

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД  
ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

**Финансиски извештаи  
и Извештај на независните ревизори  
за годината што завршува на  
31 декември 2022**

## ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ

### СОДРЖИНА:

	<b>Страна</b>
Извештај на независните ревизори	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 – 27
Прилози	
Додаток – Извештај за работа на ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2022 година	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ****ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (во понатамошниот текст “Фондот”), кои се состојат од биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд на ден 31 декември 2022 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 годината што завршува на 31 декември 2022 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 НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

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

#### Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ за годината што завршува на 31 декември 2022 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.

#### Извештај за други правни и регулаторни барања

Раководството на Друштвото за управување со Фондот - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје е одговорно за изготвување на Извештај за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2022 година (додаток кон финансиските извештаи) и во согласност со Законот за Законот за инвестициски фондови. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на Извештајот за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2022 година и финансиски извештаи на Фондот. Ние ги извршивме нашите постапки во согласност со Законот за ревизија на Република Северна Македонија и Меѓународниот стандард за ревизија 720 – Одговорности на ревизорот во врска со други информации во документи кои содржат ревидирани финансиски извештаи. Според наше мислење историските финансиски информации обелоденети во Извештајот за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2022 година се конзистентни со приложените ревидирани финансиски извештаи на Фондот за годината што завршува на 31 декември 2022 година.

МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје

  
Ненад Рангеловиќ  
Управител

Скопје  
17 март 2023 година



  
Ненад Рангеловиќ  
Овластен ревизор

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД

На ден 31 декември 2022

(Во денари)

	Белешка	31 декември 2022	31 декември 2021
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Финансиски средства</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	7	28,989,218	15,167,743
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	8	2,575,289,329	2,252,341,941
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9	18,000,000	12,000,000
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>2,622,278,547</u>	<u>2,279,509,684</u>
<b>Останати средства</b>			
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања		-	9,980,626
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	10	764,851	658,150
Побарувања по основ на камата и останати средства	11	13,698	7,598,498
		<u>778,549</u>	<u>18,237,274</u>
<b>Вкупно средства</b>		<u>2,623,057,096</u>	<u>2,297,746,958</u>
<b>ОБВРСКИ</b>			
<b>Останати обврски</b>			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		21,470,667	10,011,671
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	9,194,779	9,975,464
Обврски кон депозитарната банка		380,399	314,869
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		295,402	245,895
Останати обврски		232,649	42,735
<b>Вкупно обврски</b>		<u>31,573,896</u>	<u>20,590,634</u>
<b>Нето имот на Фондот</b>		<u>2,591,483,200</u>	<u>2,277,156,324</u>
Број на издадени удели		<u>18,641,789.1674</u>	<u>15,118,847.7143</u>
Нето имот по удел		<u>139.0147</u>	<u>150.6171</u>
Издадени удели на Фондот		3,473,712,950	2,742,624,737
Повлечени удели на Фондот		(1,236,292,907)	(995,510,147)
Добивка / (загуба) од тековниот период		(175,978,577)	379,936,461
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		530,041,734	150,105,273
<b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>		<u>2,591,483,200</u>	<u>2,277,156,324</u>
<b>Вкупно обврски и нето имот на Фондот</b>		<u>2,623,057,096</u>	<u>2,297,746,958</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 24 февруари 2023 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски  
Главен извршен директор



**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022**  
**(Во денари)**

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
<b>Приходи од вложувања</b>			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	13	4,838,034	20,232,187
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	14	103,453	74,398
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	5,436,367	2,360,766
Приходи од дивиденди	16	66,043,420	41,493,025
Останати приходи		<u>17,144,991</u>	<u>32,181,537</u>
<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<u>93,566,265</u>	<u>96,341,913</u>
<b>Расходи</b>			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	13	(15,783,031)	(19,200,628)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	(5,702,121)	(1,958,635)
Расходи од односите со друштвото за управување	17	(47,579,427)	(34,834,813)
Надоместок на депозитарната банка	18	(5,546,952)	(4,291,606)
Трансакциски трошоци	19	(825,253)	(817,396)
Останати дозволени трошоци на Фондот	20	<u>(41,592,140)</u>	<u>(36,537,835)</u>
<b>Вкупно расходи</b>		<u>(117,028,924)</u>	<u>(97,640,913)</u>
<b>Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<u>(23,462,659)</u>	<u>(1,299,000)</u>
<b>Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	21	(195,789,934)	329,380,002
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	22	<u>43,274,016</u>	<u>51,855,459</u>
<b>Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<u>(152,515,918)</u>	<u>381,235,461</u>
<b>Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот</b>		<u>(175,978,577)</u>	<u>379,936,461</u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО – ИМОТОТ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022**  
**(Во денари)**

	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
<b>Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот</b>		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(23,462,659)	(1,299,000)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>(152,515,918)</u>	<u>381,235,461</u>
<b>Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот</b>	<u>(175,978,577)</u>	<u>379,936,461</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	731,088,213	723,605,039
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(240,782,760)</u>	<u>(229,682,719)</u>
<b>Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот</b>	<u>490,305,452</u>	<u>493,922,320</u>
<b>Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот</b>	<u><u>314,326,875</u></u>	<u><u>873,858,781</u></u>
<b>Нето-имот</b>		
На почетокот на периодот	<u>2,277,156,324</u>	<u>1,403,297,543</u>
На крајот на периодот	<u>2,591,483,199</u>	<u>2,277,156,324</u>
<b>Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот</b>		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	28,825,716.3464	23,601,130.8635
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	<u>(10,183,927.1790)</u>	<u>(8,482,283.1492)</u>
<b>Број на удели / акции на Фондот</b>	<u>18,641,789.1674</u>	<u>15,118,847.7143</u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022**  
**(Во денари)**

<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
<b>Парични текови од редовно работење</b>		
Добивка или загуба	(175,978,577)	379,936,461
<b>Усогласувања за:</b>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	43,274,016	51,855,459
Приходи од камата	2,148	(6,319)
Приходи од дивиденда	(67,114,955)	(41,973,214)
<b>Намалување на финансискиот имот:</b>		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(366,221,403)	(912,912,057)
Приливи од дивиденда	67,008,254	41,911,240
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	3,980,626	(3,598,456)
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	7,582,651	(6,629,463)
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	11,458,995	190,539
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(715,155)	4,980,105
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	<u>239,423</u>	<u>62,663</u>
<b>Паричен тек од редовното работење</b>	<u>(476,483,977)</u>	<u>(486,183,042)</u>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>		
Приливи од издавање на удели	731,088,213	723,605,039
Одливи од откуп на удели	<u>(240,782,760)</u>	<u>(229,682,719)</u>
<b>Паричен тек од финансиски активности</b>	<u>490,305,452</u>	<u>493,922,320</u>
<b>Нето зголемување / (намалување) на пари</b>	13,821,475	7,739,278
Пари на почеток на периодот	<u>15,167,743</u>	<u>7,428,465</u>
<b>Пари на крај на периодот</b>	7 <u>28,989,218</u>	<u>15,167,743</u>

Белешките кон финансиските извештаи  
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ**

Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (“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, 31/2021), 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 27 декември 2022 година, во кој е направена и промената на називот на фондот од ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ во ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ 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](http://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 10% 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 15% 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 годината што завршува на 31 декември 2022 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 определени плаќања и фиксно достасување, за коишто Фондот има дефинитивна намера и можност да ги чува до достасување.

##### 3.3.2. Мерење на вложувањата

*Почетно мерење на вложувањата*

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

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 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.

**3.3.3. Повторно признавање на финансиските средства**

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

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

**3.3.4. Датум на тргување**

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

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**3.3. Финансиски средства (продолжение)**

**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 27 декември 2022 година во кој е направена и промената на називот на фондот од ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ во ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ 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](http://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 10% 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 15% 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.

**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).

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**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 (т-1) му претходи на денот на пресметка (т) 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.

**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 годишно 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%.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**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 навени 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.

**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 – МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје.

**4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ**

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

*Објективна вредност*

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

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ (продолжение)**

*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.

**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.

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
<b>Финансиски средства</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	28,989,218	15,167,743
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,575,289,329	2,252,341,941
Вложувања кои се чуваат до доспевање	18,000,000	12,000,000
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	9,980,626
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	764,851	658,150
Останати побарувања на фондот	-	-
Побарувања по основ на камата и останати средства	13,698	7,598,498
	<u>2,623,057,096</u>	<u>2,297,746,958</u>
<b>Финансиски обврски</b>		
Останати обврски	31,573,896	20,590,634
	<u>31,573,896</u>	<u>20,590,634</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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

**5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)**

**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.

**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 31 декември 2022 година.

	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>УСД</u>	<u>ЦХФ</u>	<u>Други</u>	<u>Во денари Вкупно</u>
<b>СРЕДСТВА</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	17,695,319	3,679,081	297,010	-	7,317,808	28,989,218
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	21,309,342	1,396,464,496	746,122,233	255,308,495	156,084,763	2,575,289,329
Вложувања кои се чуваат до доспевање	18,000,000	-	-	-	-	18,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	159,131	216,401	-	389,319	764,850
Побарувања по основ на камата и останати средства	13,699	-	-	-	-	13,699
<b>Вкупно средства</b>	<u>57,018,359</u>	<u>1,400,302,708</u>	<u>746,635,644</u>	<u>255,308,495</u>	<u>163,791,889</u>	<u>2,623,057,096</u>
<b>ОБВРСКИ</b>						
Останати обврски	10,076,018	7,189,349	14,308,529	-	-	31,573,896
<b>Вкупно обврски</b>	<u>10,076,018</u>	<u>7,189,349</u>	<u>14,308,529</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,573,896</u>
<b>Нето девизна позиција</b>						
<b>31 декември 2021</b>	<u>38,928,350</u>	<u>1,173,909,391</u>	<u>694,176,751</u>	<u>228,157,771</u>	<u>141,984,061</u>	<u>2,277,156,324</u>
<b>31 декември 2022</b>	<u>46,942,341</u>	<u>1,393,113,359</u>	<u>732,327,116</u>	<u>255,308,495</u>	<u>163,791,889</u>	<u>2,591,483,200</u>



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

**5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)**

**5.4 Управување со девизниот ризик**

*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.

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Добивка	254,454,086	224,826,465

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)**

**5.5 Управување со каматниот ризик**

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

Табелата подолу ги сумира каматоносните и некаматоносните средства и обврски со состојба на 31 декември 2022 година.-табелата да се провери.

