

**ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ**

**Финансиски извештаи
и Извештај на независните ревизори
за периодот од 1 јануари 2018 година
до 30 јуни 2018 година**

СОДРЖИНА:

	Страна
Извештај на независните ревизори	1 - 2
Биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд	3
Биланс на успех или извештај за добивката или загубата на фондот	4
Извештај за промени на нето – имотот	5
Извештај за паричните текови	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 – 26
Прилози	



Ул. Васил Главинов бр 16,
БЦ Палома Бјанка, кат 2, локал 11,
1000, Скопје
Жиро сметка: 530010401789938
Даночен број: МК5080015505003
Депонент: Охридска банка АД, Скопје

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ

ДО СОПСТВЕНИЦИТЕ НА УДЕЛИ НА ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 3 - 26) на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (во понатамошниот текст "Фондот"), кои се состојат од биланс на состојба или извештај за нето имотот на инвестицискиот фонд на ден 30 јуни 2018 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 периодот од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 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 Законот за ревизија и Меѓународните стандарди за ревизија кои се во примена во Република 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 ИНВЕСТ (продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ за периодот од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 Македонија.

Останато

Ревизијата на финансиските извештаи на Фондот за периодот што завршува на 31 декември 2017 година беше извршена од страна на друг ревизор, кој во својот извештај од 30 март 2018 година изразил мислење без резерва.

ТП Рангеловиќ, Скопје


Ненад Рангеловиќ
Управител

Скопје
27 август 2018 година




Ненад Рангеловиќ
Овластен ревизор

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД
На ден 30 јуни 2018
(Во денари)

	Белешка	30 јуни 2018	31 декември 2017
СРЕДСТВА			
Финансиски средства			
Парични средства и парични еквиваленти	6	852,017	738,963
Вложувања во хартии од вредност и депозити			
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	7	610,243,326	501,721,406
Вложувања кои се чуваат до доспевање	8	7,386,773	18,489,905
Вкупно вложувања во хартии од вредност и депозити		618,482,116	520,950,274
Останати средства			
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	9	2,330,195	377,875
Побарувања по основ на камата и останати средства	10	3,281	5,927
		2,333,476	383,802
Вкупно средства		620,815,592	521,334,076
ОБВРСКИ			
Останати обврски			
Обврски по основ на исплата на имателите на удели		141,136	-
Обврски кон друштвото за управување со фондови	11	2,124,243	3,486,561
Обврски кон депозитарната банка		126,517	107,343
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот		1,745,084	83,858
Вкупно обврски		4,136,980	3,677,762
Нето имот на Фондот		616,678,612	517,656,314
Број на издадени удели		5,565,581.5185	4,585,372.8574
Нето имот по удел		110.8022	112.8930
Издадени удели на Фондот		799,239,744	642,429,525
Повлечени удели на Фондот		(210,795,435)	(161,132,570)
Добивка / (загуба) од тековниот период		(8,125,056)	23,693,752
Задржана добивка / (загуба) од претходните периоди		36,359,359	12,665,607
Вкупно обврски спрема изворите на средства		616,678,612	517,656,314
Вкупно обврски и нето имот на Фондот		620,815,592	521,334,076

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 16 август 2018 година.

Одобрено од:

Петар Андреевски
 Главен извршен директор



БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ

За периодот од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018

(Во денари)

	Белешка	од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018	од 1 јануари 2017 до 30 јуни 2017
Приходи од вложувања			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	12	496,739	314,204
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	13	108,247	74,189
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	14	630,223	507,934
Приходи од дивиденди	15	16,819,083	6,641,706
Останати приходи		<u>133,014</u>	<u>1,891,506</u>
Вкупно приходи од вложувања		<u>18,187,306</u>	<u>9,429,539</u>
Расходи			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	12	(871,986)	(206,201)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	14	(749,116)	(355,120)
Расходи од односите со друштвото за управување	16	(5,683,362)	(2,978,795)
Надоместок на депозитарната банка	17	(949,057)	(542,795)
Трансакциски трошоци	18	(302,943)	(207,019)
Останати дозволени трошоци на Фондот	19	<u>(5,840,800)</u>	<u>(4,022,209)</u>
Вкупно расходи		<u>(14,397,264)</u>	<u>(8,312,139)</u>
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност		<u>3,790,042</u>	<u>1,117,400</u>
Нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти			
Нереализирани добивки / (загуби) на вложувањата во финансиски инструменти	20	(18,347,524)	11,021,130
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	21	<u>6,432,426</u>	<u>(6,955,044)</u>
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		<u>(11,915,098)</u>	<u>4,066,086</u>
Нето зголемување / (намалување) на нето имотот од работењето на Фондот		<u>(8,125,056)</u>	<u>5,183,486</u>

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО – ИМОТОТ

За периодот од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018

(Во денари)

	од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018	од 1 јануари 2017 до 30 јуни 2017
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот		
Нето добивка / (загуба) од вложувања во хартии од вредност	3,790,042	1,117,400
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(11,915,098)	4,066,086
Зголемување / (намалување) на нето-имотот од работењето на Фондот	(8,125,056)	5,183,486
Приливи од продажба на издадени документи за удел / акции на Фондот	156,810,219	116,070,144
Одливи од повлекување на удели / акции на Фондот	(49,662,865)	(33,258,663)
Вкупно зголемување / (намалување) од трансакции со акции / удели на Фондот	107,147,354	82,811,481
Вкупно зголемување / (намалување) на нето-имотот	99,022,298	87,994,967
Нето-имот		
На почетокот на периодот	517,656,314	258,613,635
На крајот на периодот	616,678,612	346,608,602
Број на издадени / (повлечени) удели на Фондот		
Издадени удели / акции на Фондот во периодот	7,579,722.0364	4,453,898.8644
Повлечени удели / акции на Фондот во периодот	(2,014,140.5179)	(1,248,308.4007)
Број на удели / акции на Фондот	5,565,581.5185	3,205,590.4637

Белешките кон финансиските извештаи
претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ

За периодот од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018

(Во денари)

<u>Белешка</u>	<u>од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018</u>	<u>од 1 јануари 2017 до 30 јуни 2017</u>
Парични текови од редовно работење		
Добивка или загуба	(8,125,056)	5,183,486
Усогласувања за:		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	6,432,426	(6,955,044)
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	-	-
Приходи од камата	4,101	(11,090)
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	(16,948,231)	(6,698,240)
Намалување на финансискиот имот:		
Зголемување / (намалување) на преносливи хартии од вредност	(114,954,346)	(75,143,711)
Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Приливи од камата	(545)	-
Приливи од дивиденда	14,996,456	6,671,632
Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот	11,103,132	(11,606,711)
Зголемување / (намалување) на останатиот имот	(1,456)	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	35,168	2,760,469
Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(1,343,144)	1,425,645
Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	<u>1,767,195</u>	<u>(11,091)</u>
Паричен тек од редовното работење	<u>(107,034,300)</u>	<u>(84,384,655)</u>
Парични текови од финансиски активности		
Приливи од издавање на удели	156,810,219	116,070,144
Одливи од откуп на удели	<u>(49,662,865)</u>	<u>(33,258,663)</u>
Паричен тек од финансиски активности	<u>107,147,354</u>	<u>82,811,481</u>
Нето зголемување / (намалување) на пари	<u>113,054</u>	<u>(1,573,174)</u>
Пари на почеток на периодот	<u>738,963</u>	<u>1,871,913</u>
Пари на крај на периодот	<u><u>852,017</u></u>	<u><u>298,739</u></u>

Белешките кон финансиските извештаи претставуваат интегрален дел на овие финансиски извештаи

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

1. ОПШТИ ИНФОРМАЦИИ ЗА ФОНДОТ

Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ ("Фондот") е отворен инвестиционен фонд основан со Решение број УП 1 08 – 94 од Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија на 18 ноември 2014 година, во согласност со Законот за инвестициските фондови („Службен весник на Република Македонија“ број 12/2009, 67/2009, 24/2011 и 188/2013, 145/2015, 23/2016), од страна на Друштвото за управување со 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 инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје („Друштвото за управување со Фондот“), врз основа на Решение на Комисијата за хартии од вредност на Република 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 15 јуни 2016 година 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 Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 100% од портфолиото;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани од издавачи во Република Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 10% од портфолиото;
- Новоиздадени преносливи хартии од вредност под услов во проспектот за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар од издавачи во Република Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 20% од портфолиото;
- Депозити и средства на парична сметка кај овластени банки во Република Македонија, кои не достасуваат во рок не подолг од една година, до 75% од портфолиото.

Сопствениците на уделите ги имаат следниве права:

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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“ број 12/2009, 67/2009, 24/2011 и 188/2013, 145/2015, 23/2016), Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка („Службен весник на Република 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 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 Македонија со Правилникот за водење на сметководство.

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

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

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**3.1. Парични средства**

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

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

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

3.3. Финансиски средства**3.3.1. Класификација на вложувањата**

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.3. Финансиски средства (продолжение)****3.3.2. Мерење на вложувањата (продолжение)***Последователно мерење на вложувањата*

По почетното признавање финансиските средства кои се чуваат за тргување се мерат според нивната објективна вредност или според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие финансиски средства не се тргува активно на пазарите за хартии од вредност. Нереализираните и реализираните добивки и загуби од вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат како приходи и расходи за периодот. Нереализираните добивки и загуби од финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат како ревалоризација во рамките на нето средствата на Фондот.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи и расходи за периодот.

