

ВЕГА СВЕТ – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 31 декември 2025,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 31 декември 2025
со извештај на овластените ревизори

СОДРЖИНА

Извештај на независниот ревизор	3 - 5
Финансиски извештаи	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	6
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	7
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	8
Извештај за паричните текови	9
Белешки кон финансиските извештаи	
1. Основни податоци	
2. Основи за составување на финансиските извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели во Фондот	
5. Извештај за структура на вложувањата на Фондот	
6. Структура на обврските на Фондот по видови на инструменти	
7. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот	
8. Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот	
9. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
10. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
11. Трансакции со овластени лица на Фондот	
12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд	
13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Друштвото за управување со Отворениот Инвестициски Фонд ВЕГА ФОНДОВИ АД - Скопје

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на ВЕГА СВЕТ Отворен Инвестициски Фонд заклучно со 31 Декември 2025 година, како и неговата финансиска успешност за годината што заврши тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилник за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Нашите одговорности според наведените стандарди се опишани во делот Одговорности на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи од овој извештај. Ние сме независни од на ВЕГА СВЕТ Отворен Инвестициски Фонд – Скопје во согласност со Меѓународниот кодекс за етика на професионални сметководители (вклучувајќи ги и меѓународните стандарди за независност) (Кодексот на ОМСЕС) на меѓународниот одбор за стандарди за етика на сметководители кои се во примена во Република Северна Македонија заедно со етичките барања кои се релевантни за нашата ревизија на финансиските извештаи во Република Северна Македонија и ги исполниме сите останати етички одговорности во согласност со овие барања и Кодексот на ОМСЕС кој е во примена во Република Северна Македонија.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето мислење.

Одговорност на раководството и оние кои се задолжени за управувањето за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

При подготвувањето на финансиските извештаи, раководството е одговорно за проценка на способноста на Друштвото да продолжи под претпоставката за континуитет, обелоденувајќи, кога е применливо, прашања поврзани со континуитетот и користење на сметководствена основа на континуитет, освен ако раководството или има намера да го ликвидира Друштвото или да го прекине работењето или нема друга реална алтернатива освен да го стори тоа.

Одговорност на ревизорот за ревизијата на финансиските извештаи

Нашите цели се да стекнеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи како целина се ослободени од материјално погрешно прикажување, било како резултат на измама или грешка, и да издадеме ревизорски извештај кој го вклучува нашето мислење. Разумно уверување е високо ниво на уверување, но не е гаранција дека ревизијата спроведена согласно МСР секогаш ќе открие материјално погрешно прикажување кога тоа постои. Погрешните прикажувања може да произлезат од измама или грешка и се сметаат за материјални ако, поединечно или во вкупен износ, од нив може разумно да се очекува да влијаат на економските одлуки на корисниците донесени врз основа на овие финансиски извештаи.

Како дел од ревизијата во согласност со МСР, применуваме професионално расудување и одржуваме професионален скептицизам во текот на ревизијата. Ние исто така:

- Ги идентификуваме и проценуваме ризиците од материјално погрешно прикажување во финансиските извештаи, без разлика дали се резултат на измама или грешка, дизајнираме и прибавуваме ревизорски докази кои се достатни и соодветни да обезбедиме основа за нашето ревизорско мислење. Ризикот од неоткривање на материјално погрешно прикажување како резултат на измама или грешка, поради тоа што измамата може да вклучи заговор, фалсификување, намерни пропусти, лажни прикажувања или заобиколување на внатрешната контрола.
- Стекнуваме разбирање за внатрешната контрола кое е значајно за ревизијата со цел да дизајнираме ревизорски процедури соодветни во околностите, но не и со цел за изразување на мислење за ефективноста на внатрешната контрола на Друштвото.
- Ја оценуваме соодветноста на користените сметководствени политики и разумноста на сметководствените проценки поврзани со обелоденувања направени од страна на раководството.
- Донесуваме заклучок за соодветноста на применетата претпоставка за континуитет како сметководствена основа од страна на раководството врз основа на прибавените ревизорски докази дали постои материјална неизвесност поврзана со настани или услови кои можат да предизвикаат сомнеж во можноста на Друштвото да продолжи да работи под претпоставката на континуитет. Доколку заклучиме дека постои материјална неизвесност, тогаш е потребно да обрнеме внимание во нашиот ревизорски извештај на поврзаните обелоденувања во финансиските извештаи или доколку таквите обелоденувања се несоодветни, да го модификуваме нашето мислење. Нашите заклучоци се засноваат на ревизорските докази примени до датумот на нашиот ревизорски извештај. Меѓутоа, идни настани или услови може да предизвикаат Друштвото да престане да работи според претпоставката на континуитет.
- Ја оценуваме севкупната презентација, структура и содржина на финансиските извештаи, вклучувајќи ги обелоденувањата и дали финансиските извештаи ги преставуваат основните трансакции и настани на начин кој постигнува објективна презентација.

