

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независните ревизори
за годината што завршува на
31 декември 2023**

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ

СОДРЖИНА:

	Страна
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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 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 2023 година (додаток кон финансиските извештаи) и во согласност со Законот за инвестициски фондови. Наша одговорност е да издадеме мислење во врска со конзистентноста на Извештајот за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2023 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 2023 година се конзистентни со приложените ревидирани финансиски извештаи на Фондот за годината што завршува на 31 декември 2023 година.

МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје


Ненад Рангеловиќ
Управител




Ненад Рангеловиќ
Овластен ревизор

Скопје
29 март 2024 година

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
На ден 31 декември 2023
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2023	31 декември 2022
СРЕДСТВА			
Финансиски средства			
Парични средства и парични еквиваленти	7	25,853,323	82,573,571
<i>Вложувања во хартии од вредност и депозити</i>			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	8	148,696,053	147,390,583
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9	683,059,921	519,100,625
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		857,609,297	749,064,779
Останати средства			
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници		59,452	181,048
Побарувања по основ на камата и останати средства	10	8,095,079	6,899,031
		8,154,531	7,080,079
Вкупно средства		865,763,828	756,144,858
ОБВРСКИ			
Останати обврски			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		3,333	601,000
Обврски кон друштвото за управување со фондови	11	756,833	662,090
Обврски кон депозитарната банка		128,662	112,555
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		191,570	136,886
Вкупно обврски		1,080,398	1,512,531
Нето имот на Фондот		864,683,431	754,632,327
Број на издадени удели		7,387,013.6201	6,594,001.2399
Нето имот по удел		117.0545	114.4422
Издадени удели на Фондот		19,596,115,472	18,047,505,650
Повлечени удели на Фондот		(18,818,287,891)	(17,362,936,265)
Добивка / (загуба) од тековниот период		16,792,907	10,754,619
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		70,062,942	59,308,323
Вкупно обврски спрема изворите на средства		864,683,430	754,632,327
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		865,763,828	756,144,858

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 27 февруари 2024 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 2023
(Во денари)

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2022</u>
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	13	26,953,873	4,838,034
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	14	115,000	103,453
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	3,415,120	5,436,367
Приходи од дивиденди	16	75,947,443	66,043,420
Останати приходи		<u>90,267,519</u>	<u>17,144,991</u>
Вкупно приходи од вложувања		<u>196,698,955</u>	<u>93,566,265</u>
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	13	(3,874,793)	(15,783,031)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	(3,503,421)	(5,702,121)
Расходи од односите со друштвото за управување	17	(59,578,079)	(47,579,427)
Надоместок на депозитарната банка	18	(6,859,081)	(5,546,952)
Трансакциски трошоци	19	(461,731)	(825,253)
Останати дозволени трошоци на Фондот	20	<u>(110,939,279)</u>	<u>(41,592,140)</u>
Вкупно расходи		<u>(185,216,384)</u>	<u>(117,028,924)</u>
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		<u>11,482,571</u>	<u>(23,462,659)</u>
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	21	427,663,254	(195,789,934)
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	22	<u>(5,731,008)</u>	<u>43,274,016</u>
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		<u>421,932,246</u>	<u>(152,515,918)</u>
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		<u>433,414,817</u>	<u>(175,978,577)</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 2023
(Во денари)

	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2022</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	11,482,571	(23,462,659)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>421,932,246</u>	<u>(152,515,918)</u>
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	<u>433,414,817</u>	<u>(175,978,577)</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	625,694,384	731,088,213
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(389,100,594)</u>	<u>(240,782,760)</u>
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	<u>236,593,790</u>	<u>490,305,452</u>
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	<u><u>670,008,607</u></u>	<u><u>314,326,875</u></u>
Нето-имот		
На почетокот на периодот	<u>2,591,483,199</u>	<u>2,277,156,324</u>
На крајот на периодот	<u><u>3,261,491,806</u></u>	<u><u>2,591,483,199</u></u>
Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	32,914,589.7904	28,825,716.3464
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	<u>(12.708,222.5547)</u>	<u>(10,183,927.1790)</u>
Број на удели / акции на Фондот	<u><u>20,206,367.2357</u></u>	<u><u>18,641,789.1674</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За годината што завршува на 31 декември 2023
(Во денари)

<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2022</u>
Парични текови од редовно работење		
Добивка или загуба	433,414,817	(175,978,577)
Усогласувања за:		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	(5,731,008)	43,274,016
Приходи од камата	1,945	2,148
Приходи од дивиденда	(76,846,831)	(67,114,955)
Намалување на финансискиот имот:		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(663,584,046)	(366,221,403)
Приливи од дивиденда	76,776,833	67,008,254
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	17,000,000	3,980,626
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	-	7,582,651
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	(21,452,027)	11,458,995
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	132,406	(715,155)
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	<u>764,247</u>	<u>239,423</u>
Паричен тек од редовното работење	<u>(239,523,663)</u>	<u>(476,483,977)</u>
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од издавање на удели	625,694,384	731,088,213
Одливи од откуп на удели	<u>(389,100,594)</u>	<u>(240,782,760)</u>
Паричен тек од финансиски активности	<u>236,593,790</u>	<u>490,305,452</u>
Нето зголемување / (намалување) на пари	(2,929,874)	13,821,475
Пари на почеток на периодот	<u>28,989,218</u>	<u>15,167,743</u>
Пари на крај на периодот	7 <u><u>26,059,344</u></u>	<u><u>28,989,218</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 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 отворени и затворени 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 отворени и затворени 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 31 јули 2023 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).

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 2023 година

2. ОСНОВИ ЗА ПОДГОТОВКА НА ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

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

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

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Парични средства

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

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

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

3.3. Финансиски средства

3.3.1. Класификација на вложувањата

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

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

3.3.2. Мерење на вложувањата

Почетно мерење на вложувањата

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 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 2023 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 31 јули 2023 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).

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 2023 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 (t-1) му претходи на денот на пресметка (t) во текот на кој што се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

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

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

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

3.6. Стапка на принос на фондот

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

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

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 2023 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 2023 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.

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	26,059,344	28,989,218
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	3,244,604,382	2,575,289,329
Вложувања кои се чуваат до доспевање	1,000,000	18,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	834,848	764,851
Побарувања по основ на камата и останати средства	11,753	13,698
	<u>3,272,510,328</u>	<u>2,623,057,096</u>
Финансиски обврски		
Останати обврски	<u>11,018,522</u>	<u>31,573,896</u>
	<u>11,018,522</u>	<u>31,573,896</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 2023 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 2023 година.

	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>УСД</u>	<u>ЦХФ</u>	<u>Други</u>	<u>Во денари Вкупно</u>
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	19,782,620	2,281,508	2,349,094	-	1,646,122	26,059,344
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	22,547,951	1,766,745,565	964,669,955	327,700,199	162,940,712	3,244,604,382
Вложувања кои се чуваат до доспевање	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	70,056	346,987	-	417,805	834,848
Побарувања по основ на камата и останати средства	11,753	-	-	-	-	11,753
Вкупно средства	<u>43,342,325</u>	<u>1,769,097,129</u>	<u>967,366,037</u>	<u>327,700,199</u>	<u>165,004,638</u>	<u>3,272,510,328</u>
ОБВРСКИ						
Останати обврски	10,680,601	337,922	-	-	-	11,018,522
Вкупно обврски	<u>10,680,601</u>	<u>337,922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,018,522</u>
Нето девизна позиција						
31 декември 2023	<u>32,661,724</u>	<u>1,768,759,207</u>	<u>967,366,037</u>	<u>327,700,199</u>	<u>165,004,638</u>	<u>3,261,491,806</u>
31 декември 2022	<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 2023 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.4 Управување со девизниот ризик (продолжение)

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.

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Добивка	322,916,800	254,454,086

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 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 2023 година.-табелата да се провери.

							Во денари
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некама- тоносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
СРЕДСТВА							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	26,059,344	-	26,059,344
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	3,244,604,382	-	3,244,604,382
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
Останати средства	-	-	-	-	846,601	-	846,601
Вкупно средства	-	1,000,000	-	-	3,271,510,328	-	3,272,510,328
ОБВРСКИ							
Останати обврски	-	-	-	-	11,018,522	-	11,018,522
Вкупно обврски	-	-	-	-	11,018,522	-	11,018,522
Нето каматоносна позиција							
31 декември 2023		1,000,000	-	-	3,260,491,806	-	3,261,491,806
31 декември 2022	-	18,000,000	-	-	2,573,483,200	-	2,591,483,200

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 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 2023 година 99.15% 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 2023 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 0.80% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

Депозити во банки

Депозитите во банките претставуваат 0.03% од вредноста на имотот на Фондот на 31 декември 2023 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Северна Македонија.

Побарувања

Побарувања претставуваат 0.03% од вредноста на имотот на фондот на 31 декември 2023 година, и истите се однесуваат на побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници и побарувања по основ на камата и останати средства.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ
За годината што завршува на 31 декември 2023 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.7 Управување со ликвидносниот ризик

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

					Во денари
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Парични средства и парични еквиваленти	26,059,344	-	-	-	26,059,344
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	3,244,604,382	-	-	-	3,244,604,382
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	1,000,000	-	-	1,000,000
Останати средства	846,601	-	-	-	846,601
Вкупно средства	3,271,510,328	1,000,000	-	-	3,272,510,328
ОБВРСКИ					
Останати обврски	11,018,522	-	-	-	11,018,522
Вкупно обврски	11,018,522	-	-	-	11,018,522
Нето ликвидна позиција:					
31 декември 2023	3,260,491,806	1,000,000	-	-	3,261,491,806
31 декември 2022	2,573,483,200	18,000,000	-	-	2,591,483,200

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 2023 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 2023 и 31 декември 2022 година е како што следува:

	31 декември 2023		31 декември 2022	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
Парични средства и парични еквиваленти	26,059,344	26,059,344	28,989,218	28,989,218
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	3,244,604,382	3,244,604,382	2,575,289,329	2,575,289,329
Вложувања кои се чуваат до доспевање	1,000,000	1,000,000	18,000,000	18,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	834,848	834,848	764,851	764,851
Останати побарувања на фондот	-	-	-	-
Побарувања по основ на камата и останати средства	11,753	11,753	13,698	13,698
	<u>3,272,510,328</u>	<u>3,272,510,328</u>	<u>2,622,278,547</u>	<u>2,622,278,547</u>
Финансиски обврски				
Останати обврски	11,018,522	11,018,522	31,573,896	31,573,896
	<u>11,018,522</u>	<u>11,018,522</u>	<u>31,573,896</u>	<u>31,573,896</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 2023 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 финансиите 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 2023			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	3,244,604,382	3,244,604,382	-	-
	<u>3,244,604,382</u>	<u>3,244,604,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Во денари 31 декември 2022			
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност				
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>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 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

Финансиски извештаи на 31 декември 2023 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.