Објективна вредност

Објективната вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни, неповрзани странки.

Објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во Република 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 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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.3. Финансиски средства (продолжение)****3.3.3. Повторно признавање на финансиските средства**

Фондот повторно ги признава финансиските средства, или дел од финансиските средства, кога ја губи контролата над договорните права кои го сочинуваат финансиското средство. Фондот ја губи ваквата контрола доколку ги оствари правата на користите определени со договорот, доколку овие права истечат или доколку Фондот ги продаде овие права.

При продажба, финансиските средства повторно се признаваат со користење на методата на пондериран просек.

3.3.4. Датум на тргување

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

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 РМ 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 средно ниво на ризик, кое е повисоко 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.

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 15 јули 2016 година 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 Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 100% од портфолиото;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани од издавачи во Република Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 10% од портфолиото;
- Новоиздадени преносливи хартии од вредност под услов во проспектот за нивно издавање да е утврдено дека постои обврска од страна на издавачот за нивно вклучување во службена котација на берза или на друг регулиран пазар од издавачи во Република Македонија, земјите членки на ЕУ, САД, ОЕЦД и ЦЕФТА, до 20% од портфолиото;
- Депозити и средства на парична сметка кај овластени банки во Република Македонија, кои не достасуваат во рок не подолг од една година, до 75% 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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.4. Нето имот на Фондот**

Нето вредноста на имотот на Фондот се утврдува како разлика помеѓу вредноста на имотот на Фондот (односно пазарната вредност на финансиските инструменти во кои се вложени средствата на Фондот) и вредноста на вкупните обврски на Фондот, и се пресметува согласно со Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста по удел или по акции во инвестициски фонд донесен од страна на Комисијата (Сл. весник на Република Македонија бр. 111/2009).

3.5. Нето вредност на удел и број на удели

Нето вредноста на имотот на Фондот по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Почетната нето вредност на Фондот по удел изнесуваше 100.0000 денари.

Ден на вреднување е денот за кој се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот. Денот на вреднување (т-1) му претходи на денот на пресметка (т) во текот на кој што се пресметува нето вредноста на имотот на Фондот.

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

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

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

3.6. Стапка на принос на фондот

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

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

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7. Приходи од камати

Приходите од камати вклучуваат приходи од орочени средства во домашни банки. Приходите по основ на камати се евидентирани со примена на методот на ефективна каматна стапка.

3.8. Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот

Надоместоците за управување со Фондот се пресметува врз основа на дневната нето вредност на Фондот со следнава формула:

Остварен годишен надомест за управување $\times 1 / 365$

Друштвото за управување со Фондот наплатува надоместок за управување во висина од 2% годишно од нето вредноста на Фондот на месечно ниво, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

3.9. Надоместоци на депозитарната банка

Фондот плаќа надоместоци и трошоци за депозитарната банка – Комерцијална банка АД, Скопје за работите кои се дефинирани во Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови. Надоместокот се плаќа на годишно ниво, а се пресметува како збир на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходни на денот на вреднување, помножен со следниве стапки:

- До 1,000,000,000.00 денари – 0.25%;
- Од 1,000,000,001.00 - 1,800,000,000.00 денари – 0.22%,
- Над 1,800,000,000.00 денари – 0.20%.

3.10. Реализирани капитални добивки и загуби

Реализираните капитални добивки и загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност и нивелирање на цени при набавка на хартии од вредност. Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и сметководствената вредност. Сметководствената вредност претставува вредност на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се навени во тековната година. Реализираните капитални добивки и загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

3.11. Нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност

Нереализираните добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност за тргување се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и нивната продажна вредност. При продажба на хартиите од вредност, износот на нереализираните добивки и загуби се пренесува како реализирани капитални добивки и загуби за периодот.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

3. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжение)**3.12. Курсни разлики**

Трансакциите во странска валута се евидентираат според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Монетарните средства и обврски се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот. Разликите се евидентираат во билансот на успех како позитивни/негативни курсни разлики.

3.13. Данок на добивка

Врз основа на Законот за Инвестициски фондови член 57, Фондот нема својство на правно лице и оттаму, во согласност со член 4 од Законот за данокот на добивка, не подлежи на оданочување.

3.14. Трансакции со поврзани страни

Во согласност со Законот за Инвестициски фондови, поврзани лица со инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови, депозитарната банка, адвокат, ревизор и даночен советник кои имаат договорен однос за давање на услуги на инвестицискиот фонд и друго лице кое склучило договор за давање на услуги за потребите на фондот.

Поврзани страни на Фондот се Друштвото за управување со Фондот – ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД; Скопје, како и депозитарната банка Комерцијална банка АД, Скопје и ревизорот на Фондот – ТП Рангеловиќ, Скопје.

4. ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПРОЦЕНКИ И ПРЕТПОСТАВКИ

Презентацијата на финансиските извештаи бара користење на најдобри можни процени и разумни претпоставки од страна на раководството на Друштвото за управување со Фондот, кои имаат ефекти на презентираниите вредности на средствата и обврските и обелоденувања на потенцијалните побарувања и обврски на денот на составување на финансиските извештаи, како и на приходите и расходите настанати во периодот на известување. Овие проценки и претпоставки се засновани на информациите кои се расположливи на денот на составување на финансиските извештаи, а идните стварни резултати можат да се разликуваат од проценетите износи. Значајните проценки и претпоставки се како што следува:

Објективна вредност

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

Обезвреднување на финансиските средства

Обезвреднување на сомнителните побарувања се заснова врз проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на договорните страни да ги исполнат своите договорни обврски. Методите кои се користат при проценката на адекватноста на загубите поради оштетувањето на финансиските средства и историјата на отпис, кредитната способност, како и промените во услови за отплата. Проценките ги вклучуваат и претпоставките за идното однесување на договорните страни и идните готовински наплати. Доколку финансиската состојба на договорните страни се влоши, реалните отписи на сегашните финансиски средства може да бидат поголеми од очекуваните, при што тие може да го надминат тековното ниво на евидентираниите резервации за загуби поради оштетување.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

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.

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	852,017	738,963
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	610,243,326	501,721,406
Вложувања кои се чуваат до доспевање	7,386,773	18,489,905
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	2,330,195	377,875
Побарувања по основ на камата и останати средства	3,281	5,927
	<u>620,815,592</u>	<u>521,334,076</u>
Финансиски обврски		
Останати обврски	4,136,980	3,677,762
	<u>4,136,980</u>	<u>3,677,762</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 Македонија.

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.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.4 Управување со девизниот ризик

Фондот е изложен на девизен ризик првенствено од финансиските средства кои се чуваат за тргување, финансиските средства кои се чуваат до доспевање и парите и паричните еквиваленти, кои се деноминирани во странски валути. Друштвото за управување со Фондот не употребува посебни финансиски инструменти за намалувањето на овој ризик бидејќи таквите инструменти не се вообичаени во употреба во Република Македонија.

Следната табела ја сумира нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Фондот на 30 јуни 2018 година.

	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	Други	Во денари Вкупно
СРЕДСТВА						
Парични средства и парични еквиваленти	46,500	150,389	550,493	-	104,635	852,017
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11,000,992	314,721,560	184,398,139	58,510,605	41,612,030	610,243,326
Вложувања кои се чуваат до доспевање	7,386,773	-	-	-	-	7,386,773
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	1,890,937	306,618	--	132,640	2,330,195
Побарувања по основ на камата и останати средства	2,371	910	-	-	-	3,281
Вкупно средства	18,436,636	316,763,796	185,255,250	58,510,605	41,849,305	620,815,592
ОБВРСКИ						
Останати обврски	(2,603,175)	(1,492,518)	(41,287)	-	-	(4,136,980)
Вкупно обврски	(2,603,175)	(1,492,518)	(41,287)	-	-	(4,136,980)
Нето девизна позиција						
30 јуни 2018	15,833,461	315,271,278	185,213,963	58,510,605	41,849,305	616,678,612

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.

	Во денари 30 јуни 2018
Добивка	60,184,515
Останат капитал	-

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 30 јуни 2018 година.

	Во денари					
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Некама-тоносни	Фиксни каматни стапки
СРЕДСТВА	Вкупно					
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	-	-	852,017	-
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	610,243,326	-
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	7,386,773	-	-	-	-
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	-	-	-	-	2,330,195	-
Побарувања по основ на камата и останати средства	3,281	-	-	-	-	-
Вкупно средства	3,281	7,386,773	-	-	613,425,538	-
ОБВРСКИ						
Останати обврски	(4,136,980)	-	-	-	-	-
Вкупно обврски	(4,136,980)	-	-	-	-	-
Нето каматоносна позиција						
31 јуни 2018	(4,133,699)	7,386,773	-	-	613,425,538	-

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 и депозити каде договорната страна има утврден соодветен кредитен рејтинг. Главниот извршен директор на Друштвото за управување со Фондот е задолжен за редовно следење на изложноста и превземање на корективни мерки заради усогласеност на Друштвото со утврдените лимити.

