Друштво за управување со инвестициски фондови
ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје
25.08.2017
05 | 204/3

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
ЗА ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017 ГОДИНА

СО ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Скопје, Август 2017

СОДРЖИНА

	Страна
1.Извештај на независниот ревизор	3
2.Биланс на успех	5
3.Биланс на состојба	6
4.Извештај за промени во нето средствата	7
5.Извештај за паричните текови	8
6.Белешки кон финансиските извештаи	9

Прилози кон финансиските извештаи

- Финансиски показатели по удели на Фондот
- Структура на вложувања на Фондот
- Структура на обврски на Фондот по видови инструменти
- Реализирани добивки (загуби) на Фондот
- Нереализирани добивки (загуби) на Фондот
- Трансакции на Фондот со поврзани субјекти
- Приходи и расходи со поврзани субјекти
- Трансакции по овластени лица на Фондот
- Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд

ВЕРИФИКА Доо
Друштво за ревизија, сметководство и консалтинг
ул.Антон Попов, 9-2,1000 Скопје

До
Раководството на Друштвото за управување со
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Извршивме ревизија на финансиските извештаи на ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") управуван од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје (во понатамошниот текст " Друштвото"), кои се состојат од Биланс на состојба на ден 30 Јуни 2017 година, како и Билансот на успех, Извештајот за промени на нето средствата на Фондот и Извештајот на паричните текови за периодот што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Законот за инвестициски фондови , Правилникот за задолжителна содржина, форми и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштва за управување и депозитната банка и Меѓународните стандарди за финансиско известување прифатени и објавени во Република Македонија. Оваа одговорност вклучува: дизајнирање, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали истото е резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во дадените околности.

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 Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Република Македонија и Законот за ревизија на Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања, да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување 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 во финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама и грешка. При проценувањето на овие ризици, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки коишто се соодветни на околностите, но не за цел на изразување на мислење за ефективноста 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 сѐвкупното презентирање на финансиските извештаи.
Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

ВЕРИФИКА Доо
Друштво за ревизија, сметководство и консалтинг
ул.Антон Попов, 9-2,1000 Скопје

До
Раководството на Друштвото за управување со
ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИТЕ РЕВИЗОРИ (Продолжува)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи, ја презентираат во сите материјални аспекти финансиската состојба на ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ – отворен инвестициски фонд за периодот што завршува на 30 јуни 2017 година, како и неговата финансиска успешност и неговите паричните текови и промените во главнината за периодот што завршува тогаш во согласност со Законот за инвестициски фондови , правилникот за задолжителна содржина, форми и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштва за управување и депозитната банка и Меѓународните стандарди за финансиско известување прифатени и објавени во Република Македонија.

Останати прашања

Финансиските извештаи за 2016 година се ревидирани од друг ревизор кои изразил позитивно мислење.

Скопје, 25.08.2017

Овластен ревизор

Валентина Трпчевска

Друштво за ревизија
сметководство и консалтинг
ВЕРИФИКА ДОО Скопје

Управител

Валентина Трпчевска

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ отворен инвестициски фонд

БИЛАНС НА УСПЕХ ЗА ПЕРИОДОТ ШТО ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017 ГОДИНА

Во денари	Белешка	30.06.2017	30.06.2016
ПРИХОДИ			
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		314.204	97.906
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	5	74.188	62.234
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти		507.934	365.395
Приходи од дивиденди	6	6.641.706	3.102.588
Останати приходи	7	1.891.506	138.368
Вкупно приходи од вложувања		**9.429.538**	**3.766.491**
РАСХОДИ			
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		206.201	3.354.472
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти		355.120	979.222
Расходи по основ на односи со друштвото за управување		2.978.794	1.593.661
Расходи од камати	8	0	0
Надомест на депозитната банка		542.795	292.317
Трансакциски трошоци	9	207.019	107.389
Останати трошоци на фондот	10	4.022.209	554.875
Вкупно расходи		**8.312.138**	**6.881.934**
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		**1.117.400**	**-3.115.443**
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ(ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ			
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		11.021.130	-3.244.096
Нето курсни разлики од вложуавања во хартии од вредност		-6.955.044	-1.676.157
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		**4.066.086**	**-4.920.253**
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот		**5.183.486**	**-8.035.696**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

Приложените финансиски извештаи се одобрени од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 22.08.2017 година и се потпишани во негово име од страна на:

Главен извршен директор
г-дин Петар Андреевски

Друштво за управување со инвестициски фондови ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ 1

БИЛАНС НА СОСТОЈБА ЗА ПЕРИОДОТ ШТО ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017 ГОДИНА

Во денари	Белешка	30.06.2017	30.06.2016
СРЕДСТВА			
Парични средства и парични еквиваленти	11	298.738	6.390.295
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	12	338.739.063	175.146.621
Депозити	13	13.917.669	627.870
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници		233.338	203.669
Останати побарувања од фондот		0	4.359.306
Побарувања по основ на камата и останати средства	14	12.640	4.081
ВКУПНО СРЕДСТВА		**353.201.448**	**186.731.842**
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		2.760.469	6.029.550
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ			
Обврски кон друштвото за управување со фондови	15	3.719.092	1.615.526
Обврски кон депозитарната банка		69.617	36.582
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	16	41.770	45.362
Обврски по основ на исплата на имателите на удели			
Останати обврски		1.898	0
Обврски по основ на пресметана камата			
ВКУПНО ОБВРСКИ		**6.592.846**	**7.727.020**
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ		**346.608.602**	**179.004.822**
Број на издадени удели		**3.205.590,4637**	**1.866.764,4716**
Нето имот по удел		**108,1263**	**95,8904**
Издадени удели на инвестицискиот фонд		454.278.598	261.599.867
Повлечени удели на инвестицискиот фонд		-125.519.088	-72.113.183
Добивка/загуба во тековната финансиска година		5.183.486	-8.035.696
Задржана добивка /загуба од претходните периоди		12.665.607	-2.446.167
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА		**346.608.602**	**179.004.822**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ЗА ПЕРИОДОТ ШТО ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017 ГОДИНА

Во денари	30.06.2017	30.06.2016
Состојба на почетокот на периодот	258.613.635	147.167.735
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	1.117.400	-3.115.443
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	4.066.086	-4.920.253
Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот	**5.183.486**	**-8.035.696**
Приливи од продажба на издадени документи за удел/ акции на фондот	116.070.144	72.751.796
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	-33.258.663	-32.879.013
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	**82.811.481**	**39.872.783**
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	**87.994.967**	**31.837.087**
Состојба на крај на периодот	**346.608.602**	**179.004.822**
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	4.453.898,8644	2.612.480,5241
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	-1.248.308,4007	-745.716,0525
Број на удели/акции на фондот	**3.205.590,4637**	**1.866.764,4716**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ
ЗА ПЕРИОДОТ ШТО ЗАВРШУВА НА 30 ЈУНИ 2017

Во денари	30.06.2017	30.06.2016
Добивка или загуба за тековниот период	**5.183.486**	**-8.035.696**
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	-6.955.044	-1.676.157
Приходи од камата	-11.091	9.381
Расходи од камата	-	-
Приходи од дивиденда	-6.698.240	-3.153.222
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	-75.143.710	-28.586.137
Приливи од камата	-	-
Одливи од камата	-	-
Приливи од дивиденда	6.671.632	3.082.234
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	-11.606.711	6.405.463
Зголемување (намалување) на останатиот имот	-	-4.360.245
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	2.760.469	6.019.623
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	1.425.645	662.889
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	-11.091	-4.544.583
Паричен тек од редовното работење	**-84.384.655**	**-34.176.448**
Приливи од издавање на удели	116.070.144	72.751.796
Одливи од откуп на удели	-33.258.663	-32.879.013
Паричен тек од финансиски активности	**82.811.481**	**39.872.783**
Нето зголемување (намалување) на пари	-1.573.174	5.696.335
Пари на почеток на периодот	1.871.913	693.960
Пари на крај на периодот	**298.739**	**6.390.295**

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд основан со решение број на УП1 08-94 на Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија на 18.11.2014 година во согласност со Законот за инвестициските фондови (Сл.Весник на Република Македонија бр.12/2009г., бр.67/2009г., бр.24/2011г. и бр.188/2013г.) од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје од Скопје (во понатамошниот текст Друштвото) со седиште на ул.Васил Главинов бр.14-1/8.

Друштвото е основано на ден 13.08.2014 година. Друштвото е основано за извршување дејност основање и управување со отворени инвестициски фондови, како и други работи согласно со Законот и подзаконските прописи, на неопределено време. Приоритетна дејност на Друштвото согласно Националната класификација на дејноста е: 66.30 – Дејности на управување со фондови.

Друштвото е основано и работи согласно Решението за давање одобрение за основање под број УП 1 08-67од 19.09.2014 година и Решението за давање на согласност заСтатутот на Друштвото број УП 1 08-67 од 19.09.2014 година, издадено од Комисијата за хартии од вредност.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото во согласност со проспектот и статутот на Фондот.

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, кој се основа за прибирање на парични средства од инвеститори, преку Јавен повик за купување удел/удели, со кои за сметка на инвеститорите управува Друштвото. Сопствениците на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделите со што ќе истапат од фондот. Отворениот инвестициски фонд односно посебниот имот без својство на правно лице го чинат здружените парични средства прибрани преку издавање и јавна продажба на удели од Фондот, како и имотот стекнат со вложување на тие средства, вклучително и приходите и правата кои произлегуваат од тој имот.

Фондот е основан на неопределено време.

Средствата на Фондот се во потполност одвоени од средствата на Друштвото што управува и не можат да бидат предмет на побарувања ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверителот на Друштвото.

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 одредбите од Законот, Проспектот и Статутот на Фондот.

Друштвото ги инвестира средствата на Фондот во согласност со член 66 и 67 од Законот за инвестициските фондови и согласно правилникот за дозволени вложувања, ограничувања на вложувањата и пречекорување на ограничувањата за вложување на имотот на Фондот, донесен од Комисијата, во следниве инструменти:

- Акции – преносливи хартии од вредност и инструменти на пазарот на пари со кои се тргува на регулирани пазари во САД, Германија и другите држави членки на ЕУ, Земјите на ОЕЦД, ЦЕФТА и Р.Македонија и Држави надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE – www.world-exchanges.org до 100% од портфолиото;

- Инвестициски фондови – удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во САД, Германија и другите држави членки на ЕУ, Земјите на ОЕЦД, ЦЕФТА и Р.Македонија и Држави надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на Светската федерација на берзи WFE – www.world-exchanges.org до 10% од портфолиото;

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ (продолжува)

- Нови емисии на хартии од вредност – 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 службената котација на берза или на друг регулиран пазар, кој има дозвола за работа од соодветно регулаторно тело до 20% од портфолиото

- Депозити и пари на сметка – депозити во овластени банки во Република Македонија, кои достасуваат во рок кој не е подолг од една година до 75% од портфолиото.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1 Основа за изготвување

Финансиските извештаи на Фондот се изготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.Весник на Република Македонија бр. 12/2009г., бр.67/2010г., бр.24/2011г. и бр.188/2013г.) и Правилникот за задолжителна содржина, форми и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштва за управување и депозитната банка(Сл.Весник на РМ со Правилникот за водење на сметководството ("Службен весник на Република Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005") и Меѓународните стандарди за финансиско известување.

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 30 Јуни 2017 и 30 Јуни 2016. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД)освен ако не е поинаку наведено.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2016 година.