	<b>Во денари</b>						
	<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>Некаматоносни</u>	<u>Фиксни каматни стапки</u>	<u>Вкупно</u>
<b>СРЕДСТВА</b>							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	28,989,218	-	28,989,218
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	2,575,289,329	-	2,575,289,329
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	18,000,000	-	-	-	-	18,000,000
Останати средства	-	-	-	-	778,549	-	778,549
<b>Вкупно средства</b>	<u>-</u>	<u>18,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,605,057,096</u>	<u>-</u>	<u>2,623,057,096</u>
<b>ОБВРСКИ</b>							
Останати обврски	-	-	-	-	31,573,896	-	31,573,896
<b>Вкупно обврски</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,573,896</u>	<u>-</u>	<u>31,573,896</u>
<b>Нето каматоносна позиција</b>							
<b>31 декември 2021</b>	<u>-</u>	<u>12,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,265,156,324</u>	<u>-</u>	<u>2,277,156,324</u>
<b>31 декември 2022</b>	<u>-</u>	<u>18,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,573,483,200</u>	<u>-</u>	<u>2,591,483,200</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 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 - акции и депозити каде договорната страна има утврден соодветен кредитен рејтинг. Портфолио менаџерот на Друштвото за управување со Фондот е задолжен за редовно следење на изложноста и превземање на корективни мерки заради усогласеност на Друштвото со утврдените лимити.

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 31 декември 2022 година 98.18% 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 31 декември 2022 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 1.11% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

*Депозити во банки*

Депозитите во банките претставуваат 0.69% од вредноста на имотот на Фондот на 31 декември 2022 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Северна Македонија.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 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
<b>СРЕДСТВА</b>					
Парични средства и парични еквиваленти	28,989,218	-	-	-	28,989,218
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,575,289,329	-	-	-	2,575,289,329
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	18,000,000	-	-	18,000,000
Останати средства	778,549	-	-	-	778,549
<b>Вкупно средства</b>	<b>2,605,057,096</b>	<b>18,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,623,057,096</b>
<b>ОБВРСКИ</b>					
Останати обврски	31,573,896	-	-	-	31,573,896
<b>Вкупно обврски</b>	<b>31,573,896</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,573,896</b>
<b>Нето ликвидна позиција:</b>					
<b>31 декември 2022</b>	<b>2,573,483,200</b>	<b>18,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,591,483,200</b>
<b>31 декември 2021</b>	<b>2,277,156,324</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,277,156,324</b>

**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 годината што завршува на 31 декември 2022 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 годините што завршуваат на 31 декември 2022 и 31 декември 2021 година е како што следува:

	31 декември 2022		31 декември 2021	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
<b>Финансиски средства</b>				
Парични средства и парични еквиваленти	28,989,218	28,989,218	15,167,743	15,167,743
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,575,289,329	2,575,289,329	2,252,341,941	2,252,341,941
Вложувања кои се чуваат до доспевање	18,000,000	18,000,000	12,000,000	12,000,000
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	-	-	9,980,626	9,980,626
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	764,851	764,851	658,150	658,150
Останати побарувања на фондот	-	-	-	-
Побарувања по основ на камата и останати средства	13,698	13,698	7,598,498	7,598,498
	<u>2,622,278,547</u>	<u>2,622,278,547</u>	<u>2,297,746,958</u>	<u>2,297,746,958</u>
<b>Финансиски обврски</b>				
Останати обврски	<u>31,573,896</u>	<u>31,573,896</u>	<u>20,590,634</u>	<u>20,590,634</u>
	<u>31,573,896</u>	<u>31,573,896</u>	<u>20,590,634</u>	<u>20,590,634</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 годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)**

**5.10 Објективна вредност на финансиските инструменти (продолжение)**

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

*Хиерархија на објективната вредност*

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

Хиерархијата на објективната вредност ги опфаќа следниве нивоа:

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

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

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

Во периодот немаше трансфери помеѓу нивоата на објективна вредност.

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

	Во денари 31 декември 2022			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Средства мерени според објективната вредност</b>				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,575,289,329	2,575,289,329	-	-
	<u>2,575,289,329</u>	<u>2,575,289,329</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Во денари 31 декември 2021			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Средства мерени според објективната вредност</b>				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	2,252,341,941	2,252,341,941	-	-
	<u>2,252,341,941</u>	<u>2,252,341,941</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 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**

*Економска криза предизвикана од конфликтот помеѓу Русија и Украина*

Финансиски извештаи на 31 декември 2022 година се подготвени врз основа на претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи според принципот на континуитет и дека истото ќе продолжи со својата работа во предвидлива иднина.

Макроекономските услови во кои Фондот ќе ја остварува својата активност во текот на 2023 година се условени од продолжените геополитички тензии од конфликтот помеѓу Русија и Украина, можното продлабочувањето на енергетската криза, бавното постпандемично закрепнување, како и домашните политички случувања. Ваквиот амбиент неповолно делува врз изгледите за раст на домашната економија и може да резултира во претпоставки и проценки кои бараат преоценување, што може да доведе до материјално прилагодување на сметководствената вредност на средствата и обврските во рамките на следните финансиски години.

Во моментот на издавање на овие финансиски извештаи е тешко да се процени понатамошното влијание врз работењето на Фондот. Затоа, Фондот изврши проценка дека ќе биде способно да го продолжи своето работење според принципот на континуитет. До датумот на ревидираните финансиски извештаи, Фондот продолжува да ги исполнува своите обврски како што доспеваат.

Фондот ќе ги презема сите неопходни активности за прилагодување кон новонастанатите состојби, при што и во следниот период ќе биде фокусирано на одржување на квалитетот на производите и изнаоѓање флексибилни решенија на барањата на клиентите, ефикасно управување со трошоците, унапредување на доброто корпоративно управување и на практиките за одржлив развој.

**7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Денарска сметка	17,695,319	14,563,774
Девизна сметка во УСД	297,010	175,159
Девизна сметка во ЕУР	3,679,081	-
Девизна сметка во ГБП	6,370,407	209,113
Девизна сметка во ДКК	947,401	219,697
	<u>28,989,218</u>	<u>15,167,743</u>

**8. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ**

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	21,309,342	22,902,691
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	<u>2,553,979,987</u>	<u>2,229,439,250</u>
	<u>2,575,289,329</u>	<u>2,252,341,941</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**9. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ**

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
Краткорочни денарски депозити	18,000,000	12,000,000
	<u>18,000,000</u>	<u>12,000,000</u>

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

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	764,851	658,150
	<u>764,851</u>	<u>658,150</u>

**11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА**

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	13,698	15,847
Усогласување со депозитна банка	-	7,582,651
	<u>13,698</u>	<u>7,598,498</u>

**12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ**

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	4,475,277	3,704,342
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	4,719,502	6,271,122
	<u>9,194,779</u>	<u>9,975,464</u>

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

	<u>31 декември 2022</u>	<u>Во денари 31 декември 2021</u>
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	4,580,535	20,181,905
Добивки од валутни спот трансакции	257,499	50,282
	<u>4,838,034</u>	<u>20,232,187</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(15,146,046)	(18,605,481)
Загуби од валутни спот трансакции	(636,985)	(595,147)
	<u>(15,783,031)</u>	<u>(19,200,628)</u>
Нето реализирани (загуби) / добивки од продажба на финансиски инструменти	<u>(10,944,997)</u>	<u>1,031,559</u>



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

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

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Приходи од камати од депозити	103,453	74,398
	<u>103,453</u>	<u>74,398</u>

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

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	240,791	11,168
Обврски за купување на хартии од вредност	1,024,563	781,946
Парични средства	2,619,339	580,173
Пресметана камата	429,532	353,817
Реализирани позитивни курсни разлики	50,407	153,263
Побарувања за дивиденди	1,071,535	480,188
Останато	200	211
	<u>5,436,367</u>	<u>2,360,766</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(111,754)	(3,759)
Обврски за купување на хартии од вредност	(931,995)	(664,872)
Парични средства	(2,586,285)	(554,914)
Побарувања за дивиденди	(1,028,978)	(378,760)
Останато	(1,043,109)	(356,330)
	<u>(5,702,121)</u>	<u>(1,958,635)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>(265,754)</u>	<u>402,131</u>

**16. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ**

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	65,372,179	40,973,514
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	546,480	496,800
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	124,761	22,711
	<u>66,043,420</u>	<u>41,493,025</u>

**17. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ**

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 34,834,813 денари за периодот што завршува на 31 декември 2022 година (31 декември 2021 година: 23,709,665 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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

**18. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА**

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 5,546,952 денари за периодот што завршува на 31 декември 2022 година (31 декември 2021 година: 4,291,606 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 825,253 денари за периодот што завршува на 31 декември 2022 година (31 декември 2021 година: 817,396 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**

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	2,850,538	2,505,463
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	9,884,827	1,412,399
Расходи за даноци	14,391,384	8,967,199
Останати расходи	<u>14,465,391</u>	<u>23,652,774</u>
	<u>41,592,140</u>	<u>36,537,835</u>

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

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	(4,527,150,142)	(2,179,702,396)
	<u>(4,527,150,142)</u>	<u>(2,179,702,396)</u>
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	4,331,360,208	2,509,082,398
	<u>4,331,360,208</u>	<u>2,509,082,398</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	<u>(195,789,934)</u>	<u>329,380,002</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2022 година**

**22. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ**

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	702,595,771	251,793,782
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>7,077</u>	<u>9,936</u>
	<u>702,602,848</u>	<u>251,803,718</u>
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(659,319,950)	(199,937,547)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>(8,882)</u>	<u>(10,712)</u>
	<u>(659,328,832)</u>	<u>(199,948,259)</u>
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	<u><u>43,274,016</u></u>	<u><u>51,855,459</u></u>

**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:

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
<b>Обврски:</b>		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	9,194,779	9,975,464
Комерцијална банка АД, Скопје	380,399	314,869
СФАИ МАКЕДОНИЈА ДОО, Скопје	-	23,634
МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје	<u>27,211</u>	<u>-</u>
	<u>9,602,389</u>	<u>10,313,967</u>
	<u><u>31 декември 2022</u></u>	<u><u>Во денари 31 декември 2021</u></u>
<b>Расходи за управување со Фондот:</b>		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	47,579,427	34,834,813
	<u>47,579,427</u>	<u>34,834,813</u>
<b>Надомест на депозитарна банка:</b>		
Комерцијална банка АД, Скопје	5,546,952	4,291,606
	<u>5,546,952</u>	<u>4,291,606</u>
<b>Расходи за ревизија:</b>		
СФАИ МАКЕДОНИЈА ДОО	-	47,326
МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје Скопје	27,255	-
	<u>27,255</u>	<u>47,326</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2022 година

**24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>31 декември 2022</b>	<b>Во денари 31 декември 2021</b>
1 ЕУР	61.4932	61.6270
1 УСД	57.6535	54.3736
1 ЦХФ	62.4487	59.4683
1 ГБП	69.335	73.4267
1 DKK	8.2691	8.2871

ПРИЛОЗИ

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /  
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ  
01.01.2022 - 31.12.2022 ГОДИНА**

