17.05.2021	1,00	0,00	782.709,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/05/2021	17.05.2021	1,00	0,00	782.585,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 6 од 9

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/05/2021	26.05.2021	1,00	0,00	1.844.379,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/05/2021	26.05.2021	1,00	0,00	1.849.948,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	4.750.528,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	742.413,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	4.767.072,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	742.849,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/06/2021	04.06.2021	1,00	0,00	858.749,20	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/06/2021	04.06.2021	1,00	0,00	859.402,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	3.990.578,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	1.964.520,34	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	3.986.368,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	1.965.794,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/06/2021	14.06.2021	1,00	0,00	903.123,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/06/2021	14.06.2021	1,00	0,00	906.066,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 7 од 9

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 JPY 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	992.242,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.861.783,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.864.973,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	999.960,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.860.866,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.865.838,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	9.945.383,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.176.412,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.219.822,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.208.254,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	9.927.993,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.173.403,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.220.287,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 8 од 9

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 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.208.744,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/06/2021	25.06.2021	1,00	0,00	1.307.853,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/06/2021	25.06.2021	1,00	0,00	1.308.383,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/06/2021	30.06.2021	1,00	0,00	1.232.310,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/06/2021	30.06.2021	1,00	0,00	1.232.810,00	0,00
				0,00	193.945.636,78	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 9 од 9

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
20.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда
(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

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 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	4.532.473,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	468.350,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	13.747.774,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	1.422.485,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	4.537.989,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	470.467,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	13.743.590,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2021	21.01.2021	1,00	0,00	1.425.802,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 25/01/2021	25.01.2021	1,00	0,00	1.863.750,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/01/2021	25.01.2021	1,00	0,00	1.866.074,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 26/01/2021	26.01.2021	1,00	0,00	1.482.491,74	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 1 од 9

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 26/01/2021	26.01.2021	1,00	0,00	1.491.280,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 29/01/2021	29.01.2021	1,00	0,00	601.780,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/01/2021	29.01.2021	1,00	0,00	602.071,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/02/2021	02.02.2021	1,00	0,00	870.340,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/02/2021	02.02.2021	1,00	0,00	872.814,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 10/02/2021	10.02.2021	1,00	0,00	559.993,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/02/2021	10.02.2021	1,00	0,00	560.311,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/02/2021	11.02.2021	1,00	0,00	569.547,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/02/2021	11.02.2021	1,00	0,00	569.781,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/02/2021	16.02.2021	1,00	0,00	1.316.151,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/02/2021	16.02.2021	1,00	0,00	1.317.039,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	657.398,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	660.406,86	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 2 од 9

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 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	657.670,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/02/2021	18.02.2021	1,00	0,00	661.616,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 24/02/2021	24.02.2021	1,00	0,00	1.665.397,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/02/2021	24.02.2021	1,00	0,00	1.663.529,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	1.726.936,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	675.090,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	764.066,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	1.745.203,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	675.366,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2021	26.02.2021	1,00	0,00	773.498,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/03/2021	02.03.2021	1,00	0,00	1.356.477,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/03/2021	02.03.2021	1,00	0,00	1.362.671,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 04/03/2021	04.03.2021	1,00	0,00	731.956,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/03/2021	04.03.2021	1,00	0,00	732.721,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 3 од 9

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/03/2021	16.03.2021	1,00	0,00	676.940,24	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/03/2021	16.03.2021	1,00	0,00	677.495,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/03/2021	17.03.2021	1,00	0,00	736.139,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/03/2021	17.03.2021	1,00	0,00	739.249,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	878.465,23	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	899.710,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	3.548.076,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	878.821,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	902.892,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/03/2021	23.03.2021	1,00	0,00	3.566.492,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/03/2021	25.03.2021	1,00	0,00	895.688,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/03/2021	25.03.2021	1,00	0,00	896.060,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	781.033,58	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 4 од 9

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 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	480.588,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	785.425,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	481.353,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 08/04/2021	08.04.2021	1,00	0,00	874.451,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/04/2021	08.04.2021	1,00	0,00	882.049,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/04/2021	20.04.2021	1,00	0,00	802.996,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/04/2021	20.04.2021	1,00	0,00	804.137,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/04/2021	26.04.2021	1,00	0,00	1.388.406,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/04/2021	26.04.2021	1,00	0,00	1.386.938,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	6.915.476,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	993.653,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	6.931.605,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/04/2021	27.04.2021	1,00	0,00	995.096,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	922.096,86	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 5 од 9

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 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	676.905,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	923.519,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2021	29.04.2021	1,00	0,00	678.588,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	603.278,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	970.973,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	603.325,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	972.155,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	723.289,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	822.828,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	719.219,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/05/2021	10.05.2021	1,00	0,00	822.653,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/05/2021	17.05.2021	1,00	0,00	782.709,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/05/2021	17.05.2021	1,00	0,00	782.585,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 6 од 9

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 26/05/2021	26.05.2021	1,00	0,00	1.844.379,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/05/2021	26.05.2021	1,00	0,00	1.849.948,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	4.750.528,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	742.413,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	4.767.072,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2021	02.06.2021	1,00	0,00	742.849,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/06/2021	04.06.2021	1,00	0,00	858.749,20	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/06/2021	04.06.2021	1,00	0,00	859.402,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	3.990.578,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	1.964.520,34	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	3.986.368,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/06/2021	07.06.2021	1,00	0,00	1.965.794,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/06/2021	14.06.2021	1,00	0,00	903.123,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/06/2021	14.06.2021	1,00	0,00	906.066,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 7 од 9

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 JPY 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	992.242,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.861.783,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.864.973,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	999.960,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.860.866,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2021	16.06.2021	1,00	0,00	1.865.838,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	9.945.383,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.176.412,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.219.822,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.208.254,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	9.927.993,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.173.403,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.220.287,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 8 од 9

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 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	1.208.744,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/06/2021	25.06.2021	1,00	0,00	1.307.853,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/06/2021	25.06.2021	1,00	0,00	1.308.383,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/06/2021	30.06.2021	1,00	0,00	1.232.310,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/06/2021	30.06.2021	1,00	0,00	1.232.810,00	0,00
				0,00	193.945.636,78	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 5.7.2021. 15:28:56

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 9 од 9

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 20.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда
(РОИФ2029122020ВФДИ6983120)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	472.047,13	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	49.565,22	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранделовик	0,00	21.821,89	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	92.530,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 20.01.2021 -
30.06.2021**



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: РОИФ2029122020ВФДИ6983120

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	472.047,13	0,8768%
Надомест за депозитарна банка	49.565,22	0,0921%
Трошоци за купопродожба на имот на фонд	146.616,42	0,2723%
Трошоци за водење регистар на уделни	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	21.821,89	0,0405%
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	35.403,58	0,0658%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	245.464,04	0,4559%
Вкупно трошоци:	970.918,29	1,8034%