Комунициравме со оние кои се задолжени со управување, меѓудругото, и за планираниот опсег и временски распоред на ревизијата и за значајните наоди од ревизијата, вклучувајќи ги евентуалните значајни недостатоци на внатрешната контрола што ги идентификувавме во текот на нашата ревизија.

Ние, исто така, обезбедивме изјава за оние кои се задолжени за управувањето дека сме усогласени со релевантните стички барања во однос на независноста и комуницираме со нив за сите односи други прашања за кои разумно може да се смета дека влијаат на нашата независност и, онаму каде што е применливо, активностите преземени за елиминирање на заканите или применетите заштитни мерки.

Од прашањата за кои е комуницирано со оние кои се задолжени за управувањето, ние носиме заклучок за оние прашања кои се од најголемо значење за ревизијата на финансиските извештаи на тековниот период и поради тоа се сметаат за клучни ревизорски прашања. Ние ги опишавме овие прашања во нашиот ревизорски извештај, освен доколку законот или регулативата исклучува можност за јавна објава за прашањата или кога, во екстремно ретки ситуации сме заклучиле дека прашањето не треба да биде известно во нашиот извештај, поради негативните последици од кои разумно би се очекувало да ги надминат користите за јавниот интерес од таквото комуницирање.

Скопје, 7 мај 2026 година

Овластен ревизор

Ивана Атанасовска



Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО Скопје

Управител

Борислав Атанасовски



ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВОТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2025 ВЕГА СВЕТ отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	544.332	12.431.920
Вложувања во хартии од вредност и депозити	19.778.896	44.429.804
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	19.778.896	44.429.804
Вложувања кои се чуваат до доспевање		
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	8.004	10.867
Побарувања по основ на камата и останати средства		
Вкупно средства	20.331.232	56.872.590
Обврски по основ вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	51.117	132.362
Обврски кон депозитна банка	4.588	11.913
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	2.032	5.259
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	57.737	149.533
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	20.273.495	56.723.057
Број на издадени удели	197.905,5333	486.058,7426
Нето имот по удел	102,4403	116,7000
Издадени удели на инвестицискиот фонд	23.098.068	56.447.698
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-3.152.463	-3.962.802
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	230.950	3.910.271
Задржана доб./загуба од претходните години	96.940	327.890
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациони резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	20.273.495	56.723.057

Скопје, март 2026 година

Главен извршен директор

Сашо Дракуловски



ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2025 ГОДИНА ВЕГА СВЕТ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2025</u>
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	316.442	861.993
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	-	-
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-	-
Приходи од дивиденди	228.039	430.052
Останати приходи		
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	<u>544.481</u>	<u>1.292.045</u>
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-336.179	-740.224
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти		
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-474.012	-861.551
Расходи од камата		
Надоместоци на депозитарна банка	-42.542	-77.540
Надоместок на Комисија за хартии од вредност		
Трансакциски трошоци	-25.847	-46.748
Намалување на имот		
Останати дозволени трошоци на фондот	-129.428	-182.763
ВКУПНО РАСХОДИ	<u>-1.008.009</u>	<u>-1.908.827</u>
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-463.528	-616.782
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	127.397	6.094.981
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	567.080	-1.567.927
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	694.478	4.527.054
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	230.950	3.910.271