**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(9100000000059)**

Позиција	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.403.297.543,18	2.277.156.324,16
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	11.636.421,0056	15.118.847,7143
<b>Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот</b>	<b>120,5953</b>	<b>150,6171</b>
Нето имот на фондот на почеток на периодот	2.277.156.324,16	2.591.483.199,21
Број на пресметковни единици на крај на периодот	15.118.847,7143	18.641.789,1674
<b>Вредност на пресметковни единици на крај на периодот</b>	<b>150,6171</b>	<b>139,0147</b>
<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
Однос на трошоци и просечен нето имот	2,0000%	2,0034%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-0,0745%	-0,9874%
Принос на фондот	24,8947%	-7,7032%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	1.744.134.868,7819	2.376.308.800,8307

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА  
ДЕН 31.12.2022. ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(9100000000059)**

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	18.440,1700	22.902.691,1400	21.309.341,7600	17.157,2800	0,09%	0,81%
<b>Обична акција</b>	<b>1.242,0000</b>	<b>18.440,1700</b>	<b>22.902.691,1400</b>	<b>21.309.341,7600</b>			<b>0,81%</b>
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>	<b>1.242,0000</b>	<b>18.440,1700</b>	<b>22.902.691,1400</b>	<b>21.309.341,7600</b>	<b>17.157,2800</b>		<b>0,81%</b>
AU0000224040 / WDS LN	647,0000	0,0000	0,0000	892.708,9255	1.379,7665	%	0,03%
CH0559601544 / CFRAO	44,0000	59,4683	2.616,6052	2.115,7620	48,0855	0,00%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.594,9068	2.073.378,8400	1.227.096,7800	943,9206	0,00%	0,05%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.996,7148	1.996.714,8000	1.384.826,9000	1.384,8269	0,00%	0,05%
AU000000BHP4 / BHP	3.582,0000	1.615,0203	5.785.002,7146	6.382.799,8290	1.781,9095	0,00%	0,24%
BE0974293251 / 1NBA	7.206,0000	3.305,3498	23.818.350,6588	24.978.674,4702	3.466,3717	0,00%	0,95%
CH0011075394 / ZURN	658,0000	24.707,2368	16.257.361,8144	18.174.657,4800	27.621,0600	0,00%	0,69%
CH0012005267 / NOVN	10.299,0000	4.774,1151	49.168.611,4149	53.761.673,9532	5.220,0868	0,00%	2,05%
CH0012032048 / ROG	3.551,0000	21.867,6086	77.651.878,1386	64.419.924,6174	18.141,3474	0,00%	2,46%
CH0012138530 / CSGN	538,0000	527,6028	283.850,3064	92.863,2116	172,6082	0,00%	0,00%
CH0012221716 / ABBN	6.092,0000	2.075,4437	12.643.603,0204	10.675.075,5660	1.752,3105	0,00%	0,41%

CH0038863350 / NESN:VX	11.449,0000	7.542,1064	86.349.576,1736	76.602.439,1113	6.690,7537	0,00%	2,92%
CH0210483332 / CFR	2.450,0000	7.932,3495	19.434.256,2750	18.344.617,7950	7.487,5991	0,00%	0,70%
CH0244767585 / UBSG	11.980,0000	976,4695	11.698.104,6100	12.871.670,2020	1.074,4299	0,00%	0,49%
CH1169360919 / ACLN SW	304,0000	0,0000	0,0000	363.456,4416	1.195,5804	0,00%	0,01%
DE0005140008 / DBK	754,0000	679,0063	511.970,7502	490.921,8600	651,0900	0,00%	0,02%
DE0005190003 / BMW	1.313,0000	5.453,3732	7.160.279,0116	6.732.148,8390	5.127,3030	0,00%	0,26%
DE0005200000 / BEI	250,0000	5.569,8483	1.392.462,0750	1.648.017,7500	6.592,0710	0,00%	0,06%
DE0005552004 / DPW	8.782,0000	3.283,3571	28.834.442,0522	18.998.371,0856	2.163,3308	0,00%	0,72%
DE0005557508 / DTE	27.610,0000	1.031,4381	28.478.005,9410	31.644.105,3830	1.146,1103	0,00%	1,21%
DE0005785604 / FRE	950,0000	2.181,5958	2.072.516,0100	1.533.486,6750	1.614,1965	0,00%	0,06%
DE0005810055 / DB1	280,0000	9.065,3317	2.538.292,8760	2.779.000,7000	9.925,0025	0,00%	0,11%
DE0006048408 / HEN	245,0000	4.233,7749	1.037.274,8505	907.716,4985	3.704,9653	0,00%	0,03%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	2.511,9165	2.964.061,4700	2.062.937,0060	1.748,2517	0,00%	0,08%
DE0007100000 / MBG GY	7.621,0000	4.165,3689	31.744.276,3869	28.774.476,3325	3.775,6825	0,00%	1,10%
DE0007164600 / SAP	9.794,0000	7.407,5339	72.549.387,0166	58.052.265,1230	5.927,3295	0,00%	2,21%
DE0007236101 / SIE	6.541,0000	9.047,5346	59.179.923,8186	52.144.710,7144	7.971,9784	0,00%	1,99%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	596,7959	895.193,8500	525.397,9500	350,2653	0,00%	0,02%
DE0008404005 / ALV	3.602,0000	12.588,6857	45.344.445,8914	44.499.050,0078	12.353,9839	0,00%	1,70%
DE000A1EWWW0 / ADS	1.439,0000	15.603,9564	22.454.093,2596	11.278.771,6287	7.837,9233	0,00%	0,43%
DE000A1ML7J1 / VNA	12,0000	2.988,9095	35.866,9140	16.248,9636	1.354,0803	0,00%	0,00%



DE000BASF111 / BAS	8.100,0000	3.741,2386	30.304.032,6600	23.106.622,9500	2.852,6695	0,00%	0,88%
DE000BAY0017 / BAYN	10.465,0000	3.010,3811	31.503.638,2115	31.098.410,3885	2.971,6589	0,00%	1,19%
DE000DTR0CK8 / DTG GY	3.810,0000	0,0000	0,0000	6.781.497,8670	1.779,9207	0,00%	0,26%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	751,3564	1.532.767,0560	1.170.914,1000	573,9775	0,00%	0,04%
DE000ENER6Y0 / ENR GY	2.148,0000	1.385,9912	2.977.109,0976	2.321.435,9640	1.080,7430	0,00%	0,09%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	863,3943	690.715,4400	410.774,5600	513,4682	0,00%	0,02%
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	2.576,0086	515.201,7200	31.828,8800	159,1444	0,00%	0,00%
DK0060534915 / NOVOC	12.657,0000	6.113,3281	77.376.393,7617	98.846.567,9148	7.809,6364	0,00%	3,77%
ES0113900J37 / SAN SM	113.752,0000	181,2142	20.613.477,6784	19.603.416,7944	172,3347	0,00%	0,75%
ES0144580Y14 / IBE SM	8.103,0000	613,9849	4.975.119,6447	5.446.194,0321	672,1207	0,00%	0,21%
ES0144580Y14 / IBE1	39.814,0000	614,5737	24.468.637,2918	26.857.744,0456	674,5804	0,00%	1,02%
ES0178430E18 / TEF	1.234,0000	230,0771	283.915,1414	256.862,6530	208,1545	0,00%	0,01%
FR0000120073 / AI	4.958,0000	8.216,0052	40.734.953,7816	40.366.547,1126	8.141,6997	0,00%	1,54%
FR0000120271 / TTE	18.514,0000	2.857,1755	52.897.747,2070	66.772.151,7668	3.606,5762	0,00%	2,55%
FR0000120321 / OR	2.201,0000	23.904,3241	52.613.417,3441	45.151.603,4315	20.514,1315	0,00%	1,72%
FR0000120578 / SAN	9.723,0000	5.546,1367	53.925.087,1341	53.715.190,8993	5.524,5491	0,00%	2,05%
FR0000120628 / CS	18.893,0000	1.558,4516	29.443.826,0788	30.270.464,7329	1.602,2053	0,00%	1,15%
FR0000120644 / BN	755,0000	3.364,2179	2.539.984,5145	2.285.619,2010	3.027,3102	0,00%	0,09%
FR0000121014 / MC	2.378,0000	42.945,1267	102.123.511,2926	99.422.341,0926	41.809,2267	0,00%	3,79%
FR0000121485 / KER	662,0000	41.780,3619	27.658.599,5778	19.356.890,9892	29.240,0166	0,00%	0,74%

FR0000121667 / EL FP	1.957,0000	9.082,0636	17.773.598,4652	20.361.898,8758	10.404,6494	0,00%	0,78%
FR0000121972 / SU	4.185,0000	10.035,0001	41.996.475,4185	33.640.666,7535	8.038,3911	0,00%	1,28%
FR0000125486 / DG	5.028,0000	5.534,4659	27.827.294,5452	28.844.130,6168	5.736,7006	0,00%	1,10%
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	3.743,2240	3.368.901,6000	2.968.645,6800	3.298,4952	0,00%	0,11%
FR0000131104 / BNP	8.787,0000	3.600,6570	31.638.973,0590	28.773.144,8523	3.274,5129	0,00%	1,10%
FR0014008VX5 / EAPI FP	357,0000	0,0000	0,0000	304.050,0456	851,6808	0,00%	0,01%
GB0002374006 / DGE	6.322,0000	2.963,5016	18.735.257,1152	15.999.259,2550	2.530,7275	0,00%	0,61%
GB0002875804 / BATS	6.875,0000	2.109,1510	14.500.413,1250	15.642.192,5000	2.275,2280	0,00%	0,60%
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.186,9426	3.446.881,3104	4.169.934,6216	1.435,9279	0,00%	0,16%
GB0005405286 / HSBA	52.859,0000	336,1342	17.767.717,6778	18.900.295,7554	357,5606	0,00%	0,72%
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	935,8233	1.324.189,9695	1.106.179,2215	781,7521	0,00%	0,04%
GB0007188757 / RIO	4.044,0000	3.592,0342	14.526.186,3048	16.257.055,1052	4.020,0433	0,00%	0,62%
GB0007980591 / BP/	35.085,0000	242,6752	8.514.259,3920	11.552.504,6115	329,2719	0,00%	0,44%
GB0009895292 / AZN	4.056,0000	6.290,1880	25.513.002,5280	31.547.569,2168	7.778,0003	0,00%	1,20%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	124,4950	373.485,0000	233.069,7000	77,6899	0,00%	0,01%
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	137,3079	799.269,2859	639.784,9458	109,9098	0,00%	0,02%
GB00B10RZP78 / UNA NA	23.850,0000	2.852,3516	68.028.585,6600	68.740.143,2550	2.882,1863	0,00%	2,62%
GB00B24CGK77 / RKT	2.133,0000	4.656,7213	9.932.786,5329	8.509.680,0747	3.989,5359	0,00%	0,32%
GB00B2B0DG97 / REL	4.087,0000	1.763,7093	7.208.279,9091	6.483.554,6776	1.586,3848	0,00%	0,25%
GB00BDR05C01 / NG/	2.574,0000	778,1762	2.003.025,5388	1.780.042,7502	691,5473	0,00%	0,07%

