

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



ВФП Етикс Акции (900000000261)

Позиција	31.12.2024	30.06.2025
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	0,00	2.662.877,52
Вложување во хартии од вредност и депозити	0,00	80.794.363,42
финансиски средства кои се чуваат за тргување	0,00	80.794.363,42
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	0,00	0,00
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	0,00	44.480,38
Побарувања по основ на дадени аванси	0,00	0,00
Побарувања од друштвото за управување	0,00	0,00
Побарувања од депозитарната банка	0,00	0,00
Останати побарувања од фондот	0,00	0,00
Побарувања по основ на камата и останати средства	0,00	0,13
Вкупено средства	0,00	83.501.721,45
Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	0,00	0,00
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	0,00	218.894,76
Обврски кон депозитарната банка	0,00	14.218,34
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	0,00	8.096,28
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	0,00	0,00
Останати обврски	0,00	0,00
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
Вкупно краткорочни обврски	0,00	241.209,38

Време на извршување 11.7.2025. 9:09:13

Позиција	31.12.2024	30.06.2025
Нето имот на фондот	0,00	83.260.512,07
Број на издадени удели	0,0000	868.442,1604
Нето имот по удел	0,0000	95,8734
Издадени удели на инвестицискиот фонд	0,00	88.176.099,64
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	0,00	-250.000,00
Добивка/загуба во тековната финансиска година	0,00	-5.087.328,29
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	0,00	421.740,72
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	0,00	83.260.512,07
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 Етикс Акции (900000000261)



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	0,00	139.020,80
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	0,00	0,00
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	0,00	237.221,44
Приходи од дивиденди	0,00	619.137,23
Останати приходи	0,00	74,66
Вкупно приходи од вложувања	0,00	995.454,13
Расходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	0,00	224.025,47
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	0,00	236.597,05
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	0,00	702.359,59
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	0,00	179.335,85
Трансакциски трошоци	0,00	71.384,35
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	0,00	207.847,24
Вкупно расходи	0,00	1.621.549,55
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	0,00	-626.095,42
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	0,00	1.991.029,51
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	0,00	-6.452.262,38
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	0,00	-4.461.232,87
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	0,00	-5.087.328,29

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



ВФП Етикс Акции (900000000261)

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	0,00	-626.095,42
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	0,00	-4.461.232,87
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	0,00	-5.087.328,29
Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот		
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	0,00	48.664.554,56
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	0,00	-250.000,00
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	0,00	48.414.554,56
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	0,00	43.327.226,27
Нето имот		
На почеток од периодот	0,00	39.933.285,81
На крај на периодот	0,00	83.260.512,08
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	0,0000	871.053,1401
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	0,0000	-2.610,9797
Број на удели/акции на фондот	0,0000	868.442,1604

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Индиректна метода)

01.01.2025.-30.06.2025.



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Етикс Акции

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 900000000261

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Добивка или загуба	1	0,0000	-5.087.328,2900
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	0,0000	-6.452.262,3800
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	0,0000	0,0000
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	0,0000	-624.537,1100
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	0,0000	-35.503.618,6700
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	0,0000	598.624,1700
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	0,0000	-0,1200

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	0,0000	-368.609,0200
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	0,0000	-233.781,4000
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	0,0000	-46.204,2400
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	0,0000	-47.717.717,0600
Приливи од издавање на удели	22	0,0000	48.664.554,5600
Одливи од откуп на удели	23	0,0000	-250.000,0000
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	0,0000	48.414.554,5600
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	0,0000	696.837,5000
Пари на почеток на периодот	29	0,0000	1.966.040,0200
Пари на крај на периодот (28+29)	30	0,0000	2.662.877,5200

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

ВФП Етикс Акции (900000000261)