Во 2024 година веројатно е дека неизвесностите во макроекономските услови ќе продолжат и понатаму. Претстојните избори во САД, геополитичките тензии во Европа, Азија и Блискиот Исток, прашањата околу глобалната економија и нејзиниот раст се теми кои останува да следиме како ќе продолжат да се развиваат.

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Денарска сметка	19,782,620	17,695,319
Девизна сметка во УСД	2,349,094	297,010
Девизна сметка во ЕУР	2,281,508	3,679,081
Девизна сметка во ГБП	567,356	6,370,407
Девизна сметка во ДКК	1,078,766	947,401
	<u>26,059,344</u>	<u>28,989,218</u>

8. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	22,547,951	21,309,342
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	3,222,056,431	2,553,979,987
	<u>3,244,604,382</u>	<u>2,575,289,329</u>

9. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 година

Краткорочни денарски депозити	1,000,000	18,000,000
	<u>1,000,000</u>	<u>18,000,000</u>
10. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ДИВИДЕНДИ, ПАРИЧНИ ДЕПОЗИТИ И ОТПЛАТА НА ОБВРЗНИЦИ		Во денари
	31 декември	31 декември
	2023	2022
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	834,848	764,851
	<u>834,848</u>	<u>764,851</u>
11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		Во денари
	31 декември	31 декември
	2023	2022
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	11,753	13,698
Усогласување со депозитна банка	-	-
	<u>11,753</u>	<u>13,698</u>
12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ		Во денари
	31 декември	31 декември
	2023	2022
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	5,522,213	4,475,277
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	3,715,983	4,719,502
	<u>9,238,196</u>	<u>9,194,779</u>
13. РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ / (ЗАГУБИ) ОД ПРОДАЖБА НА ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ		Во денари
	31 декември	31 декември
	2023	2022
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	26,829,372	4,580,535
Добивки од валутни спот трансакции	124,501	257,499
	<u>26,953,873</u>	<u>4,838,034</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(2,924,502)	(15,146,046)
Загуби од валутни спот трансакции	(950,292)	(636,985)
	<u>(3,874,793)</u>	<u>(15,783,031)</u>
Нето реализирани (загуби) / добивки од продажба на финансиски инструменти	<u>23,079,079</u>	<u>(10,944,997)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 година

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Приходи од камати од депозити	115,000	103,453
	<u>115,000</u>	<u>103,453</u>

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	89,394	240,791
Обврски за купување на хартии од вредност	484,721	1,024,563
Парични средства	1,342,129	2,619,339
Пресметана камата	431,617	429,532
Реализирани позитивни курсни разлики	167,224	50,407
Побарувања за дивиденди	899,388	1,071,535
Останато	647	200
	<u>3,415,120</u>	<u>5,436,367</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(127,223)	(111,754)
Обврски за купување на хартии од вредност	(486,792)	(931,995)
Парични средства	-	(2,586,285)
Побарувања за дивиденди	(1,370,979)	(1,028,978)
Останато	(1,518,427)	(1,043,109)
	<u>(3,503,421)</u>	<u>(5,702,121)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>(88,301)</u>	<u>(265,754)</u>

16. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	75,297,914	65,372,179
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	608,580	546,480
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	40,949	124,761
	<u>75,947,443</u>	<u>66,043,420</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 година

17. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 59,578,079 денари за периодот што завршува на 31 декември 2023 година (31 декември 2022 година: 47,579,427 денари), во целост се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со Фондот. Друштвото наплатува надоместок за управување во висина од 2,00% годишно од вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти и истиот во целост му припаѓа на Друштвото. Друштвото го наплатува надоместокот за управување еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката

18. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 6,859,081 денари за периодот што завршува на 31 декември 2023 година (31 декември 2022 година: 5,546,952 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 461,731 денари за периодот што завршува на 31 декември 2023 година (31 декември 2022 година: 825,253 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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	3,562,541	2,850,538
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	320,264	9,884,827
Расходи за даноци	17,267,741	14,391,384
Останати расходи	89,788,733	14,465,391
	<u>110,939,279</u>	<u>41,592,140</u>

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	(3,642,896,485)	(4,527,150,142)
	<u>(3,642,896,485)</u>	<u>(4,527,150,142)</u>
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	4,070,559,739	4,331,360,208
	<u>4,070,559,739</u>	<u>4,331,360,208</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	<u>427,663,254</u>	<u>(195,789,934)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 година

22. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	488,472,970	702,595,771
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>6,195</u>	<u>7,077</u>
	<u>488,479,165</u>	<u>702,602,848</u>
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(494,203,994)	(659,319,950)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>(6,179)</u>	<u>(8,882)</u>
	<u>(494,210,173)</u>	<u>(659,328,832)</u>
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	<u>(5,731,008)</u>	<u>43,274,016</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:

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Обврски:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	9,238,196	9,194,779
Комерцијална банка АД, Скопје	469,388	380,399
МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје	<u>101,590</u>	<u>27,211</u>
	<u>9,809,174</u>	<u>9,602,389</u>
	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
Расходи за управување со Фондот:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	59,578,079	47,579,427
	<u>59,578,079</u>	<u>47,579,427</u>
Надомест на депозитарна банка:		
Комерцијална банка АД, Скопје	6,859,081	5,546,952
	<u>6,859,081</u>	<u>5,546,952</u>
Расходи за ревизија:		
МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје Скопје	101,691	27,255
	<u>101,691</u>	<u>27,255</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2023 година

24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31 декември 2023	Во денари 31 декември 2022
1 ЕУР	61,4950	61.4932
1 УСД	55.6516	57.6535
1 ЦХФ	66.4093	62.4487
1 GBP	70.7612	69.335
1 DKK	8.2512	8.2691

ПРИЛОЗИ

1

ДОДАТОК – Извештај за работа на ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2023 година

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО
ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН
31.12.2023 ГОДИНА
ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(910000000059)**



Позиција	31.12.2022	31.12.2023
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	28.989.217,89	26.059.344,34
Вложување во хартии од вредност и депозити	2.593.289.328,66	3.245.604.382,34
финансиски средства кои се чуваат за тргување	2.575.289.328,66	3.244.604.382,34
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	18.000.000,00	1.000.000,00
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	0,00	0,00
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	764.850,35	834.848,06
Побарувања по основ на дадени аванси	0,00	0,00
Побарувања од друштвото за управување	0,00	0,00
Побарувања од депозитарната банка	0,00	0,00
Останати побарувања од фондот	0,00	0,01
Побарувања по основ на камата и останати средства	13.698,85	11.753,44
Вкупено средства	2.623.057.095,75	3.272.510.328,19
Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	21.470.666,87	18.639,75
Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити, репо договори и гарантни депозити	0,00	0,00
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	9.194.779,08	9.238.195,61
Обврски кон депозитарната банка	380.398,57	469.388,12
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	295.402,03	649.358,93
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	0,00	250.850,00
Останати обврски	232.650,00	392.090,00
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
Вкупно краткорочни обврски	31.573.896,55	11.018.522,41

Позиција	31.12.2022	31.12.2023
Нето имот на фондот	2.591.483.199,20	3.261.491.805,78
Број на издадени удели	18.641.789,1674	20.206.367,2357
Нето имот по удел	139,0147	161,4091
Издадени удели на инвестицискиот фонд	3.473.712.949,59	4.099.407.333,38
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-1.236.292.906,92	-1.625.393.501,40
Добивка/загуба во тековната финансиска година	-175.978.577,01	433.414.817,26
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	530.041.733,55	354.063.156,54
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Вкупно обврски спрема изворите на средства	2.591.483.199,21	3.261.491.805,78
Вонбилансна евиденција пасива	0,00	0,00

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (910000000059)

Позиција	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023
Приходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	4.838.033,99	26.953.873,34
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	103.452,93	114.999,82
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	5.436.366,67	3.415.119,95
Приходи од дивиденди	66.043.419,62	75.947.442,57
Останати приходи	17.144.991,06	90.267.518,79
Вкупно приходи од вложувања	93.566.264,27	196.698.954,47
Расходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	15.783.030,63	3.874.793,42
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	5.702.121,19	3.503.420,50
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	47.579.426,86	59.578.078,98
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	5.546.952,47	6.859.080,55
Трансакциски трошоци	825.252,11	461.730,79
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	41.592.140,13	110.939.279,13
Вкупно расходи	117.028.923,39	185.216.383,37
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	-23.462.659,12	11.482.571,10
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	-195.789.933,55	427.663.254,26
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	43.274.015,68	-5.731.008,10
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-152.515.917,87	421.932.246,16
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	-175.978.576,99	433.414.817,26

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (910000000059)

Позиција	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023
Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	-23.462.659,13	11.482.571,11
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-152.515.917,88	421.932.246,16
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот	-175.978.577,01	433.414.817,27
Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	731.088.212,55	625.694.383,79
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-240.782.760,49	-389.100.594,48
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	490.305.452,06	236.593.789,31
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	314.326.875,05	670.008.606,58
Нето имот		
На почеток од периодот	2.277.156.324,14	2.591.483.199,20
На крај на периодот	2.591.483.199,19	3.261.491.805,78
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	28.825.716,3464	32.914.589,7904
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-10.183.927,1790	-12.708.222,5547
Број на удели/акции на фондот	18.641.789,1674	20.206.367,2357

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Инди­ректна метода)

01.01.2023.-31.12.2023.