GB00BH4HKS39 / VOD	25.316,0000	82,4288	2.086.767,5008	1.478.651,8648	58,4078	0,00%	0,06%
GB00BKFB1C65 / MNG	1.415,0000	146,4863	207.278,1145	184.297,8070	130,2458	0,00%	0,01%
GB00BMX86B70 / HLN LN	12.210,0000	0,0000	0,0000	2.771.280,5010	226,9681	0,00%	0,11%
GB00BN7SWP63 / GSK LN	9.768,0000	0,0000	0,0000	9.736.351,6800	996,7600	0,00%	0,37%
GB00BP6MXD84 / SHELL LN	1.127,0000	1.190,8342	1.342.070,1434	1.817.549,0767	1.612,7321	0,00%	0,07%
GB00BP6MXD84 / SHELL NA	32.313,0000	1.190,0174	38.453.032,2462	52.616.547,1887	1.628,3399	0,00%	2,01%
IE00BZ12WP82 / LIN	4.465,0000	18.539,0618	82.776.910,9370	83.866.532,1235	18.783,0979	0,00%	3,20%
IT0000072618 / IES	121.095,0000	133,9363	16.219.016,2485	15.552.049,2075	128,4285	0,00%	0,59%
IT0003128367 / ENL	42.635,0000	434,5320	18.526.271,8200	13.318.555,7925	312,3855	0,00%	0,51%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	6.092,4452	3.960.089,3800	3.512.614,5600	5.404,0224	0,00%	0,13%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	6.884,9684	5.129.301,4580	5.102.588,8870	6.849,1126	0,00%	0,19%
NL0000235190 / AIR	4.486,0000	6.836,7262	30.669.553,7332	30.625.810,2986	6.826,9751	0,00%	1,17%
NL0010273215 / ASML	2.873,0000	41.528,0441	119.310.070,6993	89.006.327,7766	30.980,2742	0,00%	3,39%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.857,1296	4.438.539,7440	3.944.641,2250	1.650,4775	0,00%	0,15%
NL0011821202 / INGA	13.865,0000	754,4377	10.460.278,7105	9.709.445,9790	700,2846	0,00%	0,37%
NL0012969182 / ADYEN	224,0000	104.636,7719	23.438.636,9056	17.747.035,9136	79.227,8389	0,00%	0,68%
NL0013654783 / PRX	6.140,0000	3.851,0713	23.645.577,7820	24.334.273,3380	3.963,2367	0,00%	0,93%
US00287Y1091 / ABBV	43,0000	7.362,1854	316.573,9722	400.647,4303	9.317,3821	0,00%	0,02%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	30.833,0936	7.831.605,7744	4.928.141,6296	19.402,1324	0,00%	0,19%
US02079K3059 / GOOGL	2.200,0000	6.923,9506	15.232.691,3200	11.190.890,2600	5.086,7683	0,00%	0,43%

US0231351067 / AMZN	3.172,0000	7.155,9876	22.698.792,6672	15.361.659,7680	4.842,8940	0,00%	0,59%
US0258161092 / AXP	2.219,0000	9.586,3718	21.272.159,0242	18.902.117,9074	8.518,3046	0,00%	0,72%
US0311621009 / AMGN	2.418,0000	14.250,6715	34.458.123,6870	36.613.634,5536	15.142,1152	0,00%	1,40%
US0378331005 / AAPL	6.180,0000	9.655,1202	59.668.642,8360	46.293.881,2740	7.490,9193	0,00%	1,76%
US0846707026 / BRK.B	1.429,0000	16.257,7064	23.232.262,4456	25.449.298,4998	17.809,1662	0,00%	0,97%
US0970231058 / BA	1.951,0000	10.946,4932	21.356.608,2332	21.426.692,0552	10.982,4152	0,00%	0,82%
US09857L1089 / BKNG	31,0000	130.454,7723	4.044.097,9413	3.601.826,3105	116.187,9455	0,00%	0,14%
US14448C1045 / CARR	1.274,0000	2.949,2241	3.757.311,5034	3.029.835,5906	2.378,2069	0,00%	0,12%
US1491231015 / CAT	2.585,0000	11.241,1981	29.058.497,0885	35.702.656,4125	13.811,4725	0,00%	1,36%
US1667641005 / CVX	1.195,0000	6.380,7420	7.624.986,6900	12.366.130,9065	10.348,2267	0,00%	0,47%
US17275R1023 / CSCO	1.991,0000	3.445,6550	6.860.299,1050	5.468.505,8857	2.746,6127	0,00%	0,21%
US1912161007 / KO	2.060,0000	3.219,4609	6.632.089,4540	7.554.718,5460	3.667,3391	0,00%	0,29%
US22052L1044 / CTVA US	183,0000	2.570,7838	470.453,4354	620.163,7041	3.388,8727	0,00%	0,02%
US2546871060 / DIS	2.052,0000	8.421,9269	17.281.793,9988	10.278.336,8772	5.008,9361	0,00%	0,39%
US2605571031 / DOW	183,0000	3.084,0706	564.384,9198	531.644,2617	2.905,1599	0,00%	0,02%
US26614N1028 / DD US	183,0000	4.392,2994	803.790,7902	724.087,0251	3.956,7597	0,00%	0,03%
US30231G1022 / XOM	570,0000	3.327,1206	1.896.458,7420	3.624.733,2270	6.359,1811	0,00%	0,14%
US30303M1027 / META UW	2.132,0000	11.367,1190	24.234.697,7080	14.791.863,3304	6.938,0222	0,00%	0,56%
US3682872078 / GAZ	27.000,0000	492,0916	13.286.473,2000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US3696043013 / GE US	512,0000	5.136,6740	2.629.977,0880	2.473.362,8416	4.830,7868	0,00%	0,09%

US38141G1040 / GS	2.051,0000	20.590,5017	42.231.118,9867	40.603.767,5988	19.797,0588	0,00%	1,55%
US4370761029 / HD	1.940,0000	22.565,5877	43.777.240,1380	35.328.242,9300	18.210,4345	0,00%	1,35%
US4385161066 / HON	1.208,0000	11.107,1165	13.417.396,7320	14.925.015,2808	12.355,1451	0,00%	0,57%
US4581401001 / INTC	2.886,0000	2.800,2404	8.081.493,7944	4.397.634,8520	1.523,7820	0,00%	0,17%
US4592001014 / IBM	1.903,0000	7.440,2850	14.158.862,3550	15.457.691,4448	8.122,8016	0,00%	0,59%
US46625H1005 / JPM	1.999,0000	8.269,9866	16.531.703,2134	15.454.937,4656	7.731,3344	0,00%	0,59%
US46817M1071 / JXN-W	35,0000	2.274,4477	79.605,6695	70.201,7855	2.005,7653	0,00%	0,00%
US4781601046 / JNJ	2.222,0000	9.301,6918	20.668.359,1796	22.629.938,5576	10.184,4908	0,00%	0,86%
US50155Q1004 / KD	253,0000	984,1622	248.993,0366	162.200,0457	641,1069	0,00%	0,01%
US5398301094 / LMT	171,0000	19.324,9212	3.304.561,5252	4.796.182,5552	28.047,8512	0,00%	0,18%
US5801351017 / MCD	2.306,0000	14.759,0269	34.034.316,0314	35.036.042,4314	15.193,4269	0,00%	1,34%
US58933Y1055 / MRK US	1.400,0000	4.167,1927	5.834.069,7800	8.955.318,1200	6.396,6558	0,00%	0,34%
US5949181045 / MSFT	3.132,0000	18.088,8143	56.654.166,3876	43.304.480,2368	13.826,4624	0,00%	1,65%
US6541061031 / NKE	2.132,0000	8.318,0493	17.734.081,1076	14.382.548,7520	6.746,0360	0,00%	0,55%
US67066G1040 / NVDA	1.021,0000	15.093,7572	15.410.726,1012	8.602.417,6325	8.425,4825	0,00%	0,33%
US68622V1061 / OGN	140,0000	1.655,6761	231.794,6540	225.436,7220	1.610,2623	0,00%	0,01%
US68902V1070 / OTIS	637,0000	4.734,3094	3.015.755,0878	2.875.956,6472	4.514,8456	0,00%	0,11%
US70450Y1038 / PYPL	375,0000	10.253,7735	3.845.165,0625	1.539.780,8625	4.106,0823	0,00%	0,06%
US7134481081 / PEP	205,0000	9.445,2381	1.936.273,8105	2.135.214,6665	10.415,6813	0,00%	0,08%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	3.210,7611	8.669.054,9700	7.976.246,3100	2.954,1653	0,00%	0,30%

US7181721090 / PM	917,0000	5.165,4920	4.736.756,1640	5.350.796,5119	5.835,1107	0,00%	0,20%
US7427181091 / PG	1.585,0000	8.894,4335	14.097.677,0975	13.849.673,7325	8.737,9645	0,00%	0,53%
US75513E1010 / RTX	614,0000	4.679,3920	2.873.146,6880	3.572.492,1968	5.818,3912	0,00%	0,14%
US79466L3024 / CRM	2.411,0000	13.419,6085	32.354.676,0935	18.430.353,2936	7.644,2776	0,00%	0,70%
US80585Y3080 / SBNC	800,0000	856,6153	685.292,2400	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US8552441094 / SBUX	844,0000	6.360,0800	5.367.907,5200	4.827.027,7568	5.719,2272	0,00%	0,18%
US88160R1014 / TSLA	513,0000	19.153,6443	9.825.819,5259	3.643.201,9053	7.101,7581	0,00%	0,14%
US88579Y1010 / MMM	2.310,0000	8.830,2937	20.397.978,4470	15.970.895,7870	6.913,8077	0,00%	0,61%
US89417E1091 / TRV	1.025,0000	8.505,6622	8.718.303,7550	11.079.691,0675	10.809,4547	0,00%	0,42%
US91324P1021 / UNH	2.022,0000	27.749,8548	56.110.206,4056	61.805.933,3172	30.566,7326	0,00%	2,36%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	4.084,0011	1.960.320,5280	3.510.683,0400	7.313,9230	0,00%	0,13%
US92343V1044 / VZ	1.090,0000	2.825,2523	3.079.525,0070	2.475.987,2110	2.271,5479	0,00%	0,09%
US92556V1061 / VTRS UW	335,0000	735,6748	246.451,0580	214.963,9725	641,6835	0,00%	0,01%
US92826C8394 / V	1.998,0000	11.783,3029	23.543.039,1942	23.932.226,2176	11.978,0912	0,00%	0,91%
US9297401088 / WAB	22,0000	5.008,3523	110.183,7506	126.596,7076	5.754,3958	0,00%	0,00%
US9311421039 / WMT	1.883,0000	8.026,2007	15.113.335,9181	15.392.940,8934	8.174,6898	0,00%	0,59%
US9314271084 / WBA	810,0000	2.836,1270	2.297.262,8700	1.744.687,1880	2.153,9348	0,00%	0,07%
<b>Обична акција</b>	<b>961.637,0000</b>	<b>1.212.454,4570</b>	<b>2.704.068.684,9438</b>	<b>2.552.541.075,3025</b>			<b>97,35%</b>
DE0007664039 / VOW3	76,0000	10.937,5600	831.254,5600	544.086,9108	7.159,0383	0,00%	0,02%

