

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 30.06.2025 ГОДИНА



ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

Позиција	31.12.2024	30.06.2025
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	57.061.423,85	17.136.873,73
Вложување во хартии од вредност и депозити	819.126.920,92	1.363.687.676,97
финансиски средства кои се чуваат за тргување	819.126.920,92	1.359.587.676,97
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	0,00	4.100.000,00
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	510.921,13	877.632,30
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	5.749.448,76	0,00
Побарувања по основ на камата и останати средства	0,00	14.565,65
Вкупено средства	882.448.714,66	1.381.716.748,65
Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	43.981.754,51	59.315,52
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	3.139.587,72	4.344.398,59
Обврски кон депозитарната банка	130.948,07	216.429,55
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	76.457,77	137.008,17
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	175.080,00	495.745,00
Останати обврски	35.560,04	1.046,03
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
Вкупно краткорочни обврски	47.539.388,11	5.253.942,86

Време на извршување 11.7.2025. 10:36:55

Позиција	31.12.2024	30.06.2025
Нето имот на фондот	834.909.326,55	1.376.462.805,79
Број на издадени удели	5.441.861,8320	9.192.810,8811
Нето имот по удел	153,4235	149,7325
Издадени удели на инвестицискиот фонд	851.761.810,58	1.577.852.970,94
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-147.057.050,73	-290.857.662,74
Добивка/загуба во тековната финансиска година	76.400.810,14	-34.415.549,33
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	53.803.756,57	123.883.046,93
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Вкупно обврски спрема изворите на средства	834.909.326,56	1.376.462.805,80
Вонбилансна евиденција пасива	0,00	0,00

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА

ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)



Позиција	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Приходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	96.125,09	7.362.529,45
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	0,00	176.228,36
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	1.270.559,23	2.249.455,65
Приходи од дивиденди	9.256.917,40	19.717.722,41
Останати приходи	26.945.277,87	526,25
Вкупно приходи од вложувања	37.568.879,59	29.506.462,12
Расходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	417.126,34	1.771.619,80
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	1.026.725,80	2.893.605,38
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	5.975.197,07	12.862.562,45
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	839.334,73	1.670.625,51
Трансакциски трошоци	214.292,65	135.225,31
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	32.266.482,40	7.236.609,85
Вкупно расходи	40.739.158,99	26.570.248,30
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	-3.170.279,40	2.936.213,82
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	71.749.794,82	56.140.044,35
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	7.821.294,71	-93.491.807,51
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	79.571.089,53	-37.351.763,16
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	76.400.810,13	-34.415.549,34

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА



ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

Позиција	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	-3.170.279,40	2.936.213,83
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	79.571.089,54	-37.351.763,16
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот	76.400.810,14	-34.415.549,33
Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	361.059.470,98	386.025.819,81
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-43.331.118,40	-108.702.803,31
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	317.728.352,58	277.323.016,50
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	394.129.162,72	242.907.467,17
Нето имот		
На почеток од периодот	447.255.646,84	1.149.602.781,64
На крај на периодот	841.384.809,56	1.392.510.248,81
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	6.595.104,2512	11.295.596,8255
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-1.153.242,4192	-2.102.785,9444
Број на удели/акции на фондот	5.441.861,8320	9.192.810,8811

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Индиректна метода)

01.01.2025.-30.06.2025.



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда Акции

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 9100000000024

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Добивка или загуба	1	76.400.810,1400	-34.415.549,3300
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	7.821.294,7100	-93.491.807,5100
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	0,0000	15.868,8100
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	-9.369.005,2600	-20.023.376,6500
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-392.625.667,3700	-130.048.710,2000
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	9.267.287,0000	19.887.647,0500
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	0,0000	7.900.000,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	1.697.377,2000	-0,0100

Време на извршување 11.7.2025. 10:55:51

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	43.974.499,5100	38.725,7900
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	1.176.677,5400	-2.163.765,0800
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	-47.754,7300	28.895,1600
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-261.704.481,2600	-252.272.071,9700
Приливи од издавање на удели	22	361.059.470,9800	386.025.819,8100
Одливи од откуп на удели	23	-43.331.118,4000	-108.702.803,3100
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	317.728.352,5800	277.323.016,5000
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	56.023.871,3200	25.050.944,5300
Пари на почеток на периодот	29	7.513.035,5300	8.133.372,1900
Пари на крај на периодот (28+29)	30	63.536.906,8500	33.184.316,7200