Со оглед на квалитетот на пласираните средства раководството на Друштвото за управување со Фондот не очекува некоја од договорните страни да не ги исполни обврските.

Вложувања во хартии од вредност

На 30 јуни 2018 година 98.30% 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 30 јуни 2018 година парите и паричните еквиваленти претставуваат 0.13% од вредноста на имотот на Фондот, и истите се чуваат во банки во Република Македонија.

Депозити во банки

Депозитите во банките претставуваат 1.19% од вредноста на имотот на Фондот на 30 јуни 2018 година, и истите се пласирани во овластени банки во Република Македонија.

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

5. ФИНАНСИСКИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (продолжение)

5.7 Управување со ликвидносниот ризик

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

	Во денари				
	До 3 месеци	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 години	Над 5 години	Вкупно
СРЕДСТВА					
Парични средства и парични еквиваленти	852,017	-	-	-	852,017
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	610,243,326	-	-	-	610,243,326
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	7,386,773	-	-	7,386,773
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	2,330,195	-	-	-	2,330,195
Побарувања по основ на камата и останати средства	3,281	-	-	-	3,281
Вкупно средства	613,428,819	7,386,773	-	-	620,815,592
ОБВРСКИ					
Останати обврски	(4,136,980)	-	-	-	(4,136,980)
Вкупно обврски	(4,136,980)	-	-	-	(4,136,980)
Нето ликвидна позиција:					
30 јуни 2018	609,291,839	7,386,773	-	-	616,678,612

5.8 Ризик од промена на даночни прописи

Ризикот од промена на даночните прописи претставува веројатност дека законодавната власт во Република 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 период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 30 јуни 2018 и 31 декември 2017 година е како што следува:

	30 јуни 2018		31 декември 2017	
	Сметковод. вредност	Објективна вредност	Сметковод. вредност	Објективна вредност
Финансиски средства				
Парични средства и парични еквиваленти	852,017	852,017	738,963	738,963
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	610,243,326	610,243,326	501,721,406	501,721,406
Вложувања кои се чуваат до доспевање	7,386,773	7,386,773	18,489,905	18,489,905
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	2,330,195	2,330,195	377,875	377,875
Побарувања по основ на камата и останати средства	3,281	3,281	5,927	5,927
	<u>620,815,592</u>	<u>620,815,592</u>	<u>521,334,076</u>	<u>521,334,076</u>
Финансиски обврски				
Останати обврски	<u>4,136,980</u>	<u>4,136,980</u>	<u>3,677,762</u>	<u>3,677,762</u>
	<u>4,136,980</u>	<u>4,136,980</u>	<u>3,677,762</u>	<u>3,677,762</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 котирани 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 период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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 илјади денари 30 јуни 2018				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност Финансиски средства кои се чуваат за тргување				
	610,243,326	610,243,326	-	-
	<u>610,243,326</u>	<u>610,243,326</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Во илјади денари 31 декември 2017				
	Објективна вредност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Средства мерени според објективната вредност Финансиски средства кои се чуваат за тргување				
	501,721,406	501,721,406	-	-
	<u>501,721,406</u>	<u>501,721,406</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 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. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Денарска сметка	46,500	474,680
Девизна сметка во УСД	550,493	16,474
Девизна сметка во ЕУР	150,389	178,565
Девизна сметка во ГБП	101,751	68,142
Девизна сметка во ДKK	2,884	1,102
	<u>852,017</u>	<u>738,963</u>

7. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Хартии од вредност издадени од домашни издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзата во Република Македонија	11,000,992	8,186,506
Хартии од вредност издадени од странски издавачи кои котираат на официјалниот пазар на берзите во странство	599,242,334	493,534,900
	<u>610,243,326</u>	<u>501,721,406</u>

8. ВЛОЖУВАЊА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСТАСУВАЊЕ

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Краткорочни денарски депозити	7,386,773	12,489,915
Краткорочни девизни депозити	-	5,999,990
	<u>7,386,773</u>	<u>18,489,905</u>

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

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Побарувања по основ на доспеани камати и главници	545	-
Побарувања по основ на дивиденди	2,329,650	377,875
	<u>2,330,195</u>	<u>377,875</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

10. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА И ОСТАНАТИ СРЕДСТВА

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Побарувања за камати од краткорочни депозити во денари	1,826	3,954
Побарувања за камати од краткорочни депозити со девизна клаузула	-	1,973
Усогласување со депозитна банка	1,455	-
	<u>3,281</u>	<u>5,927</u>

11. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Обврски спрема Друштвото за управување за надомест за управување со Фондот	1,012,137	858,742
Обврски спрема Друштвото за управување за влезна провизија	1,112,106	2,627,819
	<u>2,124,243</u>	<u>3,486,561</u>

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

	Период што завршува на 30 јуни 2018	Во денари 30 јуни 2017
<i>Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани добивки од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	453,186	249,467
Добивки од валутни спот трансакции	43,553	64,737
	<u>496,739</u>	<u>314,204</u>
<i>Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти од:</i>		
Реализирани загуби од вложување во акции во портфолио кое се чува за тргување	(776,416)	(101,642)
Добивки од валутни спорт трансакции	(95,570)	(104,559)
	<u>(871,986)</u>	<u>(206,201)</u>
Нето реализирани (загуби) / добивки од продажба на финансиски инструменти	<u>(375,247)</u>	<u>108,003</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

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

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
Приходи од камати од депозити	108,247	74,149
Приходи од камати од тековни сметки	-	40
	<u>108,247</u>	<u>74,189</u>

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

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
<i>Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	13,391	12,811
Обврски за купување на хартии од вредност	210,462	317,628
Парични средства	116,719	24,095
Пресметана камата	154,151	59,376
Реализирани позитивни курсни разлики	6,513	39,612
Побарувања за дивиденди	128,980	54,412
Останато	7	-
	<u>630,223</u>	<u>507,934</u>
<i>Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност), од:</i>		
Побарувања од продажби од хартии од вредност	(1,236)	(14,338)
Обврски за купување на хартии од вредност	(384,118)	(104,176)
Парични средства	(90,797)	(48,151)
Побарувања за дивиденди	(123,396)	(74,936)
Останато	(149,569)	(113,519)
	<u>(749,116)</u>	<u>(355,120)</u>
Нето курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	<u>(118,893)</u>	<u>152,814</u>

15. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	Во денари Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат на странски берзи	16,492,235	6,404,311
Приходи од дивиденди од редовни акции кои котираат во Република Македонија	308,340	226,250
Приходи од дивиденди од приоритетни акции кои котираат на странски берзи	18,508	9,659
Останати приходи од дивиденди	-	1,486
	<u>16,819,083</u>	<u>6,641,706</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

16. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ

Расходите од односите со Друштвото за управување со Фондот во износ од 5,683,362 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2018 година (30 јуни 2017 година: 2,978,795 денари), во целост се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со Фондот. Управувачкиот надоместок се пресметува еднаш месечно, во износ од 2% од нето вредноста на имотот на Фондот од претходниот ден.

17. НАДОМЕСТОК НА ДЕПОЗИТАРНАТА БАНКА

Надоместокот на депозитарната банка во износ од 949,057 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2018 година (30 јуни 2017 година: 542,795 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.

18. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

Трансакциските трошоци во износ од 302,943 денари за периодот што завршува на 30 јуни 2018 година (30 јуни 2017 година: 207,019 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 Македонија, како и брокерските провизии за купување и продажба на хартии од вредност од странски издавачи.

19. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
Трошоци кон Комисијата за Хартии од Вредност	426,253	223,409
Расходи за усогласувања на побарувања и обврски	510,667	60,838
Расходи за даноци	3,391,137	1,434,978
Останати расходи	1,512,743	2,302,984
	<u>5,840,800</u>	<u>4,022,209</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

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

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
<i>Нереализирани добивки од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	<u>(374,277,583)</u>	<u>(135,639,797)</u>
	<u>(374,277,583)</u>	<u>(135,639,797)</u>
<i>Нереализирани загуби од вложувања во финансиски инструменти:</i>		
Нереализирани добивки од вложување во акции во портфолио за тргување	<u>355,930,059</u>	<u>146,660,927</u>
	<u>355,930,059</u>	<u>146,660,927</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	<u>(18,347,524)</u>	<u>11,021,130</u>

21. НЕТО КУРСНИ РАЗЛИКИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ

	Во денари	
	Период што завршува на 30 јуни 2018	30 јуни 2017
<i>Позитивни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	59,669,093	24,098,763
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>4,478</u>	<u>8,285</u>
	<u>59,673,571</u>	<u>24,107,048</u>
<i>Негативни курсни разлики од вложувања во хартии од вредност, од:</i>		
Редовни акции во портфолио за тргување	(53,236,707)	(31,056,058)
Приоритетни акции во портфолио за тргување	<u>(4,438)</u>	<u>(6,034)</u>
	<u>(53,241,145)</u>	<u>(31,062,092)</u>
Нето нереализирани добивки / (загуби) на вложувања во хартии од вредност	<u>6,432,426</u>	<u>(6,955,044)</u>