Подготвувањето на финансиските извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, бара примена на одредени сметководствени проценки. Исто така бара од раководството да примени расудување во процесот на примена на сметководствените политики на Фондот.

2.2. Претпоставка за континуитет

Финансиските извештаи се подготвени според претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи во догледна иднина. Раководството на Друштвото управува со средствата на Фондот со цел да обезбеди негово непречено функционирање и максимизација на повратот за сопствениците на средства.

2.3. Користење на претпоставки и проценки

При подготвувањето на овие финансиски извештаи, Раководството на Друштвото користи бројни проценки и разумни претпоставки кои имаат ефект на презентираните вредности на средствата и обврските, како и обелоденување на потенцијалните побарувања и обврски на датумот на подготовка на финансиските извештаи како и на приходите и расходите во текот на периодот на известување.

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на финансиските извештаи и идните фактички резултати би можеле да се разликуваат од овие проценки.

Најзначајната употреба на расудувања и проценки, кои се обелоденети во прегледот на значајни сметководствени политики и соодветните објаснувачки белешки се однесуваат на оштетувањето на финанските и нефинансиските средства, финансиските обврски и останати проценки кои може да влијаат на нето вредноста на имотот на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за годината која завршува на 30 Јуни 2016 година и 31 Декември 2016 година кои се ревидирани од друг ревизор кој изразил позитивно мислење за истите.

2.5. Признавање на приходите и расходите

Приходите се искажани според објективната вредност на побарувањата. Приходот е искажан во моментот на настанување на побарувањата/трансакциите. Расходите се искажуваат врз пресметковна основа.

Приходи и расходи по камата

Приходот од камата и расходот од камата се признава во добивката или загубата според методот на ефективна камата. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања и приливи во текот на очекуваниот век на финансиското средство или обврска (или каде што е соодветно, пократок период) на сегашната вредност на финансиското средство или обврска. При пресметката на ефективната каматна стапка, Друштвото ги проценува идните парични текови на Фондот земајќи ги во предвид сите договорни услови на финансискиот инструмент, но не и идните загуби поради оштетување.

Пресметката на ефективната каматна стапка ги вклучува сите надоместоци платени или примени кои се составен дел на ефективната каматна стапка. Трансакциските трошоци вклучуваат инкрементални трошоци кои директно можат да се припишат на стекнувањето или издавањето на финансиското средство или обврска.

Провизии и останати расходи

Провизиите и останатите расходи се признаваат во добивката или загубата на пресметковна основа.

Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот

Надоместоци на Друштвото за управување со Фондот се надоместоците кои се плаќаат на Друштвото за управување со средствата на Фондот. Надоместокот на Друштвото за управување со средствата на Фондот изнесува 2% годишно од нето вредноста на Фондот, а се пресметуваат на дневна основа. Друштвото го наплатува надоместокот за управување последниот ден во месецот и тоа како збир на сите вредности на надоместокот за тековниот месец. Надоместокот кој се наплатува од Фондот е надоместокот за управување на Друштвото, а се пресметува врз основа на дневна нето вредност на Фондот по следната формула: Остварен годишен надомест за управување X 1/ 365

Надоместок на Депозитарна Банка

Фондот е обврзан, врз основа на Договорот на Друштвото склучен со депозитарната Банка да и плаќа провизија на банката на годишно ниво од нето вредноста на Фондот, а пресметано на дневна основа за услугите кои се обврзала да ги врши за Фондот.

На товар на имотот на Фондот, Друштвото на Депозитарната банка и плаќа надоместок на годишно ниво кој се пресметува од нето вредностана имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување, со примена на следните стапки:

- до 1.000.000.000,00 денари – 0,25%,
- од 1.000.000.001,00 до 1.800.000.000,00 денари -0,22% и
- над 1.800.000.001,00 денари -0,20%.

Исто така на товар на имотот на Фондот, Друштвото на депозитарната банка и плаќа за трошоците на суб-депозитарната банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (продолжува)

Трошоци поврзани со купупродажба на имот на фондот

Овие трошоци ги содржат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имотот на Фондот (на пример:

- трошоци за брокерски провизии,
- берзанска такса, такса за Централен депозитар на хартии од вредност,
- даноци и
- евентуални други трошоци поврзани со порамнувањето на трансакциите.

Износот на овие трошоци е во висина на стварните трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции и истите се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и продавање се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и големината на налогот.

Останати трошоци од работење

Останати трошоци кои ќе призлезат во текот на работењето, а може да се наплатуваат на товар на имотот на Фондот се:

- Трошоци за годишна ревизија;
- Трошоци за изработка, печатење и поштарина на ревидирани полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удели;
- Трошок за исплата на данокот на имот и добивка на Фондот;
- Трошоци за објава на Проспектот и други пропишани објави;
- Трошоци за месечен надомест на Комисијата.

Овие трошоци ги содржат трошоците кои ќе произлезат во текот на работењето на Фондот и може да бидат наплатувани на товар на имотот на Фондот во висина на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

Трошоци за издавање и откуп на удели

Надоместокот за издавање на удели (влезен надоместок) претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при секоја уплата во Фондот. Истиот се пресметува со примена на соодветни стапки објавени во Проспектот и Статутот на фондот во зависност од вложениот износ на средства.

Излезен надоместок се одбива од нето вредноста на имотот на Фондот по удел во моментот на откуп. При откуп на удели не се наплатува излезен надоместок.

Нереализирани добивки и загуби

Зголемувањето и намалувањето на вредноста на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување измерени по нивната објективна вредност се искажува во билансот на успех односно Извештајот на добивки и загуби на Фондот како нереализирани добивки и загуби.

Даночен расход

Во согласност со член 18 од Законот за инвестициските фондови, Фондот нема својство на правно лице и не подлежи на оданочување со данок на добивка. Приходите од камати добиени од Фондот можат да бидат предмет на данок на задршка важечки во земјата на потекло.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.6. Конвертирање во странска валута и сметководствениот третман на позитивните / негативните курсни разлики и ефектот од примената на девизна клаузула

Ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех искажани во финансиските извештаи се вреднуваат со користење на валутата од примарното економско окружување (функционална валута). Како што е обелоденето во Белешка 2.1, придружните финансиски извештаи се прикажани во денари (МКД), кои претставуваат функционална и официјална извештајна валута на Друштвото.

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Билансот на состојба.

Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од конвертирањето на средствата, обврските и трансакциите се соодветно искажани како приход / расход во Билансот на успех.

2.7 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат во извештајот за нето средствата на Фондот по номинална вредност, а ги вклучуваат средствата депонирани на трансакциските сметки (денарски и девизни).

2.8. Вложувања

Во согласност со МСС 39, сите вложувања односно финансиски средства се класифицираат во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех)
- Финансиски средства расположливи за продажба
- Заеми и побарувања и
- Вложувања кои се чуваат до доспевање

Во текот на разгледуваниот период, Фондот има вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех) и вложување во депозити кои се чуваат до доспевање.

Финансиски средства кои се чуваат за тргување

Почетно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се искажани по нивната набавна вредност, која што е објективна вредност на дадениот надоместок за истите. Трансакциските трошоци се вклучуваат во почетното мерење на финансиските средства.

Последователно, вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување, се мерат според нивната објективна вредност, без било какво намалување за трансакциските трошоци кои може да се направат при нивната продажба или друго отуѓување, определена според последната просечна пазарна цена на берзата за истите на датумот на билансот на состојба.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување се признаваат во нето добивката или загубата за периодот во кој се јавува како нереализирани добивки и загуби од вложувања во хартии од вредност.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.8. Вложувања (продолжува)

Финансиски средства кои се чуваат за тргување(продолжува)

Вложувањата во финансиски средства кои се чуваат за тргување кои се изразени во странска валута се пресметуваат според средниот курс на валутата на Народна Банка на Република Македонија на денот на вреднувањето.

Објавените дивиденди од овие вложувања се вклучуваат како приходи од дивиденди.

Купопродажбата на вложувањата во хартии од вредност се признава на датумот на тргувањето, што представува односно на датата кога е реализиран налогот за тргување кој Фондот го верификувал. Капиталните добивки или загуби од ваквите продажби се признаваат како реализирани приходи или расходи од купопродажба на хартии од вредност.

Депозити

Депозитите ги сочинуваат средствата депонирани кај комерцијалните банките заради остварување на приходи. Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во комерцијални банки во Република Македонија. Вложувањата во депозити иницијално се признаваат во висина утврдена со договорот за депозит, односно со преносот на средства во депозит. Дополнително вреднување на депозитите се врши по амортизирана набавна вредност.

2.9 Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува правото на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувања за дивиденди и камати.

2.10 Деловни обврски

Обврските на Фондот ги опфаќаат:

- Обврски за купување на вложувања во хартии од вредност
- Обврски спрема друштвото за управување со фондови
- Обврски спрема депозитарната банка
- Други тековни обврски

Сите обврски се искажуваат во висина мна номиналните износи што произлегуваат од деловните трансакции

2.11 Нето вредност на имотот на фондот и вредност на уделот на Фондот

Пресметката на нето вредноста на имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд ("Службен весник на Република Македонија" бр. 111/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013) донесен од Комисија за хартии од вредност ("КХВ").

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (продолжува)

2.11 Нето вредност на имотот на фондот и вредност на уделот на Фондот(продолжува)

Движење на вредноста на имотот на фондот за меѓупериодот што завршува на 30 Јуни 2017 година (во денари):

Датум	Бр.на удели	Цена на удел	Нето вредност на имот	Имот	Обврски
01.01.2017	2.446.139,8141	105,7232	258.613.635	261.031.458	2.414.823
30.06.2017	3.205.590,4637	108,1263	346.608.602	353.201.448	6.592.846

Движење на вредноста на имотот на фондот за меѓупериодот што завршува на 30 Јуни 2016 година (во денари):

Датум	Бр.на удели	Цена на удел	Нето вредност на имот	Имот	Обврски
01.01.2016	1.449.402,4891	101,5368	147.167.735	152.756.825	5.589.090
30.06.2016	1.866.764,4716	95,8904	179.004.822	186.731.842	7.727.021

Нето вредноста по удел е нето вредноста на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на Фондот, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесуваше 100 Денари. Уделите им ги обезбедуваат следните права на сопствениците на удели:

- право на информираност;
- право на дел од добивката на Фондот - 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;
- право на продажба на удели од Фондот, односно обврска за откуп на удели - Друштвото 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 сметка на сопственикот на откупените удели во рок од седум календарски дена од приемот на Барањето за откуп на удели;
- право на исплата на дел од ликвидационата маса на Фондот - во случај на ликвидација на Фондот.

2.12 Настани после датумот на известување

Оние настани после датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Фондот на датумот на известувањето (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

3. Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестирани согласно одредбите на Законот за инвестициски фондови со цел остварување на највисок принос во полза на сопствениците на удели во Фондот врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност.

Заклучно со 30 Јуни 2017 година нето износот на средства под управување во ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ изнесуваше 346.608.602 денари, 95,90% од портфолиото на вложувањата на Фондот претставува вложувања во акции во странство , 1,83% се вложувања во акции во земјава. Останатиот дел од средствата се чуваат во банкарски депозити.

3. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжува)

Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е кон ЕУР со 52,78% потоа изложеност во УСД од 28,85% , останати валути 13,64% и изложеност во МКД од 4,74%.