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА

ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

Позиција	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Нето имот на фондот на почеток на периодот	447.255.646,84	1.149.602.781,63
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	3.319.025,0256	7.403.811,2651
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	134,7551	155,2718
Нето имот на фондот на почеток на периодот	834.909.326,56	1.376.462.805,80
Број на пресметковни единици на крај на периодот	5.441.861,8320	9.192.810,8811
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	153,4235	149,7325
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	1,0025%	0,9967%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-0,5319%	0,2275%
Принос на фондот	13,8536%	-3,5675%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	596.052.370,8968	1.290.578.743,8084

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.6.2025. ГОДИНА



ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

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 (%)
AT0000743059 / OMV	7.541,0000	2.296,2233	17.315.819,9053	21.471.293,9881	2.847,2741	0,00%	1,55%
BE0165385973 / MELE	1.306,0000	3.474,4675	4.537.654,5550	5.809.715,4024	4.448,4804	0,00%	0,42%
CH0012032048 / ROG	2.277,0000	16.907,9800	38.499.470,4600	38.761.557,4863	17.023,0819	0,00%	2,81%
CH0024608827 / PGHN	329,0000	77.373,1219	25.455.757,1051	22.432.719,5820	68.184,5580	0,00%	1,62%
CNE1000002Q2 / 0386	255.600,0000	33,7573	8.628.365,8800	7.049.805,8400	27,5814	0,00%	0,51%
DE0008404005 / ALV	1.995,0000	18.196,3705	36.301.759,1475	42.325.580,0520	21.215,8296	0,00%	3,06%
DE000A1EWWW0 / ADS	462,0000	14.562,0160	6.727.651,3920	5.638.620,0024	12.204,8052	0,00%	0,41%
DE000BASF111 / BAS	1.692,0000	2.611,0777	4.417.943,4684	4.366.916,9784	2.580,9202	0,00%	0,32%
DE000BAY0017 / BAYN	1.825,0000	1.187,7144	2.167.578,7800	2.873.254,4500	1.574,3860	0,00%	0,21%
DK0062498333 / NOVC	10.642,0000	4.595,2854	48.903.027,2268	38.384.374,3920	3.606,8760	0,00%	2,78%
FR0000121014 / MC	1.266,0000	36.322,7923	45.984.655,0518	34.703.918,1216	27.412,2576	0,00%	2,51%
FR0000121329 / HO	2.242,0000	8.526,2818	19.115.923,7956	34.502.894,8992	15.389,3376	0,00%	2,50%
FR0011726835 / GTT	1.182,0000	7.908,2570	9.347.559,7740	12.257.977,3344	10.370,5392	0,00%	0,89%
FR0013269123 / RUI	2.639,0000	1.468,5006	3.875.373,0834	4.461.513,1925	1.690,6075	0,00%	0,32%

