

ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ

ОТВОРЕН ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА 2015 ГОДИНА СО

ИЗВЕШТАЈ НА РЕВИЗИЈАТА

Скопје, Март 2016 година

СОДРЖИНА

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР	стр 2
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ	
- Извештај за финансиската состојба од 01.01.-31.12.2015 година	4
- Извештај за сеопфатна добивка на 31.12.2015 година	5
- Извештај за промените нето имотот од 01.01.-31.12.2015 година	6
- Извештај за паричните текови од 01.01.-31.12.2015 година	7
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ	8-15
Финансиски показатели по удел / акција на фондот во текот на периодот од 01.01. до 31.12.2015 год.	16
Извештај за структурата на вложувањата на фондот на ден 31.12.2015 година	17
Структура на обврските на фондот по видови инструменти на ден 31.12.2015 година	21
Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот за периодот од 01.01. до 31.12.2015 година	22
Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот за периодот од 01.01. до 31.12.2015 година	23
Трансакции од имотот на фондот со поврзани лица за периодот од 01.01. до 31.12.2015 година	26
Приходи/расходи со поврзани лица за периодот од 01.01. до 31.12.2015 година	32
Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за периодот од 01.01. до 31.12.2015 година	33
Трошоци на товар на Фондот од 01.01. до 31.12.2015 година	34



ДРУШТВО ЗА РЕВИЗИЈА, ПРОЦЕНА И ФИНАНСИСКИ КОНСАЛТИНГ

До

Скопје, 01.03.2016г.

**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен
инвестициски фонд**

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До сопственикот и менаџерите на Фондот

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст Фондот), кои ги вклучуваат Извештајот за финансиската состојба на 31 Декември 2015 година и Извештајот за сеопфатна добивка во периодот од 1 Јануари 2015 година до 31 Декември 2015 година, како и на поврзаните на нив Извештајот за паричните текови и Извештајот за промените на главнината, како и прегледот на значајните сметководствени политики и останатите појаснувачки информации.

Одговорност на раководниот тим на Фондот

Раководниот тим на Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи, во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форми и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, 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 преикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ревизијата е извршена во согласност со Законот за ревизија и Меѓународни Стандарди за ревизија. Овие 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 не содржат материјално значајни грешки.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за прибавување на ревизорски докази, со кои се поткрепуваат износите и презентациите во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или на грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање

на финансиските извештаи на Фондот, за да обликува ревизорски постапки кои се соодветни на околностите, но не за целта за изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Фондот.

Ревизијата исто така вклучува и оценка за соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководниот тим на Фондот, како и оценка на севкупната презентација на финансиските извештаи.

Веруваме дека обезбедените ревизорски докази се достатни и соодветни за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиски извештаи ја прикажуваат веродостојно и објективно, во сите материјално значајни аспекти, финансиската состојба на ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ - отворен инвестициски фонд на ден 31 Декември 2015, како и неговата финансиска успешност и паричните текови за периодот од 1 Јануари до 31 Декември 2015 година, во согласност со Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форми и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитната банка.

Скопје, 01.03.2016

ЕЛИТ ДООЕЛ Скопје, Лиценца за работа бр.18

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР

Данче Зографска



УПРАВИТЕЛ

ОВЛАСТЕН РЕВИЗОР,

Данче Зографска



**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО
ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН
31.12.2015 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	31.12.2014	31.12.2015
Финансиски средства		
Парични средства и парични еквиваленти	651.753,00	693.960,22
Вложување во хартии од вредност и депозити	34.769.986,15	150.173.817,61
финансиски средства кои се чуваат за тргување	5.424.953,15	144.884.327,61
финансиски средства расположиви за продажба	0,00	0,00
заеми и побарувања	0,00	0,00
вложувања кои се чуваат до доспевање	29.345.033,00	5.289.490,00
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања	1.678.650,39	1.743.843,28
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	0,00	132.681,22
Побарувања по основ на дадени аванси	0,00	0,00
Побарувања од друштвото за управување	0,00	0,00
Побарувања од депозитарната банка	0,00	0,00
Останати побарувања од фондот	0,00	0,00
Побарувања по основ на камата и останати средства	73.775,38	12.522,95
Вкупено средства	37.174.164,92	152.756.825,28
Вонбилансна евиденција актива	0,00	0,00
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски	1.678.650,39	9.926,93
Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити, репо договори и гарантни депозити	0,00	0,00
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	1.347.486,03	958.221,70
Обврски кон депозитарната банка	5.876,82	30.996,75
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	3.658,01	38.631,79
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	0,00	4.520.498,00
Останати обврски	0,00	30.815,42
Обврски по основ на пресметана камата	0,00	0,00
Вкупно краткорочни обврски	3.035.671,25	5.589.090,59

Позиција	31.12.2014	31.12.2015
Нето имот на фондот	34.138.493,67	147.167.734,69
Број на издадени удели	341.673,9616	1.449.402,4891
Нето имот по удел	99,9154	101,5368
Издадени удели на инвестицискиот фонд	34.168.138,53	188.848.070,70
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	0,00	-39.234.169,28
Добивка/загуба во тековната финансиска година	-29.644,85	-2.416.521,90
Задржана добивка /загуба од претходните периоди	0,00	-29.644,85
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Вкупно обврски спрема изворите на средства	34.138.493,68	147.167.734,67
Вонбилансна евиденција пасива	0,00	0,00

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА
ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН698312)**

Позиција	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015
Приходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	17.255,07	539.736,93
Приходи од камати и амортизација на премија (дисконт) на имот со фиксно достасување	74.892,38	692.546,99
Позитивни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	4.416,88	685.770,14
Приходи од дивиденди	0,00	6.337.812,83
Останати приходи	0,09	561.299,32
Вкупно приходи од вложувања	96.564,42	8.817.166,21
Расходи од вложувања во хартии од вредност		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	20.235,62	2.970.137,07
Негативни курсни разлики од монетарните финансиски инструменти	3.581,18	827.767,19
Расходи по основ на односи со друштвото за управување	47.014,56	1.978.933,42
Расходи од камати	0,00	0,00
Надомест на депозитната банка	5.876,82	433.335,93
Трансакциски трошоци	9.202,87	342.372,01
Намалување на имотот	0,00	0,00
Останати трошоци на фондот	3.658,10	5.754.282,08
Вкупно расходи	89.569,15	12.306.827,70
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	6.995,27	-3.489.661,49
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност		
Нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност	-36.422,08	640.575,50
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0,00	0,00
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	-218,06	432.564,08
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-36.640,14	1.073.139,58
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	-29.644,87	-2.416.521,91

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Позиција	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015
Зголемување (смалување) на нето имотот од редовните активности на фондот		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	6.995,28	-3.489.661,48
Вкупно нереализирани добивки од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-36.640,13	1.073.139,59
Ревалоризација на финансискиот имот расположив за продажба	0,00	0,00
Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	0,00	0,00
Зголемување (намалување) на нето имотот од редовните активности на фондот	-29.644,85	-2.416.521,89
Зголемување (намалување) на нето имотот од трансакции со уделите на фондот		
Примања (промет??) од продажба на издадени удели/акции на фондот	34.168.138,53	154.679.932,17
Трошоци од повлекување на издадени удели/акции на фондот	0,00	-39.234.169,28
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	34.168.138,53	115.445.762,89
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	34.138.493,68	113.029.241,00
Нето имот		
На почеток од периодот	0,00	34.138.493,67
На крај на периодот	34.138.493,68	147.167.734,67
Број на издадени и повлечени удели/акции на фондот		
Издадени удели/акции на фондот во периодот	341.673,9616	1.841.037,4386
Повлечени удели/акции на фондот во периодот	0,0000	-391.634,9495
Број на удели/акции на фондот	341.673,9616	1.449.402,4891

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ (Индиректна метода)



Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Добивка или загуба	1	-29.644,8500	-2.416.521,9000
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	2	-218,0600	432.564,0800
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи	3	0,0000	0,0000
Приходи од камата	4	-73.775,3800	61.252,4300
Расходи од камата	5	0,0000	0,0000
Приходи од дивиденда	6	0,0000	-6.377.983,4500
Намалување на финансискиот имот	7	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	8	-5.424.735,1000	-139.891.938,5400
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	9	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	10	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти	11	0,0000	0,0000
Приливи од камата	12	0,0000	0,0000
Одливи од камата	13	0,0000	0,0000
Приливи од дивиденда	14	0,0000	6.245.302,2300
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	15	-31.023.683,3900	23.990.350,1100
Зголемување (намалување) на останатиот имот	16	0,0000	0,0000

Позиција	Број	Претходен период	Тековен период
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	17	1.678.650,3900	-1.668.723,4500
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски	18	0,0000	0,0000
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	19	1.353.362,8400	-364.144,4000
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	20	3.658,0100	4.586.287,2000
Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)	21	-33.516.385,5400	-115.403.555,6900
Приливи од издавање на удели	22	34.168.138,5300	154.679.932,1700
Одливи од откуп на удели	23	0,0000	-39.234.169,2800
Исплата на имателите на удел од остварената добивка	24	0,0000	0,0000
Останати приливи од финансиски активности	25	0,0000	0,0000
Останати одливи од финансиски активности	26	0,0000	0,0000
Паричен тек од финансиски активности (Σ од 22 до 26)	27	34.168.138,5300	115.445.762,8900
Нето зголемување (намалување) на пари (21+27)	28	651.752,9900	42.207,2000
Пари на почеток на периодот	29	0,0000	651.753,0000
Пари на крај на периодот (28+29)	30	651.752,9900	693.960,2000

**ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ /
АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ
01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА**

**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Позиција	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015
Нето имот на фондот на почеток на периодот	0,00	34.138.493,68
Број на пресметковни единици на почеток на периодот	0,0000	341.673,9616
Вредност на пресметковна единица на почеток на периодот	0,0000	99,9154
Нето имот на фондот на почеток на периодот	34.138.493,68	147.167.734,67
Број на пресметковни единици на крај на периодот	341.673,9616	1.449.402,4891
Вредност на пресметковни единици на крај на периодот	99,9154	101,5368
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоци и просечен нето имот	0,1590%	2,0306%
Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот	0,0220%	-3,5158%
Принос на фондот	-0,0847%	1,6228%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	31.862.647,3061	99.256.315,5113

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2015. 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	396,0000	5.051,1364	2.000.250,0144	2.156.105,1600	5.444,7100	0,03%	1,41%
Обична акција	396,0000	5.051,1364	2.000.250,0144	2.156.105,1600			1,41%
Вкупно акции од домашни издавачи	396,0000	5.051,1364	2.000.250,0144	2.156.105,1600	5.444,7100		1,41%
FR0013067766 / FP RIGHTS	396,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00%	0,00%
AT0000606306 / RBI	1.300,0000	770,6693	1.001.870,0900	1.089.394,6700	837,9959	0,00%	0,71%
AT0000831706 / WIB	1.000,0000	913,8043	913.804,3000	1.037.254,7000	1.037,2547	0,00%	0,68%
BE0003793107 / ITK	135,0000	7.027,0149	948.647,0115	964.988,7615	7.148,0649	0,00%	0,63%
CH0011075394 / ZURN	70,0000	16.342,0327	1.143.942,2890	1.030.261,7290	14.718,0247	0,00%	0,67%
CH0012005267 / NOVN	485,0000	5.140,1293	2.492.962,7105	2.397.830,4940	4.943,9804	0,00%	1,57%
CH0012032048 / ROG	195,0000	14.762,0153	2.878.592,9835	3.069.938,4495	15.743,2741	0,00%	2,01%
CH0012138530 / CSX	692,0000	1.432,5653	991.335,1876	860.142,8520	1.242,9810	0,00%	0,56%
CH0012221716 / ABBN	800,0000	1.142,6793	914.143,4400	818.376,8800	1.022,9711	0,00%	0,54%
CH0038863350 / NESN:VX	800,0000	4.131,0726	3.304.858,0800	3.396.993,0400	4.246,2413	0,00%	2,22%
CH0210483332 / CFR	250,0000	4.327,4951	1.081.873,7750	1.026.673,3500	4.106,6934	0,00%	0,67%

CH0244767585 / UBSG	900,0000	1.227,2811	1.104.552,9900			0,00%	0,66%
DE0005140008 / DBK	700,0000	1.846,3571	1.292.449,9700			0,00%	0,64%
				971.194,4200	1.387,4206		
DE0005190003 / BMW	335,0000	6.025,3046	2.018.477,0410			0,00%	1,32%
				2.014.519,3510	6.013,4906		
DE0005200000 / BEI	250,0000	5.454,9397	1.363.734,9250			0,00%	0,85%
				1.295.952,5000	5.183,8100		
DE0005439004 / CON	190,0000	13.451,5318	2.555.791,0420			0,00%	1,72%
				2.627.907,0810	13.831,0899		
DE0005552004 / DPW	1.100,0000	1.725,3436	1.897.877,9600			0,00%	1,15%
				1.758.559,4400	1.598,6904		
DE0005557508 / DTE	1.100,0000	1.040,9879	1.145.086,6900			0,00%	0,74%
				1.130.817,0500	1.028,0155		
DE0005785604 / FRE	1.300,0000	3.374,4952	4.386.843,7600			0,00%	3,46%
				5.282.423,1200	4.063,4024		
DE0005810055 / DB1	280,0000	4.997,2939	1.399.242,2920			0,00%	0,92%
				1.403.693,9280	5.013,1926		
DE0006048408 / HEN	245,0000	5.390,2709	1.320.616,3705			0,00%	0,88%
				1.337.337,9635	5.458,5223		
DE0006483001 / LIN	380,0000	9.828,8492	3.734.962,6960			0,00%	2,05%
				3.134.061,5140	8.247,5303		
DE0007100000 / DAI	1.260,0000	4.768,1009	6.007.807,1340			0,00%	3,94%
				6.020.931,1680	4.778,5168		
DE0007164600 / SAP	720,0000	3.931,6294	2.830.773,1680			0,00%	2,13%
				3.254.269,7520	4.519,8191		
DE0007236101 / SIE	300,0000	5.685,1879	1.705.556,3700			0,00%	1,09%
				1.660.839,4800	5.536,1316		
DE0008404005 / ALV	380,0000	9.271,4974	3.523.169,0120			0,00%	2,51%
				3.828.049,0160	10.073,8132		
DE0008430026 / MUV2	330,0000	10.944,2069	3.611.588,2770			0,00%	2,46%
				3.751.209,6270	11.367,3019		
DE000A1EWWW0 / ADS	250,0000	5.251,5325	1.312.883,1250			0,00%	0,91%
				1.384.494,8750	5.537,9795		
DE000A1ML7J1 / VNA	1.365,0000	1.819,8936	2.484.154,7640			0,00%	1,57%
				2.400.391,6755	1.758,5287		
DE000BASF111 / BAS	600,0000	5.402,6180	3.241.570,8000			0,00%	1,71%
				2.613.586,3200	4.355,9772		
DE000BAY0017 / BAYN	710,0000	7.528,7714	5.345.427,6940			0,00%	3,32%
				5.064.193,0730	7.132,6663		