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 9100000000059

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Добивка или загуба	1	-175.978.577,0100	433.414.817,2600
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	43.274.015,6800	-5.731.008,1000
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	2.147,9400	1.945,2100
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	-67.114.954,7500	-76.846.830,8800
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-366.221.402,8900	-663.584.045,5800
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	9	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	10	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти	11	0,0000	0,0000
Приливи од камата	12	0,0000	0,0000
Одливи од камата	13	0,0000	0,0000
Приливи од дивиденда	14	67.008.254,1500	76.776.833,1800
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	3.980.626,3800	17.000.000,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	7.582.650,6400	0,1900

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	11.458.995,2700	-21.452.027,1200
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	-715.155,3700	132.406,0800
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	239.422,6500	764.246,9000
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-476.483.977,3100	-239.523.662,8600
Приливи од издавање на удели	22	731.088.212,5500	625.694.383,7900
Одливи од откуп на удели	23	-240.782.760,4900	-389.100.594,4800
Исплата на имателите на удел од остварената добивка	24	0,0000	0,0000
Останати приливи од финансиски активности	25	0,0000	0,0000
Останати одливи од финансиски активности	26	0,0000	0,0000
Паричен тек од финансиски активности (Σ од 22 до 26)	27	490.305.452,0600	236.593.789,3100
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	13.821.474,7500	-2.929.873,5500
Пари на почеток на периодот	29	15.167.743,1400	28.989.217,8900
Пари на крај на периодот (28+29)	30	28.989.217,8900	26.059.344,3400

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА**

**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(9100000000059)**

Позиција	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023
Нето имот на фондот на почеток на периодот	2.277.156.324,16	2.591.483.199,21
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	15.118.847,7143	18.641.789,1674
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	150,6171	139,0147
Нето имот на фондот на почеток на периодот	2.591.483.199,21	3.261.491.805,78
Број на пресметковни единици на крај на периодот	18.641.789,1674	20.206.367,2357
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	139,0147	161,4091
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	2,0034%	2,0163%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-0,9874%	0,3865%
Принос на фондот	-7,7032%	16,1094%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	2.376.308.800,8307	2.970.618.549,0365

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА
ДЕН 31.12.2023. ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(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	17.157,2800	21.309.341,7600	22.547.951,1000	18.154,5500	0,09%	0,69%
Обична акција	1.242,0000	17.157,2800	21.309.341,7600	22.547.951,1000			0,69%
Вкупно акции од домашни издавачи	1.242,0000	17.157,2800	21.309.341,7600	22.547.951,1000	18.154,5500		0,69%
AU0000224040 / WDS LN	647,0000	1.379,7665	892.708,9255	761.362,9436	1.176,7588	%	0,02%
DE000UNSE1T0 / UN01	10,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
GB00BMX3XR77 / 2297720D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
GB00BMX3XS84 / 2323272D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	943,9206	1.227.096,7800	1.492.545,2100	1.148,1117	0,00%	0,05%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.384,8269	1.384.826,9000	1.850.999,5000	1.850,9995	0,00%	0,06%
AU000000BHP4 / BHP	3.582,0000	1.781,9095	6.382.799,8290	6.816.984,7950	1.903,1225	0,00%	0,21%
BE0974293251 / 1NBA	7.206,0000	3.466,3717	24.978.674,4702	25.909.985,1162	3.595,6127	0,00%	0,79%
CH0011075394 / ZURN	658,0000	27.621,0600	18.174.657,4800	19.209.341,6214	29.193,5283	0,00%	0,59%
CH0012005267 / NOVN	12.265,0000	5.249,7450	64.388.122,4250	69.127.469,2845	5.636,1573	0,00%	2,11%
CH0012032048 / ROG	4.086,0000	18.037,3836	73.700.749,3896	66.344.683,9554	16.237,0739	0,00%	2,03%

CH0012221716 / ABBN	6.092,0000	1.752,3105	10.675.075,5660	15.090.291,5548	2.477,0669	0,00%	0,46%
CH0038863350 / NESN:VX	15.646,0000	6.738,3485	105.428.200,6310	101.316.780,7368	6.475,5708	0,00%	3,10%
CH0210483332 / CFR	2.450,0000	7.487,5991	18.344.617,7950	18.832.847,4250	7.686,8765	0,00%	0,58%
CH0244767585 / UBSG	18.947,0000	1.206,0269	22.850.591,6743	32.840.507,3169	1.733,2827	0,00%	1,00%
CH1169360919 / ACLN SW	304,0000	1.195,5804	363.456,4416	530.148,0928	1.743,9082	0,00%	0,02%
CH1243598427 / SDZ	2.453,0000	0,0000	0,0000	4.408.128,5721	1.797,0357	%	0,13%
DE0005140008 / DBK	754,0000	651,0900	490.921,8600	573.284,4468	760,3242	0,00%	0,02%
DE0005190003 / BMW	1.313,0000	5.127,3030	6.732.148,8390	8.137.272,9893	6.197,4661	0,00%	0,25%
DE0005200000 / BEI	250,0000	6.592,0710	1.648.017,7500	2.086.217,8750	8.344,8715	0,00%	0,06%
DE0005552004 / DHL	8.782,0000	2.163,3308	18.998.371,0856	24.223.901,7124	2.758,3582	0,00%	0,74%
DE0005557508 / DTE	27.610,0000	1.146,1103	31.644.105,3830	36.928.825,0430	1.337,5163	0,00%	1,13%
DE0005785604 / FRE	950,0000	1.614,1965	1.533.486,6750	1.639.856,4650	1.726,1647	0,00%	0,05%
DE0005810055 / DB1	280,0000	9.925,0025	2.779.000,7000	3.211.268,9000	11.468,8175	0,00%	0,10%
DE0006048408 / HEN	245,0000	3.704,9653	907.716,4985	979.006,5495	3.995,9451	0,00%	0,03%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.748,2517	2.062.937,0060	2.742.922,9800	2.324,5110	0,00%	0,08%
DE0007100000 / MBG GY	7.621,0000	3.775,6825	28.774.476,3325	29.314.270,2383	3.846,5123	0,00%	0,90%
DE0007164600 / SAP	9.794,0000	5.927,3295	58.052.265,1230	84.006.297,5444	8.577,3226	0,00%	2,57%
DE0007236101 / SIE	7.603,0000	8.040,3853	61.131.049,4359	79.445.498,7312	10.449,2304	0,00%	2,43%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	350,2653	525.397,9500	582.234,6000	388,1564	0,00%	0,02%
DE0008404005 / ALV	3.602,0000	12.353,9839	44.499.050,0078	53.593.132,5106	14.878,7153	0,00%	1,64%

DE0008430026 / MUV2	1.210,0000	23.007,3777	27.838.927,0170	27.910.797,1450	23.066,7745	0,00%	0,85%
DE000A1EWWW0 / ADS	1.439,0000	7.837,9233	11.278.771,6287	16.296.558,7288	11.324,9192	0,00%	0,50%
DE000A1ML7J1 / VNA	12,0000	1.354,0803	16.248,9636	21.060,8076	1.755,0673	0,00%	0,00%
DE000BASF111 / BAS	8.100,0000	2.852,6695	23.106.622,9500	24.297.781,4100	2.999,7261	0,00%	0,74%
DE000BAY0017 / BAYN	10.465,0000	2.971,6589	31.098.410,3885	21.642.424,7585	2.068,0769	0,00%	0,66%
DE000DTR0CK8 / DTG GY	3.810,0000	1.779,9207	6.781.497,8670	7.970.748,2190	2.092,0599	0,00%	0,24%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	573,9775	1.170.914,1000	1.524.215,1720	747,1643	0,00%	0,05%
DE000ENER6Y0 / ENR GY	2.148,0000	1.080,7430	2.321.435,9640	1.585.095,1200	737,9400	0,00%	0,05%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	513,4682	410.774,5600	272.250,6400	340,3133	0,00%	0,01%
DE000UNSE018 / UNO GY	10,0000	3.182,8880	31.828,8800	35.667,1000	3.566,7100	0,00%	0,00%
DK0062498333 / NOVC	25.314,0000	3.904,8182	98.846.567,9148	146.016.999,5340	5.768,2310	0,00%	4,46%
ES0113900J37 / SAN SM	113.752,0000	172,3347	19.603.416,7944	26.438.285,3408	232,4204	0,00%	0,81%
ES0144580Y14 / IBE SM	8.460,0000	643,7581	5.446.193,5260	6.175.340,6220	729,9457	0,00%	0,19%
ES0144580Y14 / IBE1	41.570,0000	643,2436	26.739.636,4520	30.420.531,0850	731,7905	0,00%	0,93%
ES0178430E18 / TEF	1.234,0000	208,1545	256.862,6530	268.176,9522	217,3233	0,00%	0,01%
FR0000052292 / RMS	165,0000	118.530,8094	19.557.583,5510	19.469.439,9900	117.996,6060	0,00%	0,59%
FR0000073272 / SAF-	3.606,0000	9.120,0668	32.886.960,8808	35.360.409,6762	9.805,9927	%	1,08%
FR0000120073 / AI	4.958,0000	8.141,6997	40.366.547,1126	53.697.616,0252	10.830,4994	0,00%	1,64%
FR0000120271 / TTE	21.926,0000	3.585,8832	78.624.075,0432	83.057.705,1920	3.788,0920	0,00%	2,54%
FR0000120321 / OR	2.201,0000	20.514,1315	45.151.603,4315	60.995.700,6818	27.712,7218	0,00%	1,86%