Целта на ваквата поставеност е обезбедување на стабилност во приносите, односно заштита од пазарниот ризик на дел од портфолиото на Фондот со истовремено обезбедување на оптимална ликвидност на вкупното портфолио преку акциите кои се чуваат за тргување и депозитите.

Основните податоци за Фондот за меѓупериодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година и 2016 година се прикажани во следната табела:

	30 Јуни 2017	***30 Јуни 2016***
Цена на удел на крајот на периодот	108,1263	95,8904
Принос на Фондот	2,2730	5,5609

Инвестициската цел на Фондот е остварување на атрактивен принос за сопствениците на удели во фондот, односно раст на вредноста на уделот на долг временски период, со умерен ризик.
Инвестициската цел ќе се оствари преку професионално управување со средствата на фондот, односно креирање на портфолио на хартии од вредност на најразвиените и најрегулирани пазари во светот. Во фокус на инвестициската политика на фондот ќе бидат големите компании - „Large Caps" кои се лидери во сопствените индустрии и имаат континуирана и растечка историја на исплата на дивиденда кон инвеститорите. Во процесот на вложувањето особено внимание ќе се обрне на минимизирање на ризиците кои може да се јават кај овој вид на инвестирање.
Средствата на фондот ќе бидат инвестирани во хартии од вредност на издавачи чие седиште, односно претежна дејност се врши на територијата на следниве земји: Соединетите Американски Држави, Германија и другите земји членки на ЕУ, земјите членки на ОЕЦД, ЦЕФТА и Република Македонија како и држави надвор од Европа чии регулирани пазари на хартии од вредност се членки на светската федерација на берзи WFE – www.world-exchanges.org заради континуирана усогласеност на структурата на портфолиото со член 67 од Законот за инвестициски фондови.

4. Управување со финансиски ризици

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции и е изложен на повеќе видови финансиски ризици како што се пазарниот ризик од промена на девизните курсеви, каматниот ризик како и кредитниот ризик, ликвидносниот ризик, даночниот ризик и капиталниот ризик. Активностите за правилно управување со финансиските ризици вклучуваат анализи, проценка, прифаќање и управување со ризиците. Фондот се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа помеѓу ризикот и Приносот, со цел навремено да се минимизираат потенцијално негативните ефекти врз финансиската успешност на Фондот. Политиките на Фондот за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици да воспостават соодветни ризици и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку вреодостојни современи информатички системи. Фондот врши редовно испитување на политиките и воспоставување на системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е насочен во активности за правилно управување со финансиски ризици, во согласност со политиките одобрени од страна на Инвестицискиот одбор. Инвестицискиот одбор донесува писмени политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја како што се ризикот од промена на пазарните цени, ризикот од каматните стапки, кредитниот и ликвидносниот ризик.

4.1 Пазарен ризик

Имотот на Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Фондот на ефектот од флуктуацијата на пазарните цени на финансиските инструменти и пазарните каматни стапки . Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

4. Управување со финансиски ризици (продолжува)
4.1 Пазарен ризик(продолжува)

Раководството на Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи. Со цел на заштита од пазарниот ризик, Друштвото ќе се залага за негово минимизирање преку диверзифицирање на портфолиото, согласно со принципот на дистрибуција на ризикот.

а) Ризик од промена на девизните курсеви – валутен ризик

Валутниот ризик претставува форма на ризик која се јавува при промената на цената на една валута во однос на друга. Фондот во своето портфолио поседува хартии од вредност деноминирани во различни валути и можните промени на овие валути во однос на домашната валута може да доведат до зголемување или намалување на вредноста на уделите. Овој ризик Друштвото ќе го редуцира со диверзифицирање на портфолиото во различни странски валути.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 30 Јуни 2017 и 2016 година се дадени во следниов преглед:

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
ЕУР	61,7033	61,6949
УСД	54,0640	55,6311
ГБР	70,1254	74,7364
ЦХФ	56,4273	56,8407

Следната табела ја дава нето девизната позиција на монетарните средства и обврски на Фондот на 30 Јуни 2017 година и 2016 година (во денари):

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ Отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ПЕРИОДИЧНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година

30 Јуни 2017 година	ЕУР	УСД	ГБР	ЦХФ	МКД	Вкупно
Средства						
Пари и парични еквиваленти	161.995	13.113	12.762	109.369	1.500	298.739
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	182.695.216	102.637.359	27.305.386	19.762.041	6.339.060	338.739.062
Вложување во депозити	-	-	-	-	13.917.669	13.917.669
Побарувања по основ на дивиденди	68.593	89.476	75.269	-	-	233.338
Побарувања по основ на камата	-	-	-	-	12.640	12.640
	182.925.804	**102.739.948**	**27.393.417**	**19.871.410**	**20.270.869**	**353.201.448**
Обврски						
Обврски кон друштвото за управување со фондови	-	-	-	-	3.719.092	3.719.092
Обврски кон депозитарна банка	-	-	-	-	69.617	69.617
Обврски по основ на дозволени трошоци на Фондот	-	-	-	-	41.770	41.770
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	2.760.469	-	-	1.898	2.762.367
	0	**2.760.469**	**0**	**0**	**3.832.377**	**6.592.846**
Нето девизна позиција 30 Јуни 2017	***182.925.804***	***99.979.479***	***27.393.417***	***19.871.410***	***16.438.492***	***346.608.602***

30 Јуни 2016 година						
Средства						
Пари и парични еквиваленти	2.577.169	2.531.099	559.200	-	722.827	6.390.295
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	92.492.357	51.038.742	14.096.771	14.986.605	2.532.146	175.146.621
Вложување во депозити	-	-	-	-	627.870	627.870
Побарувања по основ на дивиденди	16.658	53.921	133.090	-	-	203.669
Останати побарувања	4.359.306	-	-	-	4.081	4.363.387
	99.445.490	53.623.762	14.789.061	14.986.605	3.886.924	**186.731.842**
Обврски						
Обврски кон друштвото за управување со фондови	-	-	-	-	1.615.526	1.615.526
Обврски кон депозитарна банка	-	-	-	-	36.582	36.582
Обврски по основ на дозволени трошоци на Фондот	-	-	-	-	45.362	45.362
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	-	-	-	6.029.550	6.029.550
	-	-	-	-	7.727.020	7.727.020
Нето девизна позиција 30 Јуни 2016	-	-	-	-		***179.004.822***

4 Управување со финансиски ризици (продолжува)

4.1 Пазарен ризик

б) Каматен ризик

Имотот на Фондот е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

Следната табела ја дава изложеноста на Фондот на каматните ризици кои ги вклучува финансиските инструменти на Фондот на 30 Јуни 2017 година и 2016 година:

30 Јуни 2017 година	Помалку од 1 мес	Од 1 до 3 мес	од 3 до 12 мес	од 1 до 5 год	Над 5 год	Без камата	Фиксна	Вкупно
Средства								
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	298.739	298.739
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-	338.739.062	-	338.739.062
Вложување во депозити	-	-	13.917.669	-	-	-	-	13.917.669
Побарувања по основ на дивиденди	-	-	-	-	-	233.338	-	233.338
Останати побарувања	-	-	-	-	-	-	-	-
Побарувања по основ на камата	-	-	-	-	-	12.640	-	12.640
	0	**0**	**13.917.669**	**0**	**0**	**338.985.040**	**298.739**	**353.201.448**
Обврски								
Обврски кон друштвото за управување со фондови	-	-	-	-	-	3.719.092	-	3.719.092
Обврски кон депозитарна банка	-	-	-	-	-	69.617	-	69.617
Обврски по основ на дозволени трошоци на Фондот	-	-	-	-	-	41.770	-	41.770
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	-	-	-	-	2.762.367	-	2.762.367
	-	**-**	**0**	**-**	**-**	**6.592.846**	**-**	**6.592.846**
Нето каматен ризик 30 Јуни 2017	***0***	***0***	***13.917.669***	***0***	***0***	***332.392.194***	0	***346.608.602***
30 Јуни 2016 година								
Средства								
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	6.390.295	6.390.295
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-	175.146.621	-	175.146.621
Вложување во депозити	-	-	627.870	-	-	-	-	627.870
Побарувања по основ на дивиденди	-	-	-	-	-	203.669	-	203.669
Останати побарувања	-	-	-	-	-	4.359.306	-	4.359.306
Побарувања по основ на камата	-	-	-	-	-	4.081	-	4.081
	-	**-**	**627.870**	**-**	**-**	**179.713.677**	**6.390.295**	**186.731.842**
Обврски								
Обврски кон друштвото за управување со фондови	-	-	-	-	-	1.615.526	-	1.615.526
Обврски кон депозитарна банка	-	-	-	-	-	36.582	-	36.582
Обврски по основ на дозволени трошоци на Фондот	-	-	-	-	-	45.362	-	45.362
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	-	-	-	-	-	6.029.550	-	6.029.550
	-	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.727.020**	**-**	**7.727.020**
Нето каматен ризик 30 Јуни 2016	-	-	***627.870***	-	-	***171.986.657***	**6.390.295**	**179.004.822**

4 Управување со финансиски ризици (продолжува)
б) Каматен ризик (продолжува)

Со состојба на 30 Јуни 2017 година каматоносната актива на Фондот се состои од краткорочни депозити во износ од 13.917.669 денари со рочност до една година и променлива каматна стапка од 3,40%

в) ***Ризик од промена на цените на хартиите од вредност***

Фондот го вложува имотот во сопственички хартии од вредност со кои тргува на организираните берзи, со цел зголемување на вредностана имотот. Имотот на Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност кои се класифицирани во Билансот на состојба како чувани за тргување (поради нивното дневно превреднување по објективна вредност). За управување со ризикот од промена на цените на хартиите од вредност, Раководството на Друштвото го диверзифицира портфолиото почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност се следи на дневна основа преку Портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот. Заради минимизирање на овој вид на ризик, Раководството на Друштвото ги донесува одлуките за инвестирање во хартии од вредност врз база на темелни и детални фундаментални анализи за работењето на компаниите и државите во чии хартии од вредност се инвестираат средствата на фондот. Исто така, по иницијалното инвестирање издавачите на хартиите од вредност каде што се вложени средствата на фондот, се предмет на постојано следење преку сите јавно достапни информации за нивното работење кои може да влијаат на нивните перформанси и соодветно на цените на хартиите од вредност.