Позиција	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2025 - 30.06.2025
Нето имот на фондот на почеток на периодот	0,00	39.933.285,80
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	0,0000	391.150,3061
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	0,0000	102,0919
Нето имот на фондот на почеток на периодот	0,00	83.260.512,07
Број на пресметковни единици на крај на периодот	0,0000	868.442,1604
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	0,0000	95,8734
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	0,0000%	0,9958%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	0,0000%	-0,8877%
Принос на фондот	0,0000%	-6,0911%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	0,0000	70.532.790,0828

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



ВФП Етикс Акции (900000000261)

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 (%)
CH0012032048 / ROG	164,0000	17.036,5205	2.793.989,3620	2.791.785,4316	17.023,0819	0,00%	3,34%
CH0114405324 / GRMN	132,0000	12.496,2806	1.649.509,0392	1.451.372,2608	10.995,2444	%	1,74%
CH0432492467 / ALC	293,0000	5.115,5007	1.498.841,7051	1.355.034,6974	4.624,6918	0,00%	1,62%
DE0007164600 / SAP	125,0000	15.259,4975	1.907.437,1875	1.989.562,0500	15.916,4964	0,00%	2,38%
DE000A1EWWW0 / ADS	157,0000	14.533,7270	2.281.795,1390	1.916.154,4164	12.204,8052	0,00%	2,29%
DK0062498333 / NOVC	809,0000	4.697,5548	3.800.321,8332	2.917.962,6840	3.606,8760	0,00%	3,49%
FR0000120578 / SAN	436,0000	5.871,2333	2.559.857,7188	2.209.970,5528	5.068,7398	0,00%	2,65%
NL0010273215 / ASML	62,0000	40.036,9577	2.482.291,3774	2.590.242,5472	41.778,1056	0,00%	3,10%
US0028241000 / ABT	245,0000	7.045,6174	1.726.176,2630	1.755.406,6740	7.164,9252	%	2,10%
US00724F1012 / ADBE	108,0000	25.253,2488	2.727.350,8704	2.201.105,4804	20.380,6063	0,00%	2,64%
US0079031078 / AMD	387,0000	6.364,1846	2.462.939,4402	2.892.905,0703	7.475,2069	0,00%	3,46%
US02079K3059 / GOOGL	280,0000	10.809,1036	3.026.549,0080	2.599.433,3960	9.283,6907	0,00%	3,11%
US0378331005 / AAPL	221,0000	12.931,6969	2.857.905,0149	2.388.619,3825	10.808,2325	0,00%	2,86%
US0382221051 / AMAT	295,0000	9.378,8193	2.766.751,6935	2.844.985,2510	9.644,0178	0,00%	3,41%

US0527691069 / ADSK	163,0000	16.648,3852	2.713.686,7876	2.658.197,7897	16.307,9619	0,00%	3,18%
US0530151036 / ADP	123,0000	17.329,3668	2.131.512,1164	1.998.298,2210	16.246,3270	0,00%	2,39%
US1713401024 / CHD	403,0000	5.924,7529	2.387.675,4187	2.040.395,8913	5.063,0171	%	2,44%
US17275R1023 / CSCO	758,0000	3.420,2712	2.592.565,5696	2.770.411,7744	3.654,8968	0,00%	3,32%
US28176E1082 / EW	386,0000	4.228,5540	1.632.221,8440	1.590.341,5774	4.120,0559	0,00%	1,90%
US30231G1022 / XOM	396,0000	6.089,8255	2.411.570,8980	2.248.820,3628	5.678,8393	0,00%	2,69%
US30303M1027 / META UW	74,0000	34.855,2660	2.579.289,6840	2.877.278,2342	38.882,1383	0,00%	3,45%
US3156161024 / FFIV	132,0000	15.364,0179	2.028.050,3628	2.046.607,3320	15.504,6010	%	2,45%
US45168D1046 / IDXX	69,0000	24.720,7215	1.705.729,7835	1.949.530,7886	28.254,0694	%	2,33%
US4781601046 / JNJ	356,0000	8.549,7975	3.043.727,9100	2.864.653,1104	8.046,7784	0,00%	3,43%
US5128073062 / LRCX	424,0000	4.310,6826	1.827.729,4224	2.174.192,6272	5.127,8128	0,00%	2,60%
US58933Y1055 / MRK US	555,0000	5.435,0797	3.016.469,2335	2.314.406,2215	4.170,1013	0,00%	2,77%
US5949181045 / MSFT	163,0000	24.599,8745	4.009.779,5435	4.271.131,4452	26.203,2604	0,00%	5,12%
US6795801009 / ODFL	246,0000	10.317,7464	2.538.165,6144	2.103.267,1836	8.549,8666	0,00%	2,52%
US7475251036 / QCOM	306,0000	9.152,5601	2.800.683,3906	2.567.254,6872	8.389,7212	0,00%	3,07%
US79466L3024 / CRM	122,0000	18.420,3459	2.247.282,1998	1.752.547,7632	14.365,1456	0,00%	2,10%
US8636671013 / SYK	68,0000	21.365,8016	1.452.874,5088	1.417.225,4680	20.841,5510	0,00%	1,70%
US8725401090 / TJX	289,0000	7.190,2584	2.077.984,6776	1.880.054,5599	6.505,3791	%	2,25%
US88160R1014 / TSLA	169,0000	18.859,1066	3.187.189,0154	2.828.069,3558	16.734,1382	0,00%	3,39%
US8923561067 / TSCO	787,0000	3.212,9783	2.528.613,9221	2.187.774,9253	2.779,8919	0,00%	2,62%

