

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД  
ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ**

**Финансиски извештаи  
и Извештај на независните ревизори  
за годината што завршува на  
31 декември 2024**

## ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ

### СОДРЖИНА:

	<b>Страна</b>
Извештај на независните ревизори	1 - 2
Биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд	3
Биланс на успех или извештај за добивката или загубата на фондот	4
Извештај за промени на нето – имотот	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 – 26
Прилози	
Додаток – Извештај за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 година се конзистентни со приложените ревидирани финансиски извештаи на Фондот за годината што завршува на 31 декември 2024 година.

ФОРВИС МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје

  
Ненад Рангеловиќ  
Управител



  
Ненад Рангеловиќ  
Овластен ревизор

Скопје  
20 март 2025 година

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД  
На ден 31 декември 2024  
(Во денари)

	Белешка	31 декември 2024	31 декември 2023
<b>СРЕДСТВА</b>			
<b>Финансиски средства</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	7	21,483,660	26,059,344
<i>Вложувања во хартии од вредност и депозити</i>			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	8	4,339,351,903	3,244,604,38
Вложувања кои се чуваат до доспевање	9	37,000,000	1,000,000
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		<u>4,397,835,563</u>	<u>3,271,663,727</u>
<b>Останати средства</b>			
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	10	1,112,832	834,848
Побарувања по основ на камата и останати средства	11	42,590	11,753
		<u>1,155,422</u>	<u>846,601</u>
<b>Вкупно средства</b>		<u>4,398,990,985</u>	<u>3,272,510,328</u>
<b>ОБВРСКИ</b>			
<b>Останати обврски</b>			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		8,467	18,640
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	14,913,782	9,238,196
Обврски кон депозитарната банка		635,054	469,388
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		766,489	649,359
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		160,000	250,850
Останати обврски		823,048	392,088
<b>Вкупно обврски</b>		<u>17,306,840</u>	<u>11,018,522</u>
<b>Нето имот на Фондот</b>		<u>4,381,684,145</u>	<u>3,261,491,806</u>
Број на издадени удели		<u>24,090,765.0048</u>	<u>20,206,367.2357</u>
Нето имот по удел		<u>181.8823</u>	<u>161.4091</u>
Издадени удели на Фондот		5,148,103,528	4,099,407,333
Повлечени удели на Фондот		(1,981,525,905)	(1,625,393,501)
Добивка / (загуба) од тековниот период		427,628,548	433,414,817
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		<u>787,477,974</u>	<u>354,063,157</u>
<b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>		<u>4,381,684,145</u>	<u>3,261,491,806</u>
<b>Вкупно обврски и нето имот на Фондот</b>		<u>4,398,990,985</u>	<u>3,272,510,328</u>

Белешките кон финансиските извештаи  
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

Овие финансиски извештаи се прифатени и одобрени од страна на Одборот на директори на ВФП ФОНД  
МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје на 28 февруари 2025 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 2024**  
**(Во денари)**

	<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Приходи од вложувања</b>			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	13	200,596	26,953,873
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	14	717,343	115,000
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	4,422,106	3,415,120
Приходи од дивиденди	16	94,240,158	75,947,443
Останати приходи		<u>68,928,803</u>	<u>90,267,519</u>
<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<u>168,509,006</u>	<u>196,698,955</u>
<b>Расходи</b>			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	13	(730,190)	(3,874,793)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	15	(3,039,274)	(3,503,421)
Расходи од односите со друштвото за управување	17	(78,487,472)	(59,578,079)
Надоместок на депозитарната банка	18	(8,984,594)	(6,859,081)
Трансакциски трошоци	19	(977,642)	(461,731)
Останати дозволени трошоци на Фондот	20	<u>(95,255,528)</u>	<u>(110,939,279)</u>
<b>Вкупно расходи</b>		<u>(187,474,700)</u>	<u>(185,216,384)</u>
<b>Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<u>(18,965,694)</u>	<u>11,482,571</u>
<b>Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	21	379,692,423	427,663,254
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	22	<u>66,901,819</u>	<u>(5,731,008)</u>
<b>Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<u>446,594,241</u>	<u>421,932,246</u>
<b>Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот</b>		<u>427,628,548</u>	<u>433,414,817</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 2024**  
**(Во денари)**

	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот</b>		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(18,965,693)	11,482,571
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>446,594,241</u>	<u>421,932,246</u>
<b>Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот</b>	<u>427,628,548</u>	<u>433,414,817</u>
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	1,048,696,195	625,694,384
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	<u>(356,132,403)</u>	<u>(389,100,594)</u>
<b>Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот</b>	<u>692,563,792</u>	<u>236,593,790</u>
<b>Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот</b>	<u><u>1,120,192,340</u></u>	<u><u>670,008,607</u></u>
<b>Нето-имот</b>		
На почетокот на периодот	<u>3,261,491,806</u>	<u>2,591,483,199</u>
На крајот на периодот	<u>4,381,684,145</u>	<u>3,261,491,806</u>
<b>Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот</b>		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	38,799,077.1041	32,914,589.7904
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	<u>(14,708,312.0993)</u>	<u>(12,708,222.5547)</u>
<b>Број на удели / акции на Фондот</b>	<u>24,090,765.0048</u>	<u>20,206,367.2357</u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2024**  
**(Во денари)**

<u>Белешка</u>	<u>31 декември 2024</u>	<u>31 декември 2023</u>
<b>Парични текови од редовно работење</b>		
Добивка или загуба	427,628,548	433,414,817
<b>Усогласувања за:</b>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	66,901,819	(5,731,008)
Приходи од камата	(30,837)	1,945
Приходи од дивиденда	(95,126,438)	(76,846,831)
<b>Намалување на финансискиот имот:</b>		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(1,161,649,340)	(663,584,046)
Приливи од дивиденда	94,848,454	76,776,833
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	(36,000,000)	17,000,000
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	-	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	(10,173)	(21,452,027)
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	5,841,252	132,406
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	457,239	764,247
<b>Паричен тек од редовното работење</b>	<u>(697,139,476)</u>	<u>(239,523,663)</u>
<b>Парични текови од финансиски активности</b>		
Приливи од издавање на удели	1,048,696,195	625,694,384
Одливи од откуп на удели	(356,132,403)	(389,100,594)
<b>Паричен тек од финансиски активности</b>	<u>692,563,792</u>	<u>236,593,790</u>
<b>Нето зголемување / (намалување) на пари</b>	(4,575,685)	(2,929,874)
Пари на почеток на периодот	26,059,344	28,989,218
<b>Пари на крај на периодот</b>	<u>7</u> <u>21,483,660</u>	<u>26,059,344</u>

Белешките кон финансиските извештаи  
 претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2024 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 Македонија“ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 31/20, 150/21 и 288/21), 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 16 мај 2024 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](http://www.world-exchanges.org)).

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

- Преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои се тргува на регулирани пазари од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 100% од портфолиото;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани од издавачи во Република Северна Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 10% од портфолиото;
- Депозити и средства на парична сметка кај овластени банки во Република Северна Македонија, кои не достасуваат во рок не подолг од една година, до 15% од портфолиото.

Сопствениците на уделите ги имаат следниве права:

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

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За годината што завршува на 31 декември 2024 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 Македонија“ бр. 12/09, 67/10, 24/11, 188/13, 145/15 и 23/16 и „Службен весник на Република Северна Македонија“ бр. 31/20, 150/21 и 288/21), 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.

На 24 декември 2024 година, донесен е нов Правилник за сметковниот план, содржината на одделните сметки во сметковниот план на отворените фондови, („Службен весник на Република Северна Македонија“ број 265/24) во кој е пропишано 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. Овој Правилник започнува со примена од 1 јануари 2025 година. Друштвото за управување со Фондот не очекува материјално значајни промени во финансиските извештаи од примената на ажурираните стандарди.

Дополнително утврдувањето на вредноста на средствата и обврските на Фондот се вршат во согласност со Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на цената по удел или по акции на инвестицискиот фонд (Службен весник на РСМ бр. 148/2022).

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

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

**3 ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**3.3 Финансиски средства (продолжение)**

**3.3.1 Класификација на вложувањата (продолжение)**

- *Финансиски средства кои се чуваат до достасување*, кои претставуваат финансиски средства со фиксни или определени плаќања и фиксно достасување, за коишто Фондот има дефинитивна намера и можност да ги чува до достасување.

**3.3.2 Мерење на вложувањата**

*Почетно мерење на вложувањата*

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

*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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

**3 ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

**3.3.4 Датум на тргување**

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

**3.3.5 Средства на Фондот и стратегија на вложување**

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

Стратегијата согласно која се гради портфолиото на Фондот содржи високо ниво на ризик, кој е повисок од ризикот карактеристичен за паричните фондови или пак за фондовите кои инвестираат исклучиво во должнички хартии од вредност (обврзници), но во исто време е понизок од ризикот на оние фондови кои исклучиво инвестираат во акции од mid-cap, small-cap или start up компании.

Средствата на Фондот се инвестираат во согласност со Проспектот на фондот донесен од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 16 мај 2024 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 ивестициски 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.

**3.3. 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 2024 година**

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

**3.4. 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.

**3.5. 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.

**3.6. 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.

**3.7. Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот**

Надоместокот кој се наплатува од Фондот е надоместокот за управување на Друштвото, а како основица се користи вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, на денот на вреднување на Фондот, по следната формула:

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

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.

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2024 година**

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

**3.8. Надоместоци на депозитарната банка**

Фондот плаќа надоместоци и трошоци за депозитарната банка – Комерцијална банка АД, Скопје за работите кои се дефинирани во Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови. Надоместокот се плаќа на месечно ниво, а се пресметува од вкупната вредност на имотот на фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти на Фондот, на денот на вреднување на имотот на Фондот, со примена на следниве стапки:

- До 1,000,000,000.00 денари – 0.21%;
- Од 1,000,000,001.00 - 1,800,000,000.00 денари – 0.19%;
- Над 1,800,000,000.00 денари – 0.17%.

**3.9. 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.

**3.10. 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.

**3.11. 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.

**3.12. 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.

**3.13. 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 – ФОРВИС 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:

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**  
**За годината што завршува на 31 декември 2024 година**

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

*Објективна вредност*

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

*Обезвреднување на финансиските средства*

Обезвреднување на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на договорните страни да ги исполнат своите договорни обврски. Методите кои се користат при проценката на адекватноста на загубите поради оштетувањето на финансиските средства се историјата на отпис на финансиските средства, 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 евидентираните резервации за загуби поради оштетување.

**5 ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ**

**5.1 Значајни сметководствени политики поврзани со финансиските инструменти**

Деталите поврзани со значајните сметководствени политики и методи, како и критериумите и основите за признавање на приходите и трошоците за сите класи на финансиските средства и финансиски обврски се обелоденети во Белешка 3 кон овие финансиски извештаи.

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
<b>Финансиски средства</b>		
Парични средства и парични еквиваленти	21,483,660	26,059,344
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	4,339,351,903	3,244,604,382
Вложувања кои се чуваат до доспевање	37,000,000	1,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	1,112,832	834,848
Побарувања по основ на камата и останати средства	42,590	11,753
	<u>4,398,990,985</u>	<u>3,272,510,328</u>
<b>Финансиски обврски</b>		
Останати обврски	17,306,840	11,018,522
	<u>17,306,840</u>	<u>11,018,522</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 2024 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 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 2024 година.