DK0060534915 / NOVC	350,0000	2.907,5782	1.017.652,3700	1.157.025,6250	3.305,7875	0,00%	0,76%
ES0113211835 / BBVA	1.850,0000	572,5952	1.059.301,1200	767.910,3950	415,0867	0,00%	0,50%
ES0113900J37 / SAN SM	3.000,0000	389,1154	1.167.346,2000	842.245,8000	280,7486	0,00%	0,55%
ES0178430E18 / TNE5	1.183,0000	805,7377	953.187,6991	758.176,3007	640,8929	0,00%	0,50%
FR0000120073 / AI	180,0000	6.576,5058	1.183.771,0440	1.149.172,3260	6.384,2907	0,00%	0,75%
FR0000120271 / FP	396,0000	2.815,4946	1.114.935,8616	1.006.515,2988	2.541,7053	0,00%	0,66%
FR0000120321 / OR	200,0000	9.830,2012	1.966.040,2400	1.913.131,3800	9.565,6569	0,00%	1,25%
FR0000120578 / SAN	180,0000	5.703,9769	1.026.715,8420	871.441,8120	4.841,3434	0,00%	0,57%
FR0000121014 / MC	150,0000	10.250,0760	1.537.511,4000	1.338.760,8000	8.925,0720	0,00%	0,88%
FR0000121972 / SU	300,0000	3.713,6327	1.114.089,8100	971.225,2200	3.237,4174	0,00%	0,64%
FR0000131104 / BNP	330,0000	3.372,4236	1.112.899,7880	1.061.640,0960	3.217,0912	0,00%	0,69%
GB0002374006 / DGE	570,0000	1.713,6417	976.775,7690	883.195,9050	1.549,4665	0,00%	0,58%
GB0002875804 / BATS	400,0000	3.101,2228	1.240.489,1200	1.258.936,2800	3.147,3407	0,00%	0,82%
GB0005405286 / HSBA	1.900,0000	508,8247	966.766,9300	850.291,0400	447,5216	0,00%	0,56%
GB0007980591 / BP/	3.000,0000	380,2808	1.140.842,4000	886.363,2000	295,4544	0,00%	0,58%
GB0008706128 / LLOY	14.500,0000	71,9414	1.043.150,3000	884.289,7500	60,9855	0,00%	0,58%
GB0009252882 / GSK	1.000,0000	1.168,2450	1.168.245,0000	1.145.929,1000	1.145,9291	0,00%	0,75%
GB0009895292 / AZN	310,0000	3.862,4707	1.197.365,9170	1.194.432,9140	3.853,0094	0,00%	0,78%
GB0030913577 / BT/A	3.000,0000	356,9798	1.070.939,4000	1.181.066,4000	393,6888	0,00%	0,77%
GB0031348658 / BARC	5.036,0000	212,3190	1.069.238,4840	920.065,6172	182,6977	0,00%	0,60%

GB00B03MLX29 / RDSA	611,0000	1.618,8454	989.114,5394	778.185,1805	1.273,6255	0,00%	0,51%
GB00B08SNH34 / NG/	3.640,0000	748,1809	2.723.378,4760	2.848.130,3760	782,4534	0,00%	1,86%
GB00B24CGK77 / RB/	190,0000	5.224,3163	992.620,0970	996.023,5860	5.242,2294	0,00%	0,65%
GB00B7T77214 / RBS	3.800,0000	309,5797	1.176.402,8600	957.806,3400	252,0543	0,00%	0,63%
GB00BH4HKS39 / VOD	5.500,0000	201,2364	1.106.800,2000	1.014.477,2000	184,4504	0,00%	0,66%
IE00BY9D5467 / AGN	50,0000	0,0000	0,0000	880.850,0000	17.617,0000	0,00%	0,58%
IL0011296188 / ENZY	2.000,0000	565,2280	1.130.456,0000	1.104.938,2000	552,4691	0,01%	0,72%
IT0003132476 / ENI	1.350,0000	892,1050	1.204.341,7500	1.157.903,3700	857,7062	0,00%	0,76%
JE00B2QKY057 / SHP	453,0000	4.185,4285	1.895.999,1105	1.776.226,9071	3.921,0307	0,00%	1,16%
JE00B3DCF752 / ATRS	4.000,0000	266,3235	1.065.294,0000	879.572,4000	219,8931	0,00%	0,58%
NL0000009355 / UNI3	1.155,0000	712,7049	823.174,1595	2.885.514,5550	2.498,2810	0,00%	1,89%
US00724F1012 / ADBE	350,0000	3.893,7669	1.362.818,4150	1.853.533,8850	5.295,8111	0,00%	1,21%
US0258161092 / AXP	240,0000	4.063,4972	975.239,3280	941.001,4800	3.920,8395	0,00%	0,62%
US0378331005 / AAPL	150,0000	6.855,2474	1.028.287,1100	890.095,3950	5.933,9693	0,00%	0,58%
US0846707026 / BRK.B	610,0000	7.740,6588	4.721.801,8680	4.540.642,2380	7.443,6758	0,00%	2,97%
US0970231058 / BA	130,0000	8.043,3742	1.045.638,6460	1.059.652,6850	8.151,1745	0,00%	0,69%
US1491231015 / CAT	250,0000	3.819,0214	954.755,3500	957.801,0500	3.831,2042	0,00%	0,63%
US1667641005 / CVX	460,0000	5.812,9089	2.673.938,0940	2.332.862,8600	5.071,4410	0,00%	1,53%
US17275R1023 / CSCO	800,0000	1.540,1538	1.232.123,0400	1.224.677,4400	1.530,8468	0,00%	0,80%
US1912161007 / KO	450,0000	2.310,5509	1.039.747,9050	1.089.829,8900	2.421,8442	0,00%	0,71%

US2546871060 / DIS	155,0000	6.685,7475	1.036.290,8625	918.192,4100	5.923,8220	0,00%	0,60%
US3696041033 / GE	700,0000	1.380,5648	966.395,3600	1.229.243,8200	1.756,0626	0,00%	0,80%
US38141G1040 / GS	97,0000	10.101,9207	979.886,3079	985.554,7357	10.160,3581	0,00%	0,65%
US4370761029 / HD	160,0000	6.397,0416	1.023.526,6560	1.192.882,3040	7.455,5144	0,00%	0,78%
US4581401001 / INTC	600,0000	1.814,4721	1.088.683,2600	1.165.258,8600	1.942,0981	0,00%	0,76%
US4781601046 / JNJ	270,0000	5.478,4995	1.479.194,8650	1.563.510,1680	5.790,7784	0,00%	1,02%
US5801351017 / MCD	190,0000	6.254,8747	1.188.426,1930	1.265.413,6040	6.660,0716	0,00%	0,83%
US5949181045 / MSFT	900,0000	2.905,3425	2.614.808,2500	2.814.886,5300	3.127,6517	0,00%	1,84%
US6541061031 / NKE	320,0000	3.172,0542	1.015.057,3440	1.127.488,0000	3.523,4000	0,00%	0,74%
US7170811035 / PFE	1.200,0000	1.833,4071	2.200.088,5200	2.183.718,7200	1.819,7656	0,00%	1,43%
US7427181091 / PG	250,0000	4.126,1725	1.031.543,1250	1.119.172,7750	4.476,6911	0,00%	0,73%
US80585Y3080 / SBNC	2.000,0000	301,4878	602.975,6000	661.650,2000	330,8251	0,00%	0,43%
US88579Y1010 / MMM	130,0000	7.827,5791	1.017.585,2830	1.103.991,1480	8.492,2396	0,00%	0,72%
US9130171096 / UTX	200,0000	4.963,3088	992.661,7600	1.083.177,7200	5.415,8886	0,00%	0,71%
US91324P1021 / UNH	160,0000	6.343,3290	1.014.932,6400	1.061.101,5040	6.631,8844	0,00%	0,69%
US92343V1044 / VZ	450,0000	2.732,8227	1.229.770,2150	1.172.531,1600	2.605,6248	0,00%	0,77%
US92826C8394 / V	240,0000	4.089,7746	981.545,9040	1.049.240,3280	4.371,8347	0,00%	0,69%
US9311421039 / WMT	400,0000	3.417,1386	1.366.855,4400	1.382.300,2800	3.455,7507	0,00%	0,90%
US98978V1035 / ZTS	300,0000	2.523,0618	756.918,5400	810.438,3600	2.701,4612	0,00%	0,53%