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2025 ГОДИНА ВЕГА СВЕТ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-463.528	-616.782
Вкупно нерсализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	694.478	4.527.054
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	230.950	3.910.271
Приливи од продажба на издадени удели на фондот	9.863.191	36.502.093
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-1.006.045	-3.962.802
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	8.857.146	32.539.291
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	9.088.096	36.449.562
На почетокот на периодот	11.185.399	20.273.495
На крајот на периодот	20.273.495	56.723.057
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	229.460,1095	555.955,6688
Повлечени удели на фондот во периодот	-31.554,5762	-69.896,9262
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	197.905,5333	486.058,7426

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2025 ГОДИНА ВЕГА СВЕТ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
Добивка или загуба	230.950	3.910.271
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати		
Расходи од камати		
Приходи од дивиденди	-228.039	-430.052
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	-9.399.051	-25.060.918
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	2.171	2.171
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата		
Одливи од камати		
Приливи од дивиденда	228.039	430.052
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот		
Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти		
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврски спрема друштвото за управување и депозитарна банка	25.664	387.539
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	937	109.234
Парични текови од редовно работење	-9.139.330	-20.651.703
Приливи од издавање на удели	9.863.191	36.502.093
Одливи од откуп на удели	-1.006.045	-3.962.803
Исплата на имателите на удел од остварената добивка		
Останати приливи од финансиски активности		
Останати одливи од финансиски активности		
Останати обврски		
Паричен тек од финансиски активности	8.857.146	32.539.290
Нето зголемување (намалување) на пари	-282.184	11.887.587
Пари на почетокот на периодот	826.516	544.332
Пари на крајот на периодот	544.332	12.431.920

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Отворениот Инвестициски Фонд ВЕГА СВЕТ (во понатамошниот текст “Фондот”) е основан и работи согласно Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на РСМ” бр.12/2009) и е управуван од страна на друштвото за управување на фондови ВЕГА СВЕТ, АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестициски фонд ВЕГА СВЕТ од Комисијата за хартии од вредноста(КХВ) на ден 22.03.2022 година.

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделот, со што би истапиле од Фондот.

Средствата на Фондот се целосно 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.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ Банка АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 2022 година.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на документи за удел, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициска политика на Фондот.

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготвување на овие финансиски извештаи.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд се изготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови во Република Северна Македонија (Сл. весник на РСМ бр. 12/2009) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаи за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарна банка (Сл. весник на РСМ бр.116/2009).

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2025 година. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

2.2 Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства на сметки во домашна валута во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Република Северна Македонија на денот на нивното вреднување.

3.2. Финансиски средства

Фондот ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, кредити и побарувања, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства кои се чуваат до доспевање. Раководството ги класифицира своите вложувања во моментот на нивното првично признавање.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност кои се чуваат до доспевање. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флукутации на цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување на добивка.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активниот пазар. Тие се појавуваат кога Фондот одобрува пари или услуги директно на комитенти без намера за размена на побарувањето.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиските средства расположливи за продажба се оние наменети за чување на неодреден временски период, кои може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените на акциите.

Набавките и продажбите на финансиските средства се евидентираат на датумот на кој Фондот има обврска да го купи или продаде средството.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Вложувањата кои се чуваат до доспевање се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност, при што раководството на Фондот има позитивна намера да ги чува до нивното доспевање. Доколку Фондот продаде значаен износ на финансиски средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиски средства кои се чуваат за тргување.

Почетно признавање на финансиските средства

Купувањето и продавањето на финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби се признаваат на датумот на тргување- датум кога Фондот се обврзува да го купи или продаде средството.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакцијата. Кредитите се признаваат кога се даваат готовински средства на позајмувачот.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Средствата по објективна вредност преку добивки загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се признаваат во билансот на успех.

Последователно мерење

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се признаваат по нивната објективна вредност или по нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во билансот на успех како “нереализирани добивки и/или загуби” за периодот кога тие се јавуваат. Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во Извештајот за профит и трошоци во рамките на “реализирана добивка и/или загуба.