	<u>МКД</u>	<u>ЕУР</u>	<u>УСД</u>	<u>ЦХФ</u>	<u>Други</u>	<u>Во денари Вкупно</u>
<b>СРЕДСТВА</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	13,079,233	-	6,670,740	-	1,733,687	21,483,660
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	35,086,500	2,170,917,660	1,413,917,187	445,040,820	274,389,736	4,339,351,903
Вложувања кои се чуваат до доспевање	37,000,000	-	-	-	-	37,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	35,028	478,169	-	599,635	1,112,832
Побарувања по основ на камата и останати средства	42,590	-	-	-	-	42,590
<b>Вкупно средства</b>	<u>85,208,323</u>	<u>2,170,952,688</u>	<u>1,421,066,096</u>	<u>445,040,820</u>	<u>276,723,057</u>	<u>4,398,990,985</u>
<b>ОБВРСКИ</b>						
Останати обврски	16,979,091	327,749	-	-	-	17,306,840
<b>Вкупно обврски</b>	<u>16,979,091</u>	<u>327,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,306,840</u>
<b>Нето девизна позиција</b>						
<b>31 декември 2024</b>	<u>68,229,232</u>	<u>2,170,624,940</u>	<u>1,421,066,096</u>	<u>445,040,820</u>	<u>276,723,057</u>	<u>4,381,684,145</u>
<b>31 декември 2023</b>	<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>



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 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.

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Добивка	431,378,266	322,916,800

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 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 2024 година.

							Во денари
	<u>До 3 месеци</u>	<u>Од 3 до 12 месеци</u>	<u>Од 1 до 5 години</u>	<u>Над 5 години</u>	<u>Некаматоносни</u>	<u>Фиксни каматни стапки</u>	<u>Вкупно</u>
<b>СРЕДСТВА</b>							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	21,483,660	-	21,483,660
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	4,339,351,903	-	4,339,351,903
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	37,000,000	-	-	-	-	37,000,000
Останати средства	-	-	-	-	1,155,422	-	1,155,422
<b>Вкупно средства</b>	<u>-</u>	<u>37,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,361,990,985</u>	<u>-</u>	<u>4,398,990,985</u>
<b>ОБВРСКИ</b>							
Останати обврски	-	-	-	-	17,306,840	-	17,306,840
<b>Вкупно обврски</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,306,840</u>	<u>-</u>	<u>17,306,840</u>
<b>Нето каматоносна позиција</b>							
<b>31 декември 2024</b>	<u>-</u>	<u>37,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,344,684,145</u>	<u>-</u>	<u>4,381,684,145</u>
<b>31 декември 2023</b>	<u>-</u>	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,260,491,806</u>	<u>-</u>	<u>3,261,491,806</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 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. Организациската единица за надзор и анализа при 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 2024 година 98.64% 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 2024 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 0.49% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Северна Македонија.

*Депозити во банки*

Депозитите во банките претставуваат 0.84% од вредноста на имотот на Фондот на 31 декември 2024 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 2024 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 2024 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.

	<u>До 3 месеци</u>	<u>Од 3 до 12 месеци</u>	<u>Од 1 до 5 години</u>	<u>Над 5 години</u>	<b>Во денари</b> <b>Вкупно</b>
<b>СРЕДСТВА</b>					
Парични средства и парични еквиваленти	21,483,660	-	-	-	21,483,660
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	4,339,351,903	-	-	-	4,339,351,903
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	37,000,000	-	-	37,000,000
Останати средства	1,155,422	-	-	-	1,155,422
<b>Вкупно средства</b>	<u>4,361,990,985</u>	<u>37,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,398,990,985</u>
<b>ОБВРСКИ</b>					
Останати обврски	17,306,840	-	-	-	17,306,840
<b>Вкупно обврски</b>	<u>17,306,840</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,306,840</u>
<b>Нето ликвидна позиција:</b>					
<b>31 декември 2024</b>	<u>4,344,684,145</u>	<u>37,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,381,684,145</u>
<b>31 декември 2023</b>	<u>3,260,491,806</u>	<u>1,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,261,491,806</u>

**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 2024 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 2024 и 31 декември 2023 година е како што следува:

	31 декември 2024		31 декември 2023	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
<b>Финансиски средства</b>				
Парични средства и парични еквиваленти	21,483,660	21,483,660	26,059,344	26,059,344
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	4,339,351,903	4,339,351,903	3,244,604,382	3,244,604,382
Вложувања кои се чуваат до доспевање	37,000,000	37,000,000	1,000,000	1,000,000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	1,112,832	1,112,832	834,848	834,848
Побарувања по основ на камата и останати средства	42,590	42,590	11,753	11,753
	<u>4,398,990,985</u>	<u>4,398,990,985</u>	<u>3,272,510,328</u>	<u>3,272,510,328</u>
<b>Финансиски обврски</b>				
Останати обврски	17,306,840	17,306,840	11,018,522	11,018,522
	<u>17,306,840</u>	<u>17,306,840</u>	<u>11,018,522</u>	<u>11,018,522</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 2024 година

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

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

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

*Хиерархија на објективната вредност*

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

Хиерархијата на објективната вредност ги опфаќа следниве нивоа:

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

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

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

Во периодот немаше трансфери помеѓу нивоата на објективна вредност.

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

		Во денари 31 декември 2024			
		Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Средства мерени според објективната вредност</b>					
Финансиски средства кои се чуваат за тргување					
	4,339,351,903	4,339,351,903	-	-	
	<u>4,339,351,903</u>	<u>4,339,351,903</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
		Во денари 31 декември 2023			
		Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
<b>Средства мерени според објективната вредност</b>					
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>	

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 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 2024 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 2025 година се очекува неизвесноста во макроекономските услови да продолжи. Сè поголем фокус добиваат трговските односи и можните нови тарифи, особено во контекст на тензиите меѓу САД и Канада, Кина, Мексико, како и помеѓу ЕУ и други глобални економии. Геополитичките конфликти, инфлациските притисоци и прашањата околу монетарната политика дополнително придонесуваат за сложена глобална слика, која ќе биде клучна за движењата на пазарите.

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

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

**7. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Денарска сметка	13,079,233	19,782,620
Девизна сметка во УСД	6,670,740	2,349,094
Девизна сметка во ЕУР	-	2,281,508
Девизна сметка во ГБП	1,200,533	567,356
Девизна сметка во ДКК	533,154	1,078,766
	<u>21,483,660</u>	<u>26,059,344</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Северна Македонија	35,086,500	22,547,951
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	4,304,265,403	3,222,056,431
	<u>4,339,351,903</u>	<u>3,244,604,382</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Краткорочни денарски депозити	37,000,000	1,000,000
	<u>37,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Побарувања по основ на дивиденди од акции од странски берзи	1,112,832	834,848
	<u>1,112,832</u>	<u>834,848</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	42,590	11,753
	<u>42,590</u>	<u>11,753</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	7,491,690	5,522,213
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	7,422,093	3,715,983
	<u>14,913,782</u>	<u>9,238,196</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	200,596	26,829,372
Добивки од валутни спот трансакции	-	124,501
	<u>200,596</u>	<u>26,953,873</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(35,726)	(2,924,502)
Загуби од валутни спот трансакции	(694,464)	(950,292)
	<u>(730,190)</u>	<u>(3,874,793)</u>
Нето реализирани (загуби) / добивки од продажба на финансиски инструменти	<u>(529,594)</u>	<u>23,079,079</u>



**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Приходи од камати од депозити	717,343	115,000
	<u>717,343</u>	<u>115,000</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
<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
Обврски за купување на хартии од вредност	870,190	484,721
Парични средства	1,653,917	1,342,129
Пресметана камата	1,010,239	431,617
Реализирани позитивни курсни разлики	59	167,224
Побарувања за дивиденди	886,279	899,388
Останато	1,422	647
	<u>4,422,106</u>	<u>3,415,120</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)
Обврски за купување на хартии од вредност	(612,491)	(486,792)
Парични средства	(1,530,057)	-
Побарувања за дивиденди	(835,098)	(1,370,979)
Останато	(61,628)	(1,518,427)
	<u>(3,039,274)</u>	<u>(3,503,421)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>1,382,832</u>	<u>(88,301)</u>

**16. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ**

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	93,527,099	75,297,914
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Северна Македонија	670,680	608,580
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	42,379	40,949
	<u>94,240,158</u>	<u>75,947,443</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

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

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 78,487,472 денари за периодот што завршува на 31 декември 2024 година (31 декември 2023 година: 59,578,079 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 8,984,594 денари за периодот што завршува на 31 декември 2024 година (31 декември 2023 година: 6,859,081 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 977,642 денари за периодот што завршува на 31 декември 2024 година (31 декември 2023 година: 461,731 денари), во целост се однесуваат на брокерски провизии за купување и продажба на хартии од вредност. Расходите на Фондот за трансакциски трошоци ги вклучуваат расходите за провизии за купување и продажба на хартии од вредност кон брокерските друштва, надоместоците на Македонска берза за хартии од вредност АД, Скопје, Централниот депозитар за хартии од вредност на Република Северна Македонија, како и брокерските провизии за купување и продажба на хартии од вредност од странски издавачи.

**20. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ**

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	4,681,175	3,562,541
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	114	320,264
Расходи за даноци	19,778,698	17,267,741
Останати расходи	<u>70,795,542</u>	<u>89,788,733</u>
	<u>95,255,528</u>	<u>110,939,279</u>

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	(5,140,379,111)	(3,642,896,485)
	<u>(5,140,379,111)</u>	<u>(3,642,896,485)</u>
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани загуби од вложување во акции во портфолио за тргување	5,520,071,534	4,070,559,739
	<u>5,520,071,534</u>	<u>4,070,559,739</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	<u>379,692,423</u>	<u>427,663,254</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

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

	31 декември 2024	Во денари 31 декември 2023
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	583,066,520	488,472,970
Приоритетни акции во портфолио за тргување	4,044	6,195
	<u>583,070,564</u>	<u>488,479,165</u>
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(516,164,701)	(494,203,994)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	(4,044)	(6,179)
	<u>(516,168,745)</u>	<u>(494,210,173)</u>
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	<u>66,901,819</u>	<u>(5,731,008)</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 2024	Во денари 31 декември 2023
<b>Обврски:</b>		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	14,913,782	9,238,196
Комерцијална банка АД, Скопје	635,054	469,388
ФОРВИС МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје	319,282	319,282
	<u>15,868,118</u>	<u>10,026,866</u>
<b>Расходи за управување со Фондот:</b>		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	78,487,472	59,578,079
	<u>78,487,472</u>	<u>59,578,079</u>
<b>Надомест на депозитарна банка:</b>		
Комерцијална банка АД, Скопје	8,984,594	6,859,081
	<u>8,984,594</u>	<u>6,859,081</u>
<b>Расходи за ревизија:</b>		
ФОРВИС МАЗАРС РЕВИЗИЈА ДОО Скопје	319,282	319,282
	<u>319,282</u>	<u>319,282</u>