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

За период од 1 јануари 2018 година до 30 јуни 2018 година

22. 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 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
Обврски:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	2,124,243	3,486,561
Комерцијална банка АД, Скопје	126,517	107,343
ТП Ранѓеловиќ, Скопје	18,141	-
	<u>2,268,901</u>	<u>3,593,904</u>
		Во денари
	Период што завршува на	30 јуни 2017
	<u>30 јуни 2018</u>	
Расходи за управување со Фондот:		
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД, Скопје	5,683,362	2,978,795
	<u>5,683,362</u>	<u>2,978,795</u>
Надомест на депозитарна банка:		
Комерцијална банка АД, Скопје	949,057	542,795
	<u>949,057</u>	<u>542,795</u>
Расходи за ревизија:		
ТП Ранѓеловиќ	18,143	-
	<u>18,143</u>	<u>-</u>

23. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2017
1 ЕУР	61.4939	61.4907
1 УСД	52.7482	51.2722

ПРИЛОЗИ

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2018 - 30.06.2018 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	01.01.2017 -	30.06.2017	01.01.2018 -	30.06.2018
Нето имот на фондот на почеток на периодот		258.613.635,01		517.656.314,20
Број на пресметковни единици на почеток на периодот		2.446.139,8141		4.585.372,8574
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот		105,7232		112,8930
Нето имот на фондот на почеток на периодот		346.608.602,22		616.678.612,50
Број на пресметковни единици на крај на периодот		3.205.590,4637		5.565.581,5185
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот		108,1263		110,8022
Дополнителни показатели и податоци				
Однос на трошоци и просечен нето имот		0,9902%		0,9940%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот		0,3714%		0,6608%
Принос на фондот		2,2730%		-1,8520%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд		300.834.292,2764		573.593.239,9424

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018, 12:32:15

Фин. показатели по пресм. единица на фондот, страница 1 од 1

**ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА
ДЕН 30.6.2018. ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

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 (%)
МКАЛКА101011 / ALK	1.342,0000	7.598,0668	10.196.605,6456	11.000.991,3200	8.197,4600	0,09%	1,77%
Обична акција	1.342,0000	7.598,0668	10.196.605,6456	11.000.991,3200			1,77%
Вкупно акции од домашни издавачи	1.342,0000	7.598,0668	10.196.605,6456	11.000.991,3200	8.197,4600		1,77%
IT0005333874 / IES-R	34.205,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.857,0191	2.414.124,8300	2.101.676,9800	1.616,6746	0,00%	0,34%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.234,4258	1.234.425,8000	1.315.354,5000	1.315,3545	0,00%	0,21%
BE0974293251 / INBA	2.345,0000	5.458,8167	12.800.925,1615	12.468.529,3845	5.317,0701	0,00%	2,01%
CH0011075394 / ZURN	185,0000	16.423,2706	3.038.305,0610	2.892.029,4090	15.632,5914	0,00%	0,47%
CH0012005267 / NOVN	3.633,0000	4.235,8400	15.388.806,7200	14.537.206,4523	4.001,4331	0,00%	2,34%
CH0012032048 / ROG	1.289,0000	12.393,8341	15.975.652,1549	15.111.094,8483	11.723,1147	0,00%	2,43%
CH0012138530 / CSGN	2.632,0000	914,3213	2.406.493,6616	2.091.524,8536	794,6523	0,00%	0,34%
CH0012138530 / CSX	906,0000	913,1369	827.302,0314	719.539,4922	794,1937	0,00%	0,12%
CH0012221716 / ABBN	2.582,0000	1.372,5329	3.543.879,9478	2.979.559,0606	1.153,9733	0,00%	0,48%
CH0038863350 / NESN:VX	4.485,0000	4.201,6376	18.844.344,6360	18.332.628,5610	4.087,5426	0,00%	2,95%

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:32:47

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 1 од 8

CH0210483332 / CFR	22,0000	4.639,9178	102.078,1916	98.368,9190	4.471,3145	0,00%	0,02%
CH0244767585 / UBSG	3.030,0000	942,6968	2.856.371,3040	2.468.192,8530	814,5851	0,00%	0,40%
DE0005140008 / D8K	754,0000	976,1649	736.028,3346	427.590,9118	567,0967	0,00%	0,07%
DE0005190003 / BMW	2.123,0000	5.339,2375	11.335.201,2125	10.134.716,8945	4.773,7715	0,00%	1,63%
DE0005200000 / BEI	250,0000	6.019,9395	1.504.984,8750	1.494.916,7000	5.979,6668	0,00%	0,24%
DE0005439004 / CON	180,0000	13.838,4820	2.490.926,7600	2.164.523,7780	12.025,1321	0,00%	0,35%
DE0005552004 / DPW	860,0000	2.444,2553	2.102.059,5580	1.479.186,5840	1.719,9844	0,00%	0,24%
DE0005557508 / DTE	7.830,0000	875,3033	6.853.624,8390	6.389.468,7030	816,0241	0,00%	1,03%
DE0005785604 / FRE	950,0000	4.001,1998	3.801.139,8100	4.019.241,2850	4.230,7803	0,00%	0,65%
DE0005810055 / D81	280,0000	5.952,2998	1.666.643,9440	1.965.468,0360	7.019,5287	0,00%	0,32%
DE0006048408 / HEN	245,0000	6.149,0700	1.506.522,1500	1.435.037,0300	5.857,2940	0,00%	0,23%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.404,1401	1.656.885,3180	1.584.045,9240	1.342,4118	0,00%	0,26%
DE0006483001 / LIN	1.000,0000	11.154,4130	11.154.413,0000	10.998.184,0000	10.998,1840	0,00%	1,77%
DE0006599905 / MRK	620,0000	4.964,6118	3.078.059,3160	3.188.114,3380	5.142,1199	0,00%	0,51%
DE0007100000 / DAI	3.185,0000	4.353,5416	13.866.029,9960	10.797.655,4595	3.390,1587	0,00%	1,74%
DE0007164600 / SAP	1.370,0000	5.746,3059	7.872.439,0830	8.336.205,3180	6.084,8214	0,00%	1,34%
DE0007236101 / SIE	2.155,0000	7.142,1448	15.391.322,0440	15.003.841,4070	6.962,3394	0,00%	2,42%
DE0007500001 / TKA	1.500,0000	1.488,9973	2.233.495,9500	1.920.454,5000	1.280,3030	0,00%	0,31%
DE0008404005 / ALV	1.264,0000	11.634,3746	14.705.849,4944	13.759.461,8528	10.885,6502	0,00%	2,22%
DE0008430026 / MUV2	300,0000	11.114,4440	3.334.333,2000	3.340.041,1800	11.133,4706	0,00%	0,54%

DE000A1EWW0 / ADS	695,0000	10.278,1705	7.143.328,4975	7.989.917,7970	11.496,2846	0,00%	1,29%
DE000A1H8MU2 / ADD	165,0000	358,9212	59.221,9980	36.425,9115	220,7631	0,00%	0,01%
DE000A1ML7J1 / VNA	2.762,0000	2.545,1001	7.029.566,4762	6.922.929,2468	2.506,4914	0,00%	1,12%
DE000BASFI11 / BAS	4.205,0000	5.641,1568	23.721.064,3440	21.180.439,0865	5.036,9653	0,00%	3,41%
DE000BAY0017 / BAYN	3.415,0000	6.395,0328	21.839.037,0120	19.813.657,5425	5.801,9495	0,00%	3,19%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	557,1672	1.136.621,0880	1.148.347,0080	562,9152	0,00%	0,18%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	1.765,0905	1.412.072,4000	1.069.009,9200	1.336,2624	0,00%	0,17%
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	1.598,7582	319.751,6400	314.110,8400	1.570,5542	0,00%	0,05%
DK0060534915 / NOVC	61,0000	2.756,6281	168.154,3141	148.788,4855	2.439,1555	0,00%	0,02%
ES0113211835 / BBVA	1.953,0000	437,3219	854.089,6707	729.472,6467	373,5139	0,00%	0,12%
ES0113900J37 / SAN SM	12.018,0000	336,9075	4.048.954,3350	3.393.642,8400	282,3800	0,00%	0,55%
ES0178430E18 / TEF	1.000,0000	499,6119	499.611,9000	447.614,1000	447,6141	0,00%	0,07%
ES0178430E18 / TNE5	11.615,0000	498,3951	5.788.859,0865	5.207.608,4800	448,3520	0,00%	0,84%
FR0000120073 / AI	198,0000	6.459,5980	1.279.000,4040	1.311.332,8140	6.622,8930	0,00%	0,21%
FR0000120271 / FP	6.635,0000	2.887,5149	19.158.661,3615	21.302.307,7775	3.210,5965	0,00%	3,43%
FR0000120321 / OR	403,0000	11.372,7050	4.583.200,1150	5.241.401,8397	13.005,9599	0,00%	0,84%
FR0000120578 / SAN	2.702,0000	4.342,9015	11.734.519,8530	11.406.644,8524	4.221,5562	0,00%	1,84%
FR0000120628 / CS	4.830,0000	1.395,5493	6.740.503,1190	6.241.781,4690	1.292,2943	0,00%	1,01%
FR0000121014 / MC	150,0000	15.089,8178	2.263.472,6700	2.630.709,0450	17.538,0603	0,00%	0,42%
FR0000121972 / SU	1.467,0000	4.348,7635	6.379.636,0545	6.442.908,9381	4.391,8943	0,00%	1,04%