Последователно, финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат според нивната објективна вредност. Кредитите и побарувањата се евидентираат по нивната амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите кои се јавуваат од промени во објективната вредност на финансиските средства расположливи за продажба се признаваат директно во капиталот, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во капиталот, се признаваат во тековните добивки или загуби. Сепак, каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположливи за продажба се признаваат во Билансот на успех. Дивидендите на хартии од вредност расположливи за продажба се признаваат во Билансот на успех во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата.

После почетното признавање, хартиите од вредност кои се чуваат до достасување се мерат според нивната амортизирана вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/(премијата) се признаваат како приходи и трошоци за периодот.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Објективна вредност

Објективната вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена помеѓу запознаени страни преку непосредна трансакција. Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите во странство треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите во странство се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулаторните секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка и дисконтна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот при почетно мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиското работење.

Повторно признавање на финансиското средство

Финансиските средства повторно се признаваат кога правото за добивање на паричниот тек од финансиските средства истекло или кога Фондот ги префрлил сите ризици и награди за сопственост. Финансиските расходи повторно се признаваат кога обврската е прекината, откажана или истечена.

3.3. Оштетување на финансиски средства

Средства евиденцирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, Фондот проценува дали постои објективен доказ за Оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата и дека тој случај на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат вредносно да се проценат.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентирираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентирираниот износ на средството се намалува преку употреба на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот биланс на успех.

Значително или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативна загуба, измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во билансот на успех. Доколку, во последователниот период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се намалува преку билансот на успех.

3.4. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

3.5. Деловни обврски

Обврските на фондот ги опфаќаат

- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитарна банка;
- Други тековни обврски.

3.6. Нето имот на Фондот

Нето имотот на Фондот го сочинуваат вкупните средства на Фондот намалени за вредноста на обврските на Фондот

3.7. Вредност на уделот

Вредноста на поединечниот удел ја претставува вредноста на нето имотот на Фондот поделен со вкупниот број на удели на датумот на пресметка.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.8. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од дадени депозити во банки и се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

3.9. Расходи

Расходите ги опфаќаат расходите од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати деловни расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја плати Фондот на Друштвото за управување со фондови во висина на 3% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите од надоместок на депозитарната банка потекнува од надомест кој треба да го плати Фондот на избраната депозитарна банка во висина од 0.27% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надомест се пресметува на дневна основа.

Расходите према комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0.12% на годишно ниво на нето вредноста на имотот на Фондот со состојба на крајот од претходната година.

3.10. Реализирани добивки/загуби

Реализираните добивки/загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност, нивелирани на цени при набавка на хартијата од вредност и наплата на достасани главници и камати на хартии од вредност со премија или дисконт.

Реализираните добивки/загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и вредноста на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се набавени во тековната година.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.11. Нереализирани добивки/загуби

Нереализираните добивки/загуби се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и објективната вредност на хартии од вредност односно амортизирана набавна вредност. При достасување на главницата или нејзин дел, како и при продажба на хартиите од вредност, износот на нереализирани добивки и загуби се пренесуваат како реализирани добивки/загуби за периодот.

3.12. Добивки загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во билансот на успех како добивки/загуби.

3.13. Даноци

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

3.14. Капитал

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот, кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на документите за удел, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.15. Управување со ризици

Основна цел на Друштвото претставува професионално вложување на прибраните парични средства, дозволени и дефинирани во Законот за инвестициони фондови и обезбедување ликвидност на Фондот, а притоа и остварување на што поголема профитабилност при вложување во согласност со преземените ризици.

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на купување и продавање на хартии од вредност на различни организирани пазари на хартии од вредност, како и депонирање на парични средства во банки.

На остварување на профитабилноста, влијаат и постоење на определени видови на ризици како што се следните: кредитниот ризик, пазарниот ризик и ликвидносниот ризик.

а) Кредитен ризик

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку почитување на дадени ограничување за вложувањата согласно Законот за инвестициски фондови. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен доход, деривативни финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти, побарувањата од брокерски трансакции.