Приоритетна акција	76,0000	10.937,5600	831.254,5600	544.086,9141		0,02%
Вкупно акции од странски издавачи	962.404,0000	2.810,5687	2.704.902.556,1090	2.553.979.983,5742	2.653,7504	97,40%

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

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

Пласмани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА 0307-700/1	18.000.000,0000	18.013.698,6293	0,69%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>18.000.000,0000</b>	<b>18.013.698,6293</b>	<b>0,69%</b>

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

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

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА  
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022  
ГОДИНА**



<b>Име на овластениот учесник</b>	<b>Вкупна вредност на трансакции за период</b>	<b>(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник</b>
Erste Group Bank AG	15.885.944,3241	2,5353
FFBH	610.708.824,4315	97,4647
Вкупно	626.594.768,7556	100,0000



## СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2022 ГОДИНА

( )

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

Вкупно репо договори

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

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА  
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022  
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(9100000000059)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
03.01.2022	DE000DTR01T1 / 1947979D GY	3.810	0,00	0,00	0,00
01.09.2022	ES0144580Y14 / IBE1	1	613,27	0,00	-613,27
14.02.2022	FR0000073272 / SAF	2.315	15.376.997,00	16.029.718,67	652.721,67
24.02.2022	FR0000120321 / OR	147	3.781.376,09	3.067.190,91	-714.185,18
14.02.2022	GB0007188757 / RIO	1.307	4.698.465,11	5.463.498,55	765.033,44
14.02.2022	GB0008706128 / LLOY	112.519	3.952.280,24	4.268.098,85	315.818,61
19.07.2022	GB0009252882 / GSK	12.210	14.291.816,88	0,00	-14.291.816,88
14.02.2022	IT0003132476 / ENI	9.350	7.067.808,24	7.670.325,62	602.517,38
21.02.2022	JE00B3DCF752 / ATRS	4.000	887.174,10	747.743,40	-139.430,70
14.02.2022	NL0011821202 / INGA	14.330	10.823.425,31	11.397.484,15	574.058,85
14.02.2022	US0846707026 / BRK.B	893	14.429.031,58	15.321.913,57	892.881,99
24.02.2022	US7181721090 / PM	533	2.753.804,73	3.000.794,92	246.990,20
14.02.2022	US7237871071 / PXD	235	2.309.762,60	2.840.275,24	530.512,64
	<b>Редовни акции</b>		<b>80.372.555,14</b>	<b>69.807.043,89</b>	<b>-10.565.511,25</b>
	<b>Вкупно</b>		<b>80.372.555,14</b>	<b>69.807.043,89</b>	<b>-10.565.511,25</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2022 - 31.12.2022 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(9100000000059)**