Обична акција	91.168,0000	364.420,5618	141.810.937,7161	142.728.222,4503	93,42%
Вкупно акции од странски издавачи	91.564,0000	1.548,7630	141.810.937,7161	142.728.222,6040	1.558,7810

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 (%)
АЛФА БАНКА ОТВОРЕН	2.477.251,0000	2.484.444,5388	1,63%
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА	1.429.893,0000	1.432.150,0453	0,94%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	1.382.346,0000	1.385.413,6645	0,91%
Вкупно пласмани и депозити	5.289.490,0000	5.302.008,2486	3,48%

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

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

**ВРЕДНОСТ НА ТРАНСАКЦИИ ИЗВРШЕНИ ОД СТРАНА НА ОВЛАСТЕНИ УЧЕСНИЦИ ЗА
ТРГУВАЊЕ СО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2015 - 31.12.2015
ГОДИНА**



Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
ЕУРОХАУС АД Скопје	2.014.564,0000	1,3117
АКЈ	151.566.057,9688	98,6883
Вкупно	153.580.621,9688	100,0000

СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2015 ГОДИНА

()

РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на дат. на извештајот	Учество во им. на фондот (%)	Вредност на колатералот
---------------------------	-------------------	-----------------------	-----------------------------------	---------------------------------	----------------------------

Вкупно репо договори

ГАРАНЦИИ	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските на фондот (%)
----------	--------------	--------------------------------------	------------------------------------	---------------------------------------

**ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА
ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2015 - 31.12.2015
ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Датум	Хартија од вредност	Количество	Трошок за набавка	Продажна цена	Реализирана добивка
30.12.2015	DE0007664005 / VOW	200	1.444.400,41	1.743.848,94	299.448,53
03.09.2015	DE000A1ML7J1 / ANN	1.365	2.484.154,82	2.484.154,82	0,00
16.06.2015	IE00BD1NQJ95 / ACT	50	816.420,07	0,00	-816.420,07
28.04.2015	NL0000009355 / UNI3	800	1.878.235,52	2.003.287,09	125.051,57
06.08.2015	NL0000009355 / UNI3	0	132,84	0,00	-132,84
Редовни акции			6.623.343,66	6.231.290,85	-392.052,81
Вкупно			6.623.343,66	6.231.290,85	-392.052,81

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА



ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ (РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2015	AT0000606306 / RBI	1.001.870,15	1.089.394,66	0,00	0,00	85.678,23	1.846,28	0,00	0,00
31.12.2015	AT0000831706 / WIB	913.804,29	1.037.254,75	0,00	0,00	122.563,91	886,55	0,00	0,00
31.12.2015	BE0003793107 / ITK	948.647,02	964.988,77	0,00	0,00	17.877,86	-1.536,11	0,00	0,00
31.12.2015	CH0011075394 / ZURN	1.143.942,29	1.030.261,73	0,00	0,00	-120.409,85	6.729,29	0,00	0,00
31.12.2015	CH0012005267 / NOVN	2.492.962,72	2.397.830,51	0,00	0,00	-56.830,14	-38.302,06	0,00	0,00
31.12.2015	CH0012032048 / ROG	2.878.592,97	3.069.938,45	0,00	0,00	78.602,45	112.743,03	0,00	0,00
31.12.2015	CH0012138530 / CSX	991.335,22	860.142,88	0,00	0,00	-130.299,89	-892,44	0,00	0,00
31.12.2015	CH0012221716 / ABBN	914.143,43	818.376,85	0,00	0,00	-57.869,63	-37.896,95	0,00	0,00
31.12.2015	CH0038863350 / NESN:VX	3.304.858,05	3.396.993,01	0,00	0,00	57.527,88	34.607,07	0,00	0,00
31.12.2015	CH0210483332 / CFR	1.081.873,77	1.026.673,36	0,00	0,00	-62.360,79	7.160,38	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2015	CH0244767585 / UBSG	1.104.553,01	1.000.643,41	0,00	0,00	-104.062,81	153,22	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005140008 / DBK	1.292.449,94	971.194,43	0,00	0,00	-320.104,56	-1.150,95	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005190003 / BMW	2.018.477,03	2.014.519,34	0,00	0,00	-5.509,65	1.551,95	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005200000 / BEI	1.363.734,93	1.295.952,49	0,00	0,00	-68.258,63	476,19	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005439004 / CON	2.555.791,04	2.627.907,08	0,00	0,00	70.726,11	1.389,93	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005552004 / DPW	1.897.877,99	1.758.559,48	0,00	0,00	-141.883,39	2.564,88	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005557508 / DTE	1.145.086,70	1.130.817,10	0,00	0,00	-12.873,29	-1.396,31	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005785604 / FRE	4.386.843,70	5.282.423,07	0,00	0,00	894.510,88	1.068,49	0,00	0,00
31.12.2015	DE0005810055 / DB1	1.399.242,30	1.403.693,94	0,00	0,00	4.051,71	399,93	0,00	0,00
31.12.2015	DE0006048408 / HEN	1.320.616,38	1.337.337,97	0,00	0,00	16.144,59	577,00	0,00	0,00
31.12.2015	DE0006483001 / LIN	3.734.962,68	3.134.061,53	0,00	0,00	-599.036,18	-1.864,97	0,00	0,00
31.12.2015	DE0007100000 / DAI	6.007.807,19	6.020.931,20	0,00	0,00	14.750,71	-1.626,70	0,00	0,00
31.12.2015	DE0007164600 / SAP	2.830.773,17	3.254.269,74	0,00	0,00	421.270,79	2.225,78	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
31.12.2015	DE0007236101 / SIE	1.705.556,36	1.660.839,49	0,00	0,00	-41.922,59	-2.794,28	0,00	0,00
31.12.2015	DE0008404005 / ALV	3.523.169,00	3.828.049,01	0,00	0,00	301.567,65	3.312,35	0,00	0,00
31.12.2015	DE0008430026 / MUV2	3.611.588,26	3.751.209,62	0,00	0,00	136.925,02	2.696,34	0,00	0,00
31.12.2015	DE000A1EWWW0 / ADS	1.312.883,13	1.384.494,87	0,00	0,00	70.741,51	870,22	0,00	0,00
31.12.2015	DE000A1ML7J1 / VNA	2.484.154,82	2.400.391,66	0,00	0,00	-85.720,74	1.957,58	0,00	0,00
31.12.2015	DE000BASF111 / BAS	3.241.570,77	2.613.586,31	0,00	0,00	-630.668,13	2.683,67	0,00	0,00
31.12.2015	DE000BAY0017 / BAYN	5.345.427,68	5.064.193,04	0,00	0,00	-284.361,17	3.126,54	0,00	0,00
31.12.2015	DK0060534915 / NOVČ	1.017.652,36	1.157.025,64	0,00	0,00	137.756,55	1.616,74	0,00	0,00
31.12.2015	ES0113211835 / BBVA	1.059.301,04	767.910,36	0,00	0,00	-290.516,02	-874,65	0,00	0,00
31.12.2015	ES0113900J37 / SAN SM	1.167.346,23	842.245,93	0,00	0,00	-323.187,39	-1.912,91	0,00	0,00
31.12.2015	ES0178430E18 / TNE5	953.187,72	758.176,25	0,00	0,00	-193.477,27	-1.534,21	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000120073 / AI	1.183.771,04	1.149.172,32	0,00	0,00	-32.706,79	-1.891,94	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000120271 / FP	1.114.935,87	1.006.515,30	0,00	0,00	-106.616,73	-1.803,84	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
31.12.2015	FR0000120321 / OR	1.966.040,25	1.913.131,38	0,00	0,00	-55.127,26	2.218,39	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000120578 / SAN	1.026.715,85	871.441,82	0,00	0,00	-153.604,86	-1.669,17	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000121014 / MC	1.537.511,39	1.338.760,80	0,00	0,00	-196.333,11	-2.417,48	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000121972 / SU	1.114.089,81	971.225,23	0,00	0,00	-140.990,27	-1.874,32	0,00	0,00
31.12.2015	FR0000131104 / BNP	1.112.899,79	1.061.640,09	0,00	0,00	-49.392,79	-1.866,91	0,00	0,00
31.12.2015	GB0002374006 / DGE	976.775,75	883.195,88	0,00	0,00	-39.247,86	-54.332,00	0,00	0,00
31.12.2015	GB0002875804 / BATS	1.240.489,11	1.258.936,28	0,00	0,00	49.409,33	-30.962,16	0,00	0,00
31.12.2015	GB0005405286 / HSBA	966.766,92	850.291,11	0,00	0,00	-71.042,60	-45.433,21	0,00	0,00
31.12.2015	GB0007980591 / BP/	1.140.842,29	886.363,25	0,00	0,00	-209.572,33	-44.906,71	0,00	0,00
31.12.2015	GB0008706128 / LLOY	1.043.150,64	884.289,23	0,00	0,00	-111.943,01	-46.918,41	0,00	0,00
31.12.2015	GB0009252882 / GSK	1.168.245,02	1.145.929,14	0,00	0,00	21.700,04	-44.015,92	0,00	0,00
31.12.2015	GB0009895292 / AZN	1.197.365,92	1.194.432,91	0,00	0,00	52.393,08	-55.326,09	0,00	0,00
31.12.2015	GB0030913577 / BT/A	1.070.939,43	1.181.066,52	0,00	0,00	123.940,62	-13.813,54	0,00	0,00