US90353T1007 / UBER	478,0000	3.767,9471	1.801.078,7138	2.349.364,2640	4.914,9880	0,00%	2,81%
Обична акција	10.181,0000	450.593,2825	85.255.596,2687	80.794.363,4219			96,72%
Вкупно акции од странски издавачи	10.181,0000	8.373,9904	85.255.596,2687	80.794.363,4771	7.935,7984		96,72%

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 (%)
---------------------	--------------	-----------------------------------	---------------------------------

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
InterCapital	50.005.383,7436	100,0000
Вкупно	50.005.383,7436	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 Етикс Акции
(900000000261)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
17.04.2025	US7960508882 / SMSN	33	1.636.762,59	1.734.375,89	97.613,31
	Редовни акции		1.636.762,59	1.734.375,89	97.613,31
	Вкупно		1.636.762,59	1.734.375,89	97.613,31

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



ВФП Етикс Акции (900000000261)

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	CH0012032048 / ROG	2.793.989,36	2.791.785,43	0,00	0,00	-25.939,78	23.735,85	0,00	0,00
30.06.2025	CH0114405324 / GRMN	1.649.509,04	1.451.372,26	0,00	0,00	-20.853,67	-177.283,11	0,00	0,00
30.06.2025	CH0432492467 / ALC	1.498.841,69	1.355.034,69	0,00	0,00	-162.316,14	18.509,13	0,00	0,00
30.06.2025	DE0007164600 / SAP	1.907.437,19	1.989.562,05	0,00	0,00	77.140,90	4.983,96	0,00	0,00
30.06.2025	DE000A1EWWW0 / ADS	2.281.795,14	1.916.154,42	0,00	0,00	-368.033,91	2.393,19	0,00	0,00
30.06.2025	DK0062498333 / NOVC	3.800.321,84	2.917.962,68	0,00	0,00	-888.108,44	5.749,28	0,00	0,00
30.06.2025	FR0000120578 / SAN	2.559.857,70	2.209.970,54	0,00	0,00	-354.900,57	5.013,40	0,00	0,00
30.06.2025	NL0010273215 / ASML	2.482.291,38	2.590.242,55	0,00	0,00	104.864,52	3.086,65	0,00	0,00
30.06.2025	US0028241000 / ABT	1.726.176,27	1.755.406,67	0,00	0,00	214.582,16	-185.351,76	0,00	0,00
30.06.2025	US00724F1012 / ADBE	2.727.350,87	2.201.105,48	0,00	0,00	-257.505,34	-268.740,06	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	US0079031078 / AMD	2.462.939,43	2.892.905,05	0,00	0,00	635.050,69	-205.085,06	0,00	0,00
30.06.2025	US02079K3059 / GOOGL	3.026.549,02	2.599.433,39	0,00	0,00	-126.980,53	-300.135,10	0,00	0,00
30.06.2025	US0378331005 / AAPL	2.857.905,01	2.388.619,38	0,00	0,00	-237.537,74	-231.747,89	0,00	0,00
30.06.2025	US0382221051 / AMAT	2.766.751,69	2.844.985,24	0,00	0,00	316.879,23	-238.645,68	0,00	0,00