GB0007188757 / RIO	5.256,0000	3.501,3961	18.403.337,9016	16.129.097,7120	3.068,7020	0,00%	1,17%
GB00B10RZP78 / UNA NA	10.056,0000	3.374,8456	33.937.447,3536	32.091.859,6176	3.191,3146	0,00%	2,32%
IE00B4BNMY34 / ACN	1.847,0000	19.162,4047	35.392.961,4809	29.081.653,8773	15.745,3459	0,00%	2,10%
IL0010824113 / CHKP	423,0000	10.993,0267	4.650.050,2941	4.930.199,2179	11.655,3173	0,00%	0,36%
IL0011595993 / INMD	4.229,0000	983,3077	4.158.408,2633	3.216.960,1245	760,6905	0,00%	0,23%
JP3143600009 / 8001	8.500,0000	2.780,8662	23.637.362,7000	23.397.531,8000	2.752,6508	0,00%	1,69%
JP3404600003 / 8053	12.400,0000	1.281,0436	15.884.940,6400	16.845.086,2800	1.358,4747	0,00%	1,22%
JP3893600001 / 8031	22.300,0000	1.164,4175	25.966.510,2500	23.941.103,8300	1.073,5921	0,00%	1,73%
JP3898400001 / 8058	15.000,0000	973,1148	14.596.722,0000	15.781.476,0000	1.052,0984	0,00%	1,14%
JP3902900004 / 8306	29.700,0000	689,8502	20.488.550,9400	21.455.484,9300	722,4069	0,00%	1,55%
NL0010273215 / ASML	550,0000	42.391,1786	23.315.148,2300	22.977.958,0800	41.778,1056	0,00%	1,66%
NL0011821202 / INGA	24.653,0000	930,4194	22.937.629,4682	28.311.621,0691	1.148,4047	0,00%	2,05%
NL0015000IY2 / UMG	3.191,0000	1.520,1564	4.850.819,0724	5.406.533,3179	1.694,3069	0,00%	0,39%
US00287Y1091 / ABBV	1.735,0000	10.463,1004	18.153.479,1940	16.965.437,5970	9.778,3502	0,00%	1,23%
US00724F1012 / ADBE	1.454,0000	23.161,5464	33.676.888,4656	29.633.401,5602	20.380,6063	0,00%	2,14%
US0079031078 / AMD	2.207,0000	7.112,1998	15.696.624,9586	16.497.781,6283	7.475,2069	0,00%	1,19%
US0126531013 / ALB	513,0000	5.068,4507	2.600.115,2091	1.693.627,4340	3.301,4180	0,00%	0,12%
US01609W1027 / BABA	1.013,0000	4.992,4946	5.057.397,0298	6.052.037,6204	5.974,3708	0,00%	0,44%
US02079K3059 / GOOGL	3.828,0000	11.068,5172	42.370.283,8416	35.537.967,9996	9.283,6907	0,00%	2,57%
US0231351067 / AMZN	2.600,0000	12.420,6115	32.293.589,9000	30.049.067,3600	11.557,3336	0,00%	2,17%

US0367521038 / ELV	666,0000	22.300,8248	14.852.349,3168	13.646.459,4804	20.490,1794	0,00%	0,99%
US0378331005 / AAPL	4.145,0000	13.549,3954	56.162.243,9330	44.800.123,7125	10.808,2325	0,00%	3,24%
US0382221051 / AMAT	3.082,0000	9.344,7175	28.800.419,3350	29.722.862,8596	9.644,0178	0,00%	2,15%
US0404132054 / ANET	708,0000	6.508,0838	4.607.723,3304	3.815.857,6152	5.389,6294	0,00%	0,28%
US0527691069 / ADSK	255,0000	17.403,3685	4.437.858,9675	4.158.530,2845	16.307,9619	0,00%	0,30%
US0533321024 / AZO	33,0000	188.536,0014	6.221.688,0462	6.453.415,6203	195.558,0491	0,00%	0,47%
US0846707026 / BRK.B	767,0000	27.144,8335	20.820.087,2945	19.627.585,3007	25.590,0721	0,00%	1,42%
US0865161014 / BBY	604,0000	5.051,9641	3.051.386,3164	2.135.966,3324	3.536,3681	0,00%	0,15%
US09062X1037 / BIIB	139,0000	9.004,0366	1.251.561,0874	919.624,8062	6.616,0058	0,00%	0,07%
US09260D1072 / BX	3.429,0000	9.039,5216	30.996.519,5664	27.019.781,7363	7.879,7847	0,00%	1,96%
US09290D1019 / BLK	217,0000	60.359,1944	13.097.945,1848	11.994.427,7285	55.273,8605	0,00%	0,87%
US1696561059 / CMG	1.141,0000	3.550,5062	4.051.127,5742	3.375.019,0103	2.957,9483	0,00%	0,24%
US17275R1023 / CSCO	4.540,0000	3.471,3118	15.759.755,5720	16.593.231,4720	3.654,8968	0,00%	1,20%
US2546871060 / DIS	908,0000	6.556,3659	5.953.180,2372	5.931.757,3392	6.532,7724	0,00%	0,43%
US2937921078 / EPD	5.061,0000	1.846,4988	9.345.130,4268	8.267.589,8802	1.633,5882	0,00%	0,60%
US29446M1027 / EQNR	15.669,0000	1.385,5672	21.710.452,4568	20.751.398,4069	1.324,3601	0,00%	1,50%
US30303M1027 / META UW	1.204,0000	34.053,8171	41.000.795,7884	46.814.094,5132	38.882,1383	0,00%	3,39%
US34959E1091 / FTNT	3.721,0000	5.563,0485	20.700.103,4685	20.723.239,5302	5.569,2662	0,00%	1,50%
US4370761029 / HD	737,0000	22.904,0035	16.880.250,5795	14.234.694,5224	19.314,3752	0,00%	1,03%
US4571871023 / INGR	1.622,0000	8.099,6291	13.137.598,4002	11.588.184,6844	7.144,3802	0,00%	0,84%