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:32:47

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 3 од 8

FR0000125486 / DG	1.070,0000	5.106,8914	5.464.373,7980			0,00%	0,87%
				5.419.162,2320	5.064,6376		
FR0000131104 / BNP	2.610,0000	3.867,6452	10.094.553,9720			0,00%	1,38%
				8.536.945,9050	3.270,8605		
FR0000131104 / BNP GY	900,0000	3.831,4855	3.448.336,9500			0,00%	0,47%
				2.943.774,4500	3.270,8605		
GB0002374006 / DGE	1.108,0000	1.888,6621	2.092.637,6068			0,00%	0,34%
				2.093.039,0352	1.889,0244		
GB0002875804 / BATS	1.602,0000	3.320,0118	5.318.658,9036			0,00%	0,69%
				4.258.049,8374	2.657,9587		
GB0004544929 / IMB	2.904,0000	1.924,5055	5.588.763,9720			0,00%	0,92%
				5.687.259,8112	1.958,4228		
GB0005405286 / HSBA	4.182,0000	531,5284	2.222.851,7688			0,00%	0,33%
				2.062.622,6208	493,2144		
GB0007099541 / PRU	1.415,0000	1.320,6773	1.868.758,3795			0,00%	0,27%
				1.703.257,0080	1.203,7152		
GB0007188757 / RIO	889,0000	2.732,1490	2.428.880,4610			0,00%	0,42%
				2.591.814,4252	2.915,4268		
GB0007980591 / BP/	8.604,0000	362,2766	3.117.027,8664			0,00%	0,56%
				3.453.051,0636	401,3309		
GB0008706128 / LLOY	112.519,0000	46,9500	5.282.767,0500			0,00%	0,79%
				4.923.347,6083	43,7557		
GB0009895292 / AZN	480,0000	3.549,2985	1.703.663,2800			0,00%	0,28%
				1.749.839,0400	3.645,4980		
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	188,3117	564.935,1000			0,00%	0,07%
				453.449,1000	151,1497		
GB0031348658 / BARC	5.821,0000	140,7660	819.398,8860			0,00%	0,12%
				763.499,8230	131,1630		
GB00B03MLX29 / RDSA NA	10.266,0000	1.684,7813	17.295.964,8258			0,00%	3,03%
				18.793.693,1244	1.830,6734		
GB00B03MLX29 / RDSA	1.127,0000	1.718,8558	1.937.150,4866			0,00%	0,33%
				2.056.193,3553	1.824,4839		
GB00B24CGK77 / RB/	446,0000	4.795,4690	2.138.779,1740			0,00%	0,31%
				1.931.075,7252	4.329,7662		
GB00BDR05C01 / NG/	2.431,0000	606,5204	1.474.451,0924			0,00%	0,23%
				1.414.443,8022	581,8362		
GB00BH4HKS39 / VOD	40.216,0000	143,6497	5.777.016,3352			0,00%	0,83%
				5.130.278,7096	127,5681		
IE00BY9D5467 / AGN	50,0000	8.387,1065	419.355,3250			0,00%	0,07%
				439.708,9950	8.794,1799		

IT0000072618 / IES	34.205,0000	178,2212	6.096.056,1460			0,00%	0,84%
				5.233.255,5440	152,9968		
IT0003132476 / ENI	5.850,0000	853,8652	4.995.111,4200			0,00%	0,92%
				5.733.525,3300	980,0898		
JE00B2QKY057 / SHP	453,0000	2.703,0393	1.224.476,8029			0,00%	0,22%
				1.340.808,3354	2.959,8418		
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	255,1864	1.020.745,6000			0,00%	0,15%
				954.385,2000	238,5963		
NL0000009355 / UNA	655,0000	2.887,2958	1.891.178,7490			0,00%	0,31%
				1.924.708,3300	2.938,4860		
NL0000009355 / UNI3	2.895,0000	2.904,5132	8.408.565,7140			0,00%	1,37%
				8.514.038,0910	2.940,9458		
NL0010273215 / ASML	625,0000	8.925,3751	5.578.359,4375			0,00%	1,05%
				6.522.196,7500	10.435,5148		
NL0011821202 / INGA	9.305,0000	933,0949	8.682.448,0445			0,00%	1,14%
				7.054.090,7240	758,0968		
US00724F1012 / ADBE	254,0000	8.984,9403	2.282.174,8362			0,00%	0,53%
				3.266.576,8044	12.860,5386		
US0231351067 / AMZN	84,0000	77.820,7656	6.536.944,3104			0,00%	1,21%
				7.531.556,7936	89.661,3904		
US0258161092 / AXP	650,0000	5.091,8422	3.309.697,4300			0,00%	0,54%
				3.360.060,3400	5.169,3236		
US0378331005 / AAPL	560,0000	8.676,7944	4.859.004,8640			0,00%	0,88%
				5.467.962,8080	9.764,2193		
US0846707026 / BRK.B	2.368,0000	10.161,8887	24.063.352,4416			0,00%	3,76%
				23.314.029,1520	9.845,4515		
US0970231058 / BA	770,0000	15.321,2870	11.797.390,9900			0,00%	2,20%
				13.627.112,4220	17.697,5486		
US1491231015 / CAT	550,0000	8.079,4733	4.443.710,3150			0,00%	0,63%
				3.935.991,5650	7.156,3483		
US1667641005 / CVX	710,0000	6.418,7667	4.557.324,3570			0,00%	0,76%
				4.734.957,9790	6.668,9549		
US17275R1023 / CSCO	536,0000	1.963,7253	1.052.556,7608			0,00%	0,20%
				1.216.588,6800	2.269,7550		
US1912161007 / KO	1.010,0000	2.352,3685	2.375.892,1850			0,00%	0,38%
				2.336.671,4610	2.313,5361		
US2546871060 / DIS	155,0000	5.512,2742	854.402,5010			0,00%	0,14%
				856.923,5140	5.528,5388		
US26078J1007 / DWDP	551,0000	3.651,6061	2.012.034,9611			0,00%	0,31%
				1.915.915,8763	3.477,1613		

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:32:47

Извештај за структурата на вложувањата на фондот, Страница 5 од 8

US30231G1022 / XOM	570,0000	4.288,4068	2.444.391,8760			0,00%	0,40%
				2.487.399,4020	4.363,8586		
US3696041033 / GE	4.100,0000	755,7905	3.098.741,0500			0,00%	0,47%
				2.943.402,3000	717,9030		
US38141G1040 / GS	753,0000	13.066,1380	9.838.801,9140			0,00%	1,41%
				8.760.906,8865	11.634,6705		
US3825501014 / GT	1.670,0000	1.656,6048	2.766.530,0160			0,00%	0,33%
				2.051.604,3520	1.228,5056		
US4370761029 / HD	635,0000	9.717,6201	6.170.688,7635			0,00%	1,05%
				6.534.895,3630	10.291,1738		
US4581401001 / INTC	2.400,0000	2.366,7248	5.680.139,5200			0,00%	1,01%
				6.293.071,2000	2.622,1130		
US4592001014 / IBM	200,0000	7.866,1809	1.573.236,1800			0,00%	0,24%
				1.473.784,7000	7.368,9235		
US46625H1005 / JPM	654,0000	5.483,0491	3.585.914,1114			0,00%	0,58%
				3.594.621,0096	5.496,3624		
US4781601046 / JNJ	660,0000	7.163,7518	4.728.076,1880			0,00%	0,68%
				4.224.307,9560	6.400,4666		
US5801351017 / MCD	420,0000	8.824,9711	3.706.487,8620			0,00%	0,56%
				3.471.348,5100	8.265,1155		
US5949181045 / MSFT	1.930,0000	4.385,8240	8.464.640,3200			0,00%	1,62%
				10.038.895,0000	5.201,5000		
US6541061031 / NKE	320,0000	3.207,0761	1.026.264,3520			0,00%	0,22%
				1.344.952,5120	4.202,9766		
US70450Y1038 / PYPL	800,0000	3.774,6594	3.019.727,5200			0,00%	0,57%
				3.513.874,0800	4.392,3426		
US7170811035 / PFE	2.700,0000	1.857,0791	5.014.113,5700			0,00%	0,83%
				5.167.002,6900	1.913,7047		
US7237871071 / PXD	235,0000	8.862,3998	2.082.663,9530			0,00%	0,38%
				2.345.786,3090	9.982,0694		
US7427181091 / PG	1.585,0000	4.317,9340	6.843.925,3900			0,00%	1,05%
				6.526.276,3325	4.117,5245		
US80585Y3080 / SBNC	5.800,0000	750,0908	4.350.526,6400			0,01%	0,71%
				4.404.808,2600	759,4497		
US88579Y1010 / MMM	800,0000	11.838,6394	9.470.911,5200			0,00%	1,34%
				8.301.300,7200	10.376,6259		
US89417E1091 / TRV	305,0000	6.991,7519	2.132.484,3295			0,00%	0,32%
				1.968.230,5140	6.453,2148		
US9130171096 / UTX	890,0000	6.407,7681	5.702.913,6090			0,00%	0,95%
				5.869.645,5860	6.595,1074		

