

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ**

**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 Рангеловик 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 ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 3 - 26) на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (во понатамошниот текст "Фондот"), кои се состојат од биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд на ден 30 јуни 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 обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

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

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ за периодот што завршува на 30 јуни 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 Ранѓеловиќ Македонија


Ненад Ранѓеловиќ
Управител

Скопје
23 август 2021 година




Ненад Ранѓеловиќ
Овластен ревизор

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

	Белешка	30 јуни 2021	31 декември 2020
СРЕДСТВА			
Финансиски средства			
Парични средства и парични еквиваленти	7	27,978,893	7,428,465
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	8	1,717,089,587	1,391,285,343
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9	532,000	9,532,000
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>1,745,600,480</u>	<u>1,408,245,808</u>
Останати средства			
Побарувања по основ на купување на хартии од вредност и останати побарувања		-	8,850,170
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	10	943,895	596,178
Останати побарувања на фондот		-	953,188
Побарувања по основ на камата и останати средства	11	559	9,528
		<u>944,454</u>	<u>10,409,062</u>
Вкупно средства		<u>1,746,544,934</u>	<u>1,418,654,870</u>
ОБВРСКИ			
Останати обврски			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		10,499,162	9,821,132
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	4,960,619	5,088,168
Обврски кон депозитарната банка		263,532	222,060
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		234,261	193,511
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		247,800	30,000
Останати обврски		5,290	2,456
Вкупно обврски		<u>16,210,664</u>	<u>15,357,327</u>
Нето имот на Фондот		<u>1,730,334,270</u>	<u>1,403,297,543</u>
Број на издадени удели		<u>12,485,019.4986</u>	<u>11,636,421.0056</u>
Нето имот по удел		<u>138.5928</u>	<u>120.5953</u>
Издадени удели на Фондот		2,271,679,531	2,019,019,698
Повлечени удели на Фондот		(906,076,927)	(785,827,428)
Добивка / (загуба) од тековниот период		214,626,393	(465,058)
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		150,105,273	150,570,331
Вкупно обврски спрема изворите на средства		<u>1,730,334,270</u>	<u>1,403,297,543</u>
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		<u>1,746,544,934</u>	<u>1,418,654,870</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:



ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

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

	Белешка	од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021	од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	13	39,072	651,507
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	14	33,181	3,388
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	1,045,397	2,264,249
Приходи од дивиденди	16	27,236,877	19,945,120
Останати приходи		145,936	366,858
Вкупно приходи од вложувања		28,500,463	23,231,122
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	13	(166,544)	(4,632,547)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	(934,314)	(2,211,403)
Расходи од односите со друштвото за управување	17	(15,344,500)	(10,590,086)
Надоместок на депозитарната банка	18	(1,970,381)	(1,486,811)
Трансакциски трошоци	19	(92,819)	(520,301)
Останати дозволени трошоци на Фондот	20	(7,521,419)	(5,637,252)
Вкупно расходи		(26,029,977)	(25,078,400)
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		2,470,486	(1,847,278)
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	21	194,881,891	(84,115,986)
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	22	17,274,016	(5,381,951)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		212,155,907	(89,497,937)
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		214,626,393	(91,345,215)

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)

	<u>од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021</u>	<u>од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	2,470,486	(1,847,278)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>212,155,907</u>	<u>(89,497,937)</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	<u>214,626,393</u>	<u>(91,345,215)</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	252,659,833	448,272,872
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(140,249,499)</u>	<u>(124,540,232)</u>
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	<u>112,410,334</u>	<u>323,732,640</u>
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	<u><u>327,036,727</u></u>	<u><u>232,387,425</u></u>
Нето-имот		
На почетокот на периодот	<u>1,403,297,543</u>	<u>1,023,095,115</u>
На крајот на периодот	<u>1,730,334,270</u>	<u>1,255,482,540</u>
Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	20,352,597.1261	16,944,456.7130
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	<u>(7,867,577.6275)</u>	<u>(5,821,586.2123)</u>
Број на удели / акции на Фондот	<u>12,485,019.4986</u>	<u>11,122,870.5007</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)

Белешка	од 1 јануари 2021 до 30 јуни 2021	од 1 јануари 2020 до 30 јуни 2020
Парични текови од редовно работење		
Добивка или загуба	214,626,393	(91,345,215)
Усогласувања за:		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	22 17,274,016	(5,381,951)
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	-	-
Приходи од камата	8,969	831
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	(27,475,835)	(20,195,659)
Намалување на финансискиот имот:		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(343,078,260)	(222,819,737)
Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	-	-
Приливи од камата	-	-
Приливи од дивиденда	27,128,116	19,494,589
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	17,850,170	2,000,000
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	953,188	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	680,579	53,037
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(86,077)	(760,482)
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	258,835	(168,319)
Паричен тек од редовното работење	<u>(91,859,906)</u>	<u>(319,122,906)</u>
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од издавање на удели	252,659,833	448,272,872
Одливи од откуп на удели	(140,249,499)	(124,540,232)
Паричен тек од финансиски активности	<u>112,410,334</u>	<u>323,732,640</u>
Нето зголемување / (намалување) на пари	20,550,428	4,609,734
Пари на почеток на периодот	7 7,428,465	24,327,339
Пари на крај на периодот	7 <u>27,978,893</u>	<u>28,937,073</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 ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (“Фондот”) е отворен инвестиционен фонд основан со Решение број УП 1 08 – 94 од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 18 ноември 2014 година, во согласност со Законот за инвестициските фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 12/2009, 67/2009, 24/2011 и 188/2013, 145/2015, 23/2016, 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 18 ноември 2014 година, а во согласност со Проспектот и Статутот на Фондот.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

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

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

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

Сопствениците на уделите ги имаат следниве права:

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 и 188/2013, 145/2015, 23/2016), Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 195/2014) и Правилникот за сметковниот план, содржината на одделните сметки во сметковниот план на отворените фондови, како и формата и содржината на финансиските извештаи на отворените фондови („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 7/2010). Со Правилникот за сметковниот план, содржината на одделните сметки во сметковниот план на отворените фондови, како и формата и содржината на финансиските извештаи на отворените фондови се пропишува дека состојбата и промените на состојбата на средствата, обврските и капиталот, како и приходите и расходите, и утврдувањето на финансискиот резултат од работењето се евидентираат во согласност со Меѓународните сметководствени стандарди (“МСС”) и Меѓународните стандарди за финансиско известување (“МСФИ”), преведени и објавени во Република Северна Македонија со Правилникот за водење на сметководство.

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

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

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Парични средства

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

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

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

3.3. Финансиски средства

3.3.1. Класификација на вложувањата

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

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

3.3.2. Мерење на вложувањата

Почетно мерење на вложувањата

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 тргување се мерат според нивната објективна вредност или според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие финансиски средства не се тргува активно на пазарите за хартии од вредност. Нереализираните и реализираните добивки и загуби од вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат како приходи и расходи за периодот. Нереализираните добивки и загуби од финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат како ревалоризација во рамките на нето средствата на Фондот.

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

Објективна вредност

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

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

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

Амортизирана набавна вредност

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 пондерирани просек.

3.3.4. Датум на тргување

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

3.3.5. Средства на Фондот и стратегија на вложување

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

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

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 формула:

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 – СФБИ ТП Ранѓеловик 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 презентираниите вредности на средствата и обврските и обелоденувања на потенцијалните побарувања и обврски на денот на составување на финансиските извештаи, како и на приходите и расходите настанати во периодот на известување. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите кои се расположливи на денот на составување на финансиските извештаи, а идните стварни резултати можат да се разликуваат од проценетите износи. Значајните проценки и претпоставки се како што следува:

Објективна вредност

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

Обезвреднување на финансиските средства

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 обелоденети во Белешка 3 кон овие финансиски извештаи.

	30 јуни 2021	Во денари 31 декември 2020
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	27,978,893	7,428,465
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,717,089,587	1,391,285,343
Вложувања кои се чуваат до доспевање	532,000	9,532,000
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	8,850,170
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	943,895	596,176
Останати побарувања на фондот	-	953,188
Побарувања по основ на камата и останати средства	559	9,528
	<u>1,746,544,934</u>	<u>1,418,654,870</u>
Финансиски обврски		
Останати обврски	<u>16,210,664</u>	<u>15,357,327</u>
	<u>16,210,664</u>	<u>15,357,327</u>

5.2 Цели на управување со финансиските ризици

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

5.3 Пазарен ризик

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

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 тргување, финансиските средства кои се чуваат до доспевање и парите и паричните еквиваленти, кои се деноминирани во странски валути. Друштвото за управување со Фондот не употребува посебни финансиски инструменти за намалувањето на овој ризик бидејќи таквите инструменти не се вообичаени во употреба во Република Северна Македонија.