На 30 Јуни 2017 година Фондот ја има следната структура на вложувања:

Акции	Валута	Количина	Вредност во МКД	Учество во имотот на фондот (%)
Акции од домашни издавачи (обични акции)				
MKALKA101011 / ALK	MKD	1.092	6.339.060	1,83
Акции од странски издавачи				
US88579Y1010	USD	600	6.753.350	1,95
CH0012221716	CHF	800	1.068.959	0,31
DE000A1EWWW0	EUR	495	5.123.611	1,48
DE000A1H8MU2	EUR	165	58.419	0,02
US00724F1012	USD	254	1.942.290	0,56
FR0000120073	EUR	180	1.201.733	0,35
IE00BY9D5467	USD	50	657.121	0,19
DE0008404005	EUR	994	10.573.823	3,05
US0258161092	USD	650	2.960.328	0,85
BE0974293251	EUR	290	1.731.240	0,50
US0378331005	USD	350	2.725.204	0,79
NL0010273215	EUR	250	1.760.087	0,51
JE00B3DCF752	EUR	4.000	964.793	0,28
FR0000120628	EUR	1.800	2.660.029	0,77
ES0113211835	EUR	1.953	875.480	0,25
ES0113900J37	EUR	3.034	1.084.308	0,31
GB0031348658	GBP	5.793	823.644	0,24
DE000BASF111	EUR	3.450	17.262.146	4,98
DE000BAY0017	EUR	3.195	22.316.479	6,44
DE0005200000	EUR	250	1.419.793	0,41
US0846707026	USD	1.583	14.495.246	4,18

DE0005190003	EUR	788	3.952.012	1,14
FR0000131104	EUR	330	1.284.033	0,37
US0970231058	USD	130	1.389.850	0,40
GB0007980591	GBP	8.604	2.671.673	0,77
GB0002875804	GBP	832	3.053.742	0,88
GB0030913577	GBP	3.000	620.084	0,18
US1491231015	USD	550	3.195.345	0,92
US1667641005	USD	460	2.594.629	0,75
CH0210483332	CHF	22	98.071	0,03
US17275R1023	USD	536	907.021	0,26
US1912161007	USD	450	1.091.147	0,31
DE0005439004	EUR	180	2.098.591	0,61
CH0012138530	EUR	906	711.089	0,21
CH0012138530	CHF	2.632	2.058.441	0,59
DE0007100000	EUR	3.185	12.453.790	3,59
DE0005140008	EUR	2.754	2.638.177	0,76
DE0005810055	EUR	280	1.596.733	0,46
DE0005552004	EUR	2.200	4.455.225	1,29
DE000A2E4SC8	EUR	3.425	0	0,00
DE0005557508	EUR	3.425	3.322.167	0,96
GB0002374006	GBP	584	929.024	0,27
US2635341090	USD	430	1.876.307	0,54
DE000ENAG999	EUR	2.040	1.038.215	0,30
IT0003132476	EUR	2.850	2.303.693	0,66
DE0005785604	EUR	1.650	7.641.892	2,20
US3696041033	USD	700	1.022.188	0,29
GB0009252882	GBP	2.027	2.324.768	0,67
US38141G1040	USD	462	5.542.522	1,60
US3825501014	USD	1.670	3.156.429	0,91
DE0006048408	EUR	245	1.600.923	0,46
US4370761029	USD	635	5.266.320	1,52
GB0005405286	GBP	4.094	2.043.244	0,59
GB0004544929	GBP	704	1.702.465	0,49
DE0006231004	EUR	1.180	1.345.891	0,39
NL0011821202	EUR	1.785	1.663.120	0,48
US4581401001	USD	600	1.094.472	0,32
US4592001014	USD	200	1.663.333	0,48
US4781601046	USD	470	3.361.499	0,97
US46625H1005	USD	350	1.729.507	0,50
DE0006483001	EUR	830	8.491.238	2,45
GB0008706128	GBP	34.014	1.577.840	0,46
FR0000120321	EUR	93	1.046.685	0,30
FR0000121014	EUR	150	2.020.475	0,58
US5801351017	USD	190	1.573.284	0,45
US5949181045	USD	1.930	7.192.399	2,08
DE0008430026	EUR	300	3.268.115	0,94
GB00BDR05C01	GBP	2.365	1.578.528	0,46
CH0038863350	CHF	1.405	6.615.946	1,91
US6541061031	USD	320	1.020.728	0,29
CH0012005267	CHF	885	3.985.065	1,15
DK0060534915	EUR	61	140.770	0,04
US70450Y1038	USD	800	2.321.292	0,67
US7170811035	USD	2.700	4.903.226	1,41
US7237871071	USD	235	2.027.470	0,58

US7427181091	USD	650	3.062.590	0,88
DE000PSM7770	EUR	800	1.808.647	0,52
AT0000606306	EUR	1.300	1.772.736	0,51
GB00B24CGK77	GBP	446	2.434.518	0,70
GB0007188757	GBP	889	2.021.111	0,58
CH0012032048	CHF	289	3.982.289	1,15
GB00B03MLX29	EUR	1.479	2.120.407	0,61
GB00B03MLX29	GBP	1.109	1.582.601	0,46
NL0012325773	EUR	1.479	0	0,00
FR0000120578	EUR	452	2.336.057	0,67
DE0007164600	EUR	1.370	7.730.590	2,23
US80585Y3080	EUR	2.000	1.117.447	0,32
FR0000121972	EUR	442	1.834.645	0,53
JE00B2QKY057	GBP	453	1.346.277	0,39
DE0007236101	EUR	1.720	12.772.707	3,69
ES0178430E18	EUR	1.000	557.674	0,16
ES0178430E18	EUR	1.230	684.573	0,20
FR0000120271	EUR	1.247	3.330.522	0,96
CH0244767585	CHF	1.530	1.402.060	0,40
NL0000009355	EUR	2.211	6.608.475	1,91
NL0000009355	EUR	648	1.932.014	0,56
DE000UNSE018	EUR	200	202.819	0,06
US9130171096	USD	500	3.300.878	0,95
US91324P1021	USD	610	6.114.974	1,76
US91913Y1001	USD	480	1.750.636	0,51
US92343V1044	USD	450	1.086.524	0,31
US92826C8394	USD	460	2.332.256	0,67
GB00BH4HKS39	GBP	17.000	2.595.867	0,75
DE0007664039	EUR	76	625.338	0,18
DE000A1ML7J1	EUR	2.762	5.924.808	1,71
US9311421039	USD	400	1.636.625	0,47
US2546871060	USD	155	890.367	0,26
AT0000831706	EUR	1.000	1.230.981	0,36
CH0011075394	CHF	35	551.210	0,16

4.2 *Оперативен ризик*

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална Банка АД Скопје - депозитарна 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.

4.3 *Ликвидносен ризик*

Ризик поврзан со ликвидноста претставува ризик од неможност за сервисирање на доспеаните обврски на Фондот со расположливите ликвидни средства. Друштвото управува со ликвидниот ризик преку вложување во високоликвидни инструменти на ликвидните берзи. Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

4.4 *Кредитен ризик*

Кредитниот ризик представува веројатност дека издавачот на одредена хартија од вредност нема да биде во состојба, во целост или делумно, да ги подмири своите обврски во моментот кога тие ќе доспеат. Неисполнувањето на обврските од страна на издавачите на хартии од вредност би имало влијание на ликвидноста и би ја намалило вредноста на Фондот. Друштвото ќе го минимизира овој ризик со тоа што во своето портфолио Фондот нема да вложува во должнички хартии од вредност (обврзници).

Инвестиции во хартии од вредност

Кредитниот ризик во смисла на влијанието на кредитниот бонитет, односно кредитниот рејтинг на компанијата на цената на нејзината акција на берзата внимателно се анализира за секоја поединечна инвестиција. Со кредитниот ризик се управува на начин што се прати движењето на акциите на компанијата на светските берзи. Во склад со Проспектот Фондот ги вложува средствата во хартии од вреднос на најразвиените и најрегулирани пазари во светот. На 30 Јуни 2017 година 95,90% од нето вредноста на имотот на Фондот е инвестиран во хартии од вредност кои котираат на странските берзи.

Парични средства и парични еквиваленти

На 30 Јуни 2017 година, парите и паричните еквиваленти изнесуваат 0,09 % од нето вредноста на имотот на Фондот. Паричните средства се чуваат во Комерцијална Банка АД, Скопје. Финансиската позиција на банките во кои се чуваат парите и паричните еквиваленти на Фондот се следи континуирано.

Депозити

На 30 Јуни 2017 година вложувањата во депозити изнесуваат 4,02% во нето вредноста на имотот на Фондот. Финансиската позиција на банките во кои се чуваат депозитите на Фондот се следи континуирано.

5 *Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Камати од краткорочни депозити	74.149	62.187
Камати од жиро сметки	39	47
Вкупно	**74.188**	**62.234**

6 *Приходи од дивиденди*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Дивиденди од акции кои котираат на берзата во земјава-обични акции	226.250	-
Дивиденди од акции кои котираат на берзата во странство-обични акции	6.404.311	2.866.178
Дивиденди од акции кои котираат на берзата во странство-приоритетни акции	9.659	236.410
Останати дивиденди	1.486	-
Вкупно	**6.641.706**	**3.102.588**

7 *Останати приходи*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Приходи од усогласувања со депозитарна банка	13.607	20.233
Останати приходи	1.877.899	118.135
Вкупно	**1.891.506**	**138.368**

Останатите приходи се настанати поради вредносни усогласувања на хартии од вредност кои се чуваат за тргување во портфолиото на Фондот.

8 *Расходи од односите со Друштвото*

Фондот има расходи од односите со Друштвото за међупериодот кој завршува на 30 Јуни 2017 година во износ од 2.978.794 денари. Овие расходи се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото кое управува со Фондот. Управувачкиот надоместок се пресметува на дневна основа како процент од 2% од нето вредноста на имотот на фондот од предходниот ден.

9 *Трансакциски трошоци*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Провизии на берзата	4.529	14.822
Брокерски провизии	198.704	91.985
Останати трошоци	3.786	582
Вкупно	**207.019**	**107.389**

Друштвото во име и за сметка на Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност.

Останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза за хартии од вредност и Централен депозитар за хартии од вредност.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за годината што заврши на 30 Јуни 2017 година:

Тргувач	Износ денари	% од остварен промет
Еурохаус АД Скопје	2.709.149	2,50%
АКЈ	96.311.488	88,65%
Erste Group Bank AG	9.618.220	8,85%
Вкупно	**108.638.857**	**100%**

10 *Останати дозволени трошоци на Фондот*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Надоместоци кон Комисија за хартии од вредност	223.409	119.294
Даноци	1.434.978	125.688
Трошоци за ревизија	-	21.830
Приходи од усогласувања со депозитарна банка	60.830	44.883
Останати трошоци	2.302.992	243.180
Вкупно	**4.022.209**	**554.875**

Останатите трошоци се настанати поради вредносни усогласувања на хартии од вредност кои се чуваат за тргување во портфолиото на Фондот.

11 *Пари и парични еквиваленти*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Денарска сметка	1.500	722.827
Девизна сметка	297.238	5.667.468
Вкупно	**298.738**	**6.390.295**

Паричните средства на Фондот се чуваат на сметките отворени кај депозитарната банка – Комерцијална Банка АД Скопје

12 *Финансиски средства кои се чуваат за тргување*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Хартии од вредност котирани на берза во земјата кои се чуваат за тргување	6.339.060	2.532.146
Хартии од вредност котирани на странска берза кои се чуваат за тргување	332.400.003	172.614.475
Вкупно	**338.739.063**	**175.146.621**

13 *Вложување во депозити*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Вложувања во краткорочни денарски депозити	13.917.669	627.870
Вкупно	**13.917.669**	**627.870**

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка од 3,40%.