FR0000120578 / SAN	11.497,0000	5.478,1764	62.982.594,0708	63.461.039,4264	5.519,7912	0,00%	1,94%
FR0000120628 / CS	18.893,0000	1.602,2053	30.270.464,7329	34.262.221,2268	1.813,4876	0,00%	1,05%
FR0000120644 / BN	755,0000	3.027,3102	2.285.619,2010	2.724.437,5830	3.608,5266	0,00%	0,08%
FR0000121014 / MC	2.378,0000	41.809,2267	99.422.341,0926	107.278.076,6960	45.112,7320	0,00%	3,28%
FR0000121667 / EL FP	2.917,0000	10.560,0255	30.803.594,3835	32.575.574,1640	11.167,4920	0,00%	1,00%
FR0000121972 / SU	5.361,0000	8.501,7523	45.577.894,0803	59.928.266,0571	11.178,5611	0,00%	1,83%
FR0000125486 / DG	5.028,0000	5.736,7006	28.844.130,6168	35.155.682,9820	6.991,9815	0,00%	1,07%
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	3.298,4952	2.968.645,6800	3.476.804,3100	3.863,1159	0,00%	0,11%
FR0000131104 / BNP	11.444,0000	3.324,3415	38.043.764,1260	44.047.636,7124	3.848,9721	0,00%	1,35%
FR0014008VX5 / EAPI FP	357,0000	851,6808	304.050,0456	125.794,8048	352,3664	0,00%	0,00%
GB0002374006 / DGE	6.322,0000	2.530,7275	15.999.259,2550	12.776.382,0478	2.020,9399	0,00%	0,39%
GB0002875804 / BATS	6.875,0000	2.275,2280	15.642.192,5000	11.167.222,6875	1.624,3233	0,00%	0,34%
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.435,9279	4.169.934,6216	3.712.186,3944	1.278,3011	0,00%	0,11%
GB0005405286 / HSBA	52.859,0000	357,5606	18.900.295,7554	23.770.026,2766	449,6874	0,00%	0,73%
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	781,7521	1.106.179,2215	888.327,6610	627,7934	0,00%	0,03%
GB0007188757 / RIO	4.044,0000	4.020,0433	16.257.055,1052	16.717.367,4492	4.133,8693	0,00%	0,51%
GB0007980591 / BP/	35.085,0000	329,2719	11.552.504,6115	11.572.903,0305	329,8533	0,00%	0,35%
GB0009895292 / AZN	5.127,0000	7.681,4698	39.382.895,6646	38.456.023,2744	7.500,6872	0,00%	1,18%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	77,6899	233.069,7000	262.382,4000	87,4608	0,00%	0,01%
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	109,9098	639.784,9458	633.421,4286	108,8166	0,00%	0,02%

GB00B10RZP78 / UNA NA	23.850,0000	2.882,1863	68.740.143,2550	64.320.187,3200	2.696,8632	0,00%	1,97%
GB00B24CGK77 / RKT	2.133,0000	3.989,5359	8.509.680,0747	8.180.603,1810	3.835,2570	0,00%	0,25%
GB00B2B0DG97 / REL	4.087,0000	1.586,3848	6.483.554,6776	8.994.151,7771	2.200,6733	0,00%	0,27%
GB00BDR05C01 / NG/	2.574,0000	691,5473	1.780.042,7502	1.927.034,1090	748,6535	0,00%	0,06%
GB00BH4HKS39 / VOD	25.316,0000	58,4078	1.478.651,8648	1.228.177,8924	48,5139	0,00%	0,04%
GB00BKFB1C65 / MNG	1.415,0000	130,2458	184.297,8070	222.682,6535	157,3729	0,00%	0,01%
GB00BMX86B70 / HLN LN	12.210,0000	226,9681	2.771.280,5010	2.779.037,5140	227,6034	0,00%	0,08%
GB00BN7SWP63 / GSK LN	9.768,0000	996,7600	9.736.351,6800	10.023.715,4952	1.026,1789	0,00%	0,31%
GB00BP6MXD84 / SHELL NA	25.313,0000	1.628,3399	41.218.167,8887	46.387.363,4630	1.832,5510	0,00%	1,42%
GB00BP6MXD84 / SHEL LN	1.127,0000	1.612,7321	1.817.549,0767	2.050.716,5861	1.819,6243	0,00%	0,06%
IE000S9YS762 / LIN	4.465,0000	18.783,0979	83.866.532,1235	101.208.409,5050	22.667,0570	0,00%	3,09%
IT0003128367 / ENL	42.635,0000	312,3855	13.318.555,7925	17.686.929,3655	414,8453	0,00%	0,54%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	5.404,0224	3.512.614,5600	3.675.002,6950	5.653,8503	0,00%	0,11%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	6.849,1126	5.102.588,8870	6.417.593,6020	8.614,2196	0,00%	0,20%
NL0000235190 / AIR	4.486,0000	6.826,9751	30.625.810,2986	38.560.629,1546	8.595,7711	0,00%	1,18%
NL0010273215 / ASML	2.873,0000	30.980,2742	89.006.327,7766	120.439.439,5295	41.921,1415	0,00%	3,68%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.650,4775	3.944.641,2250	3.823.503,8360	1.599,7924	0,00%	0,12%
NL0011821202 / INGA	26.711,0000	736,3998	19.669.975,0578	22.217.712,9754	831,7814	0,00%	0,68%
NL0012969182 / ADYEN	224,0000	79.227,8389	17.747.035,9136	16.069.775,0080	71.740,0670	0,00%	0,49%
NL0013654783 / PRX	13.382,0000	1.818,4332	24.334.273,0824	22.206.660,8732	1.659,4426	0,00%	0,68%

US00287Y1091 / ABBV	43,0000	9.317,3821	400.647,4303	370.846,1255	8.624,3285	0,00%	0,01%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	19.402,1324	4.928.141,6296	8.433.243,1284	33.201,7446	0,00%	0,26%
US02079K3059 / GOOGL	2.200,0000	5.086,7683	11.190.890,2600	17.102.738,4000	7.773,9720	0,00%	0,52%
US0231351067 / AMZN	3.172,0000	4.842,8940	15.361.659,7680	26.821.493,4052	8.455,7041	0,00%	0,82%
US0258161092 / AXP	2.219,0000	8.518,3046	18.902.117,9074	23.134.785,1833	10.425,7707	0,00%	0,71%
US0311621009 / AMGN	2.418,0000	15.142,1152	36.613.634,5536	38.757.575,0484	16.028,7738	0,00%	1,18%
US0378331005 / AAPL	4.178,0000	7.490,9193	31.297.060,8354	44.765.609,2450	10.714,6025	0,00%	1,37%
US0846707026 / BRK.B	1.429,0000	17.809,1662	25.449.298,4998	28.363.791,8713	19.848,6997	0,00%	0,87%
US0970231058 / BA	1.951,0000	10.982,4152	21.426.692,0552	28.301.491,0411	14.506,1461	0,00%	0,86%
US09857L1089 / BKNG	31,0000	116.187,9455	3.601.826,3105	6.119.662,5266	197.408,4686	0,00%	0,19%
US14448C1045 / CARR	1.274,0000	2.378,2069	3.029.835,5906	4.073.212,9256	3.197,1844	0,00%	0,12%
US1491231015 / CAT	3.254,0000	13.815,1665	44.954.551,7910	53.542.970,9844	16.454,5086	0,00%	1,64%
US1667641005 / CVX	2.266,0000	9.812,2348	22.234.524,0568	18.810.049,4582	8.300,9927	0,00%	0,57%
US17275R1023 / CSCO	1.991,0000	2.746,6127	5.468.505,8857	5.597.733,9308	2.811,5188	0,00%	0,17%
US1912161007 / KO	2.060,0000	3.667,3391	7.554.718,5460	6.755.870,5280	3.279,5488	0,00%	0,21%
US22052L1044 / CTVA US	183,0000	3.388,8727	620.163,7041	488.028,9201	2.666,8247	0,00%	0,01%
US2546871060 / DIS	2.052,0000	5.008,9361	10.278.336,8772	10.310.854,7160	5.024,7830	0,00%	0,32%
US2605571031 / DOW	183,0000	2.905,1599	531.644,2617	558.503,8671	3.051,9337	0,00%	0,02%
US26614N1028 / DD US	183,0000	3.956,7597	724.087,0251	783.473,8008	4.281,2776	0,00%	0,02%
US30231G1022 / XOM	570,0000	6.359,1811	3.624.733,2270	3.171.506,7900	5.564,0470	0,00%	0,10%

US30303M1027 / META UW	773,0000	6.938,0222	5.363.091,1606	15.226.894,3519	19.698,4403	0,00%	0,47%
US36266G1076 / GEHC	170,0000	0,0000	0,0000	731.506,8890	4.302,9817	0,00%	0,02%
US3682872078 / GAZ	27.000,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US3696043013 / GE US	512,0000	4.830,7868	2.473.362,8416	3.636.640,6144	7.102,8137	0,00%	0,11%
US38141G1040 / GS	2.476,0000	19.633,9052	48.613.549,2752	53.156.545,0252	21.468,7177	0,00%	1,62%
US4370761029 / HD	2.567,0000	17.961,3748	46.106.849,1116	49.507.321,1540	19.286,0620	0,00%	1,51%
US4385161066 / HON	2.126,0000	11.667,7298	24.805.593,5548	24.811.901,8220	11.670,6970	0,00%	0,76%
US4581401001 / INTC	2.886,0000	1.523,7820	4.397.634,8520	8.070.678,5094	2.796,4929	0,00%	0,25%
US4592001014 / IBM	1.903,0000	8.122,8016	15.457.691,4448	17.320.761,9376	9.101,8192	0,00%	0,53%
US46625H1005 / JPM	1.999,0000	7.731,3344	15.454.937,4656	18.923.208,0628	9.466,3372	0,00%	0,58%
US46817M1071 / OJKF LN	35,0000	2.005,7653	70.201,7855	50.642,9560	1.446,9416	0,00%	0,00%
US4781601046 / JNJ	2.222,0000	10.184,4908	22.629.938,5576	19.382.132,2596	8.722,8318	0,00%	0,59%
US50155Q1004 / KD	253,0000	641,1069	162.200,0457	292.579,3706	1.156,4402	0,00%	0,01%
US5398301094 / LMT	171,0000	28.047,8512	4.796.182,5552	4.313.223,8352	25.223,5312	0,00%	0,13%
US5801351017 / MCD	2.306,0000	15.193,4269	35.036.042,4314	38.051.896,1054	16.501,2559	0,00%	1,16%
US58933Y1055 / MRK US	2.627,0000	6.487,2361	17.041.969,2347	15.938.369,9498	6.067,1374	0,00%	0,49%
US5949181045 / MSFT	3.702,0000	14.589,1962	54.009.204,3324	77.472.596,9454	20.927,2277	0,00%	2,37%
US6541061031 / NKE	2.132,0000	6.746,0360	14.382.548,7520	12.881.744,8344	6.042,0942	0,00%	0,39%
US67066G1040 / NVDA	1.021,0000	8.425,4825	8.602.417,6325	28.138.540,8934	27.559,7854	0,00%	0,86%
US68622V1061 / OGN	140,0000	1.610,2623	225.436,7220	112.349,4540	802,4961	0,00%	0,00%