б) Ризик од порамнување

Активностите на Фондот можат да дадат индикации за постоење на ризик од времено порамнување на трансакциите. Ризик од порамнување претставува ризик од загуби кој произлегува како резултат на неисполнување на обврски на ентитетот да ги испорача паричните средства, хартиите од вредност или останатите средства согласно договорените услови.

За поголемиот број на трансакции, Фондот управува со овој ризик со извршување на порамнување на трансакциите преку брокер, со цел да се осигура дека тргувањето е порамнето само кога двете страни ги имаат исполнето условите за порамнување согласно договорот.

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

в) Пазарен ризик

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарниот ризик произлегува од можноста за промени на пазарните цени, како што се каматните стапки, цени на хартии од вредност и девизните курсеви. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии, доколку вложува во хартии од вредност.

г) Каматен ризик

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки и тоа на ризик од промени на каматни стапки на издавачите.

Со оглед дека до 31 декември 2025 година, Фондот нема вложувања во должнички хартии од вредност и депозити во банки, не постои изложеност спрема ваков вид на ризик. Политиката на Фондот за намалување на овој вид на ризик е преку различно орочување на средства.

	<u>31 декември 2025</u>	<u>31 декември 2024</u>
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	10.867	8.004
Вложувања	44.429.804	19.778.896
	<u>44.440.671</u>	<u>19.786.900</u>
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства	12.431.920	544.332
Депозити во банки	-	-
	<u>12.431.920</u>	<u>544.332</u>
	<u>56.872.590</u>	<u>20.331.231</u>
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	132.362	51.117
Обврски кон депозитарна банка	11.913	4.588
Обврски за трошоци на фондот	5.259	2.032
	<u>149.533</u>	<u>57.737</u>

ВЕГА СВЕТ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Цени на хартии од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност кои се класифицираат во билансот на состојба како чувани за тргување и чувани до доспеаност (поради нивното дневно превреднување по објективна вредност). За управување со ризикот од промена на цените на хартиите од вредност Фондот го диверзифицира своето портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност Друштвото ги прати на дневна основа преку портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот.

Заради минимизирање на овој вид ризик, Друштвото ги донесува одлуките за инвестирање во хартии од вредност врз база на темелни и детални фундаментални анализи за работење на компаниите и државите чии хартии од вредност се предмет на инвестирање. Исто така, по иницијалното инвестирање компаниите во кои средствата се вложени се предмет на постојано следење преку сите јавно достапни информации за нивното работење што е реално да се очекува да влијаат на перформансите на нивното работење и соодветно на цените на хартиите од вредност.

д) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик претставува ризик дека Фондот во одреден момент ќе има потешкотии да ги подмири обврските кои произлегуваат од финансиските трансакции кои се порамнуваат со парични или друг вид на финансиски средства, или пак таквите обврски ќе мора да бидат подмирени на начин кој е понеповолен за Фондот.

Ликвидносниот ризик на Фондот се следи секојдневно, а со цел надминување на евентуалните ликвидносни проблем, дел од средствата на Фондот се состои од пари и парични еквиваленти.

Во поглед на хартиите од вредност политика на Фондот е вложување на средствата од имотот во високо ликвидни финансиски инструменти и во различни пазари на капитал согласно лимитите определени во Проспектот и Законот за инвестициски фондови. Во процесот на креирање на портфолиото на фондот, а со цел обезбедување на поголема ликвидност, средствата се инвестирани во хартии од вредност кои се карактеризираат со висок обем на тргување и можност за нивно брзо конвертирање во парични средства и парични еквиваленти.

4, ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01.- 31.12.2025 ГОДИНА

ред.број	збирно конто	позиција	претходен период	тековен период
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	г	г
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	11.185.399,28	20.273.494,90
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	197905,5333	197.905,53
А.	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот	56,5189	102,4403
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	20.273.494,70	56.723.057,03
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	197905,5333	486058,7426
Б.	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот	102,4403	116,7000
В.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,70%	3,01%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-2,64%	-2,15%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1,58%	13,92%
8			17555641	28646138,41

ОБРАЗЕЦ 1-8

6. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2025 ГОДИНА

Вера Свет

колатерал	ISIN	колатерал	ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатералот
РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)							
Вкупно репо договори							