14 *Побарувања по основ на камата и останати средства*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Побарувања по основ на камати од вложувања во краткорочни депозити	12.633	3.139
Побарувања по основ на камати од пари на трансакциски сметки	7	3
Порамнување –усогласување со депозитарна банка	-	939
Вкупно	**12.640**	**4.081**

15 *Обврски кон Друштвото за управување со фондови*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Обврски за надоместок за управување	556.935	293.461
Обврски за влезна надомест	3.162.156	1.322.065
Вкупно	**3.719.092**	**1.615.526**

16 *Обврски по основ на дозволени трошоци на Фондот*

	30 Јуни 2017	30 Јуни 2016
Обврски за Комисија за хартии од вредност	41.770	21.949
Обврски кон ревизорот	-	21.830
Останати обврски	-	1.583
Вкупно	**41.770**	**45.362**

17 Трансакции со поврзани страни

Поврзани страни на инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје од Скопје и Депозитарната банка

Салдата и обемот на трансакции со поврзани субјекти со состојба на и за годината што завршува на 30 Јуни 2017 е како што следи

	Побарувања	Обврски	Приходи	Расходи
Комерцијална банка АД Скопје	-	69.617	-	542.795
ВФП Фонд Менаџмент АД	-	3.719.092	-	2.978.794
Вкупно	**-**	**3.788.709**	**-**	**3.521.589**

18 Настани по датумот на известување

По датумот на известување, до денот на одобрување на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи, ниту пак настани кои се материјално значајни за објавување во овие финансиски извештаи

ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01.2017 - 30.06.2017 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

WVP FUND MANAGEMENT

Позиција	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2017 - 30.06.2017
Нето имот на фондот на почеток на периодот	147.167.734,67	258.613.635,01
Број на пресметковни едници на почеток на периодот	1.449.402,4891	2.446.139,8141
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	**101,5368**	**105,7232**
Нето имот на фондот на почеток на периодот	179.004.821,52	346.608.602,22
Број на пресметковни едници на крај на периодот	1.866.764,4716	3.205.590,4637
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	**95,8904**	**108,1263**
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	1,0090%	0,9902%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	-1,9458%	0,3714%
Принос на фондот	-5,5609%	2,2730%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	160.107.351,2925	300.834.292,2764

Датум и време на печатење на извештајот: 23.8.2017. 13:05:49

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.6.2017. 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 (%)
MKALKA101011 / ALK	1.092,0000	5.448,0721	5.949.294,7332	6.339.060,0000	5.805,0000	0,08%	1,79%
Обична акција	***1.092,0000***	***5.448,0721***	***5.949.294,7332***	***6.339.060,0000***			***1,79%***
Вкупно акции од домашни издавачи	***1.092,0000***	***5.448,0721***	***5.949.294,7332***	***6.339.060,0000***	***5.805,0000***		***1,79%***
DE000A2E4SC8 / 1507273D	3.425,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
NL0012325773 / RDSA NA/RIGHTS	1.479,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	1.068,5433	1.389.106,2900	1.772.735,7700	1.363,6429	0,00%	0,50%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	1.028,8879	1.028.887,9000	1.230.980,8000	1.230,9808	0,00%	0,35%
BE0974293251 / 1NBA	290,0000	6.146,8904	1.782.598,2160	1.731.240,3470	5.969,7943	0,00%	0,49%
CH0011075394 / ZURN	35,0000	16.053,0122	561.855,4270	551.210,0790	15.748,8594	0,00%	0,16%
CH0012005267 / NOVN	885,0000	4.242,2546	3.754.395,3210	3.985.065,1725	4.502,8985	0,00%	1,13%
CH0012032048 / ROG	289,0000	13.316,4430	3.848.452,0270	3.982.288,9963	13.779,5467	0,00%	1,13%
CH0012138530 / CSX	906,0000	667,5223	604.775,2038	711.088,5960	784,8660	0,00%	0,20%
CH0012138530 / CSGN	2.632,0000	794,4798	2.091.070,8336	2.058.440,8768	782,0824	0,00%	0,58%
CH0012221716 / ABBN	800,0000	1.229,7386	983.790,8800	1.068.958,8000	1.336,1985	0,00%	0,30%

CH0038863350 / NESN:VX	1.405,0000	4.182,1417	5.875.909,0885	6.615.945,7710	4.708,8582	0,00%	1,87%
CH0210483332 / CFR	22,0000	3.861,5395	84.953,8690	98.070,6474	4.457,7567	0,00%	0,03%
CH0244767585 / UBSG	1.530,0000	931,8962	1.425.801,1860	1.402.060,4820	916,3794	0,00%	0,40%
DE0005140008 / DBK	2.754,0000	965,1036	2.657.895,3144	2.638.176,9498	957,9437	0,00%	0,75%
DE0005190003 / BMW	788,0000	5.456,4565	4.299.687,7220	3.952.012,4296	5.015,2442	0,00%	1,12%
DE0005200000 / BEI	250,0000	4.955,3847	1.238.846,1750	1.419.792,9250	5.679,1717	0,00%	0,40%
DE0005439004 / CON	180,0000	11.294,0964	2.032.937,3520	2.098.590,9300	11.658,8385	0,00%	0,59%
DE0005552004 / DPW	2.200,0000	1.920,3653	4.224.803,6600	4.455.225,0600	2.025,1023	0,00%	1,26%
DE0005557508 / DTE	3.425,0000	1.005,1009	3.442.470,5825	3.322.167,4575	969,9759	0,00%	0,94%
DE0005785604 / FRE	1.650,0000	4.565,5939	7.533.229,9350	7.641.892,0050	4.631,4497	0,00%	2,16%
DE0005810055 / DB1	280,0000	4.698,3933	1.315.550,1240	1.596.733,3200	5.702,6190	0,00%	0,45%
DE0006048408 / HEN	245,0000	6.085,4092	1.490.925,2540	1.600.922,9775	6.534,3795	0,00%	0,45%
DE0006231004 / IFX	1.180,0000	1.048,5660	1.237.307,8800	1.345.890,8900	1.140,5855	0,00%	0,38%
DE0006483001 / LIN	830,0000	9.597,2153	7.965.688,6990	8.491.237,8930	10.230,4071	0,00%	2,40%
DE0007100000 / DAI	3.185,0000	4.310,8790	13.730.149,6150	12.453.789,8485	3.910,1381	0,00%	3,53%
DE0007164600 / SAP	1.370,0000	5.091,2582	6.975.023,7340	7.730.590,5160	5.642,7668	0,00%	2,19%
DE0007236101 / SIE	1.720,0000	7.495,3701	12.892.036,5720	12.772.706,5840	7.425,9922	0,00%	3,62%
DE0008404005 / ALV	994,0000	9.821,2886	9.762.360,8684	10.573.823,0066	10.637,6489	0,00%	2,99%
DE0008430026 / MUV2	300,0000	11.045,0976	3.313.529,2800	3.268.115,2800	10.893,7176	0,00%	0,93%
DE000A1EWWW0 / ADS	495,0000	9.231,4022	4.569.544,0890	5.123.610,6570	10.350,7286	0,00%	1,45%

DE000A1H8MU2 / ADD	165,0000	312,4837	51.559,8105	58.418,8275	354,0535	0,00%	0,02%
DE000A1ML7J1 / VNA	2.762,0000	1.834,5090	5.066.913,8580	5.924.808,1824	2.145,1152	0,00%	1,68%
DE000BASF111 / BAS	3.450,0000	5.426,9831	18.723.091,6950	17.262.146,0700	5.003,5206	0,00%	4,89%
DE000BAY0017 / BAYN	3.195,0000	6.726,8936	21.492.425,0520	22.316.479,4520	6.984,8136	0,00%	6,32%
DE000ENAG999 / EOAN	2.040,0000	403,8471	823.848,0840	1.038.214,7520	508,9288	0,00%	0,29%
DE000PSM7770 / PSM	800,0000	2.250,8267	1.800.661,3600	1.808.647,1200	2.260,8089	0,00%	0,51%
DE000UNSE018 / UN01	200,0000	806,3259	161.265,1800	202.818,7400	1.014,0937	0,00%	0,06%
DK0060534915 / NOVC	61,0000	2.105,1163	128.412,0943	140.769,9074	2.307,7034	0,00%	0,04%
ES0113211835 / BBVA	1.953,0000	387,2734	756.344,9502	875.480,0985	448,2745	0,00%	0,25%
ES0113900J37 / SAN SM	3.034,0000	304,8853	925.022,0002	1.084.307,6070	357,3855	0,00%	0,31%
ES0178430E18 / TEF	1.000,0000	642,5430	642.543,0000	557.674,4000	557,6744	0,00%	0,16%
ES0178430E18 / TNE5	1.230,0000	541,0346	665.472,5580	684.573,4740	556,5638	0,00%	0,19%
FR0000120073 / AI	180,0000	6.495,4888	1.169.187,9840	1.201.733,4780	6.676,2971	0,00%	0,34%
FR0000120271 / FP	1.247,0000	2.984,3828	3.721.525,3516	3.330.521,6431	2.670,8273	0,00%	0,94%
FR0000120321 / OR	93,0000	10.660,8401	991.458,1293	1.046.685,4167	11.254,6819	0,00%	0,30%
FR0000120578 / SAN	452,0000	4.727,9043	2.137.012,7436	2.336.057,3168	5.168,2684	0,00%	0,66%
FR0000120628 / CS	1.800,0000	1.474,6266	2.654.327,8800	2.660.029,2000	1.477,7940	0,00%	0,75%
FR0000121014 / MC	150,0000	11.152,6897	1.672.903,4550	2.020.474,5600	13.469,8304	0,00%	0,57%
FR0000121972 / SU	442,0000	4.064,5221	1.796.518,7682	1.834.645,2020	4.150,7810	0,00%	0,52%
FR0000131104 / BNP	330,0000	3.722,6867	1.228.486,6110	1.284.033,3330	3.891,0101	0,00%	0,36%

GB0002374006 / DGE	584,0000	1.502,1578	877.260,1552	929.024,1048	1.590,7947	0,00%	0,26%
GB0002875804 / BATS	832,0000	3.399,4732	2.828.361,7024	3.053.742,3488	3.670,3634	0,00%	0,86%
GB0004544929 / IMB	704,0000	2.624,3083	1.847.513,0432	1.702.465,1776	2.418,2744	0,00%	0,48%
GB0005405286 / HSBA	4.094,0000	476,6692	1.951.483,7048	2.043.243,7550	499,0825	0,00%	0,58%
GB0007188757 / RIO	889,0000	2.217,7676	1.971.595,3964	2.021.110,8295	2.273,4655	0,00%	0,57%
GB0007980591 / BP/	8.604,0000	359,5069	3.093.197,3676	2.671.673,6412	310,5153	0,00%	0,76%
GB0008706128 / LLOY	34.014,0000	43,5485	1.481.258,6790	1.577.841,4320	46,3880	0,00%	0,45%
GB0009252882 / GSK	2.027,0000	1.100,4534	2.230.619,0418	2.324.768,1243	1.146,9009	0,00%	0,66%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	263,4602	790.380,6000	620.083,8000	206,6946	0,00%	0,18%
GB0031348658 / BARC	5.793,0000	160,0188	926.988,9084	823.644,1056	142,1792	0,00%	0,23%
GB00B03MLX29 / RDSA NA	1.479,0000	1.569,5043	2.321.296,8597	2.120.407,0998	1.433,6762	0,00%	0,60%
GB00B03MLX29 / RDSA	1.109,0000	1.556,5500	1.726.213,9500	1.582.600,5571	1.427,0519	0,00%	0,45%
GB00B24CGK77 / RB/	446,0000	4.889,2038	2.180.584,8948	2.434.518,2506	5.458,5611	0,00%	0,69%
GB00BDR05C01 / NG/	2.365,0000	742,6343	1.756.330,1195	1.578.527,7640	667,4536	0,00%	0,45%
GB00BH4HKS39 / VOD	17.000,0000	153,4624	2.608.860,8000	2.595.867,7000	152,6981	0,00%	0,73%
IE00BY9D5467 / AGN	50,0000	12.249,0013	612.450,0650	657.120,8900	13.142,4178	0,00%	0,19%
IT0003132476 / ENI	2.850,0000	945,6807	2.695.189,9950	2.303.692,6200	808,3132	0,00%	0,65%
JE00B2QKY057 / SHP	453,0000	3.363,4446	1.523.640,4038	1.346.277,2685	2.971,9145	0,00%	0,38%
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	241,6211	966.484,4000	964.792,8000	241,1982	0,00%	0,27%
NL0000009355 / UNI3	2.211,0000	2.593,5469	5.734.332,1959	6.608.475,3669	2.988,9079	0,00%	1,87%