US68902V1070 / OTIS	637,0000	4.514,8456	2.875.956,6472	3.171.717,7219	4.979,1487	0,00%	0,10%
US70450Y1038 / PYPL	375,0000	4.106,0823	1.539.780,8625	1.281.586,8000	3.417,5648	0,00%	0,04%
US7134481081 / PEP	205,0000	10.415,6813	2.135.214,6665	1.937.632,8785	9.451,8677	0,00%	0,06%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	2.954,1653	7.976.246,3100	4.325.965,9200	1.602,2096	0,00%	0,13%
US7181721090 / PM	917,0000	5.835,1107	5.350.796,5119	4.801.139,1925	5.235,7025	0,00%	0,15%
US7427181091 / PG	2.745,0000	8.649,9826	23.744.202,2370	22.385.984,1975	8.155,1855	0,00%	0,68%
US75513E1010 / RTX	614,0000	5.818,3912	3.572.492,1968	2.875.070,7184	4.682,5256	0,00%	0,09%
US79466L3024 / CRM	2.411,0000	7.644,2776	18.430.353,2936	35.307.074,5820	14.644,1620	0,00%	1,08%
US80585Y3080 / SBNC	800,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US8552441094 / SBUX	844,0000	5.719,2272	4.827.027,7568	4.509.584,9244	5.343,1101	0,00%	0,14%
US88160R1014 / TSLA	513,0000	7.101,7581	3.643.201,9053	7.093.922,8248	13.828,3096	0,00%	0,22%
US88579Y1010 / MMM	2.310,0000	6.913,8077	15.970.895,7870	14.053.653,9990	6.083,8329	0,00%	0,43%
US89417E1091 / TRV	1.025,0000	10.809,4547	11.079.691,0675	10.866.100,1325	10.601,0733	0,00%	0,33%
US91324P1021 / UNH	2.507,0000	29.683,2875	74.416.001,7625	73.452.337,0353	29.298,8979	0,00%	2,24%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	7.313,9230	3.510.683,0400	3.472.659,8400	7.234,7080	0,00%	0,11%
US92343V1044 / VZ	1.090,0000	2.271,5479	2.475.987,2110	2.286.891,1770	2.098,0653	0,00%	0,07%
US92556V1061 / VTRS UW	335,0000	641,6835	214.963,9725	201.906,7780	602,7068	0,00%	0,01%
US92826C8394 / V	2.796,0000	12.385,3081	34.629.321,4476	40.510.947,9036	14.488,8941	0,00%	1,24%
US9297401088 / WAB	22,0000	5.754,3958	126.596,7076	155.368,1360	7.062,1880	0,00%	0,00%
US9311421039 / WMT	1.883,0000	8.174,6898	15.392.940,8934	16.520.452,8601	8.773,4747	0,00%	0,50%

US9314271084 / WBA	810,0000	2.153,9348	1.744.687,1880	1.176.981,2730	1.453,0633	0,00%	0,04%
Обична акција							98,46%
	904.980,0000	1.210.806,9354	2.799.926.000,8438	3.220.772.557,6101			
DE0007664039 / VOW3	76,0000	7.159,0383	544.086,9108	522.510,7160	6.875,1410	0,00%	0,02%
Приоритетна акција	76,0000	7.159,0383	544.086,9108	522.510,7160			0,02%
Вкупно акции од странски издавачи	907.967,0000	3.085,3134	2.801.362.796,6801	3.222.056.440,5345	3.548,6493		98,50%

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 0307-1886/1	1.000.000,0000	1.011.753,4226	0,03%
Вкупно пласмани и депозити	1.000.000,0000	1.011.753,4226	0,03%

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

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

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
FFBH	381.702.926,1693	88,6015
InterCapital	49.105.583,3127	11,3985
Вкупно	430.808.509,4820	100,0000

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2023 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 01.01.2023 - 31.12.2023
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(9100000000059)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
15.06.2023	CH0012138530 / CSGN	538	93.774,77	93.774,77	0,00
03.02.2023	ES0144580Y14 / IBE1	178	118.495,73	0,00	-118.495,73
17.10.2023	FR0000121485 / KER	662	19.361.014,62	16.557.169,99	-2.803.844,63
10.02.2023	GB00BP6MXD84 / SHELL NA	7.000	11.435.748,13	12.332.737,89	896.989,77
17.10.2023	IT0000072618 / IES	121.095	15.555.368,12	17.994.551,89	2.439.183,76
16.11.2023	US0378331005 / AAPL	2.002	14.717.529,65	21.583.161,41	6.865.631,76
16.11.2023	US30303M1027 / META UW	1.359	9.253.177,05	25.448.071,44	16.194.894,40
17.10.2023	US91324P1021 / UNH	295	8.877.643,93	9.310.316,50	432.672,56
	Редовни акции		79.412.752,00	103.319.783,88	23.907.031,89
	Вкупно		79.412.752,00	103.319.783,88	23.907.031,89