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

За годината што завршува на 31 декември 2024 година

**24. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

	<b>31 декември 2024</b>	<b>Во денари 31 декември 2023</b>
1 ЕУР	61,4950	61,4950
1 УСД	58.8807	55.6516
1 ЦХФ	65.1775	66.4093
1 GBP	74.1350	70.7612
1 DKK	8.2433	8.2512

## ПРИЛОЗИ

**ДОДАТОК – Извештај за работа на ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ во 2024 година**

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

Извештај за работа на  
ВФП Премиум Акции во 2024 година

Скопје, Март 2024 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	2020	2021	2022	2023	2024
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>					
1	Највисока вредност на имотот	1.404.397.213,99	2.280.471.196,30	2.706.849.250,46	3.269.708.946,87	4.450.798.669,95
2	Најниска вредност на имотот	760.548.108,48	1.395.241.737,18	2.083.658.740,38	2.591.320.995,61	3.251.803.521,21
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>					
3	Највисока цена по удел	132,0131	151,2337	152,4847	161,7219	187,3633
4	Најниска цена по удел	88,3867	118,8892	128,6522	139,0060	160,6238

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 31.12.2024 година изнесува 98,64%. Најголем дел од портфолиото беше составено од акции на компании од Европска Унија - 44,72% (доминантно составено од Француски и Германски компании – 20,80% и 13,13% соодветно), потоа САД со учество од 32,15% од портфолиото, акции од Велика Британија со 10,87%. Останатиот дел отпаѓа на компании од европскиот континент. Согласно стратегијата се настојуваше во секое време портфолиото 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 првиот квартал од 2024 година, европските берзи забележаа значителен раст, што главно беше последица на добрите резултати од заработки на Европските компании, особено во секторите како што се финансии, индустрија и енергија. Дополнително очекувањето за намалување на каматните стапки од страна на големите централни банки, вклучително и Европската централна банка (ЕЦБ), го зголеми оптимизмот на пазарите. Очекувањата на инвеститорите за монетарни олеснувања го поддржа економскиот раст, што дополнително ги зголеми цените на акциите.

Пазарите на капитал имаа бурен почеток на вториот квартал, а политиката беше клучен фокус. Европските парламентарни избори беа обележани од подемот на десничарските националистички партии, поради што претседателот Макрон најави предвремени избори. Овој потег ги изненади берзите и предизвика привремен шок, поради што францускиот пазар на акции падна за 6,4% во јуни, а ова краткорочно го попречи растот и на останатите европски акции. Кон крајот на кварталот, како што загриженоста на инвеститорите за француските политички проблеми почна да се намалува, берзите повторно се опоравија.

Во третиот квартал од 2024 година, европските берзи покажаа мешани перформанси, под влијание на различни економски и геополитички фактори. ЕЦБ спроведе второ намалување на каматните стапки годинава во септември, во согласност со пазарните очекувања. Овој потег имаше за цел да ја стимулира економската активност среде политичките неизвесности и економската стагнација во главните економии на еврозоната. И покрај овие мерки, европските пазари во септември заостануваа зад глобалните конкуренти, главно поради недостаток на локални двигатели и зависност од глобалните настани.

Акциите во Еврозоната забележаа пад во четвртиот квартал од 2024 година, предизвикан од загриженоста за рецесија и глобалната несигурност. Во Франција, политичката нестабилност растеше, со широко распространети протести и штрајкови против различни реформи, особено во однос на пензиските реформи, трудовите закони и владините мерки за штедење. Во Германија, тензиите во владината коалиција и растот на десничарските движења, поттикнати од незадоволството со економските политики и имиграцијата, ја зголемија политичката поларизација.

Сите овие настани директно се одразија врз цената на уделот на ВФП Премиум Акции, кој во текот на 2024 година бележи раст од 12,68%.

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	2022	2023	2024
1	ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО	2.591.483.199,21	3.261.491.805,78	4.381.684.145,34
2	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ	139,0147	161,4091	181,8823
Дополнителни показатели и податоци				
3	Добивка/загуба во тековната година	-175.978.576,99	433.414.817,26	427.628.547,94
4	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,00%	2,02%	2,02%
5	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0,99%	0,39%	-0,48%
6	Принос на фондот	-7,70%	16,11%	12,68%

Извршни директори

Петар Андреевски / Андријана Поповска




**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО  
ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН  
31.12.2024 ГОДИНА  
ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ  
(910000000059)**



Позиција	31.12.2023	31.12.2024
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	26.059.344,34	21.483.659,63
<b>Вложување во хартии од вредност и депозити</b>	<b>3.245.604.382,34</b>	<b>4.376.351.903,34</b>
финансиски средства кои се чуваат за тргување	3.244.604.382,34	4.339.351.903,34
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	1.000.000,00	37.000.000,00
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	834.848,06	1.112.832,17
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	0,01	0,00
Побарувања по основ на камата и останати средства	11.753,44	42.590,23
<b>Вкупено средства</b>	<b>3.272.510.328,19</b>	<b>4.398.990.985,37</b>
<b>Вонбилансна евиденција актива</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	18.639,75	8.466,63
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	9.238.195,61	14.913.782,18
Обврски кон депозитарната банка	469.388,12	635.053,74
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	649.358,93	766.489,49
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	250.850,00	160.000,00
Останати обврски	392.090,00	823.048,00
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
<b>Вкупно краткорочни обврски</b>	<b>11.018.522,41</b>	<b>17.306.840,04</b>

Позиција	31.12.2023	31.12.2024
<b>Нето имот на фондот</b>	<b>3.261.491.805,78</b>	<b>4.381.684.145,33</b>
Број на издадени удели	20.206.367,2357	24.090.765,0048
<b>Нето имот по удел</b>	<b>161,4091</b>	<b>181,8823</b>
Издадени удели на инвестицискиот фонд	4.099.407.333,38	5.148.103.528,20
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-1.625.393.501,40	-1.981.525.904,61
Добивка/загуба во тековната финансиска година	433.414.817,26	427.628.547,94
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	354.063.156,54	787.477.973,80
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
<b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>	<b>3.261.491.805,78</b>	<b>4.381.684.145,33</b>
<b>Вонбилансна евиденција пасива</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2024 - 31.12.2024 ГОДИНА

## ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (910000000059)

Позиција	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024
<b>Приходи од вложувања во хартии од вредност</b>		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	26.953.873,34	200.595,52
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	114.999,82	717.343,23
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	3.415.119,95	4.422.105,80
Приходи од дивиденди	75.947.442,57	94.240.158,48
Останати приходи	90.267.518,79	68.928.802,99
<b>Вкупно приходи од вложувања</b>	<b>196.698.954,47</b>	<b>168.509.006,02</b>
<b>Расходи од вложувања во хартии од вредност</b>		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	3.874.793,42	730.189,89
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	3.503.420,50	3.039.273,75
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	59.578.078,98	78.487.472,32
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	6.859.080,55	8.984.593,62
Трансакциски трошоци	461.730,79	977.641,91
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	110.939.279,13	95.255.528,03
<b>Вкупно расходи</b>	<b>185.216.383,37</b>	<b>187.474.699,52</b>
<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>	<b>11.482.571,10</b>	<b>-18.965.693,50</b>
<b>Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност</b>		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	427.663.254,26	379.692.422,85
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	-5.731.008,10	66.901.818,59
<b>Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>	<b>421.932.246,16</b>	<b>446.594.241,44</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот</b>	<b>433.414.817,26</b>	<b>427.628.547,94</b>

# ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2024 - 31.12.2024 ГОДИНА



## ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ (910000000059)

Позиција	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024
<b>Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот</b>		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	11.482.571,11	-18.965.693,50
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	421.932.246,16	446.594.241,44
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот</b>	<b>433.414.817,27</b>	<b>427.628.547,94</b>
<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот</b>		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	625.694.383,79	1.048.696.194,82
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-389.100.594,48	-356.132.403,21
<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>236.593.789,31</b>	<b>692.563.791,61</b>
<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>670.008.606,58</b>	<b>1.120.192.339,55</b>
<b>Нето имот</b>		
На почеток од периодот	2.591.483.199,20	3.261.491.805,78
На крај на периодот	3.261.491.805,78	4.381.684.145,33
<b>Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот</b>		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	32.914.589,7904	38.799.077,1041
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-12.708.222,5547	-14.708.312,0993
<b>Број на удели/акции на фондот</b>	<b>20.206.367,2357</b>	<b>24.090.765,0048</b>

# ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Инди­ректна метода)

## 01.01.2024.-31.12.2024.



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	433.414.817,2600	427.628.547,9400
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	-5.731.008,1000	66.901.818,5900
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	1.945,2100	-30.836,7400
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	-76.846.830,8800	-95.126.437,8800
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-663.584.045,5800	-1.161.649.339,5900
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	76.776.833,1800	94.848.453,7700
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	17.000.000,0000	-36.000.000,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	0,1900	-0,0400

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	-21.452.027,1200	-10.173,1200
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	132.406,0800	5.841.252,1900
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	764.246,9000	457.238,5600
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-239.523.662,8600	-697.139.476,3200
Приливи од издавање на удели	22	625.694.383,7900	1.048.696.194,8200
Одливи од откуп на удели	23	-389.100.594,4800	-356.132.403,2100
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	236.593.789,3100	692.563.791,6100
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	-2.929.873,5500	-4.575.684,7100
Пари на почеток на периодот	29	28.989.217,8900	26.059.344,3400
Пари на крај на периодот (28+29)	30	26.059.344,3400	21.483.659,6300



**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /  
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ  
01.01.2024 - 31.12.2024 ГОДИНА**

**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ  
(9100000000059)**

Позиција	01.01.2023 -	31.12.2023	01.01.2024 -	31.12.2024
Нето имот на фондот на почеток на периодот		2.591.483.199,21		3.261.491.805,78
Број на пресметковни единици на почеток на периодот		18.641.789,1674		20.206.367,2357
<b>Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот</b>		<b>139,0147</b>		<b>161,4091</b>
Нето имот на фондот на почеток на периодот		3.261.491.805,78		4.381.684.145,34
Број на пресметковни единици на крај на периодот		20.206.367,2357		24.090.765,0048
<b>Вредност на пресметковни единици на крај на периодот</b>		<b>161,4091</b>		<b>181,8823</b>
<b>Дополнителни показатели и податоци</b>				
Однос на трошоци и просечен нето имот		2,0163%		2,0186%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот		0,3865%		-0,4858%
Принос на фондот		16,1094%		12,6840%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд		2.970.618.549,0365		3.904.039.184,3542