US4581401001 / INTC	2.808,0000	1.180,5580	3.315.006,8640	3.313.492,2288	1.180,0186	0,00%	0,24%
US4781601046 / JNJ	3.573,0000	8.481,1571	30.303.174,3183	28.751.139,2232	8.046,7784	0,00%	2,08%
US5128073062 / LRCX	5.215,0000	4.223,5911	22.026.027,5865	26.741.543,7520	5.127,8128	0,00%	1,94%
US5184391044 / EL	548,0000	4.414,8749	2.419.351,4452	2.332.559,5340	4.256,4955	0,00%	0,17%
US5324571083 / LLY	273,0000	45.455,9004	12.409.460,8092	11.210.792,1471	41.065,1727	0,00%	0,81%
US5398301094 / LMT	912,0000	28.612,4874	26.094.588,5088	22.250.918,8176	24.397,9373	0,00%	1,61%
US57636Q1040 / MA	883,0000	31.530,5171	27.841.446,5993	26.139.150,5460	29.602,6620	0,00%	1,89%
US5949181045 / MSFT	2.004,0000	24.631,7804	49.362.087,9216	52.511.333,8416	26.203,2604	0,00%	3,80%
US67066G1040 / NVDA	6.895,0000	7.645,1070	52.713.012,7650	57.385.832,8680	8.322,8184	0,00%	4,15%
US7134481081 / PEP	4.843,0000	8.677,1337	42.023.358,5091	33.686.881,2840	6.955,7880	0,00%	2,44%
US7181721090 / PM	4.231,0000	7.086,2922	29.982.102,2982	40.594.325,6921	9.594,4991	0,00%	2,94%
US73278L1052 / POOL	156,0000	20.074,7859	3.131.666,6004	2.395.378,6740	15.354,9915	0,00%	0,17%
US75886F1075 / REGN	142,0000	41.942,4890	5.955.833,4380	3.927.249,2700	27.656,6850	0,00%	0,28%
US78409V1044 / SPGI	250,0000	29.324,3550	7.331.088,7500	6.944.330,2000	27.777,3208	0,00%	0,50%
US88160R1014 / TSLA	262,0000	23.778,3819	6.229.936,0578	4.384.344,2084	16.734,1382	0,00%	0,32%
US92532F1003 / VRTX	1.465,0000	23.806,9433	34.877.171,9345	34.358.452,9385	23.452,8689	0,00%	2,49%
US9256521090 / VICI	3.303,0000	1.719,9052	5.680.846,8756	5.672.401,7652	1.717,3484	0,00%	0,41%
US9699041011 / WSM US	3.045,0000	9.824,4213	29.915.362,8585	26.205.981,3120	8.606,2336	0,00%	1,90%
Обична акција	531.909,0000	1.137.580,1641	1.393.796.507,8397	1.356.415.976,4172			98,15%

DE0007664039 / VOW3	574,0000	5.475,5148	3.142.945,4952	3.171.700,5418	5.525,6107	0,00%	0,23%
Приоритетна акција	574,0000	5.475,5148	3.142.945,4952	3.171.700,5533			0,23%
Вкупно акции од странски издавачи	532.483,0000	2.623,4442	1.396.939.453,3349	1.359.587.682,4 568	2.553,2978		98,38%

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 0307-1948/1	4.100.000,0000	4.114.565,6193	0,30%
Вкупно пласмани и депозити	4.100.000,0000	4.114.565,6193	0,30%