Следната табела ја сумира нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Фондот на 30 јуни 2021 година.

	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>УСД</u>	<u>ЦХФ</u>	<u>Други</u>	<u>Во денари Вкупно</u>
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	23,554,211	-	207,954	1,453,572	2,763,156	27,978,893
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	19,251,000	913,225,205	525,486,811	164,613,131	94,513,440	1,717,089,587
Вложувања кои се чуваат до доспевање	532,000	-	-	-	-	532,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	532,812	212,949	-	198,134	943,895
Побарувања по основ на камата и останати средства	559	-	-	-	-	559
Вкупно средства	<u>43,337,770</u>	<u>913,758,017</u>	<u>525,907,714</u>	<u>166,066,703</u>	<u>97,474,730</u>	<u>1,746,544,934</u>
ОБВРСКИ						
Останати обврски	5,685,292	10,525,372	-	-	-	16,210,664
Вкупно обврски	<u>5,685,292</u>	<u>10,525,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,210,664</u>
Нето девизна позиција						
30 јуни 2021	<u>37,652,478</u>	<u>903,232,645</u>	<u>525,907,714</u>	<u>166,066,703</u>	<u>97,474,730</u>	<u>1,730,334,270</u>
31 декември 2020	<u>22,805,745</u>	<u>753,211,655</u>	<u>418,420,739</u>	<u>132,127,261</u>	<u>76,732,143</u>	<u>1,403,297,543</u>

Анализа на сензитивноста на странски валути

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

	<u>Во денари 30 јуни 2021</u>
Добивка	170,320,716

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 каматноносните и некаматноносните средства и обврски со состојба на 30 јуни 2021 година.

							Во денари
	<u>До 3 месеци</u>	<u>Од 3 до 12 месеци</u>	<u>Од 1 до 5 години</u>	<u>Над 5 години</u>	<u>Некаматносни</u>	<u>Фиксни каматни стапки</u>	<u>Вкупно</u>
СРЕДСТВА							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	27,978,893	-	27,978,893
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	1,717,089,587	-	1,717,089,587
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	532,000	-	-	-	-	532,000
Останати средства	-	-	-	-	944,454	-	944,454
Вкупно средства	<u>-</u>	<u>532,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,746,012,934</u>	<u>-</u>	<u>1,746,544,934</u>
ОБВРСКИ							
Останати обврски	-	-	-	-	16,210,664	-	16,210,664
Вкупно обврски	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,210,664</u>	<u>-</u>	<u>16,210,664</u>
Нето каматносна позиција							
30 јуни 2021	<u>-</u>	<u>532,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,729,802,270</u>	<u>-</u>	<u>1,730,334,270</u>
31 декември 2020	<u>7,428,465</u>	<u>9,532,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,386,337,078</u>	<u>-</u>	<u>1,403,297,543</u>

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 исполни обврските.

Вложувања во хартии од вредност

На 30 јуни 2021 година 98.32% од вредноста на имотот на Фондот е инвестирана во хартии од вредност. Со оглед на тоа што станува збор за вложувања во сопственички хартии од вредност, односно акции, класифицирани во портфолио за тргување, Фондот не е изложен на кредитен ризик во однос на овие финансиски средства.

Парични средства и парични еквиваленти

На 30 јуни 2021 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 1.60% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

Депозити во банки

Депозитите во банките претставуваат 0.08% од вредноста на имотот на Фондот на 30 јуни 2021 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Северна Македонија.

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.

					Во денари
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Парични средства и парични еквиваленти	27,978,893	-	-	-	27,978,893
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,717,089,587	-	-	-	1,717,089,587
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	532,000	-	-	532,000
Останати средства	944,454	-	-	-	944,454
Вкупно средства	1,746,012,934	532,000	-	-	1,746,544,934
ОБВРСКИ					
Останати обврски	16,210,664	-	-	-	16,210,664
Вкупно обврски	16,210,664	-	-	-	16,210,664
Нето ликвидна позиција:					
30 јуни 2021	1,729,802,270	532,000	-	-	1,730,334,270
31 декември 2020	1,393,756,015	9,541,528	-	-	1,403,297,543

5.8 Ризик од промена на даночни прописи

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

5.9 Политички ризик

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 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 периодите што завршуваат на 30 јуни 2021 година и 31 декември 2020 година е како што следува:

	30 јуни 2021		31 декември 2020	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
Парични средства и парични еквиваленти	27,978,893	27,978,893	7,428,465	7,428,465
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	1,717,089,587	1,717,089,587	1,391,285,343	1,391,285,343
Вложувања кои се чуваат до доспевање	532,000	532,000	9,532,000	9,532,000
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	-	8,850,170	8,850,170
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	943,895	943,895	596,176	596,176
Останати побарувања на фондот	-	-	953,188	953,188
Побарувања по основ на камата и останати средства	559	559	9,528	9,528
	<u>1,746,544,934</u>	<u>1,746,544,934</u>	<u>1,418,654,870</u>	<u>1,418,654,870</u>
Финансиски обврски				
Останати обврски	<u>16,210,664</u>	<u>16,210,664</u>	<u>15,357,327</u>	<u>15,357,327</u>
	<u>16,210,664</u>	<u>16,210,664</u>	<u>15,357,327</u>	<u>15,357,327</u>

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)
5.10 Објективна вредност на финансиските инструменти (продолжение)

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

Хиерархија на објективната вредност

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

Хиерархијата на објективната вредност ги опфаќа следниве нивоа:

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

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

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

Во периодот немаше трансфери помеѓу нивоата на објективна вредност.

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

		Во илјади денари 30 јуни 2021			
		<u>Објективна вредност</u>	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Средства мерени според објективната вредност	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>1,717,089,587</u>	<u>1,717,089,587</u>	_____	_____
		<u>1,717,089,587</u>	<u>1,717,089,587</u>	_____	_____
		<u>1,717,089,587</u>	<u>1,717,089,587</u>	_____	_____
		Во илјади денари 31 декември 2020			
		<u>Објективна вредност</u>	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>
Средства мерени според објективната вредност	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>1,391,285,343</u>	<u>1,391,285,343</u>	-	-
		<u>1,391,285,343</u>	<u>1,391,285,343</u>	-	-
		<u>1,391,285,343</u>	<u>1,391,285,343</u>	-	-

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 куќи и банките.

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

6. ЗНАЧАЈНИ НАСТАНИ И ТРАНСАКЦИИ

Економската криза предизвикана од КОВИД-19

Во текот на Март 2020 Светската Здравствена Организација го прогласи КОВИД-19 како глобална пандемија. Ефектите од оваа пандемија прераснаа во глобална економска криза. Во текот на 2020 година, како резултат на глобалните економски движења дојде намалување на цените на хартиите од вредност на финансиските пазари, кое резултираше неповолно на финансиските резултати и финансиската состојба на Фондот за годината што завршува на 31 декември 2020 година. 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

	30 јуни 2021	Во денари 31 декември 2020
Денарска сметка	23,554,211	2,379,143
Девизна сметка во УСД	207,954	30,638
Девизна сметка во ЕУР	-	689,298
Девизна сметка во ЦХФ	1,453,572	190,782
Девизна сметка во ГБП	1,927,945	3,671,215
Девизна сметка во ДКК	835,211	467,389
	<u>27,978,893</u>	<u>7,428,465</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

8. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	<u>30 јуни 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	19,251,000	16,403,069
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	<u>1,697,838,587</u>	<u>1,374,882,274</u>
	<u>1,717,089,587</u>	<u>1,391,285,343</u>

9. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	<u>30 јуни 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Краткорочни денарски депозити	<u>532,000</u>	<u>9,532,000</u>
	<u>532,000</u>	<u>9,532,000</u>

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

	<u>30 јуни 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	<u>943,895</u>	<u>596,176</u>
	<u>943,895</u>	<u>596,176</u>

11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА

	<u>30 јуни 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	<u>559</u>	<u>9,528</u>
	<u>559</u>	<u>9,528</u>

12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	<u>30 јуни 2021</u>	<u>Во денари 31 декември 2020</u>
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	2,774,020	2,343,882
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	<u>2,186,599</u>	<u>2,744,286</u>
	<u>4,960,619</u>	<u>5,088,168</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	-	560,358
Добивки од валутни спот трансакции	39,072	91,149
	<u>39,072</u>	<u>651,507</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	-	(4,104,469)
Реализирани загуби од вложувања во права	(11,663)	-
Загуби од валутни спот трансакции	(154,881)	(528,078)
	<u>(166,544)</u>	<u>(4,632,547)</u>
Нето реализирани добивки / (загуби) од продажба на финансиски инструменти	<u>(127,472)</u>	<u>(3,981,040)</u>