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА  
ДЕН 31.12.2024. 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	18.154,5500	22.547.951,1000	35.086.500,0000	28.250,0000	0,09%	0,80%
<b>Обична акција</b>	<b>1.242,0000</b>	<b>18.154,5500</b>	<b>22.547.951,1000</b>	<b>35.086.500,0000</b>			<b>0,80%</b>
<b>Вкупно акции од домашни издавачи</b>	<b>1.242,0000</b>	<b>18.154,5500</b>	<b>22.547.951,1000</b>	<b>35.086.500,0000</b>	<b>28.250,0000</b>		<b>0,80%</b>
AU0000224040 / WDS LN	647,0000	1.176,7588	761.362,9436	604.363,3470	934,1010	%	0,01%
GB00BMX3XR77 / 2297720D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
GB00BR1WB003 / 2464781D LN	1.127,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
GB00BSFVB225 / 2471536D LN	1.415,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
NL0015001YR1 / 2372208D NA	25.313,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
NL00150026R4 / 2463925D NA	23.850,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.148,1117	1.492.545,2100	1.578.884,1900	1.214,5263	0,00%	0,04%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.850,9995	1.850.999,5000	1.632.077,3000	1.632,0773	0,00%	0,04%
AU000000BHP4 / BHP	3.582,0000	1.903,1225	6.816.984,7950	5.183.566,6464	1.447,1152	0,00%	0,12%
BE0974293251 / 1NBA	7.206,0000	3.595,6127	25.909.985,1162	21.381.166,1628	2.967,1338	0,00%	0,49%
CH0011075394 / ZURN	1.005,0000	28.835,6840	28.979.862,4200	35.293.225,1850	35.117,6370	0,00%	0,80%

CH0012005267 / NOVN	17.740,0000	5.633,5049	99.938.376,9260	102.559.273,8820	5.781,2443	0,00%	2,33%
CH0012032048 / ROG	5.761,0000	16.098,7954	92.745.160,2994	95.937.076,3393	16.652,8513	0,00%	2,18%
CH0012221716 / ABBN	9.260,0000	2.439,1964	22.586.958,6640	29.615.886,6740	3.198,2599	0,00%	0,67%
CH0038863350 / NESN:VX	18.769,0000	6.386,3457	119.865.322,4433	91.601.939,3328	4.880,4912	0,00%	2,08%
CH0210483332 / CFR	3.974,0000	8.245,8808	32.769.130,2992	35.718.221,7902	8.987,9773	0,00%	0,81%
CH0244767585 / UBSG	26.252,0000	1.724,0098	45.258.705,2696	47.447.132,3692	1.807,3721	0,00%	1,08%
CH1169360919 / ACLN SW	304,0000	1.743,9082	530.148,0928	925.311,9472	3.043,7893	0,00%	0,02%
CH1243598427 / SDZ	2.453,0000	1.797,0357	4.408.128,5721	5.942.754,8081	2.422,6477	0,00%	0,14%
DE0005140008 / DBK	754,0000	760,3242	573.284,4468	771.550,7072	1.023,2768	0,00%	0,02%
DE0005190003 / BMW	1.313,0000	6.197,4661	8.137.272,9893	6.377.077,0063	4.856,8751	0,00%	0,14%
DE0005200000 / BEI	250,0000	8.344,8715	2.086.217,8750	1.906.345,0000	7.625,3800	0,00%	0,04%
DE0005552004 / DHL	8.782,0000	2.758,3582	24.223.901,7124	18.350.868,0782	2.089,6001	0,00%	0,42%
DE0005557508 / DTE	40.390,0000	1.372,3219	55.428.081,5410	71.756.494,3340	1.776,5906	0,00%	1,63%
DE0005785604 / FRE	950,0000	1.726,1647	1.639.856,4650	1.959.415,1850	2.062,5423	0,00%	0,04%
DE0005810055 / DB1	280,0000	11.468,8175	3.211.268,9000	3.829.416,6400	13.676,4880	0,00%	0,09%
DE0006048408 / HEN	245,0000	3.995,9451	979.006,5495	1.120.930,8600	4.575,2280	0,00%	0,03%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	2.324,5110	2.742.922,9800	2.278.512,7400	1.930,9430	0,00%	0,05%
DE0007100000 / MBG GY	7.621,0000	3.846,5123	29.314.270,2383	25.213.552,6510	3.308,4310	0,00%	0,57%
DE0007164600 / SAP	9.794,0000	8.577,3226	84.006.297,5444	142.319.243,6890	14.531,2685	0,00%	3,24%
DE0007236101 / SIE	9.203,0000	10.373,1593	95.464.185,0379	106.713.360,7316	11.595,4972	0,00%	2,43%

DE0007500001 / TKA	1.500,0000	388,1564	582.234,6000	361.682,8500	241,1219	0,00%	0,01%
DE0008404005 / ALV	4.634,0000	15.555,6486	72.084.875,6124	84.321.980,8970	18.196,3705	0,00%	1,92%
DE0008430026 / MUV2	1.210,0000	23.066,7745	27.910.797,1450	36.244.599,5450	29.954,2145	0,00%	0,82%
DE000A1EWWW0 / ADS	1.439,0000	11.324,9192	16.296.558,7288	20.954.741,0240	14.562,0160	0,00%	0,48%
DE000A1ML7J1 / VNA	12,0000	1.755,0673	21.060,8076	21.636,4008	1.803,0334	0,00%	0,00%
DE000BASF111 / BAS	8.100,0000	2.999,7261	24.297.781,4100	21.149.729,3700	2.611,0777	0,00%	0,48%
DE000BAY0017 / BAYN	10.465,0000	2.068,0769	21.642.424,7585	12.429.431,1960	1.187,7144	0,00%	0,28%
DE000DTR0CK8 / DTG GY	3.810,0000	2.092,0599	7.970.748,2190	8.633.805,9480	2.266,0908	0,00%	0,20%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	747,1643	1.524.215,1720	1.410.683,0520	691,5113	0,00%	0,03%
DE000ENER6Y0 / ENR GY	2.148,0000	737,9400	1.585.095,1200	6.654.757,6788	3.098,1181	0,00%	0,15%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	340,3133	272.250,6400	243.815,3600	304,7692	0,00%	0,01%
DE000UNSE026 / UNO GY-	10,0000	0,0000	0,0000	24.081,4420	2.408,1442	0,00%	0,00%
DK0062498333 / NOVC	25.314,0000	5.768,2310	146.016.999,5340	130.341.188,5896	5.148,9764	0,00%	2,96%
ES0113900J37 / SAN SM	169.931,0000	246,8044	41.939.718,4964	46.653.604,4364	274,5444	0,00%	1,06%
ES0144580Y14 / IBE SM	8.858,0000	697,1484	6.175.340,5272	7.244.812,0430	817,8835	0,00%	0,16%
ES0144580Y14 / IBE1	43.529,0000	698,8566	30.420.528,9414	35.534.729,3869	816,3461	0,00%	0,81%
ES0178430E18 / TEF	1.234,0000	217,3233	268.176,9522	298.758,5572	242,1058	0,00%	0,01%
FR0000052292 / RMS	297,0000	128.278,3323	38.098.664,6931	42.409.042,8300	142.791,3900	0,00%	0,96%
FR0000073272 / SAF-	3.606,0000	9.805,9927	35.360.409,6762	47.033.380,7370	13.043,0895	%	1,07%
FR0000120073 / AI	5.453,0000	9.847,3530	53.697.615,9090	52.620.334,3162	9.649,7954	0,00%	1,20%

FR0000120271 / TTE	25.787,0000	3.794,2037	97.841.130,8119	84.632.629,7134	3.281,9882	0,00%	1,92%
FR0000120321 / OR	2.201,0000	27.712,7218	60.995.700,6818	46.269.566,8258	21.022,0658	0,00%	1,05%
FR0000120578 / SAN	14.355,0000	5.534,0301	79.441.002,0855	82.749.990,3615	5.764,5413	0,00%	1,88%
FR0000120628 / CS	18.893,0000	1.813,4876	34.262.221,2268	39.873.835,2012	2.110,5084	0,00%	0,91%
FR0000120644 / BN	755,0000	3.608,5266	2.724.437,5830	3.023.438,5720	4.004,5544	0,00%	0,07%
FR0000121014 / MC	2.727,0000	45.097,6724	122.981.352,6348	106.571.357,7075	39.080,0725	0,00%	2,42%
FR0000121667 / EL FP	2.917,0000	11.167,4920	32.575.574,1640	42.262.143,5740	14.488,2220	0,00%	0,96%
FR0000121972 / SU	5.361,0000	11.178,5611	59.928.266,0571	79.418.634,0255	14.814,1455	0,00%	1,81%
FR0000125486 / DG	7.743,0000	6.766,7325	52.394.809,7475	47.491.777,9959	6.133,5113	0,00%	1,08%
FR0000131104 / BNP	11.444,0000	3.848,9721	44.047.636,7124	41.676.002,7516	3.641,7339	0,00%	0,95%
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	3.863,1159	3.476.804,3100	3.263.170,6800	3.625,7452	0,00%	0,07%
FR0014008VX5 / EAPI FP	357,0000	352,3664	125.794,8048	63.226,6992	177,1056	0,00%	0,00%
GB0002374006 / DGE	6.322,0000	2.020,9399	12.776.382,0478	11.892.792,1432	1.881,1756	0,00%	0,27%
GB0002875804 / BATS	6.875,0000	1.624,3233	11.167.222,6875	14.678.730,0000	2.135,0880	0,00%	0,33%
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.278,3011	3.712.186,3944	5.496.303,8064	1.892,6666	0,00%	0,12%
GB0005405286 / HSBA	125.901,0000	456,4138	57.462.953,8338	73.297.321,1622	582,1822	0,00%	1,67%
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	627,7934	888.327,6610	668.219,6000	472,2400	0,00%	0,02%
GB0007188757 / RIO	4.044,0000	4.133,8693	16.717.367,4492	14.159.645,8284	3.501,3961	0,00%	0,32%
GB0007980591 / BP/	70.798,0000	338,0291	23.931.784,2218	20.627.039,7788	291,3506	0,00%	0,47%
GB0009895292 / AZN	9.688,0000	7.944,5409	76.966.712,2392	75.183.257,0384	7.760,4518	0,00%	1,71%

GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	87,4608	262.382,4000	320.374,5000	106,7915	0,00%	0,01%
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	108,8166	633.421,4286	1.157.174,0530	198,7930	0,00%	0,03%
GB00B10RZP78 / UNA NA	28.150,0000	2.829,0903	79.638.891,9450	95.001.903,6400	3.374,8456	0,00%	2,16%
GB00B24CGK77 / RKT	2.133,0000	3.835,2570	8.180.603,1810	7.642.420,8318	3.582,9446	0,00%	0,17%
GB00B2B0DG97 / REL	4.087,0000	2.200,6733	8.994.151,7771	10.995.498,0504	2.690,3592	0,00%	0,25%
GB00BDR05C01 / NG/	2.574,0000	748,6535	1.927.034,1090	1.812.823,1550	704,2825	0,00%	0,04%
GB00BH4HKS39 / VOD	25.316,0000	48,5139	1.228.177,8924	1.281.855,4072	50,6342	0,00%	0,03%
GB00BKFB1C65 / MNG	1.415,0000	157,3729	222.682,6535	207.546,6815	146,6761	0,00%	0,00%
GB00BMX86B70 / HLN LN	12.210,0000	227,6034	2.779.037,5140	3.416.180,9550	279,7855	0,00%	0,08%
GB00BN7SWP63 / GSK LN	23.738,0000	1.068,5808	25.365.971,0304	23.695.931,5164	998,2278	%	0,54%
GB00BP6MXD84 / SHELL NA	25.313,0000	1.832,5510	46.387.363,4630	46.877.699,0547	1.851,9219	0,00%	1,07%
GB00BP6MXD84 / SHELL LN	1.127,0000	1.819,6243	2.050.716,5861	2.068.701,5902	1.835,5826	0,00%	0,05%
IE000S9YS762 / LIN	4.465,0000	22.667,0570	101.208.409,5050	110.708.710,5600	24.794,7840	0,00%	2,52%
IT0003128367 / ENL	79.400,0000	416,9977	33.109.617,3800	33.651.585,9000	423,8235	0,00%	0,76%
IT0005239360 / CRIN	15.000,0000	2.384,8487	35.772.730,5000	35.550.259,5000	2.370,0173	%	0,81%
NL0000009165 / HEIA	650,0000	5.653,8503	3.675.002,6950	2.746.059,2250	4.224,7065	0,00%	0,06%
NL0000235190 / AIR GR	745,0000	8.614,2196	6.417.593,6020	7.076.395,6865	9.498,5177	0,00%	0,16%
NL0000235190 / AIR	6.203,0000	8.451,4676	52.424.453,5228	59.041.370,4083	9.518,1961	0,00%	1,34%
NL0010273215 / ASML	3.393,0000	43.110,2915	146.273.219,0595	141.612.475,5045	41.736,6565	0,00%	3,22%
NL0011794037 / AD	2.390,0000	1.599,7924	3.823.503,8360	4.628.181,4640	1.936,4776	0,00%	0,11%

NL0011821202 / INGA	46.411,0000	876,1243	40.661.804,8873	43.181.694,7734	930,4194	0,00%	0,98%
NL0012969182 / ADYEN	224,0000	71.740,0670	16.069.775,0080	19.794.502,5600	88.368,3150	0,00%	0,45%
NL0013654783 / PRX	13.382,0000	1.659,4426	22.206.660,8732	31.559.216,2206	2.358,3333	0,00%	0,72%
US00287Y1091 / ABBV	43,0000	8.624,3285	370.846,1255	449.913,3172	10.463,1004	0,00%	0,01%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	33.201,7446	8.433.243,1284	6.650.499,7038	26.183,0697	0,00%	0,15%
US02079K3059 / GOOGL	2.200,0000	7.773,9720	17.102.738,4000	24.521.456,3000	11.146,1165	0,00%	0,56%
US0231351067 / AMZN	4.388,0000	8.963,9762	39.333.927,5656	56.683.467,8784	12.917,8368	0,00%	1,29%
US0258161092 / AXP	2.219,0000	10.425,7707	23.134.785,1833	38.777.475,4570	17.475,2030	0,00%	0,88%
US0311621009 / AMGN	2.924,0000	16.047,7853	46.923.724,2172	44.873.650,2144	15.346,6656	0,00%	1,02%
US0378331005 / AAPL	4.178,0000	10.714,6025	44.765.609,2450	61.604.212,6722	14.744,9049	0,00%	1,40%
US0846701086 / BRK.A	1,0000	35.411.708,5150	35.411.708,5150	40.093.046,2440	40.093.046,2440	0,00%	0,91%
US0846707026 / BRK.B	1.429,0000	19.848,6997	28.363.791,8713	38.139.215,0473	26.689,4437	0,00%	0,87%
US0970231058 / BA	3.625,0000	12.071,4237	43.758.910,9125	37.779.329,1375	10.421,8839	0,00%	0,86%
US09857L1089 / BKNG	31,0000	197.408,4686	6.119.662,5266	9.068.865,4725	292.544,0475	0,00%	0,21%
US14448C1045 / CARR	1.274,0000	3.197,1844	4.073.212,9256	5.120.456,4684	4.019,1966	0,00%	0,12%
US1491231015 / CAT	3.254,0000	16.454,5086	53.542.970,9844	69.504.017,0258	21.359,5627	0,00%	1,58%
US1667641005 / CVX	2.266,0000	8.300,9927	18.810.049,4582	19.325.083,8396	8.528,2806	0,00%	0,44%
US17275R1023 / CSCO	1.991,0000	2.811,5188	5.597.733,9308	6.940.103,1634	3.485,7374	0,00%	0,16%
US1912161007 / KO	2.060,0000	3.279,5488	6.755.870,5280	7.551.779,5440	3.665,9124	0,00%	0,17%

US22052L1044 / CTVA US	183,0000	2.666,8247	488.028,9201	613.753,5801	3.353,8447	0,00%	0,01%
US2546871060 / DIS	2.052,0000	5.024,7830	10.310.854,7160	13.453.662,8268	6.556,3659	0,00%	0,31%
US2605571031 / DOW	183,0000	3.051,9337	558.503,8671	432.407,4975	2.362,8825	0,00%	0,01%
US26614N1028 / DD US	183,0000	4.281,2776	783.473,8008	821.606,5722	4.489,6534	0,00%	0,02%
US30231G1022 / XOM	570,0000	5.564,0470	3.171.506,7900	3.610.264,2330	6.333,7969	0,00%	0,08%
US30303M1027 / META UW	773,0000	19.698,4403	15.226.894,3519	26.649.359,5151	34.475,2387	0,00%	0,61%
US36266G1076 / GEHC	170,0000	4.302,9817	731.506,8890	782.559,8270	4.603,2931	0,00%	0,02%
US3682872078 / GAZ	27.000,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US36828A1016 / GEV US	128,0000	0,0000	0,0000	2.479.056,4736	19.367,6287	0,00%	0,06%
US3696043013 / GE US	512,0000	7.102,8137	3.636.640,6144	5.028.204,5440	9.820,7120	0,00%	0,11%
US38141G1040 / GS	3.054,0000	22.497,7582	68.708.153,5428	102.969.477,5856	33.716,2664	0,00%	2,34%
US4370761029 / HD	3.367,0000	19.519,5397	65.722.290,1699	77.117.779,7845	22.904,0035	0,00%	1,75%
US4385161066 / HON	2.126,0000	11.670,6970	24.811.901,8220	28.276.993,3238	13.300,5613	0,00%	0,64%
US4581401001 / INTC	2.886,0000	2.796,4929	8.070.678,5094	3.407.090,3880	1.180,5580	0,00%	0,08%
US4592001014 / IBM	1.903,0000	9.101,8192	17.320.761,9376	24.631.945,4029	12.943,7443	0,00%	0,56%
US46625H1005 / JPM	1.999,0000	9.466,3372	18.923.208,0628	28.214.470,9074	14.114,2926	0,00%	0,64%
US46817M1071 / OJKF LN	35,0000	1.446,9416	50.642,9560	45.338,1390	1.295,3754	0,00%	0,00%
US4781601046 / JNJ	2.222,0000	8.722,8318	19.382.132,2596	18.921.056,1496	8.515,3268	0,00%	0,43%
US50155Q1004 / KD	253,0000	1.156,4402	292.579,3706	515.429,8666	2.037,2722	0,00%	0,01%
US5398301094 / LMT	171,0000	25.223,5312	4.313.223,8352	4.892.735,3454	28.612,4874	0,00%	0,11%



US5801351017 / MCD	2.943,0000	16.260,4196	47.854.414,8828	50.233.849,5123	17.068,9261	0,00%	1,14%
US58933Y1055 / MRK US	2.627,0000	6.067,1374	15.938.369,9498	15.387.526,4040	5.857,4520	0,00%	0,35%
US5949181045 / MSFT	4.586,0000	21.340,0020	97.865.249,1720	113.816.334,4486	24.818,2151	0,00%	2,59%
US6541061031 / NKE	2.132,0000	6.042,0942	12.881.744,8344	9.499.131,5432	4.455,5026	0,00%	0,22%
US67066G1040 / NVDA	10.210,0000	2.755,9785	28.138.540,4850	80.731.380,7320	7.907,0892	0,00%	1,84%
US68622V1061 / OGN	140,0000	802,4961	112.349,4540	122.990,0000	878,5000	0,00%	0,00%
US68902V1070 / OTIS	637,0000	4.979,1487	3.171.717,7219	3.473.523,7992	5.452,9416	0,00%	0,08%
US70450Y1038 / PYPL	375,0000	3.417,5648	1.281.586,8000	1.884.550,3875	5.025,4677	0,00%	0,04%
US7134481081 / PEP	205,0000	9.451,8677	1.937.632,8785	1.835.446,8360	8.953,3992	0,00%	0,04%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	1.602,2096	4.325.965,9200	4.217.683,5000	1.562,1050	0,00%	0,10%
US7181721090 / PM	917,0000	5.235,7025	4.801.139,1925	6.498.129,9474	7.086,2922	0,00%	0,15%
US7427181091 / PG	2.745,0000	8.155,1855	22.385.984,1975	27.096.854,1030	9.871,3494	0,00%	0,62%
US75513E1010 / RTX	614,0000	4.682,5256	2.875.070,7184	4.183.596,2044	6.813,6746	0,00%	0,10%
US79466L3024 / CRM	2.411,0000	14.644,1620	35.307.074,5820	47.461.943,9884	19.685,5844	0,00%	1,08%
US80585Y3080 / SBNC	800,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
US83444M1018 / SOLV US	577,0000	0,0000	0,0000	2.244.333,2430	3.889,6590	0,00%	0,05%
US8552441094 / SBUX	844,0000	5.343,1101	4.509.584,9244	4.534.697,1316	5.372,8639	0,00%	0,10%
US88160R1014 / TSLA	513,0000	13.828,3096	7.093.922,8248	12.198.309,9147	23.778,3819	0,00%	0,28%
US88579Y1010 / MMM	2.310,0000	6.083,8329	14.053.653,9990	17.558.101,1760	7.600,9096	0,00%	0,40%
US89417E1091 / TRV	1.687,0000	10.874,6023	18.345.454,0801	23.928.023,0266	14.183,7718	0,00%	0,54%

US91324P1021 / UNH	2.955,0000	29.057,2473	85.864.165,7715	88.015.830,1095	29.785,3909	0,00%	2,00%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	7.234,7080	3.472.659,8400	3.464.728,8000	7.218,1850	0,00%	0,08%
US92343V1044 / VZ	1.090,0000	2.098,0653	2.286.891,1770	2.566.556,7280	2.354,6392	0,00%	0,06%
US92556V1061 / VTRS UW	335,0000	602,7068	201.906,7780	245.576,6745	733,0647	0,00%	0,01%
US92826C8394 / V	2.796,0000	14.488,8941	40.510.947,9036	52.029.803,2944	18.608,6564	0,00%	1,18%
US9297401088 / WAB	22,0000	7.062,1880	155.368,1360	245.590,2218	11.163,1919	0,00%	0,01%
US9311421039 / WMT	5.649,0000	2.924,4916	16.520.453,0484	30.051.952,4088	5.319,8712	0,00%	0,68%
US9314271084 / WBA	810,0000	1.453,0633	1.176.981,2730	444.979,0890	549,3569	0,00%	0,01%
<b>Обична акција</b>	<b>1.238.309,0000</b>	<b>36.825.700,5633</b>	<b>3.868.925.841,5104</b>	<b>4.303.244.900,8691</b>			<b>97,87%</b>
DE0007664039 / VOW3	76,0000	6.875,1410	522.510,7160	416.139,1248	5.475,5148	0,00%	0,01%
<b>Приоритетна акција</b>	<b>76,0000</b>	<b>6.875,1410</b>	<b>522.510,7160</b>	<b>416.139,1248</b>			<b>0,01%</b>
<b>Вкупно акции од странски издавачи</b>	<b>1.291.864,0000</b>	<b>2.995,8337</b>	<b>3.870.209.715,1700</b>	<b>4.304.265.413,7550</b>	<b>3.331,8255</b>		<b>97,89%</b>