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

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

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2025 - 30.06.2025
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
FFBH	26.506.901,7179	8,7979
InterCapital	274.780.147,6180	91,2021
Вкупно	301.287.049,3359	100,0000

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ
ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2025 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 01.01.2025 - 30.06.2025
ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда Акции
(91000000000024)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализирана добивка
24.06.2025	FR0000121329 / HO	706	6.020.729,56	10.472.317,13	4.451.587,57
23.06.2025	US14316J1088 / CG	1.098	2.961.731,87	2.690.723,72	-271.008,14
23.06.2025	US45778Q1076 / NSP	800	3.312.727,79	2.543.000,47	-769.727,33
23.06.2025	US7181721090 / PM	687	4.417.136,90	6.756.182,47	2.339.045,57
	Редовни акции		16.712.326,12	22.462.223,78	5.749.897,67
	Вкупно		16.712.326,12	22.462.223,78	5.749.897,67

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА



ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	AT0000743059 / OMV	17.315.819,91	21.471.293,84	0,00	0,00	4.110.139,40	45.334,53	0,00	0,00
30.06.2025	BE0165385973 / MELE	4.537.654,56	5.809.715,40	0,00	0,00	1.260.180,82	11.880,03	0,00	0,00
30.06.2025	CH0012032048 / ROG	38.499.470,51	38.761.557,53	0,00	0,00	-139.577,41	401.664,43	0,00	0,00
30.06.2025	CH0024608827 / PGHN	25.455.757,10	22.432.719,58	0,00	0,00	-3.177.598,04	154.560,53	0,00	0,00
30.06.2025	CNE1000002Q2 / 0386	8.628.354,38	7.049.802,77	0,00	0,00	-583.195,36	-995.356,24	0,00	0,00
30.06.2025	DE0008404005 / ALV	36.301.759,15	42.325.580,05	0,00	0,00	5.928.779,30	95.041,60	0,00	0,00
30.06.2025	DE000A1EWWW0 / ADS	6.727.651,39	5.638.620,00	0,00	0,00	-1.106.645,05	17.613,66	0,00	0,00
30.06.2025	DE000BASF111 / BAS	4.417.943,47	4.366.916,91	0,00	0,00	-62.593,17	11.566,61	0,00	0,00
30.06.2025	DE000BAY0017 / BAYN	2.167.578,83	2.873.254,38	0,00	0,00	700.000,61	5.674,94	0,00	0,00
30.06.2025	DK0062498333 / NOVC	48.903.026,80	38.384.374,39	0,00	0,00	-10.643.131,47	124.479,06	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	FR0000121014 / MC	45.984.655,02	34.703.918,12	0,00	0,00	-11.359.109,92	78.373,03	0,00	0,00
30.06.2025	FR0000121329 / HO	19.115.923,68	34.502.894,90	0,00	0,00	15.336.923,83	50.047,38	0,00	0,00
30.06.2025	FR0011726835 / GTT	9.347.559,77	12.257.977,33	0,00	0,00	2.885.944,72	24.472,84	0,00	0,00
30.06.2025	FR0013269123 / RUI	3.875.373,08	4.461.513,25	0,00	0,00	575.994,05	10.146,11	0,00	0,00
30.06.2025	GB0007188757 / RIO	18.403.337,64	16.129.097,76	0,00	0,00	-1.816.185,80	-458.054,07	0,00	0,00
30.06.2025	GB00B10RZP78 / UNA NA	33.937.447,35	32.091.859,22	0,00	0,00	-1.934.439,74	88.851,60	0,00	0,00
30.06.2025	IE00B4BNMY34 / ACN	35.392.961,46	29.081.653,81	0,00	0,00	-3.298.608,08	-3.012.699,57	0,00	0,00
30.06.2025	IL0010824113 / CHKP	4.650.050,29	4.930.199,20	0,00	0,00	769.890,99	-489.742,09	0,00	0,00