NL0000009355 / UNA	648,0000	2.879,4529	1.865.885,4792	1.932.014,2680	2.981,5035	0,00%	0,55%
NL0010273215 / ASML	250,0000	7.647,0581	1.911.764,5250	1.760.086,6250	7.040,3465	0,00%	0,50%
NL0011821202 / INGA	1.785,0000	860,6313	1.536.226,8705	1.663.119,8430	931,7198	0,00%	0,47%
US00724F1012 / ADBE	254,0000	6.004,6411	1.525.178,8394	1.942.290,2988	7.646,8122	0,00%	0,55%
US0258161092 / AXP	650,0000	4.391,2371	2.854.304,1150	2.960.328,4100	4.554,3514	0,00%	0,84%
US0378331005 / AAPL	350,0000	7.696,7914	2.693.876,9900	2.725.204,0550	7.786,2973	0,00%	0,77%
US0846707026 / BRK.B	1.583,0000	9.356,0387	14.810.609,2621	14.495.245,5851	9.156,8197	0,00%	4,10%
US0970231058 / BA	130,0000	9.080,1605	1.180.420,8650	1.389.850,2800	10.691,1560	0,00%	0,39%
US1491231015 / CAT	550,0000	5.609,3240	3.085.128,2000	3.195.344,5700	5.809,7174	0,00%	0,90%
US1667641005 / CVX	460,0000	6.864,9467	3.157.875,4820	2.594.628,6660	5.640,4971	0,00%	0,73%
US17275R1023 / CSCO	536,0000	1.762,6057	944.756,6552	907.020,9152	1.692,2032	0,00%	0,26%
US1912161007 / KO	450,0000	2.418,1877	1.088.184,4650	1.091.146,6800	2.424,7704	0,00%	0,31%
US2546871060 / DIS	155,0000	6.078,7149	942.200,8095	890.366,5000	5.744,3000	0,00%	0,25%
US2635341090 / DD	430,0000	4.281,1137	1.840.878,8910	1.876.307,3220	4.363,5054	0,00%	0,53%
US3696041033 / GE	700,0000	1.843,0953	1.290.166,7100	1.022.188,0200	1.460,2686	0,00%	0,29%
US38141G1040 / GS	462,0000	13.925,0752	6.433.384,7424	5.542.522,3392	11.996,8016	0,00%	1,57%
US3825501014 / GT	1.670,0000	1.800,5174	3.006.864,0580	3.156.429,2580	1.890,0774	0,00%	0,89%
US4370761029 / HD	635,0000	7.886,4284	5.007.882,0340	5.266.320,1760	8.293,4176	0,00%	1,49%
US4581401001 / INTC	600,0000	2.115,4768	1.269.286,0800	1.094.471,6400	1.824,1194	0,00%	0,31%
US4592001014 / IBM	200,0000	9.681,4995	1.936.299,9000	1.663.333,0200	8.316,6651	0,00%	0,47%

US46625H1005 / JPM	350,0000	5.032,9333	1.761.526,6550	1.729.507,3600	4.941,4496	0,00%	0,49%
US4781601046 / JNJ	470,0000	6.719,7154	3.158.266,2380	3.361.499,5020	7.152,1266	0,00%	0,95%
US5801351017 / MCD	190,0000	7.099,4164	1.348.889,1160	1.573.284,0180	8.280,4422	0,00%	0,45%
US5949181045 / MSFT	1.930,0000	3.672,0295	7.087.016,9350	7.192.398,7950	3.726,6315	0,00%	2,04%
US6541061031 / NKE	320,0000	2.964,7004	948.704,1280	1.020.728,3200	3.189,7760	0,00%	0,29%
US70450Y1038 / PYPL	800,0000	2.302,1193	1.841.695,4400	2.321.291,9200	2.901,6149	0,00%	0,66%
US7170811035 / PFE	2.700,0000	1.894,4220	5.114.939,4000	4.903.226,4600	1.816,0098	0,00%	1,39%
US7237871071 / PXD	235,0000	10.502,7268	2.468.140,7980	2.027.470,2785	8.627,5331	0,00%	0,57%
US7427181091 / PG	650,0000	4.904,0333	3.187.621,6450	3.062.590,4400	4.711,6776	0,00%	0,87%
US80585Y3080 / SBNC	2.000,0000	673,2806	1.346.561,2000	1.117.446,8000	558,7234	0,00%	0,32%
US88579Y1010 / MMM	600,0000	10.852,6767	6.511.606,0200	6.753.350,5200	11.255,5842	0,00%	1,91%
US9130171096 / UTX	500,0000	6.528,0659	3.264.032,9500	3.300.877,5000	6.601,7550	0,00%	0,93%
US91324P1021 / UNH	610,0000	9.331,8741	5.692.443,2010	6.114.973,6090	10.024,5469	0,00%	1,73%
US91913Y1001 / VLO	480,0000	3.984,8187	1.912.712,9760	1.750.635,5520	3.647,1574	0,00%	0,50%
US92343V1044 / VZ	450,0000	3.113,4312	1.401.044,0400	1.086.524,1900	2.414,4982	0,00%	0,31%
US92826C8394 / V	460,0000	4.815,2619	2.215.020,4740	2.332.256,0740	5.070,1219	0,00%	0,66%
US9311421039 / WMT	400,0000	4.031,4793	1.612.591,7200	1.636.625,4000	4.091,5635	0,00%	0,46%
Обична акција	***175.671,0000***	***460.194,1873***	***328.100.593,8549***	***331.774.664,2013***			***93,92%***
DE0007664039 / VOW3	76,0000	8.198,5180	623.087,3680	625.338,2676	8.228,1351	0,00%	0,18%

Приоритетна акција	***76,0000***	***8.198,5180***	***623.087,3680***	***625.338,2642***		***0,18%***
Вкупно акции од странски издавачи	***180.651,0000***	***1.819,6616***	***328.723.681,2229***	***332.400.004,9610***	***1.840,0120***	***94,10%***

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 (%)
СТОПАНСКА БИТОЛА	13.917.669,0000	13.930.302,1705	3,94%
Вкупно пласмани и депозити	***13.917.669,0000***	***13.930.302,1705***	***3,94%***

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

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2017 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 (%)

Датум и време на печатење на извештајот: 23.8.2017. 13:07:55

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2017 - 30.06.2017 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализирана добивка
05.01.2017	CH0011075394 / ZURN	35	563.643,54	573.493,23	9.849,69
05.01.2017	CH0012032048 / ROG	126	1.683.211,67	1.742.189,20	58.977,54
17.02.2017	CH0012032048 / ROG	30	403.025,55	421.218,88	18.193,33
14.02.2017	CH0038863350 / NESN:VX	315	1.327.004,64	1.335.179,21	8.174,57
09.06.2017	CH0366349311 / CSXX	768	0,00	0,00	0,00
05.01.2017	DE000A1EWWW0 / ADS	205	1.892.803,74	1.826.621,79	-66.181,95
22.06.2017	DE000A2E38S0 / VNA-R	2.654	0,00	0,00	0,00
05.01.2017	DK0060534915 / NOVC	289	608.496,36	620.363,00	11.866,64
05.01.2017	FR0000120578 / SAN	128	605.288,88	614.891,64	9.602,76
23.02.2017	FR0000121972 / SU	308	1.252.139,56	1.229.600,67	-22.538,89
05.01.2017	NL0000009355 / UNI3	1.025	2.470.162,45	2.457.241,22	-12.921,24
05.01.2017	US00724F1012 / ADBE	96	582.302,33	592.257,18	9.954,85
05.01.2017	US17275R1023 / CSCO	664	1.182.261,33	1.186.173,51	3.912,18
13.02.2017	US17275R1023 / CSCO	800	1.400.457,66	1.466.263,41	65.805,75
	Редовни акции		**13.970.797,71**	**14.065.492,94**	**94.695,24**
05.01.2017	DE0007664039 / VOW3	144	1.180.815,10	1.233.945,14	53.130,04
	Повластени акции		**1.180.815,10**	**1.233.945,14**	**53.130,04**
	Вкупно		**15.151.612,81**	**15.299.438,09**	**147.825,27**