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 0307-1861/1	37.000.000,0000	37.042.590,1643	0,84%
------------------------------	-----------------	-----------------	-------

**Вкупно пласмани  
и депозити**

**37.000.000,0000**

**37.042.590,1643**

**0,84%**

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

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

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА  
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2024 - 31.12.2024  
ГОДИНА**



<b>Име на овластениот учесник</b>	<b>Вкупна вредност на трансакции за период</b>	<b>(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник</b>
FFBH	578.679.261,8640	89,1466
InterCapital	70.452.614,5623	10,8534
Вкупно	649.131.876,4263	100,0000

## СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2024 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 01.01.2024 - 31.12.2024  
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ  
(9100000000059)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
15.01.2024	DE000UNSE018 / UNO GY	10	35.725,97	0,00	-35.725,97
	<b>Редовни акции</b>		<b>35.725,97</b>	<b>0,00</b>	<b>-35.725,97</b>
	<b>Вкупно</b>		<b>35.725,97</b>	<b>0,00</b>	<b>-35.725,97</b>

# ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2024 - 31.12.2024 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
31.12.2024	AT0000606306 / RBI	1.492.545,15	1.578.884,13	0,00	0,00	86.338,98	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	AT0000831706 / WIB	1.850.999,50	1.632.077,30	0,00	0,00	-218.922,20	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	AU000000BHP4 / BHP	6.816.984,70	5.183.566,65	0,00	0,00	-1.958.442,83	325.024,77	0,00	0,00
31.12.2024	AU0000224040 / WDS LN	761.362,92	604.363,35	0,00	0,00	-193.300,34	36.300,77	0,00	0,00
31.12.2024	BE0974293251 / 1NBA	25.909.984,76	21.381.165,80	0,00	0,00	-4.528.818,95	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	CH0011075394 / ZURN	28.979.862,44	35.293.225,19	0,00	0,00	6.369.021,46	-55.658,71	0,00	0,00
31.12.2024	CH0012005267 / NOVN	99.938.376,95	102.559.273,00	0,00	0,00	3.695.975,48	-1.075.079,43	0,00	0,00
31.12.2024	CH0012032048 / ROG	92.745.160,07	95.937.076,05	0,00	0,00	4.562.754,14	-1.370.838,15	0,00	0,00
31.12.2024	CH0012221716 / ABBN	22.586.958,82	29.615.886,91	0,00	0,00	7.384.524,72	-355.596,63	0,00	0,00
31.12.2024	CH0038863350 / NESN:VX	119.865.322,75	91.601.939,33	0,00	0,00	-26.669.390,64	-1.593.992,77	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
31.12.2024	CH0210483332 / CFR	32.769.130,33	35.718.221,59	0,00	0,00	3.084.062,43	-134.971,17	0,00	0,00
31.12.2024	CH0244767585 / UBSG	45.258.706,15	47.447.131,71	0,00	0,00	2.606.568,75	-418.143,19	0,00	0,00
31.12.2024	CH1169360919 / ACLN SW	530.148,10	925.311,93	0,00	0,00	404.997,34	-9.833,51	0,00	0,00
31.12.2024	CH1243598427 / SDZ	4.408.128,47	5.942.754,75	0,00	0,00	1.616.390,92	-81.764,64	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005140008 / DBK	573.284,43	771.550,71	0,00	0,00	198.266,28	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005190003 / BMW	8.137.272,99	6.377.077,01	0,00	0,00	-1.760.195,98	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005200000 / BEI	2.086.217,88	1.906.345,00	0,00	0,00	-179.872,88	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005552004 / DHL	24.223.901,93	18.350.868,08	0,00	0,00	-5.873.033,85	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005557508 / DTE	55.428.079,56	71.756.492,31	0,00	0,00	16.340.437,94	-12.025,19	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005785604 / FRE	1.639.856,42	1.959.415,19	0,00	0,00	319.558,77	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0005810055 / DB1	3.211.268,90	3.829.416,64	0,00	0,00	618.147,74	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0006048408 / HEN	979.006,55	1.120.930,86	0,00	0,00	141.924,31	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0006231004 / IFX	2.742.922,98	2.278.512,74	0,00	0,00	-464.410,24	0,00	0,00	0,00



Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	DE0007100000 / MBG GY	29.314.269,86	25.213.552,65	0,00	0,00	-4.100.717,21	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0007164600 / SAP	84.006.297,54	142.319.243,69	0,00	0,00	58.312.946,14	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0007236101 / SIE	95.464.184,97	106.713.360,73	0,00	0,00	11.249.175,76	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0007500001 / TKA	582.234,66	361.682,84	0,00	0,00	-220.551,82	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0008404005 / ALV	72.084.875,63	84.321.980,90	0,00	0,00	12.237.105,27	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE0008430026 / MUV2	27.910.797,15	36.244.599,55	0,00	0,00	8.333.802,40	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000A1EWWW0 / ADS	16.296.558,73	20.954.741,02	0,00	0,00	4.658.182,30	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000A1ML7J1 / VNA	21.060,81	21.636,40	0,00	0,00	575,59	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000BASF111 / BAS	24.297.781,41	21.149.729,37	0,00	0,00	-3.148.052,04	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000BAY0017 / BAYN	21.642.424,24	12.429.431,51	0,00	0,00	-9.212.992,73	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000DTR0CK8 / DTG GY	7.970.748,22	8.633.805,76	0,00	0,00	663.057,54	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000ENAG999 / EOAN	1.524.215,07	1.410.683,00	0,00	0,00	-113.532,07	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000ENER6Y0 / ENR GY	1.585.095,12	6.654.757,68	0,00	0,00	5.069.662,56	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	DE000PSM7770 / PSM	272.250,66	243.815,38	0,00	0,00	-28.435,29	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DE000UNSE026 / UN0 GY-	0,00	24.081,44	0,00	0,00	24.081,44	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	DK0062498333 / NOVČ	146.016.999,53	130.341.187,32	0,00	0,00	-15.675.812,21	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	ES0113900J37 / SAN SM	41.939.716,89	46.653.609,11	0,00	0,00	4.726.057,95	-12.165,73	0,00	0,00
31.12.2024	ES0144580Y14 / IBE1	30.420.531,09	35.534.730,48	0,00	0,00	5.114.199,39	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	ES0144580Y14 / IBE SM	6.175.340,20	7.244.812,04	0,00	0,00	1.069.471,84	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	ES0178430E18 / TEF	268.176,99	298.758,58	0,00	0,00	30.581,59	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000052292 / RMS	38.098.664,71	42.409.042,83	0,00	0,00	4.310.983,98	-605,86	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000073272 / SAF-	35.360.409,68	47.033.380,74	0,00	0,00	11.672.971,06	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000120073 / AI	53.697.616,03	52.620.334,32	0,00	0,00	-1.077.281,71	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000120271 / TTE	97.841.130,78	84.632.628,42	0,00	0,00	-13.196.900,12	-11.602,23	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000120321 / OR	60.995.700,57	46.269.566,72	0,00	0,00	-14.726.133,86	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000120578 / SAN	79.441.002,23	82.749.990,36	0,00	0,00	3.308.780,25	207,89	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
31.12.2024	FR0000120628 / CS	34.262.220,28	39.873.835,20	0,00	0,00	5.611.614,92	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000120644 / BN	2.724.437,58	3.023.438,57	0,00	0,00	299.000,99	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000121014 / MC	122.981.352,51	106.571.357,71	0,00	0,00	-16.396.497,94	-13.496,86	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000121667 / EL FP	32.575.574,16	42.262.143,57	0,00	0,00	9.686.569,41	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000121972 / SU	59.928.266,06	79.418.634,03	0,00	0,00	19.490.367,97	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000125486 / DG	52.394.810,06	47.491.778,00	0,00	0,00	-4.894.066,05	-8.966,02	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000131104 / BNP	44.047.636,14	41.676.002,75	0,00	0,00	-2.371.633,39	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0000131104 / BNP GY	3.476.804,31	3.263.170,68	0,00	0,00	-213.633,63	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	FR0014008VX5 / EAPI FP	125.794,79	63.226,70	0,00	0,00	-62.568,09	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	GB0002374006 / DGE	12.776.381,87	11.892.792,30	0,00	0,00	-1.492.750,48	609.160,91	0,00	0,00
31.12.2024	GB0002875804 / BATS	11.167.223,00	14.678.730,00	0,00	0,00	2.979.068,64	532.438,36	0,00	0,00
31.12.2024	GB0004544929 / IMB	3.712.186,33	5.496.303,66	0,00	0,00	1.607.125,22	176.992,11	0,00	0,00
31.12.2024	GB0005405286 / HSBA	57.462.952,08	73.297.315,50	0,00	0,00	13.979.561,34	1.854.802,07	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
31.12.2024	GB0007099541 / PRU	888.327,61	668.219,53	0,00	0,00	-262.462,36	42.354,28	0,00	0,00
31.12.2024	GB0007188757 / RIO	16.717.367,47	14.159.645,63	0,00	0,00	-3.354.783,71	797.061,87	0,00	0,00
31.12.2024	GB0007980591 / BP/	23.931.784,54	20.627.036,24	0,00	0,00	-4.074.060,98	769.312,68	0,00	0,00
31.12.2024	GB0009895292 / AZN	76.966.712,66	75.183.257,04	0,00	0,00	-4.164.988,81	2.381.533,19	0,00	0,00
31.12.2024	GB0030913577 / BT/A	262.382,53	320.374,40	0,00	0,00	45.481,82	12.510,05	0,00	0,00
31.12.2024	GB0031348658 / BARC	633.421,27	1.157.174,07	0,00	0,00	493.552,11	30.200,68	0,00	0,00
31.12.2024	GB00B10RZP78 / UNA NA	79.638.892,35	95.001.903,64	0,00	0,00	15.362.513,06	498,23	0,00	0,00
31.12.2024	GB00B24CGK77 / RKT	8.180.603,27	7.642.420,73	0,00	0,00	-928.222,84	390.040,29	0,00	0,00
31.12.2024	GB00B2B0DG97 / REL	8.994.151,86	10.995.497,85	0,00	0,00	1.572.516,78	428.829,21	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BDR05C01 / NG/	1.927.034,10	1.812.823,16	0,00	0,00	-206.089,37	91.878,43	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BH4HKS39 / VOD	1.228.177,35	1.281.855,53	0,00	0,00	-4.879,68	58.557,86	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BKFB1C65 / MNG	222.682,67	207.546,68	0,00	0,00	-25.753,20	10.617,21	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BMX86B70 / HLN LN	2.779.037,51	3.416.180,83	0,00	0,00	504.642,51	132.500,82	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
31.12.2024	GB00BN7SWP63 / GSK LN	25.365.970,56	23.695.930,92	0,00	0,00	-2.459.793,07	789.753,44	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BP6MXD84 / SHEL LN	2.050.716,54	2.068.701,59	0,00	0,00	-79.790,39	97.775,44	0,00	0,00
31.12.2024	GB00BP6MXD84 / SHELL NA	46.387.363,46	46.877.699,69	0,00	0,00	490.336,22	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	IE000S9YS762 / LIN	101.208.409,51	110.708.710,56	0,00	0,00	9.500.301,06	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	IT0003128367 / ENL	33.109.618,22	33.651.589,08	0,00	0,00	540.967,61	1.003,25	0,00	0,00
31.12.2024	IT0005239360 / CRIN	35.772.729,96	35.550.259,50	0,00	0,00	-222.470,46	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	MKALKA101011 / ALK	22.547.951,10	35.086.500,00	0,00	0,00	12.538.548,90	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	NL0000009165 / HEIA	3.675.002,70	2.746.059,23	0,00	0,00	-928.943,47	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	NL0000235190 / AIR	52.424.453,68	59.041.370,41	0,00	0,00	6.623.969,61	-7.052,88	0,00	0,00
31.12.2024	NL0000235190 / AIR GR	6.417.593,60	7.076.395,69	0,00	0,00	658.802,08	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	NL0010273215 / ASML	146.273.219,08	141.612.475,50	0,00	0,00	-4.627.252,76	-33.490,82	0,00	0,00
31.12.2024	NL0011794037 / AD	3.823.503,90	4.628.181,34	0,00	0,00	804.677,45	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	NL0011821202 / INGA	40.661.804,43	43.181.692,45	0,00	0,00	2.519.888,02	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	NL0012969182 / ADYEN	16.069.775,01	19.794.502,56	0,00	0,00	3.724.727,55	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	NL0013654783 / PRX	22.206.660,54	31.559.215,55	0,00	0,00	9.352.555,01	0,00	0,00	0,00
31.12.2024	US00287Y1091 / ABBV	370.846,12	449.913,32	0,00	0,00	57.549,41	21.517,79	0,00	0,00
31.12.2024	US00724F1012 / ADBE	8.433.243,12	6.650.499,70	0,00	0,00	-2.272.069,61	489.326,19	0,00	0,00
31.12.2024	US02079K3059 / GOOGL	17.102.738,41	24.521.456,32	0,00	0,00	6.426.357,36	992.360,55	0,00	0,00
31.12.2024	US0231351067 / AMZN	39.333.927,78	56.683.467,76	0,00	0,00	15.379.942,66	1.969.597,32	0,00	0,00
31.12.2024	US0258161092 / AXP	23.134.785,28	38.777.475,35	0,00	0,00	14.300.329,11	1.342.360,96	0,00	0,00
31.12.2024	US0311621009 / AMGN	46.923.724,36	44.873.650,35	0,00	0,00	-4.556.924,57	2.506.850,57	0,00	0,00
31.12.2024	US0378331005 / AAPL	44.765.609,45	61.604.212,65	0,00	0,00	14.241.146,35	2.597.456,85	0,00	0,00
31.12.2024	US0846701086 / BRK.A	35.411.708,52	40.093.046,24	0,00	0,00	3.251.687,25	1.429.650,48	0,00	0,00
31.12.2024	US0846707026 / BRK.B	28.363.791,81	38.139.215,04	0,00	0,00	8.129.657,07	1.645.766,16	0,00	0,00
31.12.2024	US0970231058 / BA	43.758.910,99	37.779.329,14	0,00	0,00	-8.329.184,92	2.349.603,07	0,00	0,00
31.12.2024	US09857L1089 / BKNG	6.119.662,53	9.068.865,47	0,00	0,00	2.594.118,78	355.084,17	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
31.12.2024	US14448C1045 / CARR	4.073.212,95	5.120.456,45	0,00	0,00	810.901,47	236.342,03	0,00	0,00
31.12.2024	US1491231015 / CAT	53.542.970,89	69.504.017,13	0,00	0,00	12.854.296,25	3.106.749,98	0,00	0,00
31.12.2024	US1667641005 / CVX	18.810.049,36	19.325.083,81	0,00	0,00	-576.390,24	1.091.424,69	0,00	0,00
31.12.2024	US17275R1023 / CSCO	5.597.733,99	6.940.103,24	0,00	0,00	1.017.569,19	324.800,06	0,00	0,00
31.12.2024	US1912161007 / KO	6.755.870,50	7.551.779,51	0,00	0,00	403.909,83	391.999,18	0,00	0,00
31.12.2024	US22052L1044 / CTVA US	488.028,91	613.753,57	0,00	0,00	97.407,52	28.317,14	0,00	0,00
31.12.2024	US2546871060 / DIS	10.310.854,64	13.453.662,92	0,00	0,00	2.544.536,52	598.271,76	0,00	0,00
31.12.2024	US2605571031 / DOW	558.503,88	432.407,50	0,00	0,00	-158.502,72	32.406,34	0,00	0,00
31.12.2024	US26614N1028 / DD US	783.473,80	821.606,57	0,00	0,00	-7.327,11	45.459,88	0,00	0,00
31.12.2024	US30231G1022 / XOM	3.171.506,77	3.610.264,23	0,00	0,00	254.735,57	184.021,89	0,00	0,00
31.12.2024	US30303M1027 / META UW	15.226.894,38	26.649.359,48	0,00	0,00	10.538.947,56	883.517,54	0,00	0,00
31.12.2024	US36266G1076 / GEHC	731.506,89	782.559,83	0,00	0,00	8.608,36	42.444,58	0,00	0,00
31.12.2024	US36828A1016 / GEV US	0,00	2.479.056,47	0,00	0,00	2.479.056,47	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	US3696043013 / GE US	3.636.640,62	5.028.204,52	0,00	0,00	1.180.553,32	211.010,58	0,00	0,00
31.12.2024	US38141G1040 / GS	68.708.153,52	102.969.477,69	0,00	0,00	30.465.233,35	3.796.090,82	0,00	0,00
31.12.2024	US4370761029 / HD	65.722.290,22	77.117.779,76	0,00	0,00	7.642.598,89	3.752.890,65	0,00	0,00
31.12.2024	US4385161066 / HON	24.811.901,90	28.276.993,37	0,00	0,00	2.025.418,36	1.439.673,12	0,00	0,00
31.12.2024	US4581401001 / INTC	8.070.678,51	3.407.090,49	0,00	0,00	-5.131.876,95	468.288,93	0,00	0,00
31.12.2024	US4592001014 / IBM	17.320.761,90	24.631.945,37	0,00	0,00	6.306.172,43	1.005.011,04	0,00	0,00
31.12.2024	US46625H1005 / JPM	18.923.207,98	28.214.470,90	0,00	0,00	8.193.272,37	1.097.990,55	0,00	0,00
31.12.2024	US46817M1071 / OJKF LN	50.642,96	45.338,14	0,00	0,00	-8.243,30	2.938,48	0,00	0,00
31.12.2024	US4781601046 / JNJ	19.382.132,22	18.921.056,23	0,00	0,00	-1.585.694,93	1.124.618,94	0,00	0,00
31.12.2024	US50155Q1004 / KD	292.579,38	515.429,87	0,00	0,00	205.874,01	16.976,48	0,00	0,00
31.12.2024	US5398301094 / LMT	4.313.223,83	4.892.735,34	0,00	0,00	329.243,21	250.268,30	0,00	0,00
31.12.2024	US5801351017 / MCD	47.854.414,75	50.233.849,58	0,00	0,00	-27.789,92	2.407.224,75	0,00	0,00
31.12.2024	US58933Y1055 / MRK US	15.938.370,03	15.387.526,50	0,00	0,00	-1.475.643,37	924.799,84	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
31.12.2024	US5949181045 / MSFT	97.865.249,20	113.816.334,22	0,00	0,00	10.194.275,27	5.756.809,74	0,00	0,00
31.12.2024	US6541061031 / NKE	12.881.744,86	9.499.131,48	0,00	0,00	-4.130.057,16	747.443,78	0,00	0,00
31.12.2024	US67066G1040 / NVDA	28.138.540,84	80.731.380,76	0,00	0,00	50.960.143,60	1.632.696,31	0,00	0,00
31.12.2024	US68622V1061 / OGN	112.349,45	122.990,01	0,00	0,00	4.121,65	6.518,91	0,00	0,00
31.12.2024	US68902V1070 / OTIS	3.171.717,69	3.473.523,82	0,00	0,00	117.772,00	184.034,13	0,00	0,00
31.12.2024	US70450Y1038 / PYPL	1.281.586,78	1.884.550,40	0,00	0,00	528.601,48	74.362,14	0,00	0,00
31.12.2024	US7134481081 / PEP	1.937.632,89	1.835.446,84	0,00	0,00	-214.614,26	112.428,22	0,00	0,00
31.12.2024	US7170811035 / PFE	4.325.965,82	4.217.683,42	0,00	0,00	-359.290,03	251.007,63	0,00	0,00
31.12.2024	US7181721090 / PM	4.801.139,22	6.498.129,99	0,00	0,00	1.418.411,92	278.578,85	0,00	0,00
31.12.2024	US7427181091 / PG	22.385.984,10	27.096.853,98	0,00	0,00	3.411.956,98	1.298.912,90	0,00	0,00
31.12.2024	US75513E1010 / RTX	2.875.070,73	4.183.596,21	0,00	0,00	1.141.703,84	166.821,64	0,00	0,00
31.12.2024	US79466L3024 / CRM	35.307.074,64	47.461.944,06	0,00	0,00	10.106.229,77	2.048.639,66	0,00	0,00
31.12.2024	US83444M1018 / SOLV US	0,00	2.244.333,27	0,00	0,00	2.244.333,27	0,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	US8552441094 / SBUX	4.509.584,94	4.534.697,11	0,00	0,00	-236.549,68	261.661,85	0,00	0,00
31.12.2024	US88160R1014 / TSLA	7.093.922,81	12.198.309,91	0,00	0,00	4.692.772,95	411.614,15	0,00	0,00
31.12.2024	US88579Y1010 / MMM	14.053.654,03	17.558.101,09	0,00	0,00	2.689.005,02	815.442,04	0,00	0,00
31.12.2024	US89417E1091 / TRV	18.345.454,10	23.928.023,07	0,00	0,00	4.656.111,46	926.457,50	0,00	0,00
31.12.2024	US91324P1021 / UNH	85.864.165,86	88.015.830,12	0,00	0,00	-2.507.170,24	4.658.834,49	0,00	0,00
31.12.2024	US91913Y1001 / VLO	3.472.659,84	3.464.728,81	0,00	0,00	-209.426,87	201.495,84	0,00	0,00
31.12.2024	US92343V1044 / VZ	2.286.891,20	2.566.556,72	0,00	0,00	146.972,12	132.693,41	0,00	0,00
31.12.2024	US92556V1061 / VTRS UW	201.906,79	245.576,68	0,00	0,00	31.954,56	11.715,34	0,00	0,00
31.12.2024	US92826C8394 / V	40.510.947,79	52.029.803,37	0,00	0,00	9.168.269,05	2.350.586,53	0,00	0,00
31.12.2024	US9297401088 / WAB	155.368,14	245.590,22	0,00	0,00	81.207,08	9.015,00	0,00	0,00
31.12.2024	US9311421039 / WMT	16.520.452,94	30.051.952,66	0,00	0,00	12.572.925,41	958.574,32	0,00	0,00
31.12.2024	US9314271084 / WBA	1.176.981,25	444.979,11	0,00	0,00	-800.294,70	68.292,56	0,00	0,00
	<b>обични акции</b>	<b>3.892.235.151,18</b>	<b>4.338.935.764,22</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>379.798.794,44</b>	<b>66.901.818,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2024	DE0007664039 / VOW3	522.510,72	416.139,12	0,00	0,00	-106.371,59	0,00	0,00	0,00
	<b>приоритетни акции</b>	<b>522.510,72</b>	<b>416.139,12</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-106.371,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	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