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (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
31.12.2023	AT0000606306 / RBI	1.227.096,81	1.492.545,15	0,00	0,00	265.412,42	35,92	0,00	0,00
31.12.2023	AT0000831706 / WIB	1.384.826,86	1.850.999,50	0,00	0,00	466.132,10	40,54	0,00	0,00
31.12.2023	AU000000BHP4 / BHP	6.382.799,83	6.816.984,70	0,00	0,00	302.892,61	131.292,26	0,00	0,00
31.12.2023	AU0000224040 / WDS LN	892.708,93	761.362,92	0,00	0,00	-149.708,76	18.362,75	0,00	0,00
31.12.2023	BE0974293251 / 1NBA	24.978.674,35	25.909.984,76	0,00	0,00	930.579,24	731,16	0,00	0,00
31.12.2023	CH0011075394 / ZURN	18.174.657,49	19.209.341,61	0,00	0,00	-117.982,76	1.152.666,88	0,00	0,00
31.12.2023	CH0012005267 / NOVN	64.388.122,36	69.127.469,17	0,00	0,00	883.288,85	3.856.057,96	0,00	0,00
31.12.2023	CH0012032048 / ROG	73.700.749,51	66.344.683,75	0,00	0,00	-11.934.352,21	4.578.286,45	0,00	0,00
31.12.2023	CH0012221716 / ABBN	10.675.075,70	15.090.291,49	0,00	0,00	3.738.184,81	677.030,98	0,00	0,00
31.12.2023	CH0038863350 / NESN:VX	105.428.200,70	101.316.781,41	0,00	0,00	-10.026.972,83	5.915.553,53	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
31.12.2023	CH0210483332 / CFR	18.344.617,87	18.832.847,36	0,00	0,00	-675.216,56	1.163.446,05	0,00	0,00
31.12.2023	CH0244767585 / UBSG	22.850.592,21	32.840.507,89	0,00	0,00	8.843.925,30	1.145.990,38	0,00	0,00
31.12.2023	CH1169360919 / ACLN SW	363.456,43	530.148,10	0,00	0,00	143.640,66	23.051,01	0,00	0,00
31.12.2023	CH1243598427 / SDZ	0,00	4.408.128,47	0,00	0,00	4.408.128,47	0,00	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005140008 / DBK	490.921,86	573.284,43	0,00	0,00	82.348,20	14,37	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005190003 / BMW	6.732.148,86	8.137.272,99	0,00	0,00	1.404.927,07	197,06	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005200000 / BEI	1.648.017,76	2.086.217,88	0,00	0,00	438.151,88	48,24	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005552004 / DHL	18.998.370,87	24.223.901,93	0,00	0,00	5.224.974,95	556,11	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005557508 / DTE	31.644.104,32	36.928.823,66	0,00	0,00	5.283.793,07	926,27	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005785604 / FRE	1.533.486,68	1.639.856,42	0,00	0,00	106.324,86	44,89	0,00	0,00
31.12.2023	DE0005810055 / DB1	2.779.000,69	3.211.268,90	0,00	0,00	432.186,86	81,35	0,00	0,00
31.12.2023	DE0006048408 / HEN	907.716,50	979.006,55	0,00	0,00	71.263,48	26,57	0,00	0,00
31.12.2023	DE0006231004 / IFX	2.062.936,98	2.742.922,98	0,00	0,00	679.925,62	60,39	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2023	DE0007100000 / MBG GY	28.774.476,18	29.314.269,86	0,00	0,00	538.951,40	842,27	0,00	0,00
31.12.2023	DE0007164600 / SAP	58.052.265,59	84.006.297,54	0,00	0,00	25.952.332,67	1.699,28	0,00	0,00
31.12.2023	DE0007236101 / SIE	61.131.049,17	79.445.498,73	0,00	0,00	18.312.923,20	1.526,36	0,00	0,00
31.12.2023	DE0007500001 / TKA	525.397,90	582.234,66	0,00	0,00	56.821,38	15,38	0,00	0,00
31.12.2023	DE0008404005 / ALV	44.499.049,94	53.593.132,33	0,00	0,00	9.092.779,84	1.302,56	0,00	0,00
31.12.2023	DE0008430026 / MUV2	27.838.927,06	27.910.797,15	0,00	0,00	75.491,23	-3.621,15	0,00	0,00
31.12.2023	DE000A1EWWW0 / ADS	11.278.771,59	16.296.558,73	0,00	0,00	5.017.456,99	330,15	0,00	0,00
31.12.2023	DE000A1ML7J1 / VNA	16.248,96	21.060,81	0,00	0,00	4.811,37	0,48	0,00	0,00
31.12.2023	DE000BASF111 / BAS	23.106.623,34	24.297.781,41	0,00	0,00	1.190.481,71	676,37	0,00	0,00
31.12.2023	DE000BAY0017 / BAYN	31.098.410,28	21.642.424,24	0,00	0,00	-9.456.896,35	910,30	0,00	0,00
31.12.2023	DE000DTR0CK8 / DTG GY	6.781.497,77	7.970.748,22	0,00	0,00	1.189.051,95	198,50	0,00	0,00
31.12.2023	DE000ENAG999 / EOAN	1.170.914,16	1.524.215,07	0,00	0,00	353.266,64	34,27	0,00	0,00
31.12.2023	DE000ENER6Y0 / ENR GY	2.321.435,94	1.585.095,12	0,00	0,00	-736.408,77	67,95	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
31.12.2023	DE000PSM7770 / PSM	410.774,58	272.250,66	0,00	0,00	-138.535,94	12,02	0,00	0,00
31.12.2023	DE000UNSE018 / UN0 GY	31.828,88	35.667,10	0,00	0,00	3.837,29	0,93	0,00	0,00
31.12.2023	DK0062498333 / NOVČ	98.846.567,91	146.016.999,53	0,00	0,00	47.167.538,23	2.893,39	0,00	0,00
31.12.2023	ES0113900J37 / SAN SM	19.603.416,00	26.438.279,94	0,00	0,00	6.834.290,12	573,82	0,00	0,00
31.12.2023	ES0144580Y14 / IBE1	26.739.635,69	30.420.531,09	0,00	0,00	3.680.112,69	782,71	0,00	0,00
31.12.2023	ES0144580Y14 / IBE SM	5.446.193,84	6.175.340,20	0,00	0,00	728.986,94	159,42	0,00	0,00
31.12.2023	ES0178430E18 / TEF	256.862,63	268.176,99	0,00	0,00	11.306,84	7,52	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000052292 / RMS	19.557.583,56	19.469.439,99	0,00	0,00	-79.402,35	-8.741,22	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000073272 / SAF-	32.886.961,03	35.360.409,68	0,00	0,00	2.476.199,49	-2.750,85	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000120073 / AI	40.366.547,01	53.697.616,03	0,00	0,00	13.329.887,42	1.181,59	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000120271 / TTE	78.624.076,03	83.057.705,19	0,00	0,00	4.431.674,64	1.954,52	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000120321 / OR	45.151.603,48	60.995.700,57	0,00	0,00	15.842.775,44	1.321,66	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000120578 / SAN	62.982.593,83	63.461.039,43	0,00	0,00	478.078,72	366,87	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2023	FR0000120628 / CS	30.270.465,22	34.262.220,28	0,00	0,00	3.990.869,00	886,06	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000120644 / BN	2.285.619,23	2.724.437,58	0,00	0,00	438.751,45	66,90	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000121014 / MC	99.422.341,05	107.278.076,70	0,00	0,00	7.852.825,41	2.910,24	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000121667 / EL FP	30.803.594,28	32.575.574,16	0,00	0,00	1.780.714,38	-8.734,49	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000121972 / SU	45.577.894,13	59.928.266,06	0,00	0,00	14.349.387,21	984,71	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000125486 / DG	28.844.130,76	35.155.682,98	0,00	0,00	6.310.707,91	844,31	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000131104 / BNP	38.043.763,95	44.047.636,14	0,00	0,00	6.004.235,83	-363,64	0,00	0,00
31.12.2023	FR0000131104 / BNP GY	2.968.645,72	3.476.804,31	0,00	0,00	508.071,69	86,90	0,00	0,00
31.12.2023	FR0014008VX5 / EAPI FP	304.050,05	125.794,79	0,00	0,00	-178.264,17	8,90	0,00	0,00
31.12.2023	GB0002374006 / DGE	15.999.259,26	12.776.381,87	0,00	0,00	-3.551.977,31	329.099,93	0,00	0,00
31.12.2023	GB0002875804 / BATS	15.642.192,67	11.167.223,00	0,00	0,00	-4.796.724,85	321.755,18	0,00	0,00
31.12.2023	GB0004544929 / IMB	4.169.934,48	3.712.186,33	0,00	0,00	-543.522,44	85.774,29	0,00	0,00
31.12.2023	GB0005405286 / HSBA	18.900.295,49	23.770.027,65	0,00	0,00	4.480.958,79	388.773,37	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
31.12.2023	GB0007099541 / PRU	1.106.179,26	888.327,61	0,00	0,00	-240.605,42	22.753,77	0,00	0,00
31.12.2023	GB0007188757 / RIO	16.257.055,11	16.717.367,47	0,00	0,00	125.909,65	334.402,71	0,00	0,00
31.12.2023	GB0007980591 / BP/	11.552.505,14	11.572.904,22	0,00	0,00	-217.232,46	237.631,54	0,00	0,00
31.12.2023	GB0009895292 / AZN	39.382.895,64	38.456.023,27	0,00	0,00	-1.456.341,92	529.469,55	0,00	0,00
31.12.2023	GB0030913577 / BT/A	233.069,60	262.382,53	0,00	0,00	24.518,76	4.794,17	0,00	0,00
31.12.2023	GB0031348658 / BARC	639.785,19	633.421,27	0,00	0,00	-19.524,10	13.160,19	0,00	0,00
31.12.2023	GB00B10RZP78 / UNA NA	68.740.142,87	64.320.187,92	0,00	0,00	-4.421.967,09	2.012,13	0,00	0,00
31.12.2023	GB00B24CGK77 / RKT	8.509.680,07	8.180.603,27	0,00	0,00	-504.118,36	175.041,55	0,00	0,00
31.12.2023	GB00B2B0DG97 / REL	6.483.554,68	8.994.151,86	0,00	0,00	2.377.232,42	133.364,76	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BDR05C01 / NG/	1.780.042,72	1.927.034,10	0,00	0,00	110.376,43	36.614,94	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BH4HKS39 / VOD	1.478.651,97	1.228.177,35	0,00	0,00	-280.890,04	30.415,42	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BKFB1C65 / MNG	184.297,80	222.682,67	0,00	0,00	34.593,91	3.790,95	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BMX86B70 / HLN LN	2.771.280,78	2.779.037,51	0,00	0,00	-49.247,67	57.004,41	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2023	GB00BN7SWP63 / GSK LN	9.736.351,29	10.023.715,71	0,00	0,00	87.090,62	200.273,80	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BP6MXD84 / SHEL LN	1.817.549,08	2.050.716,54	0,00	0,00	195.781,03	37.386,44	0,00	0,00
31.12.2023	GB00BP6MXD84 / SHELL NA	41.218.168,80	46.387.363,46	0,00	0,00	5.167.988,14	1.206,52	0,00	0,00
31.12.2023	IE000S9YS762 / LIN	83.866.532,30	101.208.409,51	0,00	0,00	17.339.422,30	2.454,90	0,00	0,00
31.12.2023	IT0003128367 / ENL	13.318.553,92	17.686.928,09	0,00	0,00	4.367.984,32	389,85	0,00	0,00
31.12.2023	MKALKA101011 / ALK	21.309.341,76	22.547.951,10	0,00	0,00	1.238.609,34	0,00	0,00	0,00
31.12.2023	NL0000009165 / HEIA	3.512.614,57	3.675.002,70	0,00	0,00	162.285,31	102,82	0,00	0,00
31.12.2023	NL0000235190 / AIR	30.625.810,14	38.560.629,15	0,00	0,00	7.933.922,55	896,46	0,00	0,00
31.12.2023	NL0000235190 / AIR GR	5.102.588,90	6.417.593,60	0,00	0,00	1.314.855,34	149,36	0,00	0,00
31.12.2023	NL0010273215 / ASML	89.006.327,66	120.439.439,53	0,00	0,00	31.430.506,52	2.605,35	0,00	0,00
31.12.2023	NL0011794037 / AD	3.944.641,20	3.823.503,90	0,00	0,00	-121.252,77	115,47	0,00	0,00
31.12.2023	NL0011821202 / INGA	19.669.973,76	22.217.712,17	0,00	0,00	2.549.397,50	-1.659,09	0,00	0,00
31.12.2023	NL0012969182 / ADYEN	17.747.035,91	16.069.775,01	0,00	0,00	-1.677.780,38	519,48	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
31.12.2023	NL0013654783 / PRX	24.334.273,58	22.206.660,54	0,00	0,00	-2.128.325,35	712,30	0,00	0,00
31.12.2023	US00287Y1091 / ABBV	400.647,43	370.846,12	0,00	0,00	-15.889,64	-13.911,66	0,00	0,00
31.12.2023	US00724F1012 / ADBE	4.928.141,62	8.433.243,12	0,00	0,00	3.676.221,15	-171.119,65	0,00	0,00
31.12.2023	US02079K3059 / GOOGL	11.190.890,27	17.102.738,41	0,00	0,00	6.300.428,94	-388.580,80	0,00	0,00
31.12.2023	US0231351067 / AMZN	15.361.659,77	26.821.493,42	0,00	0,00	11.993.235,90	-533.402,25	0,00	0,00
31.12.2023	US0258161092 / AXP	18.902.117,96	23.134.785,28	0,00	0,00	4.889.004,75	-656.337,43	0,00	0,00
31.12.2023	US0311621009 / AMGN	36.613.634,65	38.757.575,13	0,00	0,00	3.415.274,14	-1.271.333,66	0,00	0,00
31.12.2023	US0378331005 / AAPL	31.297.060,65	44.765.609,45	0,00	0,00	14.555.275,29	-1.086.726,49	0,00	0,00
31.12.2023	US0846707026 / BRK.B	25.449.298,43	28.363.791,81	0,00	0,00	3.798.168,27	-883.674,89	0,00	0,00
31.12.2023	US0970231058 / BA	21.426.692,08	28.301.490,96	0,00	0,00	7.618.796,98	-743.998,11	0,00	0,00
31.12.2023	US09857L1089 / BKNG	3.601.826,31	6.119.662,53	0,00	0,00	2.642.902,28	-125.066,06	0,00	0,00
31.12.2023	US14448C1045 / CARR	3.029.835,56	4.073.212,95	0,00	0,00	1.148.582,24	-105.204,85	0,00	0,00
31.12.2023	US1491231015 / CAT	44.954.551,95	53.542.970,89	0,00	0,00	10.154.977,85	-1.566.558,91	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
31.12.2023	US1667641005 / CVX	22.234.523,95	18.810.049,36	0,00	0,00	-2.817.111,26	-607.363,33	0,00	0,00
31.12.2023	US17275R1023 / CSCO	5.468.505,97	5.597.733,99	0,00	0,00	319.110,73	-189.882,70	0,00	0,00
31.12.2023	US1912161007 / KO	7.554.718,62	6.755.870,50	0,00	0,00	-536.525,95	-262.322,17	0,00	0,00
31.12.2023	US22052L1044 / CTVA US	620.163,71	488.028,91	0,00	0,00	-110.600,88	-21.533,92	0,00	0,00
31.12.2023	US2546871060 / DIS	10.278.336,84	10.310.854,64	0,00	0,00	389.412,05	-356.894,25	0,00	0,00
31.12.2023	US2605571031 / DOW	531.644,26	558.503,88	0,00	0,00	45.319,88	-18.460,26	0,00	0,00
31.12.2023	US26614N1028 / DD US	724.087,03	783.473,80	0,00	0,00	84.529,22	-25.142,44	0,00	0,00
31.12.2023	US30231G1022 / XOM	3.624.733,20	3.171.506,77	0,00	0,00	-327.364,97	-125.861,45	0,00	0,00
31.12.2023	US30303M1027 / META UW	5.363.091,15	15.226.894,38	0,00	0,00	10.050.025,61	-186.222,38	0,00	0,00
31.12.2023	US36266G1076 / GEHC	0,00	731.506,89	0,00	0,00	731.506,89	0,00	0,00	0,00
31.12.2023	US3696043013 / GE US	2.473.362,82	3.636.640,62	0,00	0,00	1.249.160,27	-85.882,47	0,00	0,00
31.12.2023	US38141G1040 / GS	48.613.549,29	53.156.545,10	0,00	0,00	6.124.675,62	-1.581.679,80	0,00	0,00
31.12.2023	US4370761029 / HD	46.106.849,18	49.507.321,10	0,00	0,00	5.094.741,48	-1.694.269,55	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
31.12.2023	US4385161066 / HON	24.805.593,66	24.811.901,90	0,00	0,00	702.743,36	-696.435,12	0,00	0,00
31.12.2023	US4581401001 / INTC	4.397.634,87	8.070.678,51	0,00	0,00	3.825.742,53	-152.698,89	0,00	0,00
31.12.2023	US4592001014 / IBM	15.457.691,47	17.320.761,90	0,00	0,00	2.399.807,18	-536.736,76	0,00	0,00
31.12.2023	US46625H1005 / JPM	15.454.937,37	18.923.207,98	0,00	0,00	4.004.911,74	-536.641,13	0,00	0,00
31.12.2023	US46817M1071 / OJKF LN	70.201,78	50.642,96	0,00	0,00	-17.121,21	-2.437,61	0,00	0,00
31.12.2023	US4781601046 / JNJ	22.629.938,50	19.382.132,22	0,00	0,00	-2.462.027,90	-785.778,38	0,00	0,00
31.12.2023	US50155Q1004 / KD	162.200,05	292.579,38	0,00	0,00	136.011,40	-5.632,07	0,00	0,00
31.12.2023	US5398301094 / LMT	4.796.182,56	4.313.223,83	0,00	0,00	-316.421,08	-166.537,64	0,00	0,00
31.12.2023	US5801351017 / MCD	35.036.042,33	38.051.896,14	0,00	0,00	4.232.408,81	-1.216.554,99	0,00	0,00
31.12.2023	US58933Y1055 / MRK US	17.041.969,25	15.938.370,03	0,00	0,00	-619.198,43	-484.400,78	0,00	0,00
31.12.2023	US5949181045 / MSFT	54.009.204,25	77.472.596,81	0,00	0,00	25.129.323,60	-1.665.931,04	0,00	0,00
31.12.2023	US6541061031 / NKE	14.382.548,83	12.881.744,86	0,00	0,00	-1.001.399,34	-499.404,62	0,00	0,00