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2017 - 30.06.2017 ГОДИНА

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	AT0000606306 / RBI	1.389.106,23	1.772.735,81	0,00	0,00	378.611,45	5.018,13	0,00	0,00
30.06.2017	AT0000831706 / WIB	1.028.887,88	1.230.980,84	0,00	0,00	198.376,11	3.716,84	0,00	0,00
30.06.2017	BE0974293251 / 1NBA	1.782.598,21	1.731.240,34	0,00	0,00	-57.797,48	6.439,61	0,00	0,00
30.06.2017	CH0011075394 / ZURN	561.855,43	551.210,08	0,00	0,00	-2.567,44	-8.077,90	0,00	0,00
30.06.2017	CH0012005267 / NOVN	3.754.395,36	3.985.065,21	0,00	0,00	284.647,51	-53.977,66	0,00	0,00
30.06.2017	CH0012032048 / ROG	3.848.452,04	3.982.288,98	0,00	0,00	189.166,88	-55.329,93	0,00	0,00
30.06.2017	CH0012138530 / CSGN	2.091.070,86	2.058.440,82	0,00	0,00	-2.566,31	-30.063,73	0,00	0,00
30.06.2017	CH0012138530 / CSX	604.775,19	711.088,57	0,00	0,00	104.128,64	2.184,74	0,00	0,00
30.06.2017	CH0012221716 / ABBN	983.790,87	1.068.958,77	0,00	0,00	99.312,05	-14.144,15	0,00	0,00
30.06.2017	CH0038863350 / NESN:VX	5.875.909,12	6.615.945,75	0,00	0,00	824.515,71	-84.479,07	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	CH0210483332 / CFR	84.953,87	98.070,65	0,00	0,00	14.338,18	-1.221,40	0,00	0,00
30.06.2017	CH0244767585 / UBSG	1.425.801,22	1.402.060,41	0,00	0,00	-1.269,61	-22.471,20	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005140008 / DBK	2.657.895,43	2.638.177,04	0,00	0,00	-27.446,24	7.727,85	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005190003 / BMW	4.299.687,72	3.952.012,45	0,00	0,00	-363.207,84	15.532,56	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005200000 / BEI	1.238.846,18	1.419.792,93	0,00	0,00	176.471,44	4.475,32	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005439004 / CON	2.032.937,36	2.098.590,94	0,00	0,00	58.309,62	7.343,96	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005552004 / DPW	4.224.803,62	4.455.225,07	0,00	0,00	215.159,41	15.262,05	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005557508 / DTE	3.442.470,54	3.322.167,38	0,00	0,00	-130.039,70	9.736,54	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005785604 / FRE	7.533.229,95	7.641.892,00	0,00	0,00	81.448,36	27.213,69	0,00	0,00
30.06.2017	DE0005810055 / DB1	1.315.550,13	1.596.733,32	0,00	0,00	276.430,78	4.752,41	0,00	0,00
30.06.2017	DE0006048408 / HEN	1.490.925,25	1.600.922,97	0,00	0,00	104.611,77	5.385,95	0,00	0,00
30.06.2017	DE0006231004 / IFX	1.237.307,89	1.345.890,89	0,00	0,00	108.486,74	96,26	0,00	0,00
30.06.2017	DE0006483001 / LIN	7.965.688,72	8.491.237,93	0,00	0,00	496.773,27	28.775,94	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	DE0007100000 / DAI	13.730.149,67	12.453.789,92	0,00	0,00	-1.317.880,68	41.520,93	0,00	0,00
30.06.2017	DE0007164600 / SAP	6.975.023,70	7.730.590,50	0,00	0,00	730.369,62	25.197,18	0,00	0,00
30.06.2017	DE0007236101 / SIE	12.892.036,53	12.772.706,51	0,00	0,00	-143.676,13	24.346,11	0,00	0,00
30.06.2017	DE0008404005 / ALV	9.762.360,83	10.573.823,03	0,00	0,00	782.465,72	28.996,48	0,00	0,00
30.06.2017	DE0008430026 / MUV2	3.313.529,27	3.268.115,28	0,00	0,00	-57.384,07	11.970,08	0,00	0,00
30.06.2017	DE000A1EWWW0 / ADS	4.569.544,08	5.123.610,64	0,00	0,00	537.559,15	16.507,42	0,00	0,00
30.06.2017	DE000A1H8MU2 / ADD	51.559,80	58.418,83	0,00	0,00	6.851,84	7,19	0,00	0,00
30.06.2017	DE000A1ML7J1 / VNA	5.066.913,99	5.924.808,25	0,00	0,00	839.806,58	18.087,68	0,00	0,00
30.06.2017	DE000BASF111 / BAS	18.723.091,80	17.262.146,06	0,00	0,00	-1.512.028,27	51.082,52	0,00	0,00
30.06.2017	DE000BAY0017 / BAYN	21.492.425,17	22.316.479,32	0,00	0,00	784.813,53	39.240,63	0,00	0,00
30.06.2017	DE000ENAG999 / EOAN	823.848,08	1.038.214,79	0,00	0,00	211.390,57	2.976,14	0,00	0,00
30.06.2017	DE000PSM7770 / PSM	1.800.661,39	1.808.647,13	0,00	0,00	1.480,88	6.504,86	0,00	0,00
30.06.2017	DE000UNSE018 / UN01	161.265,19	202.818,75	0,00	0,00	40.970,99	582,57	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	DK0060534915 / NOVC	128.412,09	140.769,91	0,00	0,00	11.893,93	463,89	0,00	0,00
30.06.2017	ES0113211835 / BBVA	756.344,92	875.480,05	0,00	0,00	116.402,84	2.732,29	0,00	0,00
30.06.2017	ES0113900J37 / SAN SM	925.021,91	1.084.307,65	0,00	0,00	155.944,11	3.341,63	0,00	0,00
30.06.2017	ES0178430E18 / TEF	642.543,01	557.674,43	0,00	0,00	-84.965,44	96,86	0,00	0,00
30.06.2017	ES0178430E18 / TNE5	665.472,51	684.573,43	0,00	0,00	16.696,91	2.404,01	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000120073 / AI	1.169.187,98	1.201.733,47	0,00	0,00	28.321,81	4.223,68	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000120271 / FP	3.721.525,33	3.330.521,69	0,00	0,00	-404.152,91	13.149,27	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000120321 / OR	991.458,13	1.046.685,42	0,00	0,00	51.645,66	3.581,63	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000120578 / SAN	2.137.012,73	2.336.057,32	0,00	0,00	191.324,66	7.719,93	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000120628 / CS	2.654.327,85	2.660.029,26	0,00	0,00	-3.887,31	9.588,72	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000121014 / MC	1.672.903,45	2.020.474,56	0,00	0,00	341.527,77	6.043,34	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000121972 / SU	1.796.518,78	1.834.645,20	0,00	0,00	31.636,52	6.489,90	0,00	0,00
30.06.2017	FR0000131104 / BNP	1.228.486,60	1.284.033,33	0,00	0,00	51.108,84	4.437,89	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	GB0002374006 / DGE	877.260,16	929.024,10	0,00	0,00	72.309,10	-20.545,16	0,00	0,00
30.06.2017	GB0002875804 / BATS	2.828.361,70	3.053.742,38	0,00	0,00	303.995,01	-78.614,33	0,00	0,00
30.06.2017	GB0004544929 / IMB	1.847.513,01	1.702.465,19	0,00	0,00	-86.077,89	-58.969,94	0,00	0,00
30.06.2017	GB0005405286 / HSBA	1.951.483,67	2.043.243,64	0,00	0,00	111.324,91	-19.564,95	0,00	0,00
30.06.2017	GB0007188757 / RIO	1.971.595,40	2.021.110,80	0,00	0,00	97.783,21	-48.267,81	0,00	0,00
30.06.2017	GB0007980591 / BP/	3.093.197,68	2.671.673,39	0,00	0,00	-349.082,56	-72.441,73	0,00	0,00
30.06.2017	GB0008706128 / LLOY	1.481.258,40	1.577.839,80	0,00	0,00	131.272,01	-34.690,61	0,00	0,00
30.06.2017	GB0009252882 / GSK	2.230.618,95	2.324.768,16	0,00	0,00	115.818,06	-21.668,85	0,00	0,00
30.06.2017	GB0030913577 / BT/A	790.380,75	620.083,85	0,00	0,00	-151.786,43	-18.510,47	0,00	0,00
30.06.2017	GB0031348658 / BARC	926.989,00	823.644,39	0,00	0,00	-93.927,78	-9.416,83	0,00	0,00
30.06.2017	GB00B03MLX29 / RDSA	1.726.213,96	1.582.600,55	0,00	0,00	-103.186,02	-40.427,40	0,00	0,00
30.06.2017	GB00B03MLX29 / RDSA NA	2.321.296,79	2.120.407,06	0,00	0,00	-209.275,38	8.385,65	0,00	0,00
30.06.2017	GB00B24CGK77 / RB/	2.180.584,88	2.434.518,27	0,00	0,00	305.002,01	-51.068,62	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	GB00BDR05C01 / NG/	1.756.330,12	1.578.527,66	0,00	0,00	-148.590,81	-29.211,64	0,00	0,00
30.06.2017	GB00BH4HKS39 / VOD	2.608.861,04	2.595.866,99	0,00	0,00	8.958,52	-21.952,57	0,00	0,00
30.06.2017	IE00BY9D5467 / AGN	612.450,06	657.120,89	0,00	0,00	89.421,86	-44.751,03	0,00	0,00
30.06.2017	IT0003132476 / ENI	2.695.189,91	2.303.692,71	0,00	0,00	-396.323,72	4.826,51	0,00	0,00
30.06.2017	JE00B2QKY057 / SHP	1.523.640,39	1.346.277,25	0,00	0,00	-141.679,96	-35.683,19	0,00	0,00
30.06.2017	JE00B3DCF752 / ATRS	966.484,46	964.792,80	0,00	0,00	-5.183,08	3.491,41	0,00	0,00
30.06.2017	MKALKA101011 / ALK	5.949.294,70	6.339.060,00	0,00	0,00	389.765,30	0,00	0,00	0,00
30.06.2017	NL0000009355 / UNA	1.865.885,49	1.932.014,24	0,00	0,00	65.856,55	272,20	0,00	0,00
30.06.2017	NL0000009355 / UNI3	5.734.332,18	6.608.475,26	0,00	0,00	860.277,90	13.865,18	0,00	0,00
30.06.2017	NL0010273215 / ASML	1.911.764,52	1.760.086,63	0,00	0,00	-151.944,38	266,49	0,00	0,00
30.06.2017	NL0011821202 / INGA	1.536.226,87	1.663.119,90	0,00	0,00	126.661,45	231,58	0,00	0,00
30.06.2017	US00724F1012 / ADBE	1.525.178,84	1.942.290,29	0,00	0,00	528.554,53	-111.443,09	0,00	0,00
30.06.2017	US0258161092 / AXP	2.854.304,11	2.960.328,38	0,00	0,00	298.125,11	-192.100,84	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	US0378331005 / AAPL	2.693.876,99	2.725.204,05	0,00	0,00	133.429,95	-102.102,90	0,00	0,00
30.06.2017	US0846707026 / BRK.B	14.810.609,28	14.495.245,55	0,00	0,00	466.492,31	-781.856,03	0,00	0,00
30.06.2017	US0970231058 / BA	1.180.420,87	1.389.850,28	0,00	0,00	295.681,42	-86.252,01	0,00	0,00
30.06.2017	US1491231015 / CAT	3.085.128,20	3.195.344,59	0,00	0,00	280.008,26	-169.791,87	0,00	0,00
30.06.2017	US1667641005 / CVX	3.157.875,46	2.594.628,68	0,00	0,00	-332.504,41	-230.742,38	0,00	0,00
30.06.2017	US17275R1023 / CSCO	944.756,64	907.020,92	0,00	0,00	31.296,57	-69.032,30	0,00	0,00
30.06.2017	US1912161007 / KO	1.088.184,45	1.091.146,68	0,00	0,00	82.474,63	-79.512,40	0,00	0,00
30.06.2017	US2546871060 / DIS	942.200,81	890.366,50	0,00	0,00	17.011,24	-68.845,54	0,00	0,00
30.06.2017	US2635341090 / DD	1.840.878,90	1.876.307,34	0,00	0,00	169.939,37	-134.510,93	0,00	0,00
30.06.2017	US3696041033 / GE	1.290.166,70	1.022.188,05	0,00	0,00	-173.707,63	-94.271,02	0,00	0,00
30.06.2017	US38141G1040 / GS	6.433.384,73	5.542.522,34	0,00	0,00	-439.260,27	-451.602,12	0,00	0,00
30.06.2017	US3825501014 / GT	3.006.864,13	3.156.429,32	0,00	0,00	369.273,34	-219.708,15	0,00	0,00
30.06.2017	US4370761029 / HD	5.007.882,04	5.266.320,18	0,00	0,00	607.573,39	-349.135,26	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	US4581401001 / INTC	1.269.286,06	1.094.471,62	0,00	0,00	-82.069,15	-92.745,29	0,00	0,00
30.06.2017	US4592001014 / IBM	1.936.299,91	1.663.333,02	0,00	0,00	-131.483,65	-141.483,24	0,00	0,00
30.06.2017	US46625H1005 / JPM	1.761.526,65	1.729.507,36	0,00	0,00	96.693,46	-128.712,75	0,00	0,00
30.06.2017	US4781601046 / JNJ	3.158.266,25	3.361.499,48	0,00	0,00	434.004,17	-230.770,93	0,00	0,00
30.06.2017	US5801351017 / MCD	1.348.889,11	1.573.284,03	0,00	0,00	322.956,71	-98.561,80	0,00	0,00
30.06.2017	US5949181045 / MSFT	7.087.016,99	7.192.398,83	0,00	0,00	530.184,02	-424.802,18	0,00	0,00
30.06.2017	US6541061031 / NKE	948.704,13	1.020.728,32	0,00	0,00	141.344,92	-69.320,73	0,00	0,00
30.06.2017	US70450Y1038 / PYPL	1.841.695,46	2.321.291,90	0,00	0,00	614.167,04	-134.570,60	0,00	0,00
30.06.2017	US7170811035 / PFE	5.114.939,36	4.903.226,35	0,00	0,00	162.029,81	-373.742,81	0,00	0,00
30.06.2017	US7237871071 / PXD	2.468.140,80	2.027.470,28	0,00	0,00	-260.326,27	-180.344,25	0,00	0,00
30.06.2017	US7427181091 / PG	3.187.621,62	3.062.590,44	0,00	0,00	107.884,71	-232.915,89	0,00	0,00
30.06.2017	US80585Y3080 / SBNC	1.346.561,24	1.117.446,76	0,00	0,00	-233.978,91	4.864,43	0,00	0,00
30.06.2017	US88579Y1010 / MMM	6.511.606,02	6.753.350,50	0,00	0,00	545.127,31	-303.382,84	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
30.06.2017	US9130171096 / UTX	3.264.032,96	3.300.877,52	0,00	0,00	161.867,61	-125.023,05	0,00	0,00
30.06.2017	US91324P1021 / UNH	5.692.443,21	6.114.973,60	0,00	0,00	822.421,57	-399.891,18	0,00	0,00
30.06.2017	US91913Y1001 / VLO	1.912.712,95	1.750.635,57	0,00	0,00	-22.317,62	-139.759,76	0,00	0,00
30.06.2017	US92343V1044 / VZ	1.401.044,04	1.086.524,21	0,00	0,00	-212.147,14	-102.372,70	0,00	0,00
30.06.2017	US92826C8394 / V	2.215.020,47	2.332.256,08	0,00	0,00	273.001,57	-155.765,96	0,00	0,00
30.06.2017	US9311421039 / WMT	1.612.591,72	1.636.625,41	0,00	0,00	141.863,94	-117.830,25	0,00	0,00
	обични акции	**334.049.889,07**	**338.113.724,20**	**0,00**	**0,00**	**11.021.130,21**	**-6.957.295,08**	**0,00**	**0,00**
30.06.2017	DE0007664039 / VOW3	623.087,37	625.338,26	0,00	0,00	0,00	2.250,89	0,00	0,00
	приоритетни акции	**623.087,37**	**625.338,26**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**2.250,89**	**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**