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
Приходи од камати од депозити	33,181	3,388
	<u>33,181</u>	<u>3,388</u>

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	-	245,468
Обврски за купување на хартии од вредност	312,180	573,047
Парични средства	381,172	582,408
Пресметана камата	112,870	334,448
Реализирани позитивни курсни разлики	62	279,049
Побарувања за дивиденди	238,958	249,761
Останато	155	68
	<u>1,045,397</u>	<u>2,264,249</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(61)	(88,415)
Обврски за купување на хартии од вредност	(205,361)	(784,529)
Парични средства	(383,023)	(456,969)
Побарувања за дивиденди	(183,085)	(327,841)
Останато	(162,784)	(553,649)
	<u>(934,314)</u>	<u>(2,211,403)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>111,083</u>	<u>52,846</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

16. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	26,294,664	19,498,000
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	496,800	447,120
Приходи од дивиденди - права	445,413	-
	<u>27,236,877</u>	<u>19,945,120</u>

17. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 15,344,500 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година (30 јуни 2020 година: 10,590,086 денари), во целост се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со Фондот. Управувачкиот надоместок се пресметува еднаш месечно, во износ од 2% од нето вредноста на имотот на Фондот од претходниот ден.

18. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 1,970,381 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година (30 јуни 2020 година: 1,486,811 денари) во целост се однесуваат на надоместоци платени на депозитарната банка – Комерцијална банка АД, Скопје, врз основа на Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови.

19. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

Трансакциските трошоци во износ од 92,819 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2021 година (30 јуни 2020 година: 520,301 денари), во целост се однесуваат на брокерски провизии за купување и продажба на хартии од вредност. Расходите на Фондот за трансакциски трошоци ги вклучуваат расходите за провизии за купување и продажба на хартии од вредност кон брокерските друштва, надоместоците на Македонска берза за хартии од вредност АД, Скопје, Централниот депозитар за хартии од вредност на Република Северна Македонија, како и брокерските провизии за купување и продажба на хартии од вредност од странски издавачи.

20. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	1,150,837	792,087
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	28	130
Расходи за даноци	6,267,028	4,531,284
Останати расходи	103,526	313,751
	<u>7,521,419</u>	<u>5,637,252</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

21. НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ / (ЗАГУБИ) НА ВЛОЖУВАЊАТА ВО ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	(935,652,798)	(1,350,006,561)
	<u>(935,652,798)</u>	<u>(1,350,006,561)</u>
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	1,130,534,689	1,265,890,575
	<u>1,130,534,689</u>	<u>1,265,890,575</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	<u>194,881,891</u>	<u>(84,115,986)</u>

22. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2021	30 јуни 2020
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	115,591,280	120,365,504
Приоритетни акции во портфолио за тргување	6,101	6,436
Останато	58	-
	<u>115,597,439</u>	<u>120,371,940</u>
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(98,317,270)	(125,750,260)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	(6,089)	(3,631)
Останато	(64)	-
	<u>(98,323,423)</u>	<u>(125,753,891)</u>
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	<u>17,274,016</u>	<u>(5,381,951)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За периодот што завршува на 30 јуни 2021 година

23. 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:

	30 јуни 2021	Во денари 31 декември 2020
Обврски:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	4,960,619	5,088,168
Комерцијална банка АД, Скопје	263,532	222,060
СФАИ ТП Ранѓеловиќ Македонија	23,660	18,200
	<u>5,224,151</u>	<u>5,328,428</u>
		Во денари
	Период што завршува на	30 јуни 2020
	30 јуни 2021	30 јуни 2020
Расходи за управување со Фондот:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	15,344,500	10,590,086
	<u>15,344,500</u>	<u>10,590,086</u>
Надомест на депозитарна банка:		
Комерцијална банка АД, Скопје	1,970,381	1,486,811
	<u>1,970,381</u>	<u>1,486,811</u>
Расходи за ревизија:		
СФАИ ТП Ранѓеловиќ Македонија	23,696	18,199
	<u>23,696</u>	<u>18,199</u>

24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	30 јуни 2021	Во денари 31 декември 2020
1 ЕУР	61.6950	61.6940
1 УСД	51.8969	50.2353
1 ЦХФ	56.2654	56.8242
1 ГБП	71.7801	68.3136
1 ДКК	8.2965	8.2930

ПРИЛОЗИ

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2021 - 30.06.2021
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.023.095.115,09	1.403.297.543,18
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	8.095.920,1085	11.636.421,0056
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	126,3717	120,5953
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.255.482.541,06	1.730.334.270,53
Број на пресметковни единици на крај на периодот	11.122.870,5007	12.485.019,4986
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	112,8740	138,5928
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	0,9978%	0,9922%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-0,1737%	0,1595%
Принос на фондот	-10,6810%	14,9239%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	1.063.194.774,9337	1.548.973.186,3671

Датум и време на печатење на извештајот: 3.7.2021. 13:38:30

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



ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
MKALKA101011 / ALK	1.242,0000	13.206,9800	16.403.069,1600	19.251.000,0000	15.500,0000	0,09%	1,10%
Обична акција	1.242,0000	13.206,9800					1,10%
			16.403.069,1600	19.251.000,0000			
Вкупно акции од домашни издавачи	1.242,0000	13.206,9800	16.403.069,1600	19.251.000,0000	15.500,0000		1,10%
CH0559601544 / CFRAO	44,0000	13,0696	575,0624	1.534,9180	34,8845	0,00%	0,00%
ES0178430106 / 1892331D SM	54,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
GB00BLS3X11 / 1888197D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
NL0015000DG0 / ATRS-Right	4.000,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.029,0559	1.337.772,6700	1.531.886,8500	1.178,3745	0,00%	0,09%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.616,3828	1.616.382,8000	2.005.087,5000	2.005,0875	0,00%	0,11%
BE0974293251 / 1NBA	4.623,0000	3.557,2760	16.445.286,9480	17.352.540,5274	3.753,5238	0,00%	0,99%
CH0011075394 / ZURN	367,0000	21.223,8387	7.789.148,8029	7.665.057,9555	20.885,7165	0,00%	0,44%
CH0012005267 / NOVN	8.016,0000	4.650,6425	37.279.550,2800	38.030.296,7760	4.744,2985	0,00%	2,18%
CH0012032048 / ROG	2.314,0000	17.558,6778	40.630.780,4292	45.380.560,2328	19.611,3052	0,00%	2,60%
CH0012138530 / CSGN	538,0000	647,7959	348.514,1942	293.384,4734	545,3243	0,00%	0,02%

Датум и време на печатење на извештајот: 3.7.2021. 14:05:57

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

CH0012221716 / ABBN	3.682,0000	1.404,1260	5.169.991,9320	6.503.041,2538	1.766,1709	0,00%	0,37%
CH0038863350 / NESN:VX	8.801,0000	5.916,5671	52.071.707,0471	57.055.997,6194	6.482,8994	0,00%	3,27%
CH0210483332 / CFR	22,0000	4.550,4819	100.110,6018	138.576,0530	6.298,9115	0,00%	0,01%
CH0244767585 / UBSG	11.980,0000	708,5978	8.489.001,6440	9.544.682,8380	796,7181	0,00%	0,55%
DE0005140008 / DBK	754,0000	552,0996	416.283,0984	511.047,1002	677,7813	0,00%	0,03%
DE0005190003 / BMW	1.313,0000	4.456,1576	5.850.934,9288	7.234.604,3965	5.509,9805	0,00%	0,41%
DE0005200000 / BEI	250,0000	5.826,3814	1.456.595,3500	1.569.366,5750	6.277,4663	0,00%	0,09%
DE0005557508 / DTE	21.630,0000	922,6338	19.956.569,0940	23.769.451,4190	1.098,9113	0,00%	1,36%
DE0005785604 / FRE	950,0000	2.334,5010	2.217.775,9500	2.578.557,9250	2.714,2715	0,00%	0,15%
DE0005810055 / DB1	280,0000	8.590,8895	2.405.449,0600	2.542.821,1200	9.081,5040	0,00%	0,15%
DE0006048408 / HEN	245,0000	4.864,5719	1.191.820,1155	1.173.701,1160	4.790,6168	0,00%	0,07%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.936,5747	2.285.158,1460	2.462.099,3820	2.086,5249	0,00%	0,14%
DE0007100000 / DAI	4.448,0000	3.939,9422	17.524.862,9056	20.663.777,8080	4.645,6335	0,00%	1,18%
DE0007164600 / SAP	6.930,0000	6.614,8307	45.840.776,7510	50.809.608,2340	7.331,8338	0,00%	2,91%
DE0007236101 / SIE	4.296,0000	7.250,2789	31.147.198,1544	35.414.874,6264	8.243,6859	0,00%	2,03%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	501,2021	751.803,1500	813.448,6500	542,2991	0,00%	0,05%
DE0008404005 / ALV	2.775,0000	12.381,9858	34.360.010,5950	36.004.122,3375	12.974,4585	0,00%	2,06%
DE000A1EWWW0 / ADS	1.124,0000	16.710,0138	18.782.055,5112	21.767.452,0020	19.366,0605	0,00%	1,25%
DE000A1H8MU2 / ADD	165,0000	139,4284	23.005,6860	4.926,9660	29,8604	0,00%	0,00%
DE000A1ML711 / VNA	12,0000	3.686,8334	44.242,0008	40.363,3368	3.363,6114	0,00%	0,00%