30.06.2025	IL0011595993 / INMD	4.158.408,22	3.216.960,28	0,00	0,00	-503.485,47	-437.962,47	0,00	0,00
30.06.2025	JP3143600009 / 8001	23.637.363,08	23.397.531,80	0,00	0,00	554.683,18	-794.514,46	0,00	0,00
30.06.2025	JP3404600003 / 8053	15.884.940,64	16.845.086,28	0,00	0,00	1.359.713,32	-399.567,68	0,00	0,00
30.06.2025	JP3893600001 / 8031	25.966.510,27	23.941.103,83	0,00	0,00	-1.098.364,50	-927.041,94	0,00	0,00
30.06.2025	JP3898400001 / 8058	14.596.722,00	15.781.476,00	0,00	0,00	1.551.918,00	-367.164,00	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	JP3902900004 / 8306	20.488.550,94	21.455.484,93	0,00	0,00	1.482.300,27	-515.366,28	0,00	0,00
30.06.2025	NL0010273215 / ASML	23.315.148,20	22.977.958,08	0,00	0,00	-398.205,28	61.015,15	0,00	0,00
30.06.2025	NL0011821202 / INGA	22.937.628,24	28.311.619,98	0,00	0,00	5.313.938,77	60.052,98	0,00	0,00
30.06.2025	NL0015000IY2 / UMG	4.850.819,07	5.406.533,25	0,00	0,00	543.014,26	12.699,92	0,00	0,00
30.06.2025	US00287Y1091 / ABBV	18.153.479,18	16.965.437,65	0,00	0,00	723.878,17	-1.911.919,70	0,00	0,00
30.06.2025	US00724F1012 / ADBE	33.676.888,51	29.633.401,52	0,00	0,00	-981.941,91	-3.061.545,09	0,00	0,00
30.06.2025	US0079031078 / AMD	15.696.624,85	16.497.781,54	0,00	0,00	2.454.321,13	-1.653.164,44	0,00	0,00
30.06.2025	US0126531013 / ALB	2.600.115,19	1.693.627,43	0,00	0,00	-632.644,30	-273.843,45	0,00	0,00
30.06.2025	US01609W1027 / BABA	5.057.396,98	6.052.037,57	0,00	0,00	1.527.284,33	-532.643,73	0,00	0,00
30.06.2025	US02079K3059 / GOOGL	42.370.283,86	35.537.967,85	0,00	0,00	-2.361.438,39	-4.470.877,61	0,00	0,00
30.06.2025	US0231351067 / AMZN	32.293.589,92	30.049.067,27	0,00	0,00	975.395,97	-3.219.918,62	0,00	0,00
30.06.2025	US0367521038 / ELV	14.852.349,33	13.646.459,50	0,00	0,00	470.556,63	-1.676.446,47	0,00	0,00
30.06.2025	US0378331005 / AAPL	56.162.243,90	44.800.123,70	0,00	0,00	-6.459.194,55	-4.902.925,64	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	US0382221051 / AMAT	28.800.419,40	29.722.862,73	0,00	0,00	3.889.463,92	-2.967.020,59	0,00	0,00
30.06.2025	US0404132054 / ANET	4.607.723,31	3.815.857,63	0,00	0,00	-306.581,46	-485.284,22	0,00	0,00
30.06.2025	US0527691069 / ADSK	4.437.858,97	4.158.530,27	0,00	0,00	188.065,46	-467.394,15	0,00	0,00
30.06.2025	US0533321024 / AZO	6.221.688,05	6.453.415,62	0,00	0,00	886.994,14	-655.266,57	0,00	0,00
30.06.2025	US0846707026 / BRK.B	20.820.087,27	19.627.585,33	0,00	0,00	998.594,39	-2.191.096,33	0,00	0,00
30.06.2025	US0865161014 / BBY	3.051.386,29	2.135.966,35	0,00	0,00	-594.048,74	-321.371,21	0,00	0,00
30.06.2025	US09062X1037 / BIIB	1.251.561,09	919.624,81	0,00	0,00	-200.122,19	-131.814,09	0,00	0,00
30.06.2025	US09260D1072 / BX	30.996.519,52	27.019.781,57	0,00	0,00	-1.660.464,70	-2.316.273,25	0,00	0,00
30.06.2025	US09290D1019 / BLK	13.097.945,18	11.994.427,72	0,00	0,00	275.954,72	-1.379.472,18	0,00	0,00
30.06.2025	US1696561059 / CMG	4.051.127,59	3.375.019,02	0,00	0,00	-249.444,86	-426.663,70	0,00	0,00
30.06.2025	US17275R1023 / CSCO	15.759.755,80	16.593.231,34	0,00	0,00	2.245.335,10	-1.411.859,55	0,00	0,00