30.06.2025	US0527691069 / ADSK	2.713.686,79	2.658.197,78	0,00	0,00	204.573,60	-260.062,61	0,00	0,00
30.06.2025	US0530151036 / ADP	2.131.512,12	1.998.298,22	0,00	0,00	91.090,58	-224.304,48	0,00	0,00
30.06.2025	US1713401024 / CHD	2.387.675,43	2.040.395,91	0,00	0,00	-132.342,24	-214.937,28	0,00	0,00
30.06.2025	US17275R1023 / CSCO	2.592.565,61	2.770.411,75	0,00	0,00	416.392,20	-238.546,05	0,00	0,00
30.06.2025	US28176E1082 / EW	1.632.221,83	1.590.341,57	0,00	0,00	129.867,36	-171.747,63	0,00	0,00
30.06.2025	US30231G1022 / XOM	2.411.570,88	2.248.820,37	0,00	0,00	33.478,81	-196.229,33	0,00	0,00
30.06.2025	US30303M1027 / META UW	2.579.289,69	2.877.278,24	0,00	0,00	554.666,67	-256.678,12	0,00	0,00
30.06.2025	US3156161024 / FFIV	2.028.050,37	2.046.607,33	0,00	0,00	195.604,41	-177.047,44	0,00	0,00
30.06.2025	US45168D1046 / IDXX	1.705.729,78	1.949.530,79	0,00	0,00	426.807,45	-183.006,44	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	US4781601046 / JNJ	3.043.727,92	2.864.653,09	0,00	0,00	108.758,73	-287.833,56	0,00	0,00
30.06.2025	US5128073062 / LRCX	1.827.729,44	2.174.192,63	0,00	0,00	538.851,26	-192.388,07	0,00	0,00
30.06.2025	US58933Y1055 / MRK US	3.016.469,24	2.314.406,22	0,00	0,00	-434.109,34	-267.953,68	0,00	0,00
30.06.2025	US5949181045 / MSFT	4.009.779,54	4.271.131,44	0,00	0,00	687.388,73	-426.036,83	0,00	0,00
30.06.2025	US6795801009 / ODFL	2.538.165,61	2.103.267,19	0,00	0,00	-181.584,31	-253.314,11	0,00	0,00
30.06.2025	US7475251036 / QCOM	2.800.683,41	2.567.254,70	0,00	0,00	21.763,44	-255.192,15	0,00	0,00
30.06.2025	US79466L3024 / CRM	2.247.282,20	1.752.547,76	0,00	0,00	-266.757,95	-227.976,49	0,00	0,00
30.06.2025	US8636671013 / SYK	1.452.874,51	1.417.225,47	0,00	0,00	111.480,15	-147.129,19	0,00	0,00
30.06.2025	US8725401090 / TJX	2.077.984,67	1.880.054,56	0,00	0,00	20.707,22	-218.637,32	0,00	0,00
30.06.2025	US88160R1014 / TSLA	3.187.189,01	2.828.069,36	0,00	0,00	-90.711,29	-268.408,37	0,00	0,00
30.06.2025	US8923561067 / TSCO	2.528.613,91	2.187.774,96	0,00	0,00	-89.020,81	-251.818,14	0,00	0,00
30.06.2025	US90353T1007 / UBER	1.801.078,72	2.349.364,27	0,00	0,00	737.783,43	-189.497,88	0,00	0,00
обични акции		85.255.596,29	80.794.363,42	0,00	0,00	1.991.029,51	-6.452.262,38	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
	приоритетни акции	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	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