DE000BASF111 / BAS	5.606,0000	4.015,0141	22.508.169,0446	22.979.082,5748	4.099,0158	0,00%	1,32%
DE000BAY0017 / BAYN	6.416,0000	2.970,8746	19.061.131,4336	20.270.716,8160	3.159,4010	0,00%	1,16%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	559,1944	1.140.756,5760	1.227.616,9200	601,7730	0,00%	0,07%
DE000ENERGY0 / ENRGY	2.148,0000	1.850,8200	3.975.561,3600	3.368.680,2612	1.568,2869	0,00%	0,19%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	848,6010	678.880,8000	827.946,8800	1.034,9336	0,00%	0,05%
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	1.742,2386	348.447,7200	383.249,3400	1.916,2467	0,00%	0,02%
DK0060534915 / NOVC	10.376,0000	3.575,1673	37.095.935,9048	45.399.247,9344	4.375,4094	0,00%	2,60%
ES011390037 / SANSM	113.752,0000	156,5794	17.811.219,9088	22.594.229,8792	198,6271	0,00%	1,29%
ES0144580Y14 / IBESM	7.566,0000	714,7567	5.407.849,1922	4.798.543,3236	634,2246	0,00%	0,27%
ES0144580Y14 / IBE1	27.183,0000	714,7175	19.428.165,8025	17.416.218,7758	640,7026	0,00%	1,00%
ES0178430E18 / TEF	1.098,0000	189,8043	208.405,1214	266.967,7200	243,1400	0,00%	0,02%
FR0000073272 / SAF	2.315,0000	7.153,4193	16.560.165,6795	16.698.973,3110	7.213,3794	0,00%	0,96%
FR0000120073 / AI	2.617,0000	8.282,4195	21.675.091,8315	23.840.565,6429	9.109,8837	0,00%	1,37%
FR0000120271 / TTE	10.950,0000	2.177,7982	23.846.890,2900	25.776.001,0650	2.353,9727	0,00%	1,48%
FR0000120321 / OR	1.313,0000	19.174,4952	25.176.112,1976	30.441.880,0530	23.184,9810	0,00%	1,74%
FR0000120578 / SAN	6.442,0000	4.855,3178	31.277.957,2676	35.117.726,8284	5.451,3702	0,00%	2,01%
FR0000120628 / CS	11.380,0000	1.203,7733	13.698.940,1540	15.014.175,6880	1.319,3476	0,00%	0,86%
FR0000120644 / BN	755,0000	3.316,6694	2.504.085,3970	2.765.438,3110	3.662,8322	0,00%	0,16%
FR0000121014 / MC	1.310,0000	31.519,4646	41.290.498,6260	53.446.563,5850	40.798,9035	0,00%	3,06%
FR0000121485 / KER	355,0000	36.670,9136	13.018.174,3280	16.141.571,3250	45.469,2150	0,00%	0,92%

FR0000121972 / SU	2.852,0000	7.298,4002	20.815.037,3704	23.345.595,2952	8.185,6926	0,00%	1,34%
FR0000125486 / DG	2.720,0000	5.019,4238	13.652.832,7360	15.101.258,0320	5.551,9331	0,00%	0,86%
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	2.681,2212	2.413.099,0800	2.936.743,7400	3.263,0486	0,00%	0,17%
FR0000131104 / BNP	2.610,0000	2.659,3199	6.940.824,9390	8.513.336,3670	3.261,8147	0,00%	0,49%
GB0002374006 / DGE	4.103,0000	1.966,0654	8.066.766,3362	10.193.121,0579	2.484,3093	0,00%	0,58%
GB0002875804 / BATS	4.762,0000	1.849,9323	8.809.377,6126	9.570.871,4136	2.009,8428	0,00%	0,55%
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.048,9553	3.046.166,1912	3.245.557,4448	1.117,6162	0,00%	0,19%
GB0005405286 / HSBA	4.182,0000	258,8061	1.082.327,1102	1.252.669,5888	299,5384	0,00%	0,07%
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	920,1842	1.302.060,6430	1.395.048,0755	985,8997	0,00%	0,08%
GB0007188757 / RIO	2.246,0000	3.736,7539	8.392.749,2594	9.590.864,9326	4.270,1981	0,00%	0,55%
GB0007980591 / BP/	35.085,0000	174,0631	6.107.003,8635	7.932.974,6205	226,1073	0,00%	0,45%
GB0008706128 / LLOY	112.519,0000	24,8935	2.800.991,7265	3.770.973,0179	33,5141	0,00%	0,22%
GB0009252882 / GSK	10.171,0000	916,7685	9.324.452,4135	10.362.689,7857	1.018,8467	0,00%	0,59%
GB0009895292 / AZN	2.015,0000	5.003,2881	10.081.625,5215	12.558.822,1915	6.232,6661	0,00%	0,72%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	90,3447	271.034,1000	417.760,2000	139,2534	0,00%	0,02%
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	100,2024	583.278,1704	714.994,0121	122,8301	0,00%	0,04%
GB00B03MLX29 / RDSA	1.127,0000	886,5739	999.168,7853	1.170.405,8415	1.038,5145	0,00%	0,07%
GB00B03MLX29 / RDSA NA	24.456,0000	901,5961	22.049.434,2216	25.655.855,3808	1.049,0618	0,00%	1,47%
GB00B10RZP78 / UNA NA	6.437,0000	3.053,5877	19.655.944,0249	19.604.357,9069	3.045,5737	0,00%	1,12%
GB00B10RZP78 / UNVB GY	6.121,0000	3.039,0464	18.602.003,0144	18.692.937,2025	3.053,9025	0,00%	1,07%

GB00B24CGK77 / RKT	2.133,0000	4.477,7727	9.551.089,1691	9.794.251,8090	4.591,7730	0,00%	0,56%
GB00B2B0DG97 / REL	2.125,0000	1.224,5213	2.602.107,7625	2.927.102,7125	1.377,4601	0,00%	0,17%
GB00BDR05C01 / NG/	2.574,0000	590,9126	1.521.009,0324	1.701.288,3888	660,9512	0,00%	0,10%
GB00BH0P3Z91 / BHP	3.582,0000	1.631,6599	5.844.605,7618	5.476.577,4702	1.528,9161	0,00%	0,31%
GB00BH4HKS39 / VOD	25.316,0000	82,6185	2.091.569,9460	2.204.972,9680	87,0980	0,00%	0,13%
GB00BKFB1C65 / MNG	1.415,0000	135,2268	191.345,9220	232.491,0090	164,3046	0,00%	0,01%
IE00BZ12WP82 / LIN	2.361,0000	13.140,8220	31.025.480,7420	35.446.822,2663	15.013,4783	0,00%	2,03%
IT0000072618 / IES	58.595,0000	118,2427	6.928.431,0065	8.395.878,3270	143,2866	0,00%	0,48%
IT0003128367 / ENL	26.105,0000	512,9239	13.389.878,4095	12.610.591,9495	483,0719	0,00%	0,72%
IT0003132476 / ENI	9.350,0000	529,2111	4.948.123,7850	5.927.692,4300	633,9778	0,00%	0,34%
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	154,5435	618.174,0000	740.340,0000	185,0850	0,00%	0,04%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	5.627,7267	3.658.022,3550	4.098.398,8500	6.305,2290	0,00%	0,23%
NL0000235190 / AIR	3.010,0000	5.747,9502	17.301.330,1020	20.137.519,4580	6.690,2058	0,00%	1,15%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	5.633,8961	4.197.252,5945	4.982.364,8100	6.687,7380	0,00%	0,29%
NL0010273215 / ASML	2.021,0000	26.930,5316	54.426.604,3636	72.242.833,7430	35.746,0830	0,00%	4,14%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.425,7483	3.407.538,4370	3.696.597,9430	1.546,6937	0,00%	0,21%
NL0011821202 / INGA	28.195,0000	471,4039	13.291.232,9605	19.377.924,4485	687,2823	0,00%	1,11%
NL0012969182 / ADYEN	48,0000	117.527,0700	5.641.299,3600	6.101.882,2800	127.122,5475	0,00%	0,35%
NL0013654783 / PRX	1.220,0000	5.050,3365	6.161.410,5300	6.207.343,7740	5.087,9867	0,00%	0,36%
US00287Y1091 / ABBV	43,0000	5.382,7124	231.456,6332	251.363,6724	5.845,6668	0,00%	0,01%