позиција	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	учество во обврските на фондот (%)
ГАРАНЦИИ				

7. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.-31.12.2025 ГОДИНА

Финансиски инструменти	Финансиски инструменти	број на хартии од вредност	книговодствена вредност	продажна цена	реализирана добивка (загуба)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	обични акции на трговски друштва				
US0138721065	Alcoa Corporation	360	800.187,00 ден.	566.346,88 ден.	-233.840,12 ден.
US00724F1012	Adobe Systems Incorporated	30	784.853,76 ден.	621.242,61 ден.	-163.611,15 ден.
US0126531013	Albemarle Corporation	23	115.907,83 ден.	78.578,81 ден.	-37.329,02 ден.
US0311621009	AMGEN INC	23	352.306,77 ден.	347.218,39 ден.	-5.088,38 ден.
USN070592100	ASML Holding NV ADR	25	971.188,97 ден.	1.404.555,10 ден.	433.366,13 ден.
FR0000131104	BNP Paribas	100	363.435,46 ден.	480.698,60 ден.	117.263,14 ден.
US1491231015	Caterpillar INC	20	426.552,92 ден.	382.511,01 ден.	-44.041,91 ден.
JE00B4T3BW64	Glencore plc	7	976,03 ден.	669,72 ден.	-306,31 ден.
US47215P1066	JD.com Inc Adr	90	183.087,82 ден.	155.455,27 ден.	-27.632,55 ден.
US47759T1007	JinkoSolar Holding Company Limited	80	116.623,81 ден.	86.827,79 ден.	-29.796,02 ден.
US1912161007	Coca Cola Co THE	40	145.969,96 ден.	152.992,87 ден.	7.022,91 ден.
US55616P1049	Macy's, Inc.	330	328.294,04 ден.	226.073,30 ден.	-102.220,74 ден.
US5801351017	MCDONALD'S CORP	35	596.745,87 ден.	600.731,98 ден.	3.986,11 ден.
US6092071058	Mondelez International, Inc.	50	175.208,89 ден.	175.914,22 ден.	705,33 ден.
AN8068571086	Schlumberger NV	175	394.393,52 ден.	351.210,40 ден.	-43.183,12 ден.
US86800U3023	Super Micro Computer	400	1.055.401,52 ден.	1.052.696,23 ден.	-2.705,29 ден.
US88160R1014	Tesla Motors Inc	60	1.111.236,24 ден.	1.410.885,26 ден.	299.649,02 ден.
US30231G1022	Exxon Mobil Corp	100	632.740,77 ден.	582.270,92 ден.	-50.469,85 ден.
	приоритетни акции				
	акции на инвестициски фондови				
	државни обврзници				
	обврзници од локалната самоуправа				
	обврзници од трговски друштва				
	државни записи				
	благајнички записи				
	удели на отворени инвестициски фондови				
	други ненаведени хартии од вредност				
	структурирани хартии од вредност по објективна вредност				
	структурирани хартии од вредност со вграден дериват				
	деривативни инструменти				
	Вкупно реализирана добивка (загуба)		8.555.111,18 ден.	8.676.879,36 ден.	121.768,18 ден.

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОДНОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.-31.12.2025 ГОДИНА

Вега Свет

опис на трансакцијата	опис на трансакцијата	датум на трансакцијата	количина или номинална вредност	набавна цена	вредност на трансакцијата	реализирана добивка (загуба)
НЛБ банка АД Скопје	EUR	13.2.2025	20,9	0	1291	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	26.2.2025	31715,33	0	1868033	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	5.3.2025	10756,21	0	621171	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	20.3.2025	8644,97	0	492763	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	7.5.2025	16506,47	0	897952	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	14.5.2025	9593,5	0	528122	0
НЛБ банка АД Скопје	MKD	23.5.2025	89527	0	1460	0
НЛБ банка АД Скопје	MKD	30.5.2025	253800	0	4700	0
НЛБ банка АД Скопје	MKD	19.6.2025	181220	0	3400	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	17.7.2025	6253,35	0	386144	0
НЛБ банка АД Скопје	MKD	4.8.2025	261855	0	4950	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	4.8.2025	17715,74	0	1092707	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	9.9.2025	132,4	0	8182	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	11.9.2025	16290,74	0	862106	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	17.9.2025	31493,32	0	1645841	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	1.10.2025	18161,64	0	955665	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	3.10.2025	39167,65	0	2.064.919,00	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	21.10.2025	2025,91	0	124.958,00	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	21.11.2025	29877,91	0	1.602.950,00	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	12.12.2025	25510,41	0	1.345.674,00	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	16.12.2025	35905,59	0	1.888.634,00	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	17.12.2025	39399,62	0	2.080.300,00	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	22.12.2025	38154,2	0	2010726	0