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
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>ВКУПНО</b>	<b>3.892.757.661,78</b>	<b>4.339.351.903,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>379.692.422,97</b>	<b>66.901.818,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2024 - 31.12.2024 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 CHF 18/01/2024	18.01.2024	1,00	0,00	7.466.903,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/01/2024	18.01.2024	1,00	0,00	4.836.075,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/01/2024	18.01.2024	1,00	0,00	7.488.029,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/01/2024	18.01.2024	1,00	0,00	4.861.869,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 02/02/2024	02.02.2024	1,00	0,00	70.364,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 02/02/2024	02.02.2024	1,00	0,00	70.284,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/02/2024	12.02.2024	1,00	0,00	7.024.353,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 12/02/2024	12.02.2024	1,00	0,00	9.765.417,66	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/02/2024	12.02.2024	1,00	0,00	7.027.200,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/02/2024	12.02.2024	1,00	0,00	9.778.809,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/02/2024	23.02.2024	1,00	0,00	7.618.590,03	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 продавање MKD 23/02/2024	23.02.2024	1,00	0,00	7.632.892,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/03/2024	05.03.2024	1,00	0,00	12.217.902,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/03/2024	05.03.2024	1,00	0,00	12.217.322,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/03/2024	20.03.2024	1,00	0,00	14.272.066,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/03/2024	20.03.2024	1,00	0,00	14.291.837,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 21/03/2024	21.03.2024	1,00	0,00	11.679.563,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/03/2024	21.03.2024	1,00	0,00	11.666.429,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	21.729,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	573.278,85	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	490.492,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	22.028,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	573.880,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/03/2024	25.03.2024	1,00	0,00	494.759,36	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 28/03/2024	28.03.2024	1,00	0,00	143.208,76	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/03/2024	28.03.2024	1,00	0,00	145.038,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/03/2024	29.03.2024	1,00	0,00	145.059,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 29/03/2024	29.03.2024	1,00	0,00	146.735,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/04/2024	02.04.2024	1,00	0,00	10.191.983,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/04/2024	02.04.2024	1,00	0,00	10.219.189,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/04/2024	05.04.2024	1,00	0,00	21.713,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 05/04/2024	05.04.2024	1,00	0,00	21.997,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	9.454.062,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	145.823,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	9.499.537,28	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	9.496.828,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	148.011,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/04/2024	17.04.2024	1,00	0,00	9.501.542,00	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 25/04/2024	25.04.2024	1,00	0,00	937.908,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 25/04/2024	25.04.2024	1,00	0,00	944.046,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 06/05/2024	06.05.2024	1,00	0,00	380.555,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 06/05/2024	06.05.2024	1,00	0,00	380.555,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 06/05/2024	06.05.2024	1,00	0,00	381.193,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 06/05/2024	06.05.2024	1,00	0,00	381.193,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 16/05/2024	16.05.2024	1,00	0,00	11.497,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 16/05/2024	16.05.2024	1,00	0,00	11.415,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 20/05/2024	20.05.2024	1,00	0,00	2.044.351,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/05/2024	20.05.2024	1,00	0,00	35.109.999,12	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање DKK 20/05/2024	20.05.2024	1,00	0,00	2.052.220,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/05/2024	20.05.2024	1,00	0,00	35.055.021,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 31/05/2024	31.05.2024	1,00	0,00	6.644.628,21	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 31/05/2024	31.05.2024	1,00	0,00	6.647.089,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/06/2024	20.06.2024	1,00	0,00	29.174.188,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/06/2024	20.06.2024	1,00	0,00	29.184.808,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/06/2024	21.06.2024	1,00	0,00	1.560.854,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/06/2024	21.06.2024	1,00	0,00	1.567.172,99	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 24/06/2024	24.06.2024	1,00	0,00	22.106,91	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 24/06/2024	24.06.2024	1,00	0,00	22.256,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/06/2024	26.06.2024	1,00	0,00	493.085,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/06/2024	26.06.2024	1,00	0,00	500.055,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	41.469.229,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	145.032,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	7.193.507,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	13.366.184,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	41.441.852,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	146.742,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	7.197.958,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2024	28.06.2024	1,00	0,00	13.369.443,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/07/2024	01.07.2024	1,00	0,00	18.502.030,59	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/07/2024	01.07.2024	1,00	0,00	18.506.541,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/07/2024	05.07.2024	1,00	0,00	16.494.448,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/07/2024	05.07.2024	1,00	0,00	15.232.456,24	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/07/2024	05.07.2024	1,00	0,00	16.501.151,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/07/2024	05.07.2024	1,00	0,00	15.238.640,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 18/07/2024	18.07.2024	1,00	0,00	18.469.187,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/07/2024	18.07.2024	1,00	0,00	18.460.921,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 02/08/2024	02.08.2024	1,00	0,00	69.966,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 02/08/2024	02.08.2024	1,00	0,00	70.056,33	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 09/08/2024	09.08.2024	1,00	0,00	27.752.646,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/08/2024	09.08.2024	1,00	0,00	27.795.758,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 13/08/2024	13.08.2024	1,00	0,00	17.766.353,18	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/08/2024	13.08.2024	1,00	0,00	17.776.465,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 19/08/2024	19.08.2024	1,00	0,00	16.027.910,36	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/08/2024	19.08.2024	1,00	0,00	15.532.417,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/08/2024	19.08.2024	1,00	0,00	15.966.275,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/08/2024	19.08.2024	1,00	0,00	15.546.309,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 02/09/2024	02.09.2024	1,00	0,00	19.949.346,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/09/2024	02.09.2024	1,00	0,00	20.197.132,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/09/2024	02.09.2024	1,00	0,00	19.939.656,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/09/2024	02.09.2024	1,00	0,00	20.251.075,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 09/09/2024	09.09.2024	1,00	0,00	290.244,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 09/09/2024	09.09.2024	1,00	0,00	283.957,87	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 20/09/2024	20.09.2024	1,00	0,00	313.732,30	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/09/2024	20.09.2024	1,00	0,00	312.202,19	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/09/2024	23.09.2024	1,00	0,00	21.598,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/09/2024	23.09.2024	1,00	0,00	21.351,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/09/2024	24.09.2024	1,00	0,00	482.864,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 24/09/2024	24.09.2024	1,00	0,00	481.588,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 26/09/2024	26.09.2024	1,00	0,00	399.024,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/09/2024	26.09.2024	1,00	0,00	393.210,26	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/09/2024	27.09.2024	1,00	0,00	703.560,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/09/2024	27.09.2024	1,00	0,00	29.482.939,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/09/2024	27.09.2024	1,00	0,00	694.028,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/09/2024	27.09.2024	1,00	0,00	29.510.844,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 04/10/2024	04.10.2024	1,00	0,00	24.851,85	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 04/10/2024	04.10.2024	1,00	0,00	24.869,28	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 08/10/2024	08.10.2024	1,00	0,00	148.514,17	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 08/10/2024	08.10.2024	1,00	0,00	148.428,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 17/10/2024	17.10.2024	1,00	0,00	219.624,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 17/10/2024	17.10.2024	1,00	0,00	224.693,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 24/10/2024	24.10.2024	1,00	0,00	5.445,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 24/10/2024	24.10.2024	1,00	0,00	5.500,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/11/2024	06.11.2024	1,00	0,00	16.333.532,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 06/11/2024	06.11.2024	1,00	0,00	15.408.485,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/11/2024	06.11.2024	1,00	0,00	16.348.141,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/11/2024	06.11.2024	1,00	0,00	15.516.125,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 19/11/2024	19.11.2024	1,00	0,00	15.454.006,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/11/2024	19.11.2024	1,00	0,00	15.761.727,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/11/2024	19.11.2024	1,00	0,00	15.571.268,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/11/2024	19.11.2024	1,00	0,00	15.768.135,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/12/2024	12.12.2024	1,00	0,00	34.280.630,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/12/2024	12.12.2024	1,00	0,00	15.450,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/12/2024	12.12.2024	1,00	0,00	34.294.566,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/12/2024	12.12.2024	1,00	0,00	15.457,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/12/2024	19.12.2024	1,00	0,00	22.701,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/12/2024	19.12.2024	1,00	0,00	734.493,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/12/2024	19.12.2024	1,00	0,00	22.714,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/12/2024	19.12.2024	1,00	0,00	737.641,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/12/2024	20.12.2024	1,00	0,00	332.469,88	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/12/2024	20.12.2024	1,00	0,00	507.767,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/12/2024	20.12.2024	1,00	0,00	335.061,45	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/12/2024	20.12.2024	1,00	0,00	515.128,34	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 30/12/2024	30.12.2024	1,00	0,00	14.924.439,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 30/12/2024	30.12.2024	1,00	0,00	15.467.040,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/12/2024	30.12.2024	1,00	0,00	14.930.507,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/12/2024	30.12.2024	1,00	0,00	15.479.306,00	0,00
				<b>0,00</b>	<b>1.184.295.573,03</b>	<b>0,00</b>

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА  
ПЕРИОДОТ 01.01.2024 - 31.12.2024 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ  
(9100000000059)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	2.118.041,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	78.487.472,32	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	213.347,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	6.653.205,62	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	319.274,36	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR



**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА  
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2024 -  
31.12.2024**



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

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: **910000000059**

<b>Вид на трошоци</b>	<b>Износ (МКД)</b>	<b>Учество (%)</b>
Надомест за управување	78.487.472,32	2,0104%
Надомест за депозитарна банка	6.653.205,62	0,1704%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	977.641,91	0,0250%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	319.274,36	0,0082%
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	4.681.174,56	0,1199%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	22.110.085,53	0,5663%
<b>Вкупно трошоци:</b>	<b>113.228.854,29</b>	<b>2,9003%</b>