US00724F1012 / ADBE	254,0000	25.123,6782	6.381.414,2628	7.719.796,7270	30.392,9005	0,00%	0,44%
US0231351067 / AMZN	84,0000	163.612,8556	13.743.479,8704	14.996.825,7180	178.533,6395	0,00%	0,86%
US0258161092 / AXP	1.190,0000	6.073,9501	7.228.000,6190	10.204.160,5120	8.574,9248	0,00%	0,58%
US0311621009 / AMGN	270,0000	11.550,1002	3.118.527,0540	3.415.464,7380	12.649,8694	0,00%	0,20%
US0378331005 / AAPL	6.180,0000	6.665,7220	41.194.161,9600	43.926.200,2920	7.107,7994	0,00%	2,52%
US0846707026 / BRK.B	2.322,0000	11.648,0590	27.046.792,9980	33.490.638,8208	14.423,1864	0,00%	1,92%
US09062X1037 / BIIB	194,0000	12.300,6156	2.386.319,4264	3.486.245,8824	17.970,3396	0,00%	0,20%
US0970231058 / BA	1.690,0000	10.971,6109	18.542.022,4210	21.010.792,1660	12.432,4214	0,00%	1,20%
US09857L1089 / BKNG	31,0000	111.887,5766	3.468.514,8746	3.520.207,7249	113.555,0879	0,00%	0,20%
US14448C1045 / CARR	1.274,0000	1.894,8755	2.414.071,3870	3.213.269,1682	2.522,1893	0,00%	0,18%
US1491231015 / CAT	1.685,0000	10.810,4011	18.215.525,8535	19.030.933,0755	11.294,3223	0,00%	1,09%
US1667641005 / CVX	1.195,0000	4.242,3711	5.069.633,4645	6.495.639,1535	5.435,6813	0,00%	0,37%
US17275R1023 / CSCO	1.991,0000	2.248,0297	4.475.827,1327	5.476.316,5787	2.750,5357	0,00%	0,31%
US1912161007 / KO	2.060,0000	2.754,9039	5.675.102,0340	5.784.771,0780	2.808,1413	0,00%	0,33%
US22052L1044 / CTVA US	183,0000	1.945,1108	355.955,2764	421.197,8325	2.301,6275	0,00%	0,02%
US2546871060 / DIS	2.052,0000	9.101,6317	18.676.548,2484	18.718.175,9412	9.121,9181	0,00%	1,07%
US2605571031 / DOW	183,0000	2.788,0592	510.214,8336	600.978,5514	3.284,0358	0,00%	0,03%
US26614N1028 / DD US	183,0000	3.572,2322	653.718,4926	735.173,0370	4.017,3390	0,00%	0,04%
US30231G1022 / XOM	570,0000	2.070,6991	1.180.298,4870	1.865.984,2050	3.273,6565	0,00%	0,11%
US30303M1027 / FB	115,0000	13.722,2745	1.578.061,5675	2.075.183,1765	18.045,0711	0,00%	0,12%

Датум и време на печатење на извештајот: 3.7.2021. 14:05:57

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 6 од 9

US3682872078 / GAZ	27.000,0000	282,5585	7.629.079,5000	10.702.540,8000	396,3904	0,00%	0,61%
US3696041033 / GE	4.100,0000	542,5412	2.224.418,9200	2.863.982,4300	698,5323	0,00%	0,16%
US38141G1040 / GS	1.563,0000	14.545,3231	22.734.340,0053	30.785.520,8715	19.696,4305	0,00%	1,76%
US4370761029 / HD	1.940,0000	13.343,5004	25.886.390,7760	32.105.840,6560	16.549,4024	0,00%	1,84%
US4385161066 / HON	520,0000	11.645,2191	6.055.513,9320	5.919.464,2000	11.383,5850	0,00%	0,34%
US4581401001 / INTC	2.886,0000	2.502,7226	7.222.857,4236	8.408.337,9120	2.913,4920	0,00%	0,48%
US4592001014 / IBM	1.268,0000	6.973,2197	8.842.042,5796	9.646.394,4488	7.607,5666	0,00%	0,55%
US46625H1005 / JPM	654,0000	6.383,3996	4.174.743,3384	5.279.116,6452	8.072,0438	0,00%	0,30%
US4781601046 / JNJ	1.913,0000	7.906,0315	15.124.238,2595	16.355.184,5089	8.549,4953	0,00%	0,94%
US5398301094 / LMT	171,0000	17.832,5268	3.049.362,0828	3.357.617,8491	19.635,1921	0,00%	0,19%
US5801351017 / MCD	1.425,0000	10.779,4907	15.360.774,2475	17.082.422,4825	11.987,6649	0,00%	0,98%
US58933Y1055 / MRK US	1.400,0000	4.109,2475	5.752.946,5000	5.650.430,6600	4.036,0219	0,00%	0,32%
US5949181045 / MSFT	2.220,0000	11.173,3354	24.804.804,5880	31.210.691,8440	14.058,8702	0,00%	1,79%
US6541061031 / NKE	955,0000	7.248,5551	6.922.370,1205	7.656.762,2555	8.017,5521	0,00%	0,44%
US68622V1061 / OGN	140,0000	0,0000	0,0000	219.856,0280	1.570,4002	0,00%	0,01%
US68902V1070 / OTIS	637,0000	3.393,3945	2.161.592,2965	2.703.179,2515	4.243,6095	0,00%	0,15%
US70450Y1038 / PYPL	375,0000	11.765,1073	4.411.915,2375	5.672.590,6500	15.126,9084	0,00%	0,32%
US7134481081 / PEP	205,0000	7.449,8950	1.527.228,4750	1.576.360,5585	7.689,5637	0,00%	0,09%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	1.849,1614	4.992.735,7800	5.487.163,0200	2.032,2826	0,00%	0,31%
US7181721090 / PM	1.450,0000	4.158,9805	6.030.521,7250	7.458.077,6100	5.143,5018	0,00%	0,43%

US7237871071 / PXD	235,0000	5.721,2983	1.344.505,1005	1.982.056,7870	8.434,2842	0,00%	0,11%
US7427181091 / PG	1.585,0000	6.989,7396	11.078.737,2660	11.098.881,1895	7.002,4487	0,00%	0,64%
US75513E1010 / RTX	614,0000	3.592,3263	2.205.688,3482	2.718.377,2430	4.427,3245	0,00%	0,16%
US79466L3024 / CRM	295,0000	11.178,8613	3.297.764,0835	3.739.672,4610	12.676,8558	0,00%	0,21%
US80585Y3080 / SBNC	800,0000	740,6365	592.509,2000	690.984,0000	863,7300	0,00%	0,04%
US8552441094 / SBUX	844,0000	5.374,1724	4.535.801,5056	4.897.387,9856	5.802,5924	0,00%	0,28%
US88579Y1010 / MMM	1.415,0000	8.780,6281	12.424.588,7615	14.586.217,8980	10.308,2812	0,00%	0,84%
US89417E1091 / TRV	1.025,0000	7.051,5291	7.227.817,3275	7.963.722,0225	7.769,4849	0,00%	0,46%
US91324P1021 / UNH	1.787,0000	17.616,5150	31.480.712,3050	37.136.709,5502	20.781,5946	0,00%	2,13%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	2.841,8109	1.364.069,2320	1.945.012,8000	4.052,1100	0,00%	0,11%
US92343V1044 / VZ	1.090,0000	2.951,3239	3.216.943,0510	3.169.483,7970	2.907,7833	0,00%	0,18%
US92556V1061 / VTRS UW	335,0000	941,4095	315.372,1825	248.438,2445	741,6067	0,00%	0,01%
US92826C8394 / V	1.559,0000	10.987,9672	17.130.240,8648	18.917.737,2588	12.134,5332	0,00%	1,08%
US9297401088 / WAB	22,0000	3.677,2240	80.898,9280	93.964,5278	4.271,1149	0,00%	0,01%
US9311421039 / WMT	1.216,0000	7.241,4185	8.805.564,8960	8.899.296,9728	7.318,5008	0,00%	0,51%
US9314271084 / WBA	810,0000	2.003,3838	1.622.740,8780	2.211.539,6790	2.730,2959	0,00%	0,13%
Обична акција	807.781,0000	1.169.848,2742	1.487.815.386,4539	1.696.846.773,6555			97,15%
DE0007664039 / VOW3	76,0000	9.403,3995	714.658,3620	990.278,7840	13.029,9840	0,00%	0,06%
Приоритетна акција	76,0000	9.403,3995	714.658,3620	990.278,7840			0,06%