30.06.2025	US2546871060 / DIS	5.953.180,28	5.931.757,33	0,00	0,00	605.564,45	-626.987,40	0,00	0,00
30.06.2025	US2937921078 / EPD	9.345.130,18	8.267.589,85	0,00	0,00	-93.313,66	-984.226,68	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	US29446M1027 / EQNR	21.710.452,24	20.751.398,66	0,00	0,00	1.335.964,86	-2.295.018,44	0,00	0,00
30.06.2025	US30303M1027 / META UW	41.000.795,81	46.814.094,57	0,00	0,00	9.778.297,55	-3.964.998,79	0,00	0,00
30.06.2025	US34959E1091 / FTNT	20.700.103,60	20.723.239,41	0,00	0,00	2.203.265,33	-2.180.129,52	0,00	0,00
30.06.2025	US4370761029 / HD	16.880.250,57	14.234.694,53	0,00	0,00	-867.732,44	-1.777.823,60	0,00	0,00
30.06.2025	US4571871023 / INGR	13.137.598,39	11.588.184,73	0,00	0,00	-165.765,21	-1.383.648,44	0,00	0,00
30.06.2025	US4581401001 / INTC	3.315.006,96	3.313.492,12	0,00	0,00	347.620,82	-349.135,67	0,00	0,00
30.06.2025	US4781601046 / JNJ	30.303.174,21	28.751.139,04	0,00	0,00	1.341.785,93	-2.893.821,10	0,00	0,00
30.06.2025	US5128073062 / LRCX	22.026.027,69	26.741.543,73	0,00	0,00	6.851.871,01	-2.136.354,97	0,00	0,00
30.06.2025	US5184391044 / EL	2.419.351,44	2.332.559,54	0,00	0,00	168.013,57	-254.805,46	0,00	0,00
30.06.2025	US5324571083 / LLY	12.409.460,81	11.210.792,14	0,00	0,00	108.292,52	-1.306.961,18	0,00	0,00
30.06.2025	US5398301094 / LMT	26.094.588,47	22.250.918,83	0,00	0,00	-1.095.394,37	-2.748.275,27	0,00	0,00
30.06.2025	US57636Q1040 / MA	27.841.446,59	26.139.150,58	0,00	0,00	1.207.092,61	-2.909.388,62	0,00	0,00
30.06.2025	US5949181045 / MSFT	49.362.087,87	52.511.333,75	0,00	0,00	8.325.228,49	-5.175.982,60	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2025	US67066G1040 / NVDA	52.713.012,64	57.385.832,91	0,00	0,00	10.011.846,40	-5.339.026,14	0,00	0,00
30.06.2025	US7134481081 / PEP	42.023.358,50	33.686.881,17	0,00	0,00	-4.159.202,46	-4.177.274,86	0,00	0,00
30.06.2025	US7181721090 / PM	29.982.102,49	40.594.325,79	0,00	0,00	13.769.930,53	-3.157.707,23	0,00	0,00
30.06.2025	US73278L1052 / POOL	3.131.666,59	2.395.378,68	0,00	0,00	-406.461,61	-329.826,31	0,00	0,00
30.06.2025	US75886F1075 / REGN	5.955.833,44	3.927.249,27	0,00	0,00	-1.401.317,34	-627.266,83	0,00	0,00
30.06.2025	US78409V1044 / SPGI	7.331.088,76	6.944.330,21	0,00	0,00	385.349,81	-772.108,36	0,00	0,00
30.06.2025	US88160R1014 / TSLA	6.229.936,05	4.384.344,21	0,00	0,00	-1.189.456,60	-656.135,24	0,00	0,00
30.06.2025	US92532F1003 / VRTX	34.877.171,98	34.358.452,91	0,00	0,00	2.596.333,20	-3.115.052,27	0,00	0,00
30.06.2025	US9256521090 / VICI	5.680.847,03	5.672.401,90	0,00	0,00	589.860,20	-598.305,33	0,00	0,00
30.06.2025	US9699041011 / WSM US	29.915.362,80	26.205.981,25	0,00	0,00	-1.570.400,83	-2.138.980,72	0,00	0,00
	обични акции	1.393.796.494,63	1.356.415.976,42	0,00	0,00	56.119.517,83	-93.500.036,05	0,00	0,00
30.06.2025	DE0007664039 / VOW3	3.142.945,50	3.171.700,55	0,00	0,00	20.526,52	8.228,54	0,00	0,00
	приоритетни акции	3.142.945,50	3.171.700,55	0,00	0,00	20.526,52	8.228,54	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
	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
	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