US91324P1021 / UNH	610,0000	11.303,4692	6.895.116,2120	7.894.158,4740	12.941,2434	0,00%	1,27%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	4.712,4279	2.261.965,3920	2.806.119,8400	5.846,0830	0,00%	0,45%
US92343V1044 / VZ	1.710,0000	2.497,5836	4.270.867,9560	4.537.932,8490	2.653,7619	0,00%	0,73%
US92826C8394 / V	680,0000	5.846,0562	3.975.318,2160	4.750.819,3880	6.986,4991	0,00%	0,77%
US9311421039 / WMT	1.216,0000	5.024,6405	6.109.962,8480	5.493.746,0928	4.517,8833	0,00%	0,88%
Обична акција	406.718,0000	601.541,9892	611.196.157,1308	598.577.663,7845			96,46%
DE0007664039 / VOW3	76,0000	10.235,1270	777.869,6520	664.670,3500	8.745,6625	0,00%	0,11%
Приоритетна акција	76,0000	10.235,1270	777.869,6520	664.670,3468			0,11%
Вкупно акции од странски издавачи	440.999,0000	1.387,6993	611.974.026,7828	599.242.331,9028	1.358,8292		96,57%

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 (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА 10-10191/17	6.972.864,0000	6.974.559,8739	1,12%
СТОПАНСКА БИТОЛА ДП 2017/189	206.922,0000	207.034,2436	0,03%
СТОПАНСКА БИТОЛА ДП 2018/57	206.987,0000	207.004,5797	0,03%

Вкупно пласмани
и депозити

7.386.773,0000

7.388.598,6972

1,18%

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 01.01.2018 - 30.06.2018
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
АКЈ	139.043.476,1385	99,1382
ЕУРОХАУС АД Скопје	402.900,0000	0,2873
Илирика Инвестментс АД Скопје	805.840,0000	0,5746
Вкупно	140.252.216,1385	100,0001

Време на извршување 13.8.2018. 12:33:40

Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вред

**СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ
ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2018 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 01.01.2018 - 30.06.2018
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализира на добивка
28.02.2018	DE0005140008 / DBK	2.000	1.957.854,23	1.630.578,20	-327.276,02
14.05.2018	DE0005552004 / DPW	1.340	3.275.834,79	2.826.695,17	-449.139,61
14.05.2018	DE0005785604 / FRE	700	2.801.295,38	2.887.826,87	86.531,48
14.06.2018	GB0009252882 / GSK	2.050	1.890.451,20	2.257.105,81	366.654,62
	Редовни акции		9.925.435,59	9.602.206,06	-323.229,53
	Вкупно		9.925.435,59	9.602.206,06	-323.229,53

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2018 - 30.06.2018 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