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
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	85.255.596,21	80.794.363,68	0,00	0,00	1.991.029,65	-6.452.262,29	0,00	0,00

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



ВФП Етикс Акции (900000000261)

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	842.217,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2025	03.01.2025	1,00	0,00	842.559,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 10/01/2025	10.01.2025	1,00	0,00	369.460,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/01/2025	10.01.2025	1,00	0,00	369.612,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 15/01/2025	15.01.2025	1,00	0,00	772.879,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/01/2025	15.01.2025	1,00	0,00	772.040,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/01/2025	23.01.2025	1,00	0,00	2.589.218,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 23/01/2025	23.01.2025	1,00	0,00	412.703,01	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/01/2025	23.01.2025	1,00	0,00	2.601.577,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/01/2025	23.01.2025	1,00	0,00	413.483,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	564.979,59	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	565.901,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	565.218,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/01/2025	27.01.2025	1,00	0,00	566.233,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	12.865.906,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	2.360.277,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	1.241.987,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	13.007.078,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	2.361.434,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/01/2025	28.01.2025	1,00	0,00	1.247.779,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 31/01/2025	31.01.2025	1,00	0,00	6.150.003,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/01/2025	31.01.2025	1,00	0,00	6.175.649,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 03/02/2025	03.02.2025	1,00	0,00	759.963,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/02/2025	03.02.2025	1,00	0,00	760.394,00	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 24/02/2025	24.02.2025	1,00	0,00	603.279,19	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/02/2025	24.02.2025	1,00	0,00	604.475,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/03/2025	05.03.2025	1,00	0,00	1.466.991,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/03/2025	05.03.2025	1,00	0,00	1.449.482,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 17/03/2025	17.03.2025	1,00	0,00	1.204.118,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/03/2025	17.03.2025	1,00	0,00	1.211.331,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	1.425.713,87	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	699.009,29	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	1.430.568,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/03/2025	19.03.2025	1,00	0,00	699.406,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	462.510,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	1.916.354,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	462.698,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/03/2025	20.03.2025	1,00	0,00	1.922.904,00	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 MKD 02/04/2025	02.04.2025	1,00	0,00	29.887,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање DKK 02/04/2025	02.04.2025	1,00	0,00	30.135,80	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 04/04/2025	04.04.2025	1,00	0,00	987.348,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/04/2025	04.04.2025	1,00	0,00	504.257,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/04/2025	04.04.2025	1,00	0,00	998.734,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/04/2025	04.04.2025	1,00	0,00	504.468,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	605.626,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	618.876,22	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	445.473,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	603.717,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	619.188,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/04/2025	14.04.2025	1,00	0,00	445.523,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	616.039,39	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	54.071,54	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	616.325,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/04/2025	24.04.2025	1,00	0,00	54.377,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 29/04/2025	29.04.2025	1,00	0,00	1.483.890,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/04/2025	29.04.2025	1,00	0,00	1.480.623,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/04/2025	30.04.2025	1,00	0,00	21.992,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/04/2025	30.04.2025	1,00	0,00	21.995,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	2.833.627,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/05/2025	14.05.2025	1,00	0,00	2.815.745,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/06/2025	03.06.2025	1,00	0,00	765.343,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/06/2025	03.06.2025	1,00	0,00	767.774,00	0,00
				0,00	92.662.431,63	0,00

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



**ВФП Етикс Акции
(900000000261)**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	73.746,85	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	105.589,00	Припишување и исправка на надомест - ОБВ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	702.359,59	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Мазарс	0,00	2,97	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU EUR

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



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Етикс Акции

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 900000000261

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	702.359,59	1,3559%
Надомест за депозитарна банка	73.746,85	0,1424%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	71.384,35	0,1378%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	2,97	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	41.829,65	0,0807%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	271.034,56	0,5232%
Вкупно трошоци:	1.160.357,97	2,2401%