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
31.12.2022	AT0000606306 / RBI	2.073.378,79	1.227.096,81	0,00	0,00	-841.780,41	-4.501,57	0,00	0,00
31.12.2022	AT0000831706 / WIB	1.996.714,80	1.384.826,86	0,00	0,00	-607.552,82	-4.335,12	0,00	0,00
31.12.2022	AU000000BHP4 / BHP	5.785.002,59	6.382.799,83	0,00	0,00	920.166,28	-322.369,04	0,00	0,00
31.12.2022	AU0000224040 / WDS LN	0,00	892.708,93	0,00	0,00	892.708,93	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	BE0974293251 / 1NBA	23.818.350,39	24.978.674,35	0,00	0,00	1.221.550,11	-61.226,15	0,00	0,00
31.12.2022	CH0011075394 / ZURN	16.257.361,84	18.174.657,49	0,00	0,00	1.792.596,18	124.699,47	0,00	0,00
31.12.2022	CH0012005267 / NOVN	49.168.611,66	53.761.674,29	0,00	0,00	2.128.856,82	2.464.205,81	0,00	0,00
31.12.2022	CH0012032048 / ROG	77.651.878,05	64.419.924,44	0,00	0,00	-16.749.022,36	3.517.068,75	0,00	0,00
31.12.2022	CH0012138530 / CSGN	283.850,28	92.863,22	0,00	0,00	-205.212,92	14.225,85	0,00	0,00
31.12.2022	CH0012221716 / ABBN	12.643.602,84	10.675.075,70	0,00	0,00	-2.602.192,37	633.665,23	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
31.12.2022	CH0038863350 / NESN:VX	86.349.575,95	76.602.439,32	0,00	0,00	-14.011.558,62	4.264.421,98	0,00	0,00
31.12.2022	CH0210483332 / CFR	19.434.256,18	18.344.617,87	0,00	0,00	-2.206.008,75	1.116.370,44	0,00	0,00
31.12.2022	CH0244767585 / UBSG	11.698.104,44	12.871.670,00	0,00	0,00	587.286,31	586.279,25	0,00	0,00
31.12.2022	CH0559601544 / CFRAO	2.616,61	2.115,76	0,00	0,00	-631,98	131,14	0,00	0,00
31.12.2022	CH1169360919 / ACLN SW	0,00	363.456,43	0,00	0,00	363.456,43	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005140008 / DBK	511.970,74	490.921,86	0,00	0,00	-19.937,33	-1.111,55	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005190003 / BMW	7.160.279,05	6.732.148,86	0,00	0,00	-412.584,32	-15.545,87	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005200000 / BEI	1.392.462,07	1.648.017,76	0,00	0,00	258.578,91	-3.023,21	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005552004 / DPW	28.834.441,91	18.998.370,87	0,00	0,00	-9.766.741,19	-69.329,85	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005557508 / DTE	28.478.007,04	31.644.104,32	0,00	0,00	3.213.468,60	-47.371,32	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005785604 / FRE	2.072.516,01	1.533.486,68	0,00	0,00	-534.529,64	-4.499,69	0,00	0,00
31.12.2022	DE0005810055 / DB1	2.538.292,88	2.779.000,69	0,00	0,00	246.218,77	-5.510,95	0,00	0,00
31.12.2022	DE0006048408 / HEN	1.037.274,85	907.716,50	0,00	0,00	-127.306,30	-2.252,05	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
31.12.2022	DE0006231004 / IFX	2.964.061,49	2.062.936,98	0,00	0,00	-894.689,16	-6.435,35	0,00	0,00
31.12.2022	DE0007100000 / MBG GY	31.744.276,62	28.774.476,18	0,00	0,00	-2.900.879,60	-68.920,83	0,00	0,00
31.12.2022	DE0007164600 / SAP	72.549.386,64	58.052.265,59	0,00	0,00	-14.321.941,47	-175.179,58	0,00	0,00
31.12.2022	DE0007236101 / SIE	59.179.923,59	52.144.711,03	0,00	0,00	-6.893.225,38	-141.987,18	0,00	0,00
31.12.2022	DE0007500001 / TKA	895.193,80	525.397,90	0,00	0,00	-367.852,32	-1.943,58	0,00	0,00
31.12.2022	DE0008404005 / ALV	45.344.445,72	44.499.049,94	0,00	0,00	-736.053,31	-109.342,48	0,00	0,00
31.12.2022	DE000A1EWWW0 / ADS	22.454.093,26	11.278.771,59	0,00	0,00	-11.126.571,00	-48.750,67	0,00	0,00
31.12.2022	DE000A1ML7J1 / VNA	35.866,91	16.248,96	0,00	0,00	-19.540,08	-77,87	0,00	0,00
31.12.2022	DE000BASF111 / BAS	30.304.032,26	23.106.623,34	0,00	0,00	-7.127.208,23	-70.200,68	0,00	0,00
31.12.2022	DE000BAY0017 / BAYN	31.503.638,68	31.098.410,28	0,00	0,00	-342.546,93	-62.681,47	0,00	0,00
31.12.2022	DE000DTR0CK8 / DTG GY	0,00	6.781.497,77	0,00	0,00	6.781.497,77	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	DE000ENAG999 / EOAN	1.532.767,02	1.170.914,16	0,00	0,00	-358.525,03	-3.327,83	0,00	0,00
31.12.2022	DE000ENER6Y0 / ENR GY	2.977.109,16	2.321.435,94	0,00	0,00	-649.209,54	-6.463,68	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
31.12.2022	DE000PSM7770 / PSM	690.715,42	410.774,58	0,00	0,00	-278.441,21	-1.499,63	0,00	0,00
31.12.2022	DE000UNSE018 / UN01	515.201,72	31.828,88	0,00	0,00	-482.254,27	-1.118,57	0,00	0,00
31.12.2022	DK0060534915 / NOVČ	77.376.394,13	98.846.567,91	0,00	0,00	21.607.402,47	-137.228,69	0,00	0,00
31.12.2022	ES0113900J37 / SAN SM	20.613.476,94	19.603.416,00	0,00	0,00	-965.306,48	-44.754,46	0,00	0,00
31.12.2022	ES0144580Y14 / IBE1	24.468.638,45	26.857.744,20	0,00	0,00	2.442.230,26	-53.124,50	0,00	0,00
31.12.2022	ES0144580Y14 / IBE SM	4.975.119,98	5.446.193,84	0,00	0,00	481.875,47	-10.801,61	0,00	0,00
31.12.2022	ES0178430E18 / TEF	283.915,10	256.862,63	0,00	0,00	-26.436,05	-616,42	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120073 / AI	40.734.953,76	40.366.547,01	0,00	0,00	-292.656,00	-75.750,75	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120271 / TTE	52.897.747,06	66.772.151,40	0,00	0,00	13.984.389,98	-109.985,64	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120321 / OR	52.613.417,25	45.151.603,48	0,00	0,00	-7.384.656,90	-77.156,87	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120578 / SAN	53.925.087,11	53.715.190,78	0,00	0,00	-110.887,60	-99.008,73	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120628 / CS	29.443.825,31	30.270.465,22	0,00	0,00	887.587,14	-60.947,23	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000120644 / BN	2.539.984,54	2.285.619,23	0,00	0,00	-248.850,68	-5.514,63	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
31.12.2022	FR0000121014 / MC	102.123.511,21	99.422.341,05	0,00	0,00	-2.454.974,58	-246.195,59	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000121485 / KER	27.658.599,56	19.356.890,99	0,00	0,00	-8.235.243,13	-66.465,43	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000121667 / EL FP	17.773.598,53	20.361.898,95	0,00	0,00	2.588.820,66	-520,25	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000121972 / SU	41.996.475,46	33.640.666,77	0,00	0,00	-8.260.241,38	-95.567,32	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000125486 / DG	27.827.294,57	28.844.130,76	0,00	0,00	1.068.893,25	-52.057,06	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000131104 / BNP	31.638.973,05	28.773.144,85	0,00	0,00	-2.791.768,48	-74.059,72	0,00	0,00
31.12.2022	FR0000131104 / BNP GY	3.368.901,58	2.968.645,72	0,00	0,00	-392.941,55	-7.314,31	0,00	0,00
31.12.2022	FR0014008VX5 / EAPI FP	0,00	304.050,05	0,00	0,00	304.050,05	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	GB0002374006 / DGE	18.735.257,19	15.999.259,26	0,00	0,00	-1.691.976,46	-1.044.021,48	0,00	0,00
31.12.2022	GB0002875804 / BATS	14.500.413,17	15.642.192,67	0,00	0,00	1.919.960,69	-778.181,18	0,00	0,00
31.12.2022	GB0004544929 / IMB	3.446.881,33	4.169.934,48	0,00	0,00	915.130,48	-192.077,33	0,00	0,00
31.12.2022	GB0005405286 / HSBA	17.767.717,84	18.900.295,49	0,00	0,00	2.140.461,79	-1.007.884,14	0,00	0,00
31.12.2022	GB0007099541 / PRU	1.324.189,96	1.106.179,26	0,00	0,00	-144.220,27	-73.790,43	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
31.12.2022	GB0007188757 / RIO	14.526.186,16	16.257.055,11	0,00	0,00	2.540.340,10	-809.471,16	0,00	0,00
31.12.2022	GB0007980591 / BP/	8.514.260,92	11.552.505,14	0,00	0,00	3.512.701,08	-474.456,86	0,00	0,00
31.12.2022	GB0009895292 / AZN	25.513.002,66	31.547.569,22	0,00	0,00	7.410.394,45	-1.375.827,89	0,00	0,00
31.12.2022	GB0030913577 / BT/A	373.484,91	233.069,60	0,00	0,00	-119.602,88	-20.812,43	0,00	0,00
31.12.2022	GB0031348658 / BARC	799.269,45	639.785,19	0,00	0,00	-114.945,01	-44.539,26	0,00	0,00
31.12.2022	GB00B10RZP78 / UNA NA	68.028.586,42	68.740.142,87	0,00	0,00	843.044,73	-131.488,28	0,00	0,00
31.12.2022	GB00B24CGK77 / RKT	9.932.786,56	8.509.680,07	0,00	0,00	-869.602,34	-553.504,14	0,00	0,00
31.12.2022	GB00B2B0DG97 / REL	7.208.280,05	6.483.554,68	0,00	0,00	-323.044,25	-401.681,13	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BDR05C01 / NG/	2.003.025,45	1.780.042,72	0,00	0,00	-111.364,21	-111.618,52	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BH4HKS39 / VOD	2.086.767,84	1.478.651,97	0,00	0,00	-491.830,82	-116.285,06	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BKFB1C65 / MNG	207.278,07	184.297,80	0,00	0,00	-11.429,70	-11.550,56	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BMX86B70 / HLN LN	0,00	2.771.280,78	0,00	0,00	2.771.280,78	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BN7SWP63 / GSK LN	0,00	9.736.351,29	0,00	0,00	9.736.351,29	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
31.12.2022	GB00BP6MXD84 / SHELL LN	1.342.070,17	1.817.549,08	0,00	0,00	550.265,72	-74.786,81	0,00	0,00
31.12.2022	GB00BP6MXD84 / SHELL NA	38.453.031,28	52.616.548,35	0,00	0,00	14.247.003,46	-83.486,39	0,00	0,00
31.12.2022	IE00BZ12WP82 / LIN	82.776.910,82	83.866.532,30	0,00	0,00	1.266.132,67	-176.511,19	0,00	0,00
31.12.2022	IT0000072618 / IES	16.219.014,75	15.552.055,04	0,00	0,00	-622.937,49	-44.022,22	0,00	0,00
31.12.2022	IT0003128367 / ENL	18.526.270,84	13.318.553,92	0,00	0,00	-5.167.494,05	-40.222,87	0,00	0,00
31.12.2022	MKALKA101011 / ALK	22.902.691,14	21.309.341,76	0,00	0,00	-1.593.349,38	0,00	0,00	0,00
31.12.2022	NL0000009165 / HEIA	3.960.089,39	3.512.614,57	0,00	0,00	-438.876,97	-8.597,85	0,00	0,00
31.12.2022	NL0000235190 / AIR	30.669.553,67	30.625.810,14	0,00	0,00	14.458,31	-58.201,84	0,00	0,00
31.12.2022	NL0000235190 / AIR GR	5.129.301,49	5.102.588,90	0,00	0,00	-15.576,23	-11.136,36	0,00	0,00
31.12.2022	NL0010273215 / ASML	119.310.070,81	89.006.327,66	0,00	0,00	-30.055.754,64	-247.988,52	0,00	0,00
31.12.2022	NL0011794037 / AD	4.438.539,85	3.944.641,20	0,00	0,00	-484.262,02	-9.636,63	0,00	0,00
31.12.2022	NL0011821202 / INGA	10.460.279,18	9.709.445,45	0,00	0,00	-728.123,15	-22.710,59	0,00	0,00
31.12.2022	NL0012969182 / ADYEN	23.438.636,91	17.747.035,91	0,00	0,00	-5.625.274,95	-66.326,05	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
31.12.2022	NL0013654783 / PRX	23.645.577,92	24.334.273,58	0,00	0,00	754.252,27	-65.556,60	0,00	0,00
31.12.2022	US00287Y1091 / ABBV	316.573,97	400.647,43	0,00	0,00	64.977,22	19.096,23	0,00	0,00
31.12.2022	US00724F1012 / ADBE	7.831.605,78	4.928.141,62	0,00	0,00	-3.375.878,78	472.414,62	0,00	0,00
31.12.2022	US02079K3059 / GOOGL	15.232.691,25	11.190.890,27	0,00	0,00	-4.606.901,98	565.101,00	0,00	0,00
31.12.2022	US0231351067 / AMZN	22.698.792,82	15.361.659,77	0,00	0,00	-8.190.540,79	853.407,73	0,00	0,00
31.12.2022	US0258161092 / AXP	21.272.159,04	18.902.117,96	0,00	0,00	-3.141.278,62	771.237,54	0,00	0,00
31.12.2022	US0311621009 / AMGN	34.458.123,62	36.613.634,65	0,00	0,00	2.702.810,22	-547.299,19	0,00	0,00
31.12.2022	US0378331005 / AAPL	59.668.642,54	46.293.881,00	0,00	0,00	-16.974.066,73	3.599.305,19	0,00	0,00
31.12.2022	US0846707026 / BRK.B	23.232.262,45	25.449.298,43	0,00	0,00	815.629,83	1.401.406,15	0,00	0,00
31.12.2022	US0970231058 / BA	21.356.608,14	21.426.692,08	0,00	0,00	-1.218.179,83	1.288.263,77	0,00	0,00
31.12.2022	US09857L1089 / BKNG	4.044.097,94	3.601.826,31	0,00	0,00	-686.217,90	243.946,27	0,00	0,00
31.12.2022	US14448C1045 / CARR	3.757.311,46	3.029.835,56	0,00	0,00	-954.122,76	226.646,86	0,00	0,00
31.12.2022	US1491231015 / CAT	29.058.497,00	35.702.656,31	0,00	0,00	4.891.305,64	1.752.853,67	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2022	US1667641005 / CVX	7.624.986,64	12.366.130,92	0,00	0,00	4.281.193,25	459.951,04	0,00	0,00
31.12.2022	US17275R1023 / CSCO	6.860.299,17	5.468.505,97	0,00	0,00	-1.805.617,10	413.823,90	0,00	0,00
31.12.2022	US1912161007 / KO	6.632.089,36	7.554.718,62	0,00	0,00	522.571,32	400.057,93	0,00	0,00
31.12.2022	US22052L1044 / CTVA US	470.453,44	620.163,71	0,00	0,00	121.331,79	28.378,48	0,00	0,00
31.12.2022	US2546871060 / DIS	17.281.794,01	10.278.336,84	0,00	0,00	-8.045.921,83	1.042.464,65	0,00	0,00
31.12.2022	US2605571031 / DOW	564.384,92	531.644,26	0,00	0,00	-66.785,24	34.044,57	0,00	0,00
31.12.2022	US26614N1028 / DD US	803.790,79	724.087,03	0,00	0,00	-128.189,67	48.485,91	0,00	0,00
31.12.2022	US30231G1022 / XOM	1.896.458,73	3.624.733,20	0,00	0,00	1.613.877,13	114.397,34	0,00	0,00
31.12.2022	US30303M1027 / META UW	24.234.697,78	14.791.863,31	0,00	0,00	-10.354.634,37	911.799,90	0,00	0,00
31.12.2022	US3696043013 / GE US	2.629.977,08	2.473.362,82	0,00	0,00	-315.258,56	158.644,30	0,00	0,00
31.12.2022	US38141G1040 / GS	42.231.118,93	40.603.767,66	0,00	0,00	-4.039.353,54	2.412.002,27	0,00	0,00
31.12.2022	US4370761029 / HD	43.777.240,21	35.328.242,95	0,00	0,00	-11.089.708,38	2.640.711,12	0,00	0,00
31.12.2022	US4385161066 / HON	13.417.396,78	14.925.015,22	0,00	0,00	1.928.643,32	-421.024,88	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
31.12.2022	US4581401001 / INTC	8.081.493,79	4.397.634,87	0,00	0,00	-4.171.347,19	487.488,26	0,00	0,00
31.12.2022	US4592001014 / IBM	14.158.862,43	15.457.691,47	0,00	0,00	805.295,96	493.533,08	0,00	0,00
31.12.2022	US46625H1005 / JPM	16.531.703,28	15.454.937,37	0,00	0,00	-1.967.111,99	890.346,08	0,00	0,00
31.12.2022	US46817M1071 / JXN-W	79.605,67	70.201,78	0,00	0,00	-14.205,82	4.801,94	0,00	0,00
31.12.2022	US4781601046 / JNJ	20.668.359,07	22.629.938,50	0,00	0,00	714.831,91	1.246.747,52	0,00	0,00
31.12.2022	US50155Q1004 / KD	248.993,03	162.200,05	0,00	0,00	-101.812,62	15.019,65	0,00	0,00
31.12.2022	US5398301094 / LMT	3.304.561,52	4.796.182,56	0,00	0,00	1.292.284,75	199.336,28	0,00	0,00
31.12.2022	US5801351017 / MCD	34.034.316,07	35.036.042,33	0,00	0,00	-537.967,67	1.539.693,93	0,00	0,00
31.12.2022	US58933Y1055 / MRK US	5.834.069,79	8.955.318,16	0,00	0,00	2.769.328,22	351.920,15	0,00	0,00
31.12.2022	US5949181045 / MSFT	56.654.166,33	43.304.480,14	0,00	0,00	-16.430.772,02	3.081.085,84	0,00	0,00
31.12.2022	US6541061031 / NKE	17.734.081,05	14.382.548,83	0,00	0,00	-4.506.554,41	1.155.022,18	0,00	0,00
31.12.2022	US67066G1040 / NVDA	15.410.726,15	8.602.417,62	0,00	0,00	-7.653.568,84	845.260,32	0,00	0,00
31.12.2022	US68622V1061 / OGN	231.794,66	225.436,72	0,00	0,00	-20.340,15	13.982,21	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
31.12.2022	US68902V1070 / OTIS	3.015.755,06	2.875.956,64	0,00	0,00	-321.713,45	181.915,03	0,00	0,00
31.12.2022	US70450Y1038 / PYPL	3.845.165,06	1.539.780,85	0,00	0,00	-2.537.330,54	231.946,33	0,00	0,00
31.12.2022	US7134481081 / PEP	1.936.273,80	2.135.214,67	0,00	0,00	82.141,82	116.799,04	0,00	0,00
31.12.2022	US7170811035 / PFE	8.669.054,92	7.976.246,42	0,00	0,00	-1.215.739,35	522.930,86	0,00	0,00
31.12.2022	US7181721090 / PM	4.736.756,16	5.350.796,54	0,00	0,00	328.311,89	285.728,49	0,00	0,00
31.12.2022	US7427181091 / PG	14.097.677,08	13.849.673,67	0,00	0,00	-1.098.397,19	850.393,78	0,00	0,00
31.12.2022	US75513E1010 / RTX	2.873.146,70	3.572.492,21	0,00	0,00	526.032,84	173.312,67	0,00	0,00
31.12.2022	US79466L3024 / CRM	32.354.676,19	18.430.353,21	0,00	0,00	-15.831.457,96	1.907.134,98	0,00	0,00
31.12.2022	US8552441094 / SBUX	5.367.907,51	4.827.027,76	0,00	0,00	-864.680,27	323.800,52	0,00	0,00
31.12.2022	US88160R1014 / TSLA	9.825.819,54	3.643.201,92	0,00	0,00	-6.775.326,32	592.708,70	0,00	0,00
31.12.2022	US88579Y1010 / MMM	20.397.978,53	15.970.895,83	0,00	0,00	-5.135.727,66	708.644,96	0,00	0,00
31.12.2022	US89417E1091 / TRV	8.718.303,80	11.079.691,08	0,00	0,00	1.835.485,65	525.901,63	0,00	0,00
31.12.2022	US91324P1021 / UNH	56.110.206,42	61.805.933,38	0,00	0,00	2.915.380,74	2.780.346,22	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
31.12.2022	US91913Y1001 / VLO	1.960.320,53	3.510.683,04	0,00	0,00	1.432.112,94	118.249,58	0,00	0,00
31.12.2022	US92343V1044 / VZ	3.079.524,96	2.475.987,21	0,00	0,00	-789.299,48	185.761,73	0,00	0,00
31.12.2022	US92556V1061 / VTRS UW	246.451,06	214.963,96	0,00	0,00	-46.353,41	14.866,31	0,00	0,00
31.12.2022	US92826C8394 / V	23.543.039,11	23.932.226,14	0,00	0,00	-1.030.965,65	1.420.152,68	0,00	0,00
31.12.2022	US9297401088 / WAB	110.183,75	126.596,71	0,00	0,00	9.766,50	6.646,45	0,00	0,00
31.12.2022	US9311421039 / WMT	15.113.335,90	15.392.940,83	0,00	0,00	-517.762,58	797.367,51	0,00	0,00
31.12.2022	US9314271084 / WBA	2.297.262,85	1.744.687,16	0,00	0,00	-691.150,16	138.574,46	0,00	0,00
	<b>обични акции</b>	<b>2.726.973.991,98</b>	<b>2.574.745.241,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-195.504.570,67</b>	<b>43.275.820,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
31.12.2022	DE0007664039 / VOW3	831.254,56	544.086,91	0,00	0,00	-285.362,88	-1.804,76	0,00	0,00
	<b>приоритетни акции</b>	<b>831.254,56</b>	<b>544.086,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-285.362,88</b>	<b>-1.804,76</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Акции на затворени инвестициски фондови</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Државни обврзници</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Обврзници на локалната самоуправа</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Удели на отворените инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност по фер	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>ВКУПНО</b>	<b>2.727.805.245,95</b>	<b>2.575.289.329,10</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-195.789.934,25</b>	<b>43.274.015,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2022 - 31.12.2022 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(910000000059)**