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
30.06.2018	AT0000606306 / RBI	2.414.124,88	2.101.677,02	0,00	0,00	-312.573,49	125,63	0,00	0,00
30.06.2018	AT0000831706 / WTB	1.234.425,80	1.315.354,52	0,00	0,00	80.864,48	64,24	0,00	0,00
30.06.2018	BE0974293251 / INBA	12.800.925,09	12.468.529,30	0,00	0,00	-332.924,59	528,80	0,00	0,00
30.06.2018	CH0011075394 / ZURN	3.038.305,06	2.892.029,41	0,00	0,00	-141.788,30	-4.407,35	0,00	0,00
30.06.2018	CH0012005267 / NOVN	15.388.806,68	14.537.206,52	0,00	0,00	-1.041.858,80	190.258,64	0,00	0,00
30.06.2018	CH0012032048 / ROG	15.975.652,22	15.111.094,85	0,00	0,00	-1.077.753,16	213.195,79	0,00	0,00
30.06.2018	CH0012138530 / CSGN	2.406.493,61	2.091.524,85	0,00	0,00	-342.758,25	27.789,50	0,00	0,00
30.06.2018	CH0012138530 / CSX	827.302,03	719.539,51	0,00	0,00	-107.805,57	43,05	0,00	0,00
30.06.2018	CH0012221716 / ABBN	3.543.879,85	2.979.559,16	0,00	0,00	-605.244,40	40.923,71	0,00	0,00
30.06.2018	CH0038863350 / NESN:VX	18.844.344,63	18.332.628,56	0,00	0,00	-622.502,44	110.786,37	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Него курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2018	CH0210483332 / CFR	102.078,19	98.368,92	0,00	0,00	-4.888,04	1.178,77	0,00	0,00
30.06.2018	CH0244767585 / UBSG	2.856.371,21	2.468.192,70	0,00	0,00	-421.163,06	32.984,56	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005140008 / DBK	736.028,31	427.590,95	0,00	0,00	-308.475,66	38,30	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005190003 / BMW	11.335.201,17	10.134.716,80	0,00	0,00	-1.201.074,26	589,89	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005200000 / BEI	1.504.984,88	1.494.916,71	0,00	0,00	-10.146,49	78,32	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005439004 / CON	2.490.926,77	2.164.523,79	0,00	0,00	-326.532,61	129,63	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005552004 / DPW	2.102.059,58	1.479.186,57	0,00	0,00	-622.982,40	109,39	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005557508 / DTE	6.853.624,72	6.389.468,33	0,00	0,00	-457.560,74	-6.595,65	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005785604 / FRE	3.801.139,86	4.019.241,30	0,00	0,00	217.903,63	197,81	0,00	0,00
30.06.2018	DE0005810055 / DB1	1.666.643,93	1.965.468,03	0,00	0,00	298.737,37	86,73	0,00	0,00
30.06.2018	DE0006048408 / HEN	1.506.522,15	1.435.037,02	0,00	0,00	-71.563,53	78,40	0,00	0,00
30.06.2018	DE0006231004 / IFX	1.656.885,36	1.584.045,97	0,00	0,00	-72.925,62	86,22	0,00	0,00
30.06.2018	DE0006483001 / LIN	11.154.412,98	10.998.184,02	0,00	0,00	-156.809,45	580,48	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2018	DE0006599905 / MRK	3.078.059,35	3.188.114,35	0,00	0,00	114.378,65	-4.323,65	0,00	0,00
30.06.2018	DE0007100000 / DAI	13.866.029,87	10.797.655,48	0,00	0,00	-3.069.095,98	721,59	0,00	0,00
30.06.2018	DE0007164600 / SAP	7.872.439,10	8.336.205,32	0,00	0,00	463.356,54	409,68	0,00	0,00
30.06.2018	DE0007236101 / SIE	15.391.322,05	15.003.841,32	0,00	0,00	-388.281,71	800,97	0,00	0,00
30.06.2018	DE0007500001 / TKA	2.233.495,95	1.920.454,50	0,00	0,00	-313.157,69	116,23	0,00	0,00
30.06.2018	DE0008404005 / ALV	14.705.849,47	13.759.461,82	0,00	0,00	-946.464,92	77,27	0,00	0,00
30.06.2018	DE0008430026 / MUV2	3.334.333,21	3.340.041,18	0,00	0,00	5.534,45	173,52	0,00	0,00
30.06.2018	DE000A1EWWW0 / ADS	7.143.328,50	7.989.917,80	0,00	0,00	846.217,56	371,74	0,00	0,00
30.06.2018	DE000A1H8MU2 / ADD	59.222,00	36.425,91	0,00	0,00	-22.799,17	3,08	0,00	0,00
30.06.2018	DE000A1ML7J1 / VNA	7.029.566,40	6.922.929,15	0,00	0,00	-107.003,08	365,82	0,00	0,00
30.06.2018	DE000BASF111 / BAS	23.721.064,42	21.180.439,29	0,00	0,00	-2.541.859,58	1.234,45	0,00	0,00
30.06.2018	DE000BAY0017 / BAYN	21.839.037,01	19.813.657,42	0,00	0,00	-2.026.516,10	1.136,51	0,00	0,00
30.06.2018	DE000ENAG999 / EOAN	1.136.621,15	1.148.346,93	0,00	0,00	11.666,62	59,15	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
30.06.2018	DE000PSM7770 / PSM	1.412.072,43	1.069.009,96	0,00	0,00	-343.135,96	73,48	0,00	0,00
30.06.2018	DE000UNSE018 / UN01	319.751,64	314.110,84	0,00	0,00	-5.657,44	16,64	0,00	0,00
30.06.2018	DK0060534915 / NOVC	168.154,31	148.788,49	0,00	0,00	-19.374,58	8,75	0,00	0,00
30.06.2018	ES0113211835 / BBVA	854.089,59	729.472,74	0,00	0,00	-124.661,29	44,45	0,00	0,00
30.06.2018	ES0113900137 / SAN SM	4.048.954,88	3.393.642,71	0,00	0,00	-655.522,88	210,71	0,00	0,00
30.06.2018	ES0178430E18 / TEF	499.611,94	447.614,10	0,00	0,00	-52.023,84	26,00	0,00	0,00
30.06.2018	ES0178430E18 / TNE5	5.788.859,30	5.207.608,77	0,00	0,00	-575.466,10	-5.784,44	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000120073 / AI	1.279.000,41	1.311.332,82	0,00	0,00	32.265,85	66,56	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000120271 / FP	19.158.661,33	21.302.307,90	0,00	0,00	2.149.413,21	-5.766,63	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000120321 / OR	4.583.200,10	5.241.401,82	0,00	0,00	657.963,21	238,51	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000120578 / SAN	11.734.519,81	11.406.644,95	0,00	0,00	-322.418,69	-5.456,18	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000120628 / CS	6.740.503,33	6.241.781,51	0,00	0,00	-498.870,80	148,98	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000121014 / MC	2.263.472,67	2.630.709,04	0,00	0,00	367.118,58	117,79	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
30.06.2018	FR0000121972 / SU	6.379.636,04	6.442.908,99	0,00	0,00	68.597,68	-5.324,72	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000125486 / DG	5.464.373,75	5.419.162,24	0,00	0,00	-39.170,38	-6.041,13	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000131104 / BNP	10.094.554,00	8.536.946,01	0,00	0,00	-1.549.363,41	-8.244,58	0,00	0,00
30.06.2018	FR0000131104 / BNP GY	3.448.336,97	2.943.774,49	0,00	0,00	-504.741,93	179,45	0,00	0,00
30.06.2018	GB0002374006 / DGE	2.092.637,58	2.093.039,09	0,00	0,00	-2.306,80	2.708,31	0,00	0,00
30.06.2018	GB0002875804 / BATS	5.318.658,85	4.258.049,87	0,00	0,00	-1.059.927,67	-681,31	0,00	0,00
30.06.2018	GB0004544929 / IMB	5.588.764,10	5.687.259,95	0,00	0,00	165.183,43	-66.687,58	0,00	0,00
30.06.2018	GB0005405286 / HSBA	2.222.851,85	2.062.622,74	0,00	0,00	-163.105,95	2.876,84	0,00	0,00
30.06.2018	GB0007099541 / PRU	1.868.758,35	1.703.257,08	0,00	0,00	-167.919,84	2.418,57	0,00	0,00
30.06.2018	GB0007188757 / RIO	2.428.880,42	2.591.814,41	0,00	0,00	159.790,51	3.143,48	0,00	0,00
30.06.2018	GB0007980591 / BP/	3.117.027,65	3.453.051,47	0,00	0,00	331.989,73	4.034,09	0,00	0,00
30.06.2018	GB0008706128 / LLOY	5.282.763,47	4.923.346,62	0,00	0,00	-346.019,03	-13.397,82	0,00	0,00
30.06.2018	GB0009895292 / AZN	1.703.663,29	1.749.839,02	0,00	0,00	43.970,83	2.204,90	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
30.06.2018	GB0030913577 / BT/A	564.935,21	453.449,15	0,00	0,00	-112.217,21	731,14	0,00	0,00
30.06.2018	GB0031348658 / BARC	819.398,71	763.499,68	0,00	0,00	-56.959,50	1.060,47	0,00	0,00
30.06.2018	GB00B03MLX29 / RDSA	1.937.150,44	2.056.193,40	0,00	0,00	116.535,88	2.507,08	0,00	0,00
30.06.2018	GB00B03MLX29 / RDSA NA	17.295.964,95	18.793.693,16	0,00	0,00	1.497.030,31	697,90	0,00	0,00
30.06.2018	GB00B24CGK77 / RB/	2.138.779,15	1.931.075,71	0,00	0,00	-210.471,47	2.768,03	0,00	0,00
30.06.2018	GB00BDR05C01 / NG/	1.474.451,17	1.414.443,77	0,00	0,00	-61.915,66	1.908,25	0,00	0,00
30.06.2018	GB00BH4HKS39 / VOD	5.777.014,76	5.130.280,27	0,00	0,00	-625.845,10	-20.889,39	0,00	0,00
30.06.2018	IE00BY9D5467 / AGN	419.355,32	439.709,00	0,00	0,00	8.281,47	12.072,20	0,00	0,00
30.06.2018	IT0000072618 / IES	6.096.056,46	5.233.256,34	0,00	0,00	-855.965,28	-6.834,85	0,00	0,00
30.06.2018	IT0003132476 / ENI	4.995.111,24	5.733.525,20	0,00	0,00	745.392,96	-6.979,00	0,00	0,00
30.06.2018	JE00B2QKY057 / SHP	1.224.476,80	1.340.808,32	0,00	0,00	114.746,78	1.584,73	0,00	0,00
30.06.2018	JE00B3DCF752 / ATRS	1.020.745,62	954.385,33	0,00	0,00	-66.413,41	53,12	0,00	0,00
30.06.2018	MKALKA101011 / ALK	10.196.605,60	11.000.991,32	0,00	0,00	804.385,72	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
30.06.2018	NL0000009355 / UNA	1.891.178,76	1.924.708,34	0,00	0,00	33.431,16	98,42	0,00	0,00
30.06.2018	NL0000009355 / UNI3	8.408.565,76	8.514.038,00	0,00	0,00	105.034,66	437,59	0,00	0,00
30.06.2018	NL0010273215 / ASML	5.578.359,44	6.522.196,77	0,00	0,00	943.547,03	290,30	0,00	0,00
30.06.2018	NL0011821202 / INGA	8.682.447,88	7.054.090,72	0,00	0,00	-1.620.027,43	-8.329,73	0,00	0,00
30.06.2018	US00724F1012 / ADBE	2.282.174,84	3.266.576,82	0,00	0,00	918.703,79	65.698,18	0,00	0,00
30.06.2018	US0231351067 / AMZN	6.536.944,31	7.531.556,79	0,00	0,00	572.377,05	422.235,43	0,00	0,00
30.06.2018	US0258161092 / AXP	3.309.697,42	3.360.060,34	0,00	0,00	-44.915,09	95.278,01	0,00	0,00
30.06.2018	US0378331005 / AAPL	4.859.004,87	5.467.962,81	0,00	0,00	469.079,19	139.878,75	0,00	0,00
30.06.2018	US0846707026 / BRK.B	24.063.352,36	23.314.029,22	0,00	0,00	-1.494.006,26	744.683,12	0,00	0,00
30.06.2018	US0970231058 / BA	11.797.391,02	13.627.112,41	0,00	0,00	1.401.942,72	427.778,67	0,00	0,00
30.06.2018	US1491231015 / CAT	4.443.710,30	3.935.991,56	0,00	0,00	-635.642,18	127.923,44	0,00	0,00
30.06.2018	US1667641005 / CVX	4.557.324,37	4.734.958,00	0,00	0,00	46.439,52	131.194,11	0,00	0,00
30.06.2018	US17275R1023 / CSCO	1.052.556,74	1.216.588,70	0,00	0,00	133.731,46	30.300,51	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
30.06.2018	US1912161007 / KO	2.375.892,22	2.336.671,41	0,00	0,00	-107.616,88	68.396,07	0,00	0,00
30.06.2018	US2546871060 / DIS	854.402,50	856.923,52	0,00	0,00	-22.075,12	24.596,14	0,00	0,00
30.06.2018	US2607831007 / DWDP	2.012.034,95	1.915.915,90	0,00	0,00	-154.040,57	57.921,52	0,00	0,00
30.06.2018	US30231G1022 / XOM	2.444.391,88	2.487.399,39	0,00	0,00	-27.360,49	70.368,00	0,00	0,00
30.06.2018	US3696041033 / GE	3.098.740,87	2.943.402,31	0,00	0,00	-281.675,39	126.336,83	0,00	0,00
30.06.2018	US38141G1040 / GS	9.838.801,91	8.760.906,87	0,00	0,00	-1.361.129,85	283.234,81	0,00	0,00
30.06.2018	US3825501014 / GT	2.766.529,99	2.051.604,32	0,00	0,00	-794.567,24	79.641,57	0,00	0,00
30.06.2018	US4370761029 / HD	6.170.688,74	6.534.895,38	0,00	0,00	186.567,75	177.638,89	0,00	0,00
30.06.2018	US4581401001 / INTC	5.680.139,40	6.293.071,25	0,00	0,00	449.414,66	163.517,18	0,00	0,00
30.06.2018	US4592001014 / IBM	1.573.236,18	1.473.784,71	0,00	0,00	-144.741,06	45.289,58	0,00	0,00
30.06.2018	US46625H1005 / JPM	3.585.914,09	3.594.621,04	0,00	0,00	-94.522,66	103.229,61	0,00	0,00
30.06.2018	US4781601046 / JNJ	4.728.076,18	4.224.307,95	0,00	0,00	-639.877,86	136.109,64	0,00	0,00
30.06.2018	US5801351017 / MCD	3.706.487,85	3.471.348,49	0,00	0,00	-341.839,98	106.700,63	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
30.06.2018	US5949181045 / MSFT	8.464.640,30	10.038.895,00	0,00	0,00	1.330.578,62	243.676,09	0,00	0,00
30.06.2018	US6541061031 / NKE	1.026.264,36	1.344.952,50	0,00	0,00	289.144,53	29.543,62	0,00	0,00
30.06.2018	US70450Y1038 / PYPL	3.019.727,49	3.513.874,09	0,00	0,00	407.216,10	86.930,50	0,00	0,00
30.06.2018	US7170811035 / PFE	5.014.113,53	5.167.002,68	0,00	0,00	8.545,21	144.343,94	0,00	0,00
30.06.2018	US7237871071 / PXD	2.082.663,95	2.345.786,30	0,00	0,00	203.167,60	59.954,75	0,00	0,00
30.06.2018	US7427181091 / PG	6.843.925,38	6.526.276,32	0,00	0,00	-547.056,84	229.407,78	0,00	0,00
30.06.2018	US80585Y3080 / SBNC	4.350.526,72	4.404.808,06	0,00	0,00	54.237,62	43,71	0,00	0,00
30.06.2018	US88579Y1010 / MMM	9.470.911,51	8.301.300,72	0,00	0,00	-1.485.178,32	315.567,53	0,00	0,00
30.06.2018	US89417E1091 / TRV	2.132.484,32	1.968.230,51	0,00	0,00	-277.632,23	113.378,43	0,00	0,00
30.06.2018	US9130171096 / UTX	5.702.913,57	5.869.645,63	0,00	0,00	-85.963,75	252.695,80	0,00	0,00
30.06.2018	US91324P1021 / UNH	6.895.116,22	7.894.158,47	0,00	0,00	800.548,88	198.493,37	0,00	0,00
30.06.2018	US91913Y1001 / VLO	2.261.965,39	2.806.119,84	0,00	0,00	479.038,05	65.116,40	0,00	0,00
30.06.2018	US92343V1044 / VZ	4.270.867,96	4.537.932,92	0,00	0,00	39.493,13	227.571,83	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
30.06.2018	US92826C8394 / V	3.975.318,25	4.750.819,38	0,00	0,00	661.061,54	114.439,59	0,00	0,00
30.06.2018	US9311421039 / WMT	6.109.962,85	5.493.746,13	0,00	0,00	-835.058,87	218.842,15	0,00	0,00
	обични акции	621.380.554,81	609.578.655,10	0,00	0,00	-18.234.285,66	6.432.385,95	0,00	0,00
30.06.2018	DE0007664039 / VOW3	777.869,65	664.670,35	0,00	0,00	-113.239,79	40,48	0,00	0,00
	приоритетни акции	777.869,65	664.670,35	0,00	0,00	-113.239,79	40,48	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

