

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО  
ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН  
31.03.2026 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда Акции  
(910000000024)**

Позиција	31.12.2025	31.03.2026
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	8.329.626,56	13.687.632,22
<b>Вложување во хартии од вредност и депозити</b>	<b>1.297.471.637,56</b>	<b>1.945.153.022,89</b>
финансиски средства кои се чуваат за тргување	1.282.471.637,56	1.937.053.022,89
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	15.000.000,00	8.100.000,00
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	2.765.458,82	4.263.952,66
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	42.372,68	37.571,03
<b>Вкупено средства</b>	<b>1.308.609.095,62</b>	<b>1.963.142.178,80</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	14.805,55	17.467,22
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	4.511.233,75	5.815.722,56
Обврски кон депозитарната банка	212.858,38	283.745,51
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	235.886,74	309.105,56
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	101.551,00	125.199,00
Останати обврски	484.000,03	0,02
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
<b>Вкупно краткорочни обврски</b>	<b>5.560.335,45</b>	<b>6.551.239,87</b>

Позиција	31.12.2025	31.03.2026
<b>Нето имот на фондот</b>	<b>1.303.048.760,17</b>	<b>1.956.590.938,93</b>
Број на издадени удели	8.476.381,3385	11.520.419,2242
<b>Нето имот по удел</b>	<b>153,7270</b>	<b>169,8368</b>
Издадени удели на инвестицискиот фонд	1.396.762.800,54	2.085.188.595,74
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-214.849.404,19	-417.782.836,66
Добивка/загуба во тековната финансиска година	-18.795.126,11	15.510.468,41
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	139.930.489,93	273.674.711,44
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>1.303.048.760,17</b>	<b>1.956.590.938,93</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  
01.01.2026 - 31.03.2026 ГОДИНА**



**ВФП Дивиденда Акции  
(910000000024)**

Позиција	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2026 - 31.03.2026
<b>Приходи од вложувања во хартии од вредност</b>		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	236.052,80	3.549.404,76
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	109.986,04	106.977,54
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	941.907,82	822.729,09
Приходи од дивиденди	7.222.526,84	11.028.898,28
Останати приходи	518,45	9,96
<b>Вкупно приходи од вложувања</b>	<b>8.510.991,95</b>	<b>15.508.019,63</b>
<b>Расходи од вложувања во хартии од вредност</b>		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	569.221,53	175.198,72
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	648.980,00	865.629,51
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	6.279.062,26	9.627.995,02
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	797.811,35	983.338,06
Трансакциски трошоци	52.346,31	99.748,55
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	1.788.663,25	25.280.912,42
<b>Вкупно расходи</b>	<b>10.136.084,70</b>	<b>37.032.822,28</b>
<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>	<b>-1.625.092,75</b>	<b>-21.524.802,65</b>
<b>Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност</b>		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	5.887.220,46	1.569.277,14
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	-23.057.253,83	35.465.993,93
<b>Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>	<b>-17.170.033,37</b>	<b>37.035.271,07</b>
<b>Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот</b>	<b>-18.795.126,12</b>	<b>15.510.468,42</b>

# ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2026 - 31.03.2026 ГОДИНА



## ВФП Дивиденда Акции (910000000024)

Позиција	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2026 - 31.03.2026
<b>Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот</b>		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	-1.625.092,74	-21.524.802,66
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-17.170.033,37	37.035.271,07
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>-18.795.126,11</b>	<b>15.510.468,41</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	204.935.649,41	176.304.286,85
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-32.694.544,76	-32.463.588,02
<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>172.241.104,65</b>	<b>143.840.698,83</b>
<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>153.445.978,54</b>	<b>159.351.167,24</b>
<b>Нето имот</b>		
На почеток од периодот	1.149.602.781,64	1.797.239.771,68
На крај на периодот	1.303.048.760,18	1.956.590.938,92
<b>Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот</b>		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	10.059.942,2763	14.402.072,3866
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-1.583.560,9378	-2.881.653,1624
<b>Број на удели/акции на фондот</b>	<b>8.476.381,3385</b>	<b>11.520.419,2242</b>

# ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Инди­ректна метода)

## 01.01.2026.-31.03.2026.



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	-18.795.126,1100	15.510.468,4100
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	-23.057.253,8300	35.465.993,9300
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	-11.938,1800	-3.935,4200
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	-7.287.872,3100	-11.176.747,2100
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-123.367.224,4700	-216.888.792,4600
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	-64,0000
Одливи од камата	13	0,0000	0,0000
Приливи од дивиденда	14	5.264.316,2100	7.968.938,3400
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	-3.000.000,0000	9.000.000,0000
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	-0,0600	22.508.680,0400

Време на извршување 16.4.2026. 13:37:46

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	-5.784,1700	-769,4300
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	-2.000.501,0900	-177.422,3200
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	216.533,7300	7.163,6800
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-172.044.850,2800	-137.786.486,4400
Приливи од издавање на удели	22	204.935.649,4100	176.304.286,8500
Одливи од откуп на удели	23	-32.694.544,7600	-32.463.588,0200
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	172.241.104,6500	143.840.698,8300
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	196.254,3700	6.054.212,3900
Пари на почеток на периодот	29	8.133.372,1900	7.633.419,8200
Пари на крај на периодот (28+29)	30	8.329.626,5600	13.687.632,2100

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /  
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ  
01.01.2026 - 31.03.2026 ГОДИНА**

**ВФП Дивиденда Акции  
(910000000024)**

Позиција	01.01.2025 - 31.03.2025	01.01.2026 - 31.03.2026
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.149.602.781,63	1.797.239.771,69
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	7.403.811,2651	10.701.971,2837
<b>Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот</b>	<b>155,2718</b>	<b>167,9354</b>
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.303.048.760,17	1.956.590.938,93
Број на пресметковни единици на крај на периодот	8.476.381,3385	11.520.419,2242
<b>Вредност на пресметковни единици на крај на периодот</b>	<b>153,7270</b>	<b>169,8368</b>
<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
Однос на трошоци и просечен нето имот	0,4953%	0,4945%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-0,1282%	-1,1055%
Принос на фондот	-0,9949%	1,1322%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	1.267.686.493,1261	1.947.082.348,1804

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА  
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2026 -  
31.03.2026**



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП Дивиденда Акции

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: 910000000024

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	9.627.995,02	0,5926%
Надомест за депозитарна банка	818.379,06	0,0504%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	99.748,55	0,0061%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	0,00	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	575.599,93	0,0354%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	2.415.625,82	0,1487%
<b>Вкупно трошоци:</b>	<b>13.537.348,38</b>	<b>0,8332%</b>