Вкупно акции од странски издавачи	813.082,0000	1.830,7263	1.488.530.619,8783	1.697.838.590,9028	2.088,1517	97,21%
--	---------------------	-------------------	---------------------------	---------------------------	-------------------	---------------

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

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

Плasmани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА 0307-1582/2	32.000,0000	32.065,7486	0,00%
СИЛК РОУД БАНКА 05	500.000,0000	500.493,1493	0,03%
Вкупно плasmани и депозити	532.000,0000	532.558,8979	0,03%

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
------------------------	----------------	--------------------	-----------------------------------	---------------------------------	-------------------------

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Него курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	AT0000606306 / RBI	1.337.772,70	1.531.886,85	0,00	0,00	194.092,47	21,68	0,00	0,00
30.06.2021	AT0000831706 / WIB	1.616.382,80	2.005.087,50	0,00	0,00	388.678,50	26,20	0,00	0,00
30.06.2021	BE0974293251 / INBA	16.445.287,13	17.352.540,53	0,00	0,00	906.986,83	266,56	0,00	0,00
30.06.2021	CH0011075394 / ZURN	7.789.148,80	7.665.057,95	0,00	0,00	-47.493,62	-76.597,23	0,00	0,00
30.06.2021	CH0012005267 / NOVN	37.279.549,97	38.030.297,00	0,00	0,00	933.122,86	-182.375,83	0,00	0,00
30.06.2021	CH0012032048 / ROG	40.630.780,43	45.380.560,16	0,00	0,00	5.149.336,26	-399.556,53	0,00	0,00
30.06.2021	CH0012138530 / CSGN	348.514,18	293.384,45	0,00	0,00	-51.702,50	-3.427,23	0,00	0,00
30.06.2021	CH0012221716 / ABBN	5.169.991,87	6.503.041,28	0,00	0,00	1.383.890,27	-50.840,86	0,00	0,00
30.06.2021	CH0038863350 / NESN:VX	52.071.707,13	57.055.997,51	0,00	0,00	5.292.433,80	-308.143,41	0,00	0,00
30.06.2021	CH0210483332 / CFR	100.110,60	138.576,05	0,00	0,00	39.449,92	-984,47	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	CH0244767585 / UBSG	8.489.001,33	9.544.682,41	0,00	0,00	1.139.160,54	-83.479,47	0,00	0,00
30.06.2021	CH0559601544 / CFRAO	575,06	1.534,92	0,00	0,00	965,51	-5,66	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005140008 / DBK	416.283,10	511.047,08	0,00	0,00	94.757,23	6,75	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005190003 / BMW	5.850.934,96	7.234.604,33	0,00	0,00	1.383.574,54	94,84	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005200000 / BEI	1.456.595,34	1.569.366,56	0,00	0,00	112.747,61	23,61	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005557508 / DTE	19.956.568,45	23.769.452,28	0,00	0,00	3.812.560,36	323,48	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005785604 / FRE	2.217.775,91	2.578.557,95	0,00	0,00	360.746,09	35,95	0,00	0,00
30.06.2021	DE0005810055 / DB1	2.405.449,06	2.542.821,12	0,00	0,00	137.333,07	38,99	0,00	0,00
30.06.2021	DE0006048408 / HEN	1.191.820,12	1.173.701,10	0,00	0,00	-18.138,33	19,32	0,00	0,00
30.06.2021	DE0006231004 / IFX	2.285.158,10	2.462.099,38	0,00	0,00	176.904,24	37,04	0,00	0,00
30.06.2021	DE0007100000 / DAI	17.524.863,10	20.663.777,81	0,00	0,00	3.138.730,64	184,06	0,00	0,00
30.06.2021	DE0007164600 / SAP	45.840.776,61	50.809.608,23	0,00	0,00	4.968.088,59	743,03	0,00	0,00
30.06.2021	DE0007236101 / SIE	31.147.198,07	35.414.874,63	0,00	0,00	4.267.171,69	504,87	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Наналување на имотот
30.06.2021	DE0007500001 / TKA	751.803,08	813.448,58	0,00	0,00	61.633,31	12,19	0,00	0,00
30.06.2021	DE0008404005 / ALV	34.360.010,60	36.004.122,34	0,00	0,00	1.643.554,80	556,94	0,00	0,00
30.06.2021	DE000A1EWWW0 / ADS	18.782.055,51	21.767.452,00	0,00	0,00	2.967.356,76	18.039,74	0,00	0,00
30.06.2021	DE000A1H8MU2 / ADD	23.005,69	4.926,96	0,00	0,00	-18.079,10	0,37	0,00	0,00
30.06.2021	DE000A1ML7J1 / VNA	44.242,00	40.363,34	0,00	0,00	-3.879,38	0,72	0,00	0,00
30.06.2021	DE000BASF111 / BAS	22.508.168,95	22.979.082,57	0,00	0,00	470.590,33	323,30	0,00	0,00
30.06.2021	DE000BAY0017 / BAYN	19.061.131,24	20.270.716,50	0,00	0,00	1.209.276,29	308,96	0,00	0,00
30.06.2021	DE000ENAG999 / EOAN	1.140.756,61	1.227.616,98	0,00	0,00	86.841,88	18,49	0,00	0,00
30.06.2021	DE000ENER6Y0 / ENR GY	3.975.561,36	3.368.680,26	0,00	0,00	-606.945,54	64,44	0,00	0,00
30.06.2021	DE000PSM7770 / PSM	678.880,78	827.946,90	0,00	0,00	149.055,12	11,00	0,00	0,00
30.06.2021	DE000UNSE018 / UN01	348.447,71	383.249,34	0,00	0,00	34.795,98	5,65	0,00	0,00
30.06.2021	DK0060534915 / NOVČ	37.095.935,90	45.399.247,93	0,00	0,00	8.302.710,74	601,29	0,00	0,00
30.06.2021	ES0113900137 / SAN SM	17.811.216,72	22.594.224,48	0,00	0,00	4.782.719,05	288,70	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	ES0144580Y14 / IBE1	19.428.165,50	17.416.218,10	0,00	0,00	-2.012.262,32	314,91	0,00	0,00
30.06.2021	ES0144580Y14 / IBE SM	5.407.848,93	4.798.543,32	0,00	0,00	-609.331,90	26,30	0,00	0,00
30.06.2021	ES0178430E18 / TEF	208.405,11	266.967,71	0,00	0,00	58.559,23	3,38	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000073272 / SAF	16.560.165,68	16.698.973,31	0,00	0,00	138.539,21	268,42	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120073 / AI	21.675.091,83	23.840.565,64	0,00	0,00	2.165.122,48	351,33	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120271 / TTE	23.846.890,29	25.776.001,34	0,00	0,00	1.928.724,51	386,54	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120321 / OR	25.176.112,20	30.441.880,05	0,00	0,00	5.265.359,78	408,08	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120578 / SAN	31.277.957,27	35.117.726,83	0,00	0,00	3.839.262,58	506,99	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120628 / CS	13.698.940,47	15.014.175,40	0,00	0,00	1.315.012,88	222,05	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000120644 / BN	2.504.085,43	2.765.438,27	0,00	0,00	261.312,26	40,59	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121014 / MC	41.290.498,63	53.446.563,59	0,00	0,00	12.155.395,68	669,28	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121485 / KER	13.018.174,33	16.141.571,33	0,00	0,00	3.123.185,99	211,01	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000121972 / SU	20.815.037,37	23.345.595,30	0,00	0,00	2.530.220,53	337,39	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконто	Намалување на имотот
30.06.2021	FR0000125486 / DG	13.652.832,84	15.101.257,90	0,00	0,00	1.448.203,75	221,30	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000131104 / BNP	6.940.824,86	8.513.336,24	0,00	0,00	1.572.398,87	112,50	0,00	0,00
30.06.2021	FR0000131104 / BNP GY	2.413.099,12	2.936.743,70	0,00	0,00	523.605,47	39,11	0,00	0,00
30.06.2021	GB0002374006 / DGE	8.066.766,37	10.193.120,90	0,00	0,00	1.717.015,16	409.339,36	0,00	0,00