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
	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 од фер	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	622.158.424,25	610.243.326,25	0,00	0,00	-18.347.525,62	6.432.426,13	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2018 - 30.06.2018 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

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 03/01/2018	03.01.2018	1,00	0,00	8.296.289,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 03/01/2018	03.01.2018	1,00	0,00	1.819.061,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2018	03.01.2018	1,00	0,00	8.296.964,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/01/2018	03.01.2018	1,00	0,00	1.827.281,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 04/01/2018	04.01.2018	1,00	0,00	1.827.707,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/01/2018	04.01.2018	1,00	0,00	1.829.152,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/02/2018	05.02.2018	1,00	0,00	51.107,32	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 05/02/2018	05.02.2018	1,00	0,00	51.304,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 07/02/2018	07.02.2018	1,00	0,00	4.853.870,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/02/2018	07.02.2018	1,00	0,00	4.842.483,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	4.048.597,69	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:39:07

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 1 од 7

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 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	2.504.568,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	2.258.266,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	4.048.926,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	2.515.527,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/02/2018	09.02.2018	1,00	0,00	2.251.338,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 12/02/2018	12.02.2018	1,00	0,00	4.457.127,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/02/2018	12.02.2018	1,00	0,00	4.462.060,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 13/02/2018	13.02.2018	1,00	0,00	2.461.784,69	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/02/2018	13.02.2018	1,00	0,00	2.462.168,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/02/2018	16.02.2018	1,00	0,00	6.157.498,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/02/2018	16.02.2018	1,00	0,00	6.158.078,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 23/02/2018	23.02.2018	1,00	0,00	5.911.129,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/02/2018	23.02.2018	1,00	0,00	4.219.564,77	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 23/02/2018	23.02.2018	1,00	0,00	5.918.422,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/02/2018	23.02.2018	1,00	0,00	4.212.702,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/02/2018	27.02.2018	1,00	0,00	5.096.183,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/02/2018	27.02.2018	1,00	0,00	5.091,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/02/2018	27.02.2018	1,00	0,00	5.096.596,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/02/2018	27.02.2018	1,00	0,00	5.091,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/02/2018	28.02.2018	1,00	0,00	6.466.567,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/02/2018	28.02.2018	1,00	0,00	6.467.123,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 08/03/2018	08.03.2018	1,00	0,00	1.435.692,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 08/03/2018	08.03.2018	1,00	0,00	2.919.544,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/03/2018	08.03.2018	1,00	0,00	1.435.774,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/03/2018	08.03.2018	1,00	0,00	2.931.064,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 19/03/2018	19.03.2018	1,00	0,00	44.693,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 19/03/2018	19.03.2018	1,00	0,00	45.600,00	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:39:07

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 3 од 7

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 20/03/2018	20.03.2018	1,00	0,00	3.633.513,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/03/2018	20.03.2018	1,00	0,00	3.630.600,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/03/2018	26.03.2018	1,00	0,00	182.570,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/03/2018	26.03.2018	1,00	0,00	26.460,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/03/2018	26.03.2018	1,00	0,00	182.039,04	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 26/03/2018	26.03.2018	1,00	0,00	26.383,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	6.335.950,07	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	3.485.370,64	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	7.789.187,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	6.350.168,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	3.500.473,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/03/2018	28.03.2018	1,00	0,00	7.789.885,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 29/03/2018	29.03.2018	1,00	0,00	43.296,04	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 29/03/2018	29.03.2018	1,00	0,00	42.676,10	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 05/04/2018	05.04.2018	1,00	0,00	4.580.121,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/04/2018	05.04.2018	1,00	0,00	4.583.732,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 06/04/2018	06.04.2018	1,00	0,00	43.457,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 06/04/2018	06.04.2018	1,00	0,00	44.071,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/04/2018	16.04.2018	1,00	0,00	1.857.608,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/04/2018	16.04.2018	1,00	0,00	1.857.796,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 30/04/2018	30.04.2018	1,00	0,00	4.591.487,50	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 30/04/2018	30.04.2018	1,00	0,00	3.776.700,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/04/2018	30.04.2018	1,00	0,00	4.583.629,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/04/2018	30.04.2018	1,00	0,00	3.770.355,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 08/05/2018	08.05.2018	1,00	0,00	1.763.853,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/05/2018	08.05.2018	1,00	0,00	1.764.028,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/05/2018	14.05.2018	1,00	0,00	3.060.213,95	0,00

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:39:07

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА, Страница 5 од 7

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 14/05/2018	14.05.2018	1,00	0,00	3.060.677,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 17/05/2018	17.05.2018	1,00	0,00	6.527.046,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 17/05/2018	17.05.2018	1,00	0,00	6.530.763,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/06/2018	12.06.2018	1,00	0,00	445.322,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/06/2018	12.06.2018	1,00	0,00	445.358,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 14/06/2018	14.06.2018	1,00	0,00	2.733.449,23	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/06/2018	14.06.2018	1,00	0,00	2.735.958,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/06/2018	18.06.2018	1,00	0,00	27.801,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 18/06/2018	18.06.2018	1,00	0,00	27.772,12	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/06/2018	20.06.2018	1,00	0,00	253.217,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 20/06/2018	20.06.2018	1,00	0,00	257.252,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 22/06/2018	22.06.2018	1,00	0,00	451.973,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 22/06/2018	22.06.2018	1,00	0,00	45.076,54	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 22/06/2018	22.06.2018	1,00	0,00	452.270,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 22/06/2018	22.06.2018	1,00	0,00	45.856,82	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/06/2018	28.06.2018	1,00	0,00	6.181.628,77	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2018	28.06.2018	1,00	0,00	6.182.272,00	0,00
				0,00	245.391.322,72	0,00

ПРИХОДИ/РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2018 - 30.06.2018 ГОДИНА			
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)			
Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплата
Комерцијална банка АД Скопје		238.636,00	Останати обврски кон Депозитарна банка
ВФП Фонд Менаџмент АД		5.683.361,88	Управувачка провизија
Комерцијална банка АД Скопје		710.421,36	Надоместок за Депозитарна банка
ТП Ранѓеловиќ		18.143,10	Надоместок за ревизија

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2018 -
30.06.2018**



Назив на инвестицискиот фонд: Отворен инвестициски фонд ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

Идентификациски број на инвестицискиот фонд: РОИФ1518112014ВФПРИН6983120

Вид на трошоци	Износ (МКД)	Учество (%)
Надомест за управување	5.683.361,88	1,1226%
Надомест за депозитарна банка	710.421,36	0,1403%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	302.943,14	0,0598%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	18.143,10	0,0036%
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	426.252,62	0,0842%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	3.629.773,11	0,7170%
Вкупно трошоци:	10.770.895,20	2,1276%

Датум и време на печатење на извештајот: 13.8.2018. 12:40:32

ИЗВЕШТАЈ НА ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ ЗА ВИСИНАТА НА ТРОШОЦИТЕ, Страница 1 од 1