Датум	Хартија од вредност	Трошок за набавка	Фер вредност	Ревалоризација на имотот за	Ревалоризациони резерви	Нереализирана добивка	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот	Намалување на имотот
31.12.2015	GB0031348658 / BARC	1.069.238,41	920.065,42	0,00	0,00	-149.704,92	531,93	0,00	0,00
31.12.2015	GB00B03MLX29 / RDSA	989.114,56	778.185,21	0,00	0,00	-174.279,71	-36.649,64	0,00	0,00
31.12.2015	GB00B08SNH34 / NG/	2.723.378,52	2.848.130,51	0,00	0,00	113.000,89	11.751,11	0,00	0,00
31.12.2015	GB00B24CGK77 / RB/	992.620,09	996.023,58	0,00	0,00	46.145,97	-42.742,48	0,00	0,00
31.12.2015	GB00B7T77214 / RBS	1.176.402,69	957.806,47	0,00	0,00	-165.554,63	-53.041,59	0,00	0,00
31.12.2015	GB00BH4HKS39 / VOD	1.106.800,42	1.014.476,96	0,00	0,00	-48.887,69	-43.435,76	0,00	0,00
31.12.2015	IE00BY9D5467 / AGN	0,00	880.850,00	0,00	0,00	880.850,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	IL0011296188 / ENZY	1.130.456,00	1.104.938,24	0,00	0,00	-22.549,76	-2.968,00	0,00	0,00
31.12.2015	IT0003132476 / ENI	1.204.341,73	1.157.903,37	0,00	0,00	-44.513,55	-1.924,81	0,00	0,00
31.12.2015	JE00B2QKY057 / SHP	1.895.999,09	1.776.226,89	0,00	0,00	-127.017,86	7.245,66	0,00	0,00
31.12.2015	JE00B3DCF752 / ATRS	1.065.294,00	879.572,32	0,00	0,00	-184.044,96	-1.676,72	0,00	0,00
31.12.2015	MKALKA101011 / ALK	2.000.250,00	2.156.105,16	0,00	0,00	155.855,16	0,00	0,00	0,00
31.12.2015	NL0000009355 / UNI3	823.174,16	2.885.514,59	0,00	0,00	2.063.678,70	-1.338,27	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
31.12.2015	US00724F1012 / ADBE	1.362.818,43	1.853.533,90	0,00	0,00	406.092,99	84.622,48	0,00	0,00
31.12.2015	US0258161092 / AXP	975.239,34	941.001,48	0,00	0,00	-57.366,59	23.128,74	0,00	0,00
31.12.2015	US0378331005 / AAPL	1.028.287,11	890.095,40	0,00	0,00	-148.490,17	10.298,46	0,00	0,00
31.12.2015	US0846707026 / BRK.B	4.721.801,87	4.540.642,22	0,00	0,00	-387.619,10	206.459,45	0,00	0,00
31.12.2015	US0970231058 / BA	1.045.638,64	1.059.652,68	0,00	0,00	5.479,59	8.534,45	0,00	0,00
31.12.2015	US1491231015 / CAT	954.755,34	957.801,06	0,00	0,00	9.583,65	-6.537,93	0,00	0,00
31.12.2015	US1667641005 / CVX	2.673.938,07	2.332.862,87	0,00	0,00	-451.085,40	110.010,20	0,00	0,00
31.12.2015	US17275R1023 / CSCO	1.232.123,04	1.224.677,47	0,00	0,00	-24.128,24	16.682,67	0,00	0,00
31.12.2015	US1912161007 / KO	1.039.747,91	1.089.829,90	0,00	0,00	41.857,99	8.223,99	0,00	0,00
31.12.2015	US2546871060 / DIS	1.036.290,87	918.192,40	0,00	0,00	-123.936,30	5.837,83	0,00	0,00
31.12.2015	US3696041033 / GE	966.395,35	1.229.243,79	0,00	0,00	239.929,45	22.918,99	0,00	0,00
31.12.2015	US38141G1040 / GS	979.886,30	985.554,74	0,00	0,00	-38.551,63	44.220,07	0,00	0,00
31.12.2015	US4370761029 / HD	1.023.526,66	1.192.882,30	0,00	0,00	169.123,20	232,45	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
31.12.2015	US4581401001 / INTC	1.088.683,24	1.165.258,85	0,00	0,00	34.839,38	41.736,23	0,00	0,00
31.12.2015	US4781601046 / JNJ	1.479.194,85	1.563.510,16	0,00	0,00	41.012,38	43.302,93	0,00	0,00
31.12.2015	US5801351017 / MCD	1.188.426,19	1.265.413,61	0,00	0,00	64.159,70	12.827,72	0,00	0,00
31.12.2015	US5949181045 / MSFT	2.614.808,22	2.814.886,54	0,00	0,00	189.812,60	10.265,72	0,00	0,00
31.12.2015	US6541061031 / NKE	1.015.057,33	1.127.488,00	0,00	0,00	98.316,95	14.113,71	0,00	0,00
31.12.2015	US7170811035 / PFE	2.200.088,55	2.183.718,76	0,00	0,00	-41.547,93	25.178,14	0,00	0,00
31.12.2015	US7427181091 / PG	1.031.543,12	1.119.172,78	0,00	0,00	73.286,72	14.342,94	0,00	0,00
31.12.2015	US80585Y3080 / SBNC	602.975,65	661.650,27	0,00	0,00	59.623,67	-949,06	0,00	0,00
31.12.2015	US88579Y1010 / MMM	1.017.585,28	1.103.991,15	0,00	0,00	51.667,14	34.738,73	0,00	0,00
31.12.2015	US9130171096 / UTX	992.661,76	1.083.177,72	0,00	0,00	56.628,08	33.887,88	0,00	0,00
31.12.2015	US91324P1021 / UNH	1.014.932,64	1.061.101,51	0,00	0,00	22.098,76	24.070,10	0,00	0,00
31.12.2015	US92343V1044 / VZ	1.229.770,23	1.172.531,15	0,00	0,00	-100.966,55	43.727,46	0,00	0,00
31.12.2015	US92826C8394 / V	981.545,91	1.049.240,33	0,00	0,00	75.902,49	-8.208,07	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
31.12.2015	US9311421039 / WMT	1.366.855,45	1.382.300,29	0,00	0,00	24.804,74	-9.359,90	0,00	0,00
31.12.2015	US98978V1035 / ZTS	756.918,54	810.438,37	0,00	0,00	24.861,11	28.658,72	0,00	0,00
	Редовни акции	143.811.188,02	144.884.327,61	0,00	0,00	640.575,50	432.564,08	0,00	0,00
	Повластени акции	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Акции на затворени инвестициски фондови	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Државни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Обврзници на локалната самоуправа	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Корпоративни обврзници	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати должнички вредносни хартии	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Трезорски записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Благајнички записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Комерцијални записи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Останати дисконтирани хартии од вредност	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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
	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	143.811.187,96	144.884.327,99	0,00	0,00	640.576,06	432.563,98	0,00	0,00

**ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ
01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120)**

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/01/2015	05.01.2015	1,00	0,00	1.215.079,71	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/01/2015	05.01.2015	1,00	0,00	1.215.080,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 08/01/2015	08.01.2015	1,00	0,00	2.356.510,50	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 08/01/2015	08.01.2015	1,00	0,00	1.532.537,99	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/01/2015	08.01.2015	1,00	0,00	2.356.510,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/01/2015	08.01.2015	1,00	0,00	1.533.637,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 09/01/2015	09.01.2015	1,00	0,00	2.376.256,27	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/01/2015	09.01.2015	1,00	0,00	2.373.873,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 16/01/2015	16.01.2015	1,00	0,00	824.191,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/01/2015	16.01.2015	1,00	0,00	830.219,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/02/2015	02.02.2015	1,00	0,00	714.048,69	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 02/02/2015	02.02.2015	1,00	0,00	3.176.409,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/02/2015	02.02.2015	1,00	0,00	714.056,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/02/2015	02.02.2015	1,00	0,00	3.169.465,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 12/02/2015	12.02.2015	1,00	0,00	1.259.257,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/02/2015	12.02.2015	1,00	0,00	1.259.765,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 17/02/2015	17.02.2015	1,00	0,00	956.642,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/02/2015	17.02.2015	1,00	0,00	957.005,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 25/02/2015	25.02.2015	1,00	0,00	819.199,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/02/2015	25.02.2015	1,00	0,00	817.797,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 26/02/2015	26.02.2015	1,00	0,00	787.140,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/02/2015	26.02.2015	1,00	0,00	787.302,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/03/2015	02.03.2015	1,00	0,00	3.927.415,46	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/03/2015	02.03.2015	1,00	0,00	3.928.252,00	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 05/03/2015	05.03.2015	1,00	0,00	2.757.821,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/03/2015	05.03.2015	1,00	0,00	2.757.871,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 06/03/2015	06.03.2015	1,00	0,00	6.183.410,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/03/2015	06.03.2015	1,00	0,00	6.185.419,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 11/03/2015	11.03.2015	1,00	0,00	845.630,57	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 11/03/2015	11.03.2015	1,00	0,00	847.984,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 17/03/2015	17.03.2015	1,00	0,00	768.882,62	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 17/03/2015	17.03.2015	1,00	0,00	1.475.428,02	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/03/2015	17.03.2015	1,00	0,00	769.060,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/03/2015	17.03.2015	1,00	0,00	1.475.648,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/03/2015	18.03.2015	1,00	0,00	1.256.339,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/03/2015	18.03.2015	1,00	0,00	1.256.527,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/03/2015	25.03.2015	1,00	0,00	2.856.439,05	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/03/2015	25.03.2015	1,00	0,00	2.856.902,00	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 GBP 02/04/2015	02.04.2015	1,00	0,00	676.545,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/04/2015	02.04.2015	1,00	0,00	678.164,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/04/2015	14.04.2015	1,00	0,00	624.629,16	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/04/2015	14.04.2015	1,00	0,00	624.673,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 16/04/2015	16.04.2015	1,00	0,00	774.605,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/04/2015	16.04.2015	1,00	0,00	775.043,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 20/04/2015	20.04.2015	1,00	0,00	1.622.326,83	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/04/2015	20.04.2015	1,00	0,00	1.622.590,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 21/04/2015	21.04.2015	1,00	0,00	664.929,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 21/04/2015	21.04.2015	1,00	0,00	1.458.960,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/04/2015	21.04.2015	1,00	0,00	667.822,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/04/2015	21.04.2015	1,00	0,00	1.458.961,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/04/2015	22.04.2015	1,00	0,00	770.479,74	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/04/2015	22.04.2015	1,00	0,00	770.668,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/04/2015	23.04.2015	1,00	0,00	1.611.094,63	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/04/2015	23.04.2015	1,00	0,00	1.611.574,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 04/05/2015	04.05.2015	1,00	0,00	2.263.736,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/05/2015	04.05.2015	1,00	0,00	2.271.782,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/05/2015	05.05.2015	1,00	0,00	5.273.192,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 05/05/2015	05.05.2015	1,00	0,00	1.622.929,52	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/05/2015	05.05.2015	1,00	0,00	5.273.552,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/05/2015	05.05.2015	1,00	0,00	1.630.014,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 06/05/2015	06.05.2015	1,00	0,00	1.080.488,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 06/05/2015	06.05.2015	1,00	0,00	1.440.085,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2015	06.05.2015	1,00	0,00	1.078.581,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/05/2015	06.05.2015	1,00	0,00	1.426.566,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 07/05/2015	07.05.2015	1,00	0,00	656.538,50	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 07/05/2015	07.05.2015	1,00	0,00	656.656,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 12/05/2015	12.05.2015	1,00	0,00	1.249.196,29	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/05/2015	12.05.2015	1,00	0,00	1.241.386,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 20/05/2015	20.05.2015	1,00	0,00	1.588.368,77	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/05/2015	20.05.2015	1,00	0,00	1.599.178,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 28/05/2015	28.05.2015	1,00	0,00	1.230.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 28/05/2015	28.05.2015	1,00	0,00	1.233.834,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање EUR 28/05/2015	28.05.2015	1,00	0,00	1.233.834,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/05/2015	28.05.2015	1,00	0,00	1.230.000,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 04/06/2015	04.06.2015	1,00	0,00	82.158,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/06/2015	04.06.2015	1,00	0,00	82.165,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/06/2015	05.06.2015	1,00	0,00	2.663.327,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/06/2015	05.06.2015	1,00	0,00	2.663.496,00	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 10/06/2015	10.06.2015	1,00	0,00	911.979,70	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/06/2015	10.06.2015	1,00	0,00	904.577,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 12/06/2015	12.06.2015	1,00	0,00	879.102,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 12/06/2015	12.06.2015	1,00	0,00	879.580,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 16/06/2015	16.06.2015	1,00	0,00	1.015.187,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/06/2015	16.06.2015	1,00	0,00	1.015.274,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/06/2015	24.06.2015	1,00	0,00	2.135.799,19	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 24/06/2015	24.06.2015	1,00	0,00	1.038.619,45	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/06/2015	24.06.2015	1,00	0,00	2.135.986,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/06/2015	24.06.2015	1,00	0,00	1.041.021,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 25/06/2015	25.06.2015	1,00	0,00	1.145.625,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/06/2015	25.06.2015	1,00	0,00	950.180,14	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/06/2015	25.06.2015	1,00	0,00	1.144.658,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/06/2015	25.06.2015	1,00	0,00	950.273,00	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 26/06/2015	26.06.2015	1,00	0,00	954.745,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 26/06/2015	26.06.2015	1,00	0,00	994.687,47	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/06/2015	26.06.2015	1,00	0,00	954.823,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 26/06/2015	26.06.2015	1,00	0,00	998.740,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 29/06/2015	29.06.2015	1,00	0,00	877.057,84	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/06/2015	29.06.2015	1,00	0,00	877.135,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 01/07/2015	01.07.2015	1,00	0,00	406.197,34	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/07/2015	01.07.2015	1,00	0,00	406.268,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 02/07/2015	02.07.2015	1,00	0,00	1.168.934,10	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 02/07/2015	02.07.2015	1,00	0,00	1.179.709,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/07/2015	02.07.2015	1,00	0,00	1.169.158,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/07/2015	02.07.2015	1,00	0,00	1.180.805,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 03/07/2015	03.07.2015	1,00	0,00	1.099.990,19	0,00