30.06.2021	GB0002875804 / BATS	8.809.377,56	9.570.871,41	0,00	0,00	314.471,49	447.022,37	0,00	0,00
30.06.2021	GB0004544929 / IMB	3.046.166,27	3.245.557,32	0,00	0,00	44.816,62	154.574,42	0,00	0,00
30.06.2021	GB0005405286 / HSBA	1.082.327,00	1.252.669,41	0,00	0,00	115.420,89	54.921,52	0,00	0,00
30.06.2021	GB0007099541 / PRU	1.302.060,63	1.395.048,04	0,00	0,00	26.915,74	66.071,66	0,00	0,00
30.06.2021	GB0007188757 / RIO	8.392.749,30	9.590.865,04	0,00	0,00	772.234,72	425.881,02	0,00	0,00
30.06.2021	GB0007980591 / BP/	6.107.002,21	7.932.975,15	0,00	0,00	1.516.079,69	309.893,24	0,00	0,00
30.06.2021	GB0008706128 / LLOY	2.800.989,01	3.770.976,25	0,00	0,00	827.854,07	142.133,17	0,00	0,00
30.06.2021	GB0009252882 / GSK	9.324.452,54	10.362.690,19	0,00	0,00	565.078,36	473.159,29	0,00	0,00
30.06.2021	GB0009895292 / AZN	10.081.625,45	12.558.822,16	0,00	0,00	1.965.615,49	511.581,22	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	GB0030913577 / BT/A	271.034,21	417.760,18	0,00	0,00	132.972,64	13.753,34	0,00	0,00
30.06.2021	GB0031348658 / BARC	583.278,10	714.994,05	0,00	0,00	102.118,13	29.597,82	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B03MLX29 / RDSA	999.168,79	1.170.405,83	0,00	0,00	120.535,30	50.701,74	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B03MLX29 / RDSA NA	22.049.434,61	25.655.854,89	0,00	0,00	3.606.062,88	357,40	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B10RZP78 / UNVB GY	18.602.003,26	18.692.937,20	0,00	0,00	90.632,42	301,52	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B10RZP78 / UNA NA	19.655.944,07	19.604.357,75	0,00	0,00	-51.904,93	318,60	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B24CGK77 / RKT	9.551.089,18	9.794.251,80	0,00	0,00	-257.533,63	500.696,25	0,00	0,00
30.06.2021	GB00B2B0DG97 / REL	2.602.107,72	2.927.102,75	0,00	0,00	192.953,88	132.041,15	0,00	0,00
30.06.2021	GB00BDR05C01 / NG/	1.521.009,14	1.701.288,29	0,00	0,00	103.097,18	77.181,97	0,00	0,00
30.06.2021	GB00BH0P3Z91 / BHP	5.844.605,58	5.476.577,58	0,00	0,00	-399.314,76	31.286,75	0,00	0,00
30.06.2021	GB00BH4HKS39 / VOD	2.091.569,13	2.204.972,29	0,00	0,00	7.268,74	106.134,42	0,00	0,00
30.06.2021	GB00BKF81C65 / MNG	191.345,88	232.491,08	0,00	0,00	31.435,56	9.709,64	0,00	0,00
30.06.2021	IE00BZ12WP82 / LIN	31.025.480,74	35.446.822,15	0,00	0,00	4.420.838,51	502,89	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Него курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	IT0000072618 / IES	6.928.432,20	8.395.880,52	0,00	0,00	1.467.336,02	112,30	0,00	0,00
30.06.2021	IT0003128367 / ENL	13.389.878,83	12.610.590,64	0,00	0,00	-779.505,22	217,04	0,00	0,00
30.06.2021	IT0003132476 / ENI	4.948.124,08	5.927.692,62	0,00	0,00	979.488,33	80,20	0,00	0,00
30.06.2021	JE00B3DCF752 / ATRS	618.173,88	740.340,00	0,00	0,00	122.156,10	10,02	0,00	0,00
30.06.2021	MKALKA101011 / ALK	16.403.069,16	19.251.000,00	0,00	0,00	2.847.930,84	0,00	0,00	0,00
30.06.2021	NL0000009165 / HEIA	3.658.022,34	4.098.398,85	0,00	0,00	440.317,22	59,29	0,00	0,00
30.06.2021	NL0000235190 / AIR	17.301.329,98	20.137.519,46	0,00	0,00	2.835.958,74	230,73	0,00	0,00
30.06.2021	NL0000235190 / AIR GR	4.197.252,58	4.982.364,81	0,00	0,00	785.044,20	68,03	0,00	0,00
30.06.2021	NL0010273215 / ASML	54.426.604,35	72.242.833,74	0,00	0,00	17.815.597,29	632,10	0,00	0,00
30.06.2021	NL0011794037 / AD	3.407.538,53	3.696.597,82	0,00	0,00	289.004,06	55,23	0,00	0,00
30.06.2021	NL0011821202 / INGA	13.291.231,66	19.377.924,45	0,00	0,00	6.086.477,35	215,44	0,00	0,00
30.06.2021	NL0012969182 / ADYEN	5.641.299,36	6.101.882,28	0,00	0,00	460.491,48	91,44	0,00	0,00
30.06.2021	NL0013654783 / PRX	6.161.410,57	6.207.343,71	0,00	0,00	45.933,14	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	US00287Y1091 / ABBV	231.456,63	251.363,67	0,00	0,00	12.251,30	7.655,74	0,00	0,00
30.06.2021	US00724F1012 / ADBE	6.381.414,27	7.719.796,73	0,00	0,00	1.127.308,61	211.073,85	0,00	0,00
30.06.2021	US0231351067 / AMZN	13.743.479,87	14.996.825,72	0,00	0,00	798.761,79	454.584,05	0,00	0,00
30.06.2021	US0258161092 / AXP	7.228.000,65	10.204.160,50	0,00	0,00	2.737.084,02	239.075,83	0,00	0,00
30.06.2021	US0311621009 / AMGN	3.118.527,05	3.415.464,73	0,00	0,00	193.788,21	103.149,47	0,00	0,00
30.06.2021	US0378331005 / AAPL	41.194.161,69	43.926.200,44	0,00	0,00	1.369.486,54	1.362.552,21	0,00	0,00
30.06.2021	US0846707026 / BRK.B	27.046.793,02	33.490.638,93	0,00	0,00	5.549.236,91	894.609,00	0,00	0,00
30.06.2021	US09062X1037 / BIIБ	2.386.319,42	3.486.245,88	0,00	0,00	1.020.995,74	78.930,72	0,00	0,00
30.06.2021	US0970231058 / BA	18.542.022,39	21.010.792,11	0,00	0,00	1.888.185,78	580.583,94	0,00	0,00
30.06.2021	US09857L1089 / BKNG	3.468.514,88	3.520.207,73	0,00	0,00	-63.032,94	114.725,79	0,00	0,00
30.06.2021	US14448C1045 / CARR	2.414.071,41	3.213.269,22	0,00	0,00	719.349,16	79.848,65	0,00	0,00
30.06.2021	US1491231015 / CAT	18.215.525,88	19.030.933,15	0,00	0,00	528.797,44	286.609,83	0,00	0,00
30.06.2021	US1667641005 / CVX	5.069.633,45	6.495.639,16	0,00	0,00	1.258.320,78	167.684,93	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	US17275R1023 / CSCO	4.475.827,08	5.476.316,58	0,00	0,00	852.445,51	148.043,99	0,00	0,00
30.06.2021	US1912161007 / KO	5.675.101,94	5.784.770,99	0,00	0,00	-78.042,56	187.711,62	0,00	0,00
30.06.2021	US22052L1044 / CTVA US	355.955,28	421.197,84	0,00	0,00	53.468,86	11.773,70	0,00	0,00
30.06.2021	US2546871060 / DIS	18.676.548,15	18.718.175,97	0,00	0,00	-576.124,09	617.751,91	0,00	0,00
30.06.2021	US2605571031 / DOW	510.214,82	600.978,56	0,00	0,00	73.887,69	16.876,04	0,00	0,00
30.06.2021	US26614N1028 / DD US	653.718,49	735.173,04	0,00	0,00	59.831,94	21.622,62	0,00	0,00
30.06.2021	US30231G1022 / XOM	1.180.298,47	1.865.984,18	0,00	0,00	646.645,75	39.039,96	0,00	0,00
30.06.2021	US30303M1027 / FB	1.578.061,57	2.075.183,18	0,00	0,00	444.925,10	52.196,51	0,00	0,00
30.06.2021	US3682872078 / GAZ	7.629.080,04	10.702.540,13	0,00	0,00	3.073.336,43	123,66	0,00	0,00
30.06.2021	US3696041033 / GE	2.224.419,08	2.863.982,32	0,00	0,00	565.987,59	73.575,65	0,00	0,00
30.06.2021	US38141G1040 / GS	22.734.339,97	30.785.520,80	0,00	0,00	7.382.435,38	668.745,45	0,00	0,00
30.06.2021	US4370761029 / HD	25.886.390,75	32.105.840,74	0,00	0,00	5.363.222,85	856.227,13	0,00	0,00
30.06.2021	US4385161066 / HON	6.055.513,93	5.919.464,21	0,00	0,00	-254.200,98	118.151,26	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	US4581401001 / INTC	7.222.857,56	8.408.337,81	0,00	0,00	946.574,55	238.905,71	0,00	0,00
30.06.2021	US4592001014 / IBM	8.842.042,55	9.646.394,41	0,00	0,00	673.428,71	130.923,16	0,00	0,00
30.06.2021	US46625H1005 / JPM	4.174.743,32	5.279.116,66	0,00	0,00	966.288,10	138.085,24	0,00	0,00