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	6.299.015,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	6.150.602,20	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	8.823.791,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	6.276.522,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	6.153.095,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/01/2022	11.01.2022	1,00	0,00	8.822.092,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 21/01/2022	21.01.2022	1,00	0,00	6.799.693,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 21/01/2022	21.01.2022	1,00	0,00	6.352.296,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2022	21.01.2022	1,00	0,00	6.814.157,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/01/2022	21.01.2022	1,00	0,00	6.355.015,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 27/01/2022	27.01.2022	1,00	0,00	6.032.703,73	0,00



Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/01/2022	27.01.2022	1,00	0,00	8.014.023,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/01/2022	27.01.2022	1,00	0,00	6.081.366,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/01/2022	27.01.2022	1,00	0,00	8.017.271,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/02/2022	01.02.2022	1,00	0,00	4.321.409,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/02/2022	01.02.2022	1,00	0,00	23.077.412,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/02/2022	01.02.2022	1,00	0,00	4.286.082,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/02/2022	01.02.2022	1,00	0,00	23.086.764,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 04/02/2022	04.02.2022	1,00	0,00	70.543,28	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 04/02/2022	04.02.2022	1,00	0,00	70.284,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	13.321.549,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	5.721.771,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	6.143.651,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	9.029.985,49	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 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	5.734.837,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	6.145.080,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	13.326.948,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2022	09.02.2022	1,00	0,00	9.023.223,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 17/02/2022	17.02.2022	1,00	0,00	36.089.640,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 17/02/2022	17.02.2022	1,00	0,00	36.133.566,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 22/02/2022	22.02.2022	1,00	0,00	5.432.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 22/02/2022	22.02.2022	1,00	0,00	5.441.440,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 25/02/2022	25.02.2022	1,00	0,00	13.246.894,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/02/2022	25.02.2022	1,00	0,00	13.294.377,98	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 07/03/2022	07.03.2022	1,00	0,00	11.532.339,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 07/03/2022	07.03.2022	1,00	0,00	5.336.637,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/03/2022	07.03.2022	1,00	0,00	11.537.013,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/03/2022	07.03.2022	1,00	0,00	5.378.167,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.709.986,87	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.186.062,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.218.563,78	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.711.490,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.184.976,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/03/2022	16.03.2022	1,00	0,00	3.220.725,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/03/2022	22.03.2022	1,00	0,00	12.026.056,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/03/2022	22.03.2022	1,00	0,00	12.030.930,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 25/03/2022	25.03.2022	1,00	0,00	108.098,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/03/2022	25.03.2022	1,00	0,00	107.656,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/03/2022	28.03.2022	1,00	0,00	15.243,96	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/03/2022	28.03.2022	1,00	0,00	436.065,77	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/03/2022	28.03.2022	1,00	0,00	15.167,49	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/03/2022	28.03.2022	1,00	0,00	448.066,78	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	434.795,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	296.929,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	5.375.399,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	436.306,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	5.377.560,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/03/2022	29.03.2022	1,00	0,00	302.287,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/04/2022	01.04.2022	1,00	0,00	4.825.132,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/04/2022	01.04.2022	1,00	0,00	13.633.813,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2022	01.04.2022	1,00	0,00	4.850.649,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/04/2022	01.04.2022	1,00	0,00	13.639.339,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/04/2022	11.04.2022	1,00	0,00	11.157.271,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/04/2022	11.04.2022	1,00	0,00	11.161.792,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 14/04/2022	14.04.2022	1,00	0,00	169.903,22	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 14/04/2022	14.04.2022	1,00	0,00	170.554,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 15/04/2022	15.04.2022	1,00	0,00	168.641,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 15/04/2022	15.04.2022	1,00	0,00	169.694,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/04/2022	18.04.2022	1,00	0,00	10.456.519,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/04/2022	18.04.2022	1,00	0,00	10.479.770,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/04/2022	19.04.2022	1,00	0,00	22.394.468,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/04/2022	19.04.2022	1,00	0,00	22.418.097,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	5.606.175,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	5.809.816,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	469.186,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	5.649.113,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	5.819.728,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/04/2022	28.04.2022	1,00	0,00	486.356,22	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 04/05/2022	04.05.2022	1,00	0,00	4.907.226,19	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/05/2022	04.05.2022	1,00	0,00	10.896.311,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2022	04.05.2022	1,00	0,00	4.923.599,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2022	04.05.2022	1,00	0,00	10.901.922,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/05/2022	11.05.2022	1,00	0,00	14.887.417,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/05/2022	11.05.2022	1,00	0,00	14.893.450,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 16/05/2022	16.05.2022	1,00	0,00	3.127.431,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/05/2022	16.05.2022	1,00	0,00	2.239.735,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/05/2022	16.05.2022	1,00	0,00	3.111.228,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/05/2022	16.05.2022	1,00	0,00	2.240.643,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/06/2022	01.06.2022	1,00	0,00	2.957.603,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/06/2022	01.06.2022	1,00	0,00	15.468.193,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/06/2022	01.06.2022	1,00	0,00	2.958.807,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/06/2022	01.06.2022	1,00	0,00	15.468.516,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 22/06/2022	22.06.2022	1,00	0,00	5.217.284,82	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/06/2022	22.06.2022	1,00	0,00	8.260.164,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/06/2022	22.06.2022	1,00	0,00	5.244.166,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/06/2022	22.06.2022	1,00	0,00	8.263.512,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/06/2022	27.06.2022	1,00	0,00	16.221,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/06/2022	27.06.2022	1,00	0,00	16.517,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/06/2022	28.06.2022	1,00	0,00	467.686,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/06/2022	28.06.2022	1,00	0,00	471.422,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/07/2022	01.07.2022	1,00	0,00	6.150.050,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/07/2022	01.07.2022	1,00	0,00	13.089.164,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/07/2022	01.07.2022	1,00	0,00	6.120.453,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/07/2022	01.07.2022	1,00	0,00	13.096.803,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 15/07/2022	15.07.2022	1,00	0,00	8.540.790,24	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/07/2022	15.07.2022	1,00	0,00	8.549.235,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/08/2022	05.08.2022	1,00	0,00	69.959,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 05/08/2022	05.08.2022	1,00	0,00	70.056,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 11/08/2022	11.08.2022	1,00	0,00	7.082.194,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/08/2022	11.08.2022	1,00	0,00	7.088.528,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 12/09/2022	12.09.2022	1,00	0,00	219.386,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/09/2022	12.09.2022	1,00	0,00	7.124.208,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 12/09/2022	12.09.2022	1,00	0,00	230.832,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/09/2022	12.09.2022	1,00	0,00	7.128.263,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 13/09/2022	13.09.2022	1,00	0,00	19.388,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/09/2022	13.09.2022	1,00	0,00	19.399,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/09/2022	14.09.2022	1,00	0,00	9.160.292,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/09/2022	14.09.2022	1,00	0,00	9.165.506,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/09/2022	20.09.2022	1,00	0,00	17.027,92	0,00



Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/09/2022	20.09.2022	1,00	0,00	17.343,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 21/09/2022	21.09.2022	1,00	0,00	496.573,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/09/2022	21.09.2022	1,00	0,00	497.468,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/09/2022	23.09.2022	1,00	0,00	127.791,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/09/2022	23.09.2022	1,00	0,00	382.345,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/09/2022	23.09.2022	1,00	0,00	131.103,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/09/2022	23.09.2022	1,00	0,00	390.005,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/09/2022	26.09.2022	1,00	0,00	19.814.436,78	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/09/2022	26.09.2022	1,00	0,00	19.825.714,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/09/2022	27.09.2022	1,00	0,00	4.847,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/09/2022	27.09.2022	1,00	0,00	5.177,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/09/2022	29.09.2022	1,00	0,00	283.830,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/09/2022	29.09.2022	1,00	0,00	305.855,55	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	4.967.709,36	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	32.711.018,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	7.107.240,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	4.904.380,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	32.729.636,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/09/2022	30.09.2022	1,00	0,00	7.071.558,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/10/2022	05.10.2022	1,00	0,00	7.670.942,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/10/2022	05.10.2022	1,00	0,00	17.911.736,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/10/2022	05.10.2022	1,00	0,00	7.657.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/10/2022	05.10.2022	1,00	0,00	17.921.844,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/10/2022	27.10.2022	1,00	0,00	14.852.798,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/10/2022	27.10.2022	1,00	0,00	14.868.076,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 30/11/2022	30.11.2022	1,00	0,00	7.406.940,26	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 30/11/2022	30.11.2022	1,00	0,00	6.807.204,11	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 30/11/2022	30.11.2022	1,00	0,00	7.411.878,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/11/2022	30.11.2022	1,00	0,00	6.809.869,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 16/12/2022	16.12.2022	1,00	0,00	124.043,72	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 16/12/2022	16.12.2022	1,00	0,00	122.379,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/12/2022	19.12.2022	1,00	0,00	16.417,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/12/2022	19.12.2022	1,00	0,00	16.359,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/12/2022	20.12.2022	1,00	0,00	477.624,30	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/12/2022	20.12.2022	1,00	0,00	469.843,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/12/2022	21.12.2022	1,00	0,00	13.217.527,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/12/2022	21.12.2022	1,00	0,00	13.196.435,00	0,00
				<b>0,00</b>	<b>1.079.565.202,24</b>	<b>0,00</b>

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА  
ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ  
(9100000000059)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	1.502.701,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	4.044.251,47	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	27.255,39	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	47.579.426,86	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА  
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 -  
31.12.2022**



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 910000000059

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	47.579.426,86	2,0022%
Надомест за депозитарна банка	4.044.251,47	0,1702%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	825.252,11	0,0347%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	27.255,39	0,0012%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0,00	0,0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0,00	0,0000%
Трошоци за објава на проспект	0,00	0,0000%
Други објави пропишани со закон	0,00	0,0000%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	2.850.537,75	0,1200%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	15.894.084,65	0,6689%
<b>Вкупно трошоци:</b>	<b>71.220.808,24</b>	<b>2,9971%</b>

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

**ДОДАТОК – Извештај за работа на ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2022 година**

**ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ**

**Извештај за работа на  
ВФП Премиум Акции во 2022 година**

**Скопје, Февруари 2023 година**

## Вовед

Овој извештај е изготвен согласно член 114, точка 2 од Законот за инвестициски фондови (Сл. Весник бр.12/2009; 67/2010; 24/2011; 188/2013; 145/2015, 23/2016 и 31/2020) и претставува составен дел на Ревидираниот Годишен извештај на Отворениот Инвестициски фонд ВФП Премиум Акции.

а) Највисока и најниска вредност на имотот на отворениот фонд и цена по удел во фондот од тековниот период за изминатите пет календарски години

Р.Б.	позиција	2018	2019	2020	2021	2022
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>					
1	Највисока вредност на имотот	760.104.914,99	1.023.515.364,20	1.404.897.213,99	2.280.471.196,30	2.706.849.250,46
2	Најниска вредност на имотот	511.104.345,18	714.323.800,68	760.548.108,48	1.395.241.737,18	2.083.658.740,38
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>					
3	Највисока цена по удел	117,4852	127,6053	132,0131	151,2337	152,4847
4	Најниска цена по удел	98,8575	99,8867	88,3867	118,8892	128,6522

б) Извештај на органот на управување со образложение за постигнатиот деловен резултат на отворениот фонд, промена во портфолиото и планираната стратегија на вложувања во наредниот период.

Изложеноста на имотот во акции на 31.12.2022 година изнесува 98,18%. Најголем дел од портфолиото беше составено од акции на компании од Европска Унија - 47,5% (доминантно составено од Француски и Германски компании – 19,37% и 12,49% соодветно), потоа САД со учество од 28,45% од портфолиото, акции од Велика Британија со 11,68%. Останатиот дел отпаѓа на компании од европскиот континент. Согласно стратегијата се настојуваше во секое време порфолиото да биде максимално изложено на акции. Изложеноста на акции во поголемиот период од годината беше над 98%. Валутно доларските позиции беа во рамки до 35%, позициите во евра беа меѓу 45% и 55%, додека остатокот отпаѓаше на GBP и CHF.



Со започнувањето на 2022 година, започна и глобалното економско постковид закрепнување, но со се уште големи последици по светскиот синџир на снабдување. На почетокот на првиот квартал во 2022 владееше релативно оптимистичко расположение на светските пазари на капитал, но веднаш по еден месец следуваат глобален шок по Руската инвазија врз Украина. Како резултат на воедниот конфликт следуваа пад на цените на акциите и зголемување на приносите на обврзниците, цените на суровините нагло пораснаа имајќи предвид дека Русија е еден од клучните производители на глобално ниво на неколку важни суровини како нафта, гас и пченица. Предходно наведеното резултираше со дополнително зголемување на инфлацијата како и нарушување на синџирот на снабдување.

Во првиот квартал Европската Централна Банка не воведо некои значајни промени кои што би влијаеле неочекувано врз економијата и пазарите на капитал. За разлика од ЕЦБ, ФЕД донесе одлука да ја покачи каматната стапка за 25 базични поени.

Сите овие настани директно се одразија врз цената на уделот на ВФП Премиум Акции, кој во текот на првиот квартал доживеа пад од 4,34%.

Во вториот квартал преговорите за пронаоѓање на решение и прекинување на војната се одвиваат бавно и тоа предизвика дополнителна неизвесност кај инвеститорите која резултираше со пад на светските берзански индекси. Покрај веќе високата инфлација и забавувањето на синџирите на набавка уште од почетокот на пандемијата, конфликтот во Украина дополнително ја наруши трговијата, што доведе до недостиг на материјали и придонесе за високи цени на енергијата и стоките. Во месец Мај, цената на нафтата достигна највисоко ниво уште од 2014та година. За разлика од ФЕД, кои во неколку месеци последователно ги покачуваа каматни стапки, Европската централна банка сепак не се одлучи за таков потег и ги остави каматните стапки во вториот квартал непроменети. Во врска со инфлацијата во еврозоната, забележан е раст на ниво од 7,5% во март од 5,9% во февруари.

Во периодот од јули до септември забележавме покачување на каматните стапки од страна на ФЕД но, и Европските централни банки, во обид да ја намалат големата инфлација која што претстои. Високата инфлација и каматните стапки, енергетската криза, воените немири во Украина, и последно големиот раст на доларот во споредба на другите валути дополнително влијаеше за продолжување на волатилниот период на пазарите на капитал. ВФП Премиум Акции во третиот квартал забележа пад од 2.49%.

Берзите ја заокружијата бурната и непредвидлива година со значајно опоравување и добивки во четвртиот квартал. Како главна причина за оптимизмот на пазарите на капитал во Европа е релативно топлата зима и со тоа исполнување на резервите на гас на максимално ниво. Европската Централна Банка во декември ја зголеми референтната каматна стапка за 50 базични поени, што е помалце за разлика од покачувањето во Ноември кое изнесуваше 75 базични поени. Пазарот ова зголемување го перцепираше како веројатно достигнување на пикот на инфлацијата, и беше очекувано нејзино намалување во месеците кои што следат.

Намалувањето на инфлацијата, рекордно ниската невработеност во последните 2 години во САД и индикациите за забавувањето на затегнување на политиките на ФЕД делуваа позитивно кај инвеститорите и со тоа главните индекси на американските берзи се корегираа нагоре. Како најзначаен сектор овој квартал претставуваше секторот “енергија”, а енергетските компании поставија рекордни квартални заработки.

Покрај сето ова дополнително како позитивна вест влијаеше и релаксирањето на ковид мерките во Кина, а со тоа и нормално функционирање на синџирите на снабдување.

За 2022 година, како победници на пазарите на капитал се енергетскиот сектор и секторот здравството, а како губитници може да се наведат ИТ секторот и цикличната потрошувачка.

Сите овие настани директно се одразија врз цената на уделот на ВФП Премиум Акции, кој во текот на четвртиот квартал реализира раст од 7,97% и пад за 2022 година од 7,70%.

в) Споредбен преглед на работењето за изминатите три календарски години со прикажување на следниве податоци на крајот на секоја деловна година:

- вкупна нето вредност на имотот од портфолиото,
- нето вредност на имотот на отворениот фонд по удели,
- показатели за вкупните трошоци и
- распределба на приходите, односно добивката исплатена по удел во тековната година.

Р.Б.	Позиција	2020	2021	2022
1	<b>ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО</b>	1.403.297.543,18	2.277.156.324,16	2.591.483.199,21
2	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ</b>	120,5953	150,6171	139,0147
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>			
3	Добивка/загуба во тековната година	-465.058,07	379.936.461,02	-175.978.576,99
4	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,01%	2,00%	2,00%
5	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-1,41%	-0,07%	-0,99%
6	Принос на фондот	-4,57%	24,89%	-7,70%

Главен Извршен директор

Петар Андреерски