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризациј а на имотот за	Ревалоризацио ни резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Удели на отворените инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност по фер	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Структурирани хартии од вредност со вграден	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Деривативни инструменти	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ВКУПНО	334.672.975,74	338.739.063,66	0,00	0,00	11.021.131,07	-6.955.043,51	0,00	0,00

ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОДНОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2017 - 30.06.2017 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 MKD 03/01/2017	03.01.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 03/01/2017	03.01.2017	1,00	0,00	6,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 03/01/2017	03.01.2017	1,00	0,00	0,72	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 03/01/2017	03.01.2017	1,00	0,00	5,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 04/01/2017	04.01.2017	1,00	0,00	1.131.308,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 04/01/2017	04.01.2017	1,00	0,00	1.132.084,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	7.294.739,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	1.763.842,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	1.101,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	2.316.914,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	7.294.738,78	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 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	1.780.826,08	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	1.126,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 10/01/2017	10.01.2017	1,00	0,00	2.325.406,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/01/2017	16.01.2017	1,00	0,00	1.613.790,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 16/01/2017	16.01.2017	1,00	0,00	4.071.646,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/01/2017	16.01.2017	1,00	0,00	1.613.940,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/01/2017	16.01.2017	1,00	0,00	4.053.149,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/01/2017	18.01.2017	1,00	0,00	6.225.521,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 18/01/2017	18.01.2017	1,00	0,00	5.803.768,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/01/2017	18.01.2017	1,00	0,00	6.225.967,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/01/2017	18.01.2017	1,00	0,00	5.802.901,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/01/2017	20.01.2017	1,00	0,00	914.611,43	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/01/2017	20.01.2017	1,00	0,00	924.026,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	2.146.638,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	604.211,49	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	912.466,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	2.146.816,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	604.979,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/01/2017	23.01.2017	1,00	0,00	917.474,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 30/01/2017	30.01.2017	1,00	0,00	944.346,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/01/2017	30.01.2017	1,00	0,00	942.362,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	1.863.816,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	4,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	1.855.151,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	0,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 31/01/2017	31.01.2017	1,00	0,00	4,32	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	1.238.758,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	903.588,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	3.561.245,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	1.238.875,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	903.673,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/02/2017	01.02.2017	1,00	0,00	3.551.108,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/02/2017	02.02.2017	1,00	0,00	1.163.299,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 02/02/2017	02.02.2017	1,00	0,00	50,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/02/2017	02.02.2017	1,00	0,00	1.163.765,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 02/02/2017	02.02.2017	1,00	0,00	49,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 03/02/2017	03.02.2017	1,00	0,00	15.965,40	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 03/02/2017	03.02.2017	1,00	0,00	16.083,99	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 13/02/2017	13.02.2017	1,00	0,00	1.707.991,25	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 13/02/2017	13.02.2017	1,00	0,00	1.465.917,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/02/2017	13.02.2017	1,00	0,00	1.708.790,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/02/2017	13.02.2017	1,00	0,00	1.473.626,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	1.481.429,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	6.286,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	1.332.741,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	1.487.341,68	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање DKK 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	6.340,75	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 17/02/2017	17.02.2017	1,00	0,00	1.335.204,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 22/02/2017	22.02.2017	1,00	0,00	419.447,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 22/02/2017	22.02.2017	1,00	0,00	420.905,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	156.745,73	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	1.226.871,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	1,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	159.608,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	1.228.169,12	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	0,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 28/02/2017	28.02.2017	1,00	0,00	0,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 01/03/2017	01.03.2017	1,00	0,00	15.913,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/03/2017	01.03.2017	1,00	0,00	1.117.770,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 01/03/2017	01.03.2017	1,00	0,00	15.966,65	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/03/2017	01.03.2017	1,00	0,00	1.125.478,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 30/03/2017	30.03.2017	1,00	0,00	3.678.244,80	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/03/2017	30.03.2017	1,00	0,00	3.679.157,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	3.383.366,89	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	1,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	3.384.250,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 31/03/2017	31.03.2017	1,00	0,00	0,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/04/2017	04.04.2017	1,00	0,00	1.695.066,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 04/04/2017	04.04.2017	1,00	0,00	242.769,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/04/2017	04.04.2017	1,00	0,00	1.695.448,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 04/04/2017	04.04.2017	1,00	0,00	244.122,76	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	48.438,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	659.087,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	1.678,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	203.281,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	11.622,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	49.156,58	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 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	659.649,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање DKK 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	1.697,88	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	206.090,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/04/2017	07.04.2017	1,00	0,00	11.665,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 02/05/2017	02.05.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 02/05/2017	02.05.2017	1,00	0,00	0,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 03/05/2017	03.05.2017	1,00	0,00	3.065.257,72	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/05/2017	03.05.2017	1,00	0,00	3.066.058,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 04/05/2017	04.05.2017	1,00	0,00	1.724.833,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2017	04.05.2017	1,00	0,00	1.731.991,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	Купување на акции - 1507770D LUX	09.05.2017	1.552,00	0,00	0,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	Купување на акции - 1507770D NA	09.05.2017	645,00	0,00	0,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/05/2017	12.05.2017	1,00	0,00	1.445.750,87	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/05/2017	12.05.2017	1,00	0,00	1.445.835,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/05/2017	22.05.2017	1,00	0,00	1.129.975,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/05/2017	22.05.2017	1,00	0,00	1.130.484,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/05/2017	23.05.2017	1,00	0,00	3.330.218,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/05/2017	23.05.2017	1,00	0,00	3.328.686,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/05/2017	31.05.2017	1,00	0,00	2,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/05/2017	31.05.2017	1,00	0,00	2,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 31/05/2017	31.05.2017	1,00	0,00	3,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 31/05/2017	31.05.2017	1,00	0,00	1,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/06/2017	05.06.2017	1,00	0,00	3.334.921,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/06/2017	05.06.2017	1,00	0,00	3.323.308,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/06/2017	12.06.2017	1,00	0,00	6.251.435,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/06/2017	12.06.2017	1,00	0,00	6.253.361,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 13/06/2017	13.06.2017	1,00	0,00	1.888.820,73	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 13/06/2017	13.06.2017	1,00	0,00	1.893.291,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 15/06/2017	15.06.2017	1,00	0,00	7.096.757,36	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/06/2017	15.06.2017	1,00	0,00	7.097.919,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 23/06/2017	23.06.2017	1,00	0,00	46.696,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 23/06/2017	23.06.2017	1,00	0,00	47.526,60	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	32.528,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	5.695.559,69	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	1.617.409,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	38.383,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	5.696.049,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 27/06/2017	27.06.2017	1,00	0,00	1.617.655,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/06/2017	28.06.2017	1,00	0,00	1.629.734,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/06/2017	28.06.2017	1,00	0,00	1.618.300,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 30/06/2017	30.06.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 30/06/2017	30.06.2017	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 30/06/2017	30.06.2017	1,00	0,00	0,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање CHF 30/06/2017	30.06.2017	1,00	0,00	1,13	0,00
				0,00	**203.312.255,07**	**0,00**

ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2017 - 30.06.2017 ГОДИНА

WVP FUND MANAGEMENT

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	22,93	0,00	Камата - ЖИРО С-КА
Комерцијална банка АД Скопје	8,82	0,00	Камата - EUR ДЕВИЗНА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	0,00	Купување на акции - 1507770D LUX
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	142.760,00	Припишување и исправка на надомест - ОББ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	2.978.795,23	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	1,41	0,00	Камата - GBP ДЕВИЗНА
Комерцијална банка АД Скопје	0,08	0,00	Камата - DKK ДЕВИЗНА
ЕЛИТ Друштво за ревизија, проценка и финансиски консалтинг ДООЕЛ - Скопје	0,00	0,00	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	27.686,00	Припишување и исправка на надомест - ОББ ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	372.348,51	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	0,00	Купување на акции - 1507770D NA
Комерцијална банка АД Скопје	1,75	0,00	Камата - USD ДЕВИЗНА
Комерцијална банка АД Скопје	4,58	0,00	Камата - CHF ДЕВИЗНА

Датум и време на печатење на извештајот: 23.8.2017. 15:11:50

ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2017 - 30.06.2017 ГОДИНА

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
ЕУРОХАУС АД Скопје	2.709.149,0000	2,4937
Комерцијална банка АД Скопје	0,0000	0,0000
AKJ	96.311.487,7306	88,6529
Erste Group Bank AG	9.618.220,0349	8,8534
Вкупно	108.638.856,7655	100,0000

ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2017 - 30.06.2017

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	2.978.795,23	1,1281%
Надомест за депозитарна банка	372.348,51	0,1410%
Трошоци за купопродожба на имот на фонд	207.018,91	0,0784%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	0,00	0,0000%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0,00	0,0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0,00	0,0000%
Трошоци за објава на проспект	0,00	0,0000%
Други објави пропишани со закон	0,00	0,0000%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	223.408,90	0,0846%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	1.605.424,14	0,6080%
Вкупно трошоци:	**5.386.995,69**	**2,0400%**