30.06.2021	US4781601046 / JNJ	15.124.238,29	16.355.184,52	0,00	0,00	730.691,74	500.254,49	0,00	0,00
30.06.2021	US5398301094 / LMT	3.049.362,08	3.357.617,85	0,00	0,00	207.394,02	100.861,75	0,00	0,00
30.06.2021	US5801351017 / MCD	15.360.774,21	17.082.422,53	0,00	0,00	1.213.570,08	508.078,23	0,00	0,00
30.06.2021	US58933Y1055 / MRK US	5.752.946,56	5.650.430,68	0,00	0,00	-292.802,31	190.286,43	0,00	0,00
30.06.2021	US5949181045 / MSFT	24.804.804,65	31.210.691,87	0,00	0,00	5.585.435,00	820.452,22	0,00	0,00
30.06.2021	US6541061031 / NKE	6.922.370,09	7.656.762,24	0,00	0,00	494.359,49	240.032,66	0,00	0,00
30.06.2021	US68622V1061 / OGN	0,00	219.856,03	0,00	0,00	219.856,03	0,00	0,00	0,00
30.06.2021	US68902V1070 / OTIS	2.161.592,31	2.703.179,26	0,00	0,00	470.089,39	71.497,57	0,00	0,00
30.06.2021	US70450Y1038 / PYPL	4.411.915,22	5.672.590,65	0,00	0,00	1.114.745,41	145.930,02	0,00	0,00
30.06.2021	US7134481081 / PEP	1.527.228,47	1.576.360,55	0,00	0,00	-1.383,05	50.515,13	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	US7170811035 / PFE	4.992.735,76	5.487.163,03	0,00	0,00	329.285,83	165.141,44	0,00	0,00
30.06.2021	US7181721090 / PM	6.030.521,71	7.458.077,55	0,00	0,00	1.228.088,24	199.467,60	0,00	0,00
30.06.2021	US7237871071 / PXD	1.344.505,10	1.982.056,78	0,00	0,00	593.080,37	44.471,31	0,00	0,00
30.06.2021	US7427181091 / PG	11.078.737,33	11.098.881,22	0,00	0,00	-346.300,23	366.444,11	0,00	0,00
30.06.2021	US75513E1010 / RTX	2.205.688,35	2.718.377,27	0,00	0,00	439.732,81	72.956,10	0,00	0,00
30.06.2021	US79466L3024 / CRM	3.297.764,09	3.739.672,45	0,00	0,00	332.830,39	109.077,98	0,00	0,00
30.06.2021	US80585Y3080 / SBNC	592.509,18	690.984,00	0,00	0,00	98.465,22	9,60	0,00	0,00
30.06.2021	US8552441094 / SBUX	4.535.801,50	4.897.387,98	0,00	0,00	211.558,75	150.027,72	0,00	0,00
30.06.2021	US88579Y1010 / MMM	12.424.588,74	14.586.217,96	0,00	0,00	1.750.669,27	410.959,96	0,00	0,00
30.06.2021	US89417E1091 / TRV	7.227.817,29	7.963.722,02	0,00	0,00	496.834,97	239.069,76	0,00	0,00
30.06.2021	US91324P1021 / UNH	31.480.712,31	37.136.709,61	0,00	0,00	4.614.730,47	1.041.266,83	0,00	0,00
30.06.2021	US91913Y1001 / VLO	1.364.069,24	1.945.012,78	0,00	0,00	535.825,11	45.118,42	0,00	0,00
30.06.2021	US92343V1044 / VZ	3.216.943,02	3.169.483,80	0,00	0,00	-153.863,93	106.404,71	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2021	US92556V1061 / VTRS UW	315.372,19	248.438,24	0,00	0,00	-77.365,30	10.431,36	0,00	0,00
30.06.2021	US92826C8394 / V	17.130.240,82	18.917.737,19	0,00	0,00	1.220.890,66	566.605,72	0,00	0,00
30.06.2021	US9297401088 / WAB	80.898,93	93.964,53	0,00	0,00	10.389,76	2.675,84	0,00	0,00
30.06.2021	US9311421039 / WMT	8.805.564,89	8.899.297,02	0,00	0,00	-197.523,75	291.255,88	0,00	0,00
30.06.2021	US9314271084 / WBA	1.622.740,85	2.211.539,69	0,00	0,00	535.124,50	53.674,33	0,00	0,00
	обични акции	1.504.219.021,88	1.716.099.308,57	0,00	0,00	194.606.282,63	17.274.004,06	0,00	0,00
30.06.2021	DE0007664039 / VOW3	714.658,36	990.278,78	0,00	0,00	275.608,84	11,58	0,00	0,00
	приоритетни акции	714.658,36	990.278,78	0,00	0,00	275.608,84	11,58	0,00	0,00
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Удели на отворените инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност по феџ	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	1.504.933.679,42	1.717.089.588,72	0,00	0,00	194.881.891,69	17.274.016,06	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 11/01/2021	11.01.2021	1,00	0,00	936.544,80	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 11/01/2021	11.01.2021	1,00	0,00	4.562.684,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/01/2021	11.01.2021	1,00	0,00	938.873,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/01/2021	11.01.2021	1,00	0,00	4.603.502,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	721.627,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	9.118.912,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	5.422.654,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	721.928,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	9.142.101,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/03/2021	01.03.2021	1,00	0,00	5.474.507,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	9.057.451,68	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2021	01.04.2021	1,00	0,00	9.055.579,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 12/04/2021	12.04.2021	1,00	0,00	1.854.163,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 12/04/2021	12.04.2021	1,00	0,00	1.857.657,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	12.277.857,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2021	06.05.2021	1,00	0,00	12.286.826,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 14/05/2021	14.05.2021	1,00	0,00	1.844.400,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 14/05/2021	14.05.2021	1,00	0,00	1.846.554,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 19/05/2021	19.05.2021	1,00	0,00	3.688.200,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 19/05/2021	19.05.2021	1,00	0,00	3.690.150,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 08/06/2021	08.06.2021	1,00	0,00	18.803.833,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/06/2021	08.06.2021	1,00	0,00	18.816.477,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	11.303.852,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	11.368.178,59	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	11.266.653,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/06/2021	23.06.2021	1,00	0,00	11.372.785,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/06/2021	28.06.2021	1,00	0,00	6.162.562,69	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2021	28.06.2021	1,00	0,00	6.165.140,00	0,00
				0,00	194.361.655,40	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120**

1

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	512.654,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	15.344.499,54	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	1.457.726,55	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	23.695,62	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 -
30.06.2021**



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	15.344.499,54	1,0772%
Надомест за депозитарна банка	1.457.726,55	0,1023%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	92.819,23	0,0065%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	23.695,62	0,0017%
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 Конисија	1.150.836,69	0,0808%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	6.779.682,06	0,4759%
Вкупно трошоци:	24.849.259,69	1,7444%