31.12.2023	US67066G1040 / NVDA	8.602.417,62	28.138.540,84	0,00	0,00	19.834.824,60	-298.701,38	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
31.12.2023	US68622V1061 / OGN	225.436,72	112.349,45	0,00	0,00	-105.259,44	-7.827,83	0,00	0,00
31.12.2023	US68902V1070 / OTIS	2.875.956,64	3.171.717,69	0,00	0,00	395.622,77	-99.861,72	0,00	0,00
31.12.2023	US70450Y1038 / PYPL	1.539.780,85	1.281.586,78	0,00	0,00	-204.728,32	-53.465,74	0,00	0,00
31.12.2023	US7134481081 / PEP	2.135.214,67	1.937.632,89	0,00	0,00	-123.440,81	-74.140,97	0,00	0,00
31.12.2023	US7170811035 / PFE	7.976.246,42	4.325.965,82	0,00	0,00	-3.373.321,73	-276.958,86	0,00	0,00
31.12.2023	US7181721090 / PM	5.350.796,54	4.801.139,22	0,00	0,00	-363.861,85	-185.795,48	0,00	0,00
31.12.2023	US7427181091 / PG	23.744.202,29	22.385.984,10	0,00	0,00	-418.271,86	-939.946,33	0,00	0,00
31.12.2023	US75513E1010 / RTX	3.572.492,21	2.875.070,73	0,00	0,00	-573.373,98	-124.047,49	0,00	0,00
31.12.2023	US79466L3024 / CRM	18.430.353,21	35.307.074,64	0,00	0,00	17.516.677,79	-639.956,36	0,00	0,00
31.12.2023	US8552441094 / SBUX	4.827.027,76	4.509.584,94	0,00	0,00	-149.834,14	-167.608,68	0,00	0,00
31.12.2023	US88160R1014 / TSLA	3.643.201,92	7.093.922,81	0,00	0,00	3.577.223,63	-126.502,74	0,00	0,00
31.12.2023	US88579Y1010 / MMM	15.970.895,83	14.053.654,03	0,00	0,00	-1.362.685,08	-554.556,73	0,00	0,00
31.12.2023	US89417E1091 / TRV	11.079.691,08	10.866.100,12	0,00	0,00	171.128,67	-384.719,64	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
31.12.2023	US91324P1021 / UNH	74.416.001,70	73.452.336,91	0,00	0,00	1.516.338,43	-2.480.003,21	0,00	0,00
31.12.2023	US91913Y1001 / VLO	3.510.683,04	3.472.659,84	0,00	0,00	83.878,09	-121.901,30	0,00	0,00
31.12.2023	US92343V1044 / VZ	2.475.987,21	2.286.891,20	0,00	0,00	-103.122,41	-85.973,60	0,00	0,00
31.12.2023	US92556V1061 / VTRS UW	214.963,96	201.906,79	0,00	0,00	-5.592,99	-7.464,18	0,00	0,00
31.12.2023	US92826C8394 / V	34.629.321,41	40.510.947,79	0,00	0,00	6.547.083,40	-665.457,02	0,00	0,00
31.12.2023	US9297401088 / WAB	126.596,71	155.368,14	0,00	0,00	33.167,24	-4.395,81	0,00	0,00
31.12.2023	US9311421039 / WMT	15.392.940,83	16.520.452,94	0,00	0,00	1.662.000,53	-534.488,42	0,00	0,00
31.12.2023	US9314271084 / WBA	1.744.687,16	1.176.981,25	0,00	0,00	-507.125,21	-60.580,70	0,00	0,00
	обични акции	2.822.128.049,27	3.244.081.871,62	0,00	0,00	427.684.846,38	-5.731.024,02	0,00	0,00
31.12.2023	DE0007664039 / VOW3	544.086,91	522.510,72	0,00	0,00	-21.592,12	15,93	0,00	0,00
	приоритетни акции	544.086,91	522.510,72	0,00	0,00	-21.592,12	15,93	0,00	0,00
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Удели на отворените инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност по фер	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	2.822.672.135,84	3.244.604.382,63	0,00	0,00	427.663.254,02	-5.731.007,96	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(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 EUR 03/01/2023	03.01.2023	1,00	0,00	3.444.356,50	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/01/2023	03.01.2023	1,00	0,00	14.011.518,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2023	03.01.2023	1,00	0,00	3.447.538,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2023	03.01.2023	1,00	0,00	14.166.207,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 13/02/2023	13.02.2023	1,00	0,00	6.843.503,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 13/02/2023	13.02.2023	1,00	0,00	6.877.996,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/03/2023	06.03.2023	1,00	0,00	20.705.806,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/03/2023	06.03.2023	1,00	0,00	20.677.092,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 07/03/2023	07.03.2023	1,00	0,00	947.504,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 07/03/2023	07.03.2023	1,00	0,00	9.240.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање DKK 07/03/2023	07.03.2023	1,00	0,00	949.772,58	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 07/03/2023	07.03.2023	1,00	0,00	9.254.250,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/03/2023	27.03.2023	1,00	0,00	19.062,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/03/2023	27.03.2023	1,00	0,00	463.250,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/03/2023	27.03.2023	1,00	0,00	18.603,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/03/2023	27.03.2023	1,00	0,00	458.783,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/03/2023	28.03.2023	1,00	0,00	424.153,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/03/2023	28.03.2023	1,00	0,00	416.768,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 31/03/2023	31.03.2023	1,00	0,00	136.284,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 31/03/2023	31.03.2023	1,00	0,00	186.426,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 31/03/2023	31.03.2023	1,00	0,00	131.433,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 31/03/2023	31.03.2023	1,00	0,00	182.704,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/04/2023	03.04.2023	1,00	0,00	18.136.061,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/04/2023	03.04.2023	1,00	0,00	18.205.719,00	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 GBP 06/04/2023	06.04.2023	1,00	0,00	55.314,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 06/04/2023	06.04.2023	1,00	0,00	52.541,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 17/04/2023	17.04.2023	1,00	0,00	187.198,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 17/04/2023	17.04.2023	1,00	0,00	187.198,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 17/04/2023	17.04.2023	1,00	0,00	184.341,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 17/04/2023	17.04.2023	1,00	0,00	184.341,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/04/2023	28.04.2023	1,00	0,00	681.697,26	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/04/2023	28.04.2023	1,00	0,00	677.298,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 15/05/2023	15.05.2023	1,00	0,00	10.459,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 15/05/2023	15.05.2023	1,00	0,00	10.417,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 22/05/2023	22.05.2023	1,00	0,00	15.116.774,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 22/05/2023	22.05.2023	1,00	0,00	5.253.587,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/05/2023	22.05.2023	1,00	0,00	15.138.640,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/05/2023	22.05.2023	1,00	0,00	5.282.747,00	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 16/06/2023	16.06.2023	1,00	0,00	4.966.223,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 16/06/2023	16.06.2023	1,00	0,00	9.264.974,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2023	16.06.2023	1,00	0,00	4.966.684,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2023	16.06.2023	1,00	0,00	9.289.975,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/06/2023	23.06.2023	1,00	0,00	133.275,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/06/2023	23.06.2023	1,00	0,00	300.222,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/06/2023	23.06.2023	1,00	0,00	130.092,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/06/2023	23.06.2023	1,00	0,00	296.515,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/06/2023	27.06.2023	1,00	0,00	18.613,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/06/2023	27.06.2023	1,00	0,00	418.223,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/06/2023	27.06.2023	1,00	0,00	18.309,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/06/2023	27.06.2023	1,00	0,00	411.237,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/06/2023	28.06.2023	1,00	0,00	19.393.984,26	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 28/06/2023	28.06.2023	1,00	0,00	19.415.569,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 18/07/2023	18.07.2023	1,00	0,00	10.624.630,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/07/2023	18.07.2023	1,00	0,00	10.121.612,36	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/07/2023	18.07.2023	1,00	0,00	10.632.685,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/07/2023	18.07.2023	1,00	0,00	10.112.537,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 01/08/2023	01.08.2023	1,00	0,00	10.404.082,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/08/2023	01.08.2023	1,00	0,00	10.442.820,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/08/2023	16.08.2023	1,00	0,00	6.350.162,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/08/2023	16.08.2023	1,00	0,00	6.352.744,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/08/2023	25.08.2023	1,00	0,00	13.615.935,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/08/2023	25.08.2023	1,00	0,00	13.622.158,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 11/09/2023	11.09.2023	1,00	0,00	208.714,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 11/09/2023	11.09.2023	1,00	0,00	216.827,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 18/09/2023	18.09.2023	1,00	0,00	21.095,03	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 18/09/2023	18.09.2023	1,00	0,00	20.185.784,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 18/09/2023	18.09.2023	1,00	0,00	21.540,64	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/09/2023	18.09.2023	1,00	0,00	20.191.361,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/09/2023	19.09.2023	1,00	0,00	474.439,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/09/2023	19.09.2023	1,00	0,00	483.503,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/09/2023	21.09.2023	1,00	0,00	299.811,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/09/2023	21.09.2023	1,00	0,00	303.847,80	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 22/09/2023	22.09.2023	1,00	0,00	142.672,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 22/09/2023	22.09.2023	1,00	0,00	147.536,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/09/2023	29.09.2023	1,00	0,00	28.970,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/09/2023	29.09.2023	1,00	0,00	163.514,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/09/2023	29.09.2023	1,00	0,00	30.206,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/09/2023	29.09.2023	1,00	0,00	167.233,84	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/10/2023	02.10.2023	1,00	0,00	9.379.222,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/10/2023	02.10.2023	1,00	0,00	6.989.308,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/10/2023	02.10.2023	1,00	0,00	9.388.129,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/10/2023	02.10.2023	1,00	0,00	7.015.410,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 16/10/2023	16.10.2023	1,00	0,00	9.549.204,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/10/2023	16.10.2023	1,00	0,00	9.214.046,29	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/10/2023	16.10.2023	1,00	0,00	9.587.412,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/10/2023	16.10.2023	1,00	0,00	9.220.488,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	34.525.323,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	5.862.570,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	9.540.647,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	5.179,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	34.546.104,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	5.901.293,25	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 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	9.553.397,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/10/2023	19.10.2023	1,00	0,00	5.156,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/11/2023	06.11.2023	1,00	0,00	9.069.963,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/11/2023	06.11.2023	1,00	0,00	55.244.492,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/11/2023	06.11.2023	1,00	0,00	9.040.764,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/11/2023	06.11.2023	1,00	0,00	55.290.305,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 20/11/2023	20.11.2023	1,00	0,00	47.086.144,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/11/2023	20.11.2023	1,00	0,00	47.364.742,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 13/12/2023	13.12.2023	1,00	0,00	7.834.279,69	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 13/12/2023	13.12.2023	1,00	0,00	7.554.863,12	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/12/2023	13.12.2023	1,00	0,00	7.838.804,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/12/2023	13.12.2023	1,00	0,00	7.554.356,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/12/2023	19.12.2023	1,00	0,00	143.482,38	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 19/12/2023	19.12.2023	1,00	0,00	143.665,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/12/2023	20.12.2023	1,00	0,00	21.178,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/12/2023	20.12.2023	1,00	0,00	20.926,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 21/12/2023	21.12.2023	1,00	0,00	477.883,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/12/2023	21.12.2023	1,00	0,00	298.670,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/12/2023	21.12.2023	1,00	0,00	470.798,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/12/2023	21.12.2023	1,00	0,00	297.017,89	0,00
				0,00	832.792.910,85	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ
(9100000000059)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	1.794.944,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	59.578.078,98	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	5.064.136,55	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	319.411,01	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 -
31.12.2023**