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
	ВКУПНО	1.396.939.439,95	1.359.587.677,07	0,00	0,00	56.140.044,92	-93.491.807,58	0,00	0,00

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА



ВФП Дивиденда Акции (9100000000024)

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 03/01/2025	03.01.2025	1,00	0,00	6.526.541,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2025	03.01.2025	1,00	0,00	6.529.195,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/01/2025	14.01.2025	1,00	0,00	6.075.221,12	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/01/2025	14.01.2025	1,00	0,00	6.042.862,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/01/2025	16.01.2025	1,00	0,00	12.831.124,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/01/2025	16.01.2025	1,00	0,00	12.847.296,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 24/01/2025	24.01.2025	1,00	0,00	7.279.858,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/01/2025	24.01.2025	1,00	0,00	7.256.118,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	7.950.611,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	7.981.298,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/02/2025	03.02.2025	1,00	0,00	9.745.206,89	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 03/02/2025	03.02.2025	1,00	0,00	9.890.175,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/02/2025	04.02.2025	1,00	0,00	7.833.491,64	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/02/2025	04.02.2025	1,00	0,00	7.838.103,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 17/02/2025	17.02.2025	1,00	0,00	10.381.457,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/02/2025	17.02.2025	1,00	0,00	10.513.895,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување JPY 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	5.493.834,74	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	11,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	5.191.704,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	5.604.221,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	12,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/02/2025	20.02.2025	1,00	0,00	5.215.031,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/02/2025	21.02.2025	1,00	0,00	20.450.736,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/02/2025	21.02.2025	1,00	0,00	20.402.950,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 27/02/2025	27.02.2025	1,00	0,00	14.800.992,39	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/02/2025	27.02.2025	1,00	0,00	14.837.444,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/03/2025	06.03.2025	1,00	0,00	6.221.880,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/03/2025	06.03.2025	1,00	0,00	17.829.542,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/03/2025	06.03.2025	1,00	0,00	6.221.318,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/03/2025	06.03.2025	1,00	0,00	17.697.938,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	9.566.190,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	9.588.604,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	13.200.174,34	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	13.245.289,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/04/2025	03.04.2025	1,00	0,00	13.185.303,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/04/2025	03.04.2025	1,00	0,00	12.945.607,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	9.782.675,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	9.751.842,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	9.336.207,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	10.750.759,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	9.380.329,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	10.755.740,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	2.723.961,99	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	10.349.937,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	2.725.154,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	10.284.624,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/06/2025	02.06.2025	1,00	0,00	7.022.011,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 02/06/2025	02.06.2025	1,00	0,00	7.541.337,10	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2025	02.06.2025	1,00	0,00	7.023.685,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/06/2025	02.06.2025	1,00	0,00	7.554.230,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/06/2025	17.06.2025	1,00	0,00	36.648.087,99	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 17/06/2025	17.06.2025	1,00	0,00	36.734.551,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 26/06/2025	26.06.2025	1,00	0,00	12.300.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 26/06/2025	26.06.2025	1,00	0,00	12.310.340,00	0,00
				0,00	562.196.713,99	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2025 - 30.06.2025 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда Акции
(9100000000024)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	448.682,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	12.862.562,45	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
ТП Ранѓеловиќ	0,00	11,44	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	1.221.943,51	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA

ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2025 - 30.06.2025



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда Акции

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 9100000000024

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	12.862.562,45	1,1367%
Надомест за депозитарна банка	1.221.943,51	0,1080%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	135.225,31	0,0120%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	11,44	0,0000%
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	767.237,63	0,0678%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	6.916.933,30	0,6113%
Вкупно трошоци:	21.903.913,63	1,9357%