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 03/07/2015	03.07.2015	1,00	0,00	1.100.220,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 07/07/2015	07.07.2015	1,00	0,00	1.117.631,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/07/2015	07.07.2015	1,00	0,00	1.124.801,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 09/07/2015	09.07.2015	1,00	0,00	908.642,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 09/07/2015	09.07.2015	1,00	0,00	908.361,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 10/07/2015	10.07.2015	1,00	0,00	1.117.431,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 10/07/2015	10.07.2015	1,00	0,00	1.117.643,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 14/07/2015	14.07.2015	1,00	0,00	1.264.801,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/07/2015	14.07.2015	1,00	0,00	1.030.428,44	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/07/2015	14.07.2015	1,00	0,00	1.266.027,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/07/2015	14.07.2015	1,00	0,00	1.035.767,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 16/07/2015	16.07.2015	1,00	0,00	1.043.501,95	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/07/2015	16.07.2015	1,00	0,00	1.053.305,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 20/07/2015	20.07.2015	1,00	0,00	1.965.867,80	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 20/07/2015	20.07.2015	1,00	0,00	1.978.378,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 23/07/2015	23.07.2015	1,00	0,00	1.146.262,17	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/07/2015	23.07.2015	1,00	0,00	975.384,97	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/07/2015	23.07.2015	1,00	0,00	1.146.444,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/07/2015	23.07.2015	1,00	0,00	973.498,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 24/07/2015	24.07.2015	1,00	0,00	993.016,58	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/07/2015	24.07.2015	1,00	0,00	993.034,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 28/07/2015	28.07.2015	1,00	0,00	1.032.212,35	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 28/07/2015	28.07.2015	1,00	0,00	991.157,38	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/07/2015	28.07.2015	1,00	0,00	1.032.999,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 28/07/2015	28.07.2015	1,00	0,00	994.986,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 29/07/2015	29.07.2015	1,00	0,00	1.017.148,42	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/07/2015	29.07.2015	1,00	0,00	1.016.821,00	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 30/07/2015	30.07.2015	1,00	0,00	2.354.726,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/07/2015	30.07.2015	1,00	0,00	2.354.918,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 31/07/2015	31.07.2015	1,00	0,00	1.190.575,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 31/07/2015	31.07.2015	1,00	0,00	1.053.206,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/07/2015	31.07.2015	1,00	0,00	1.189.785,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/07/2015	31.07.2015	1,00	0,00	1.056.344,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/08/2015	05.08.2015	1,00	0,00	1.051.563,34	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/08/2015	05.08.2015	1,00	0,00	1.059.435,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 06/08/2015	06.08.2015	1,00	0,00	1.216.389,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 06/08/2015	06.08.2015	1,00	0,00	1.215.322,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 13/08/2015	13.08.2015	1,00	0,00	1.137.130,51	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 13/08/2015	13.08.2015	1,00	0,00	1.137.753,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 14/08/2015	14.08.2015	1,00	0,00	1.215.293,93	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/08/2015	14.08.2015	1,00	0,00	1.212.308,00	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 CHF 20/08/2015	20.08.2015	1,00	0,00	1.110.458,90	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 20/08/2015	20.08.2015	1,00	0,00	1.112.766,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/08/2015	21.08.2015	1,00	0,00	2.027.402,50	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/08/2015	21.08.2015	1,00	0,00	2.015.232,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 25/08/2015	25.08.2015	1,00	0,00	1.011.689,98	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 25/08/2015	25.08.2015	1,00	0,00	1.011.813,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 31/08/2015	31.08.2015	1,00	0,00	991.934,55	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 31/08/2015	31.08.2015	1,00	0,00	998.423,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/09/2015	01.09.2015	1,00	0,00	1.025.472,86	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/09/2015	01.09.2015	1,00	0,00	1.019.905,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 02/09/2015	02.09.2015	1,00	0,00	1.070.366,72	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 02/09/2015	02.09.2015	1,00	0,00	998.605,33	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 02/09/2015	02.09.2015	1,00	0,00	1.067.211,00	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 продавање MKD 02/09/2015	02.09.2015	1,00	0,00	995.694,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 14/09/2015	14.09.2015	1,00	0,00	15.039,92	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 14/09/2015	14.09.2015	1,00	0,00	15.263,48	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 21/09/2015	21.09.2015	1,00	0,00	16.606,69	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 21/09/2015	21.09.2015	1,00	0,00	16.207,11	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/09/2015	22.09.2015	1,00	0,00	13.299,78	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање USD 22/09/2015	22.09.2015	1,00	0,00	15.464,37	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	3.554.138,87	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	1.068.593,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	2.921.559,81	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	10.265,13	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	3.554.536,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	1.070.107,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	2.901.445,00	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 продавање USD 05/10/2015	05.10.2015	1,00	0,00	10.503,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 06/10/2015	06.10.2015	1,00	0,00	7.379,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 06/10/2015	06.10.2015	1,00	0,00	7.501,21	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 08/10/2015	08.10.2015	1,00	0,00	1.277.928,41	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 08/10/2015	08.10.2015	1,00	0,00	1.276.981,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 21/10/2015	21.10.2015	1,00	0,00	1.088.850,06	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 21/10/2015	21.10.2015	1,00	0,00	1.093.264,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/10/2015	22.10.2015	1,00	0,00	2.913,15	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 22/10/2015	22.10.2015	1,00	0,00	3.708,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/10/2015	22.10.2015	1,00	0,00	2.918,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 22/10/2015	22.10.2015	1,00	0,00	3.775,25	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 30/10/2015	30.10.2015	1,00	0,00	1.197.593,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 30/10/2015	30.10.2015	1,00	0,00	1.190.068,00	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 16/11/2015	16.11.2015	1,00	0,00	1.298.222,94	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 16/11/2015	16.11.2015	1,00	0,00	1.299.956,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 17/11/2015	17.11.2015	1,00	0,00	1.322.355,29	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/11/2015	17.11.2015	1,00	0,00	1.323.921,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 18/11/2015	18.11.2015	1,00	0,00	2.836.149,03	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 18/11/2015	18.11.2015	1,00	0,00	2.836.923,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 19/11/2015	19.11.2015	1,00	0,00	1.365.542,56	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 19/11/2015	19.11.2015	1,00	0,00	1.365.869,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 30/11/2015	30.11.2015	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 30/11/2015	30.11.2015	1,00	0,00	0,88	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 01/12/2015	01.12.2015	1,00	0,00	1.077.698,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 01/12/2015	01.12.2015	1,00	0,00	1.075.330,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 04/12/2015	04.12.2015	1,00	0,00	94.153,20	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 04/12/2015	04.12.2015	1,00	0,00	95.439,00	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 07/12/2015	07.12.2015	1,00	0,00	1.425.980,31	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 07/12/2015	07.12.2015	1,00	0,00	1.426.098,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/12/2015	14.12.2015	1,00	0,00	185,09	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 14/12/2015	14.12.2015	1,00	0,00	1.162.056,79	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/12/2015	14.12.2015	1,00	0,00	186,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 14/12/2015	14.12.2015	1,00	0,00	1.162.339,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 15/12/2015	15.12.2015	1,00	0,00	1.160.710,76	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 15/12/2015	15.12.2015	1,00	0,00	1.156.719,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување CHF 17/12/2015	17.12.2015	1,00	0,00	1.456.729,10	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 17/12/2015	17.12.2015	1,00	0,00	1.460.238,98	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/12/2015	17.12.2015	1,00	0,00	1.459.987,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 17/12/2015	17.12.2015	1,00	0,00	1.460.487,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување GBP 18/12/2015	18.12.2015	1,00	0,00	16.899,66	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 18/12/2015	18.12.2015	1,00	0,00	17.072,88	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување EUR 22/12/2015	22.12.2015	1,00	0,00	831.643,67	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 22/12/2015	22.12.2015	1,00	0,00	831.758,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 23/12/2015	23.12.2015	1,00	0,00	891.285,53	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 23/12/2015	23.12.2015	1,00	0,00	895.469,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 24/12/2015	24.12.2015	1,00	0,00	2.315.173,89	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 24/12/2015	24.12.2015	1,00	0,00	2.312.602,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување USD 29/12/2015	29.12.2015	1,00	0,00	1.125.044,61	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање MKD 29/12/2015	29.12.2015	1,00	0,00	1.125.664,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT купување MKD 31/12/2015	31.12.2015	1,00	0,00	1,00	0,00
Комерцијална банка АД Скопје	SPOT продавање GBP 31/12/2015	31.12.2015	1,00	0,00	0,83	0,00
				0,00	285.050.561,20	0,00

**ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА
ПЕРИОДОТ 01.01.2015 - 31.12.2015 ГОДИНА**



**ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ
(РОИФ1518112014ВФПРИН6983120**

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД Скопје	4,31	0,00	Камата - EUR ДЕВИЗНА
Комерцијална банка АД Скопје	34,25	0,00	Камата - ЖИРО С-КА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	166.325,00	Припишување и исправка на надомест - OBVEZE SKRBNIK
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	1.978.933,42	Припишување и исправка на надомест - UPRAVLJAČKA NAKNADA
Комерцијална банка АД Скопје	1,71	0,00	Камата - GBP ДЕВИЗНА
ЕЛИТ Друштво за ревизија, проценка и финансиски консалтинг ДООЕЛ - Скопје	0,00	18.290,00	Припишување и исправка на надомест - NAKNADA REVIZORU
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	247.365,93	Припишување и исправка на надомест - SKRBNIČKA NAKNADA
ВФП Фонд Менаџмент АД	0,00	19.645,00	Припишување и исправка на надомест - OBVEZE SKRBNIK
ЕЛИТ Друштво за ревизија, проценка и финансиски консалтинг ДООЕЛ - Скопје	0,00	18.290,00	Припишување и исправка на надомест - OBVEZE REVIZOR
Комерцијална банка АД Скопје	0,57	0,00	Камата - USD ДЕВИЗНА
Комерцијална банка АД Скопје	0,00	0,00	Камата - CHF ДЕВИЗНА

**ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01.2015 -
31.12.2015**



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	1.978.933,42	1,9938%
Надомест за депозитарна банка	247.365,93	0,2492%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	342.372,01	0,3449%
Трошоци за водење регистар на удели	0,00	0,0000%
Трошоци за ревизија	36.580,00	0,0369%
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	148.419,05	0,1495%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	208.713,47	0,2103%
Вкупно трошоци:	2.962.383,87	2,9846%

ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ

**Извештај за работа на
ВФП Премиум Инвест во 2015 година**

Скопје, Март 2016 година

Вовед

Овој извештај е изготвен согласно член 114, точка 2 од Законот за инвестициски фондови (Сл. Весник бр.12/2009) и претставува составен дел на Ревидираниот Годишен извештај на Отворениот Инвестициски фонд ВФП Премиум Инвест.

а).Највисока и најниска вредност на имотот на отворениот фонд и цена по удел во фондот од тековниот период за изминатите пет календарски години

ред. број	позиција	2012	2013	2014	2015
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ				
1	Највисока вредност на имотот	/	/	34.138.493,68	152.160.571,09
2	Најниска вредност на имотот	/	/	30.654.466,66	34.141.918,98
	ЦЕНА НА УДЕЛ				
3	Највисока цена по удел	/	/	100,1174	110,016
4	Најниска цена по удел	/	/	99,9154	93,2887

б). Извештај на органот на управување со образложение за постигнатиот деловен резултат на отворениот фонд, промена во портфолиото и планираната стратегија на вложувања во наредниот период

ВФП Премиум Инвест како новооснован отворен инвестициски фонд има за цел остварување атрактивен и стабилен принос кој на долг рок ќе настојува да ги победи пазарите. Фондот по својата стратегија и по проспектот најголемиот дел од своето портфолио ќе го инвестира во акции, нешто помалку удели на акциски инвестициски фондови и во депозити. Главен фокус ќе биде ставен на компании кои се веќе докажани во својата индустрија и од чие работење зависат светските текови. Од аспект на географската изложеност фондот ќе таргетира компании чие седиште е во развиените земји каде има високо развиена корпоративна култура како и големи можности на пазарот на капитал. Во процесот на инвестирање ќе се користат неколку стратегии од кои носечка ќе биде „Value investing” односно инвестирање во компании кои имаат фундаментална вредност.

Во првата година од работењето на фондот, главен акцент беше ставен на конструкција на портфолиото, негово распоредување по сектори, земји, валути

и инструменти. Темпото на купување акции беше диктирано од динамиката на приливи по основ на уплати примени за купување удели. Во иднина динамиката ќе биде диктирана од приливите врз основа на наведните уплати по основ на започнатите планови како и уплатите од нови клиенти. И во наредниот период стратегијата ќе биде ставена на постојана и максимална изложеност во акции на портфолиото кое во секое време ќе биде составено до 90% акции. Изложеноста на имотот во акции на 31.12.2015 година изнесува 98,45%. Во 2015 година најголем дел од портфолиото беше составено од акции на компании од Европска Унија (доминантно составено до Германски компании над 35%) над 50%, потоа акции од Обединето Кралство со 10%, САД со учество од 20% до 30% од портфолиото. Останатиот дел отпаѓа на компании од европскиот континент како што се Швајцарија, Данска и др. Во првата половина на 2015 година вредноста на фондот и на акциите во глобални рамки беше диктирана од очекувањата за монетарни стимулации од страна на ЕЦБ кои се ефектуираа во првиот квартал, а нивниот позитивен ефект се чувствуваше до почетокот на второто полугодие на 2015 година. Во тој период вредноста на уделот достигна највисока вредност. Во вториот дел од 2015 година дојде до одреден пад на вредноста на акциите што се одрази и на пад на цената на уделот. Песимизмот кој се појави кај инвеститорите произлезе од забавениот раст на кинеската економија, како и од неизвесноста за тоа како ФЕД ќе го води процесот на зголемување на каматните стапки. Сепак кон крајот на годината дојде до консолидација и цените повторно се придвижија во нагорна линија.

Во 2016 година очекуваме да продолжат монетарните стимулации од страна на ЕЦБ и истовремено таквата политика да биде главен двигател на растот на акциите. Од друга страна очекуваме забавено темпо на зголемување на каматата од страна на ФЕД. На другата страна на континентот Јапонија и Кина промовираат исто така дополнителни стимулации како од монетарен така и од структурен аспект. Ваквите политики дополнително го потврдуваат оптимизмот за 2016 година.

в). Споредбен преглед на работењето за изминатите три календарски години со прикажување на следниве податоци на крајот на секоја деловна година:

- вкупна нето вредност на имотот од портфолиото,
- нето вредност на имотот на отворениот фонд по удели,
- показатели за вкупните трошоци и
- распределба на приходите, односно добивката исплатена по удел во тековната година.

ред. број	позиција	2013	2014	2015
1	ВКУПНА НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО	/	34.138.493,68	147.167.734,67
2	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ	/	99,9154	101,5368
	Дополнителни показатели и податоци			
3	Добивка/загуба во тековната година	/	-29.644,87	-2.416.521,91
4	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	/	0,16%	2,03%
5	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	/	0,02%	-3,52%
6	Принос на фондот	/	-0,08%	1,62%

Одбор на директори

Претседател