Назив на инвестицискиот фонд: **Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: **910000000059**

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	59.578.078,98	2,0056%
Надомест за депозитарна банка	5.064.136,55	0,1705%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	461.730,79	0,0155%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	319.411,01	0,0107%
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	3.562.540,60	0,1199%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	19.062.685,30	0,6417%
Вкупно трошоци:	88.048.583,22	2,9640%

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на
ВФП Премиум Акции во 2023 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	2019	2020	2021	2022	2023
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	1.023.515.364,20	1.404.897.213,99	2.280.471.196,30	2.706.849.250,46	3.269.708.946,87
2	Најниска вредност на имотот	714.323.800,68	760.548.108,48	1.395.241.737,18	2.083.658.740,38	2.591.320.995,61
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
3	Највисока цена по удел	127,6053	132,0131	151,2337	152,4847	161,7219
4	Најниска цена по удел	99,8867	88,3867	118,8892	128,6522	139,0060

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 31.12.2023 година изнесува 99,15%. Најголем дел од портфолиото беше составено од акции на компании од Европска Унија - 49,41% (доминантно составено од Француски и Германски компании – 20,80% и 13,13% соодветно), потоа САД со учество од 29,49% од портфолиото, акции од Велика Британија со 9,97%. 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 30%, позициите во евра беа меѓу 50% и 55%, додека остатокот отпаѓаше на GBP и CHF.

Во првото тримесечје од 2023 година глобалната економска активност забележа забавен раст, што главно беше последица на продолженото траење на војната во Украина што придонесе за зголемена глобална неизвесност. Влијание, секако, имаше и високата инфлација и затегнувањето на монетарна политика од страна на централните банки низ светот. ЕЦБ, во текот на првото тримесечје, во два наврати ги зголеми трите основни каматни стапки, за по 0,5 п.п., со што во март каматната стапка на основните операции за рефинансирање, на расположливите кредити преку ноќ и на расположливите депозити го достигна нивото од 3,5%, 3,75% и 3,0%, соодветно. ФЕД, исто така, двапати ја зголеми референтната каматна стапка – во февруари за 0,25 п.п. и потоа во март повторно донесе одлука за зголемување од 0,25 п.п. со што каматната стапка беше во распон од 4,75% до 5,0%.

Во текот на вториот квартал од 2023 година глобалната економија забележа благ подем. Цените на енергентите и останатите примарни производи продолжија да бележат пад, а ефектите од високите трошоци за енергија и тесните грла во снабдувањето почнаа полека да исчезнуваат. Ова придонесе за забавување на вкупната инфлација. Сепак, нивоата на цените и понатаму останаа на ниво повисоко од таргетите на централните банки. ЕЦБ ги зголеми каматните стапки двапати во текот на кварталот, во мај и во јуни, секој пат за дополнителни 0,25 п.п., со што во јуни каматната стапка на основните операции за рефинансирање, на расположливите кредити преку ноќ и на расположливите депозити ги достигнаа нивоата од 4,0%, 4,25% и 3,5%, соодветно. Слично, ФЕД ја зголеми референтната каматна стапка за 25 базични поени во мај, а во јуни ја остави непроменета, со што таа беше во распон од 5,0% до 5,25%.

Во периодот од јули до септември, меѓународните финансиски пазари забележаа засилени очекувања дека референтните каматни стапки на централните банки ќе останат на релативно високо ниво. ЕЦБ, во текот на третото тримесечје, во два наврати ги зголеми трите основни каматни стапки, за по 0,25 п.п., со што во септември каматната стапка на расположливите депозити, на основните операции за рефинансирање и на расположливите кредити преку ноќ ги достигнаа нивоата од 4,0%, 4,5% и 4,75%, соодветно. Третиот квартал донесе дополнителни, сè попривлечни докази дека острите мерки преземени од големите централни банки ја постигнуваат својата цел. Податоците објавени на самиот крај на периодот покажаа дека инфлацијата во еврозоната во септември е сведена на двегодишно најниско ниво од 4,3%. ФЕД, по зголемувањето на референтната каматна стапка од 0,25 п.п. во јули, во септември донесе одлука да ја задржи на истото ниво, со што таа беше во распон од 5,25% до 5,5%.

Глобалната економска активност во последниот квартал од годината остана отпорна, но сè повеќе се чувствуваа ефектите од заострените глобални финансиски услови. Намалената стапка на инфлација во еврозоната и во САД ги зголеми

надежите дека каматните стапки не само што го достигнаа врвот, туку и дека наскоро може да дојде до намалување во 2024 година. Годишната инфлација во еврозоната падна од 2,9% во октомври на 2,4% во ноември. Економијата во еврозоната забележа блага контракција, но и покрај намалениот БДП, европските берзи имаа добри перформанси за кварталот. Ризиците на краток рок и натаму се поврзани со зголемените геополитички тензии.

За 2023 година, како победници на пазарите на капитал се ИТ секторот, секторот комуникации и цикличната потрошувачка, а како губитници може да се наведат енергетскиот сектор, општата потрошувачка и нецикличната потрошувачка.

Сите овие настани директно се одразија врз цената на уделот на ВФП Премиум Акции, кој во текот на четвртиот квартал реализира раст од 5,8%, а за целата 2023 година фондот бележи 16,11% раст.

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	2021	2022	2023
1	ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО	2.277.156.324,16	2.591.483.199,21	3.261.491.805,78
2	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ	150,6171	139,0147	161,4091
	Дополнителни показатели и податоци			
3	Добивка/загуба во тековната година	379.936.461,02	-175.978.576,99	433.414.817,26
4	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,00%	2,00%	2,02%
5	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0,07%	-0,99%	0,39%
6	Принос на фондот	24,89%	-7,70%	16,11%

Извршни директори

Петар Андреевски / Андријана Поповска

**Petar
Andreevski** Digitally signed by
Petar Andreevski
Date: 2024.03.08
22:09:34 +01'00'

**Andrijana
Popovska** Digitally signed
by Andrijana
Popovska
Date: 2024.03.08
22:09:58 +01'00'