ОБРАЗЕЦ 1-12

10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01. - 31.12.2025 ГОДИНА

Вега Свет

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
НЛБ банка АД Скопје		77.540,25	Надомест на депозитарна банка
НЛБ банка АД Скопје		129.428,45	Надомест на суб-депозитарна банка
Вега Фондови АД		861.551,05	Надомест за провизија за управување
ВКУПНО		1.068.519,75	

ОБРАЗЕЦ 1-7

11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност
Вега Свет

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
InterCapital		100

ОБРАЗЕЦ 1-13

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01.2025-31.12.2025

Вега Свет

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) нето вредност на фондот
Надомест за управување	861.551,05	2,38%
Надомест за депозитарна банка	77.540,25	0,21%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	46.748,02	0,13%
Трошоци за водење регистар на удели	43.450,00	0,12%
Трошоци за ревизија	29.026,00	0,08%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0,00	0,00%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0,00	0,00%
Трошоци за објава на проспект	0,00	0,00%
Други објави пропишани со закон	0,00	0,00%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	34.255,00	0,09%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	129.428,45	0,36%
Вкупно	1.221.998,77	3,37%

13. ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2025 ГОДИНА
Вега Свет

Дата	цена на удел	Нето имот
1.1.2025	102,8187	20.348.385,52
2.1.2025	102,7392	20.332.649,78
3.1.2025	103,4646	20.476.218,43
4.1.2025	103,6126	20.505.503,60
5.1.2025	103,6029	20.503.593,26
6.1.2025	104,6397	20.708.776,20
7.1.2025	104,4482	20.670.880,12
8.1.2025	104,1656	20.614.947,98
9.1.2025	104,3321	20.647.903,45
10.1.2025	102,9443	20.373.250,64
11.1.2025	102,9350	20.371.411,91
12.1.2025	102,9254	20.369.512,82
13.1.2025	102,9130	20.379.554,68
14.1.2025	103,5593	20.517.537,85
15.1.2025	104,6282	20.729.315,00
16.1.2025	104,7627	20.755.955,97
17.1.2025	105,8463	20.995.652,80
18.1.2025	105,6849	20.963.621,04
19.1.2025	105,6750	20.961.670,92
20.1.2025	105,8424	20.994.867,67
21.1.2025	106,3788	21.101.271,37
22.1.2025	106,1728	21.085.403,79
23.1.2025	105,6355	20.997.920,70
24.1.2025	106,7966	21.195.067,70
25.1.2025	106,2927	21.095.071,29
26.1.2025	106,2828	21.093.101,97
27.1.2025	105,5805	20.953.727,34
28.1.2025	105,5089	20.994.522,60
29.1.2025	106,9047	21.395.254,40
30.1.2025	109,0059	21.825.783,02
31.1.2025	108,0599	21.636.370,04
1.2.2025	108,1168	21.647.757,91
2.2.2025	108,1067	21.645.741,77
3.2.2025	107,0450	21.408.382,95
4.2.2025	109,8013	21.959.611,46
5.2.2025	108,8379	21.766.934,63
6.2.2025	108,9579	21.810.940,58
7.2.2025	109,2897	22.107.351,47
8.2.2025	109,1472	22.078.530,74
9.2.2025	109,1370	22.076.473,74
10.2.2025	110,7824	22.409.299,11
11.2.2025	111,2238	22.518.601,46
12.2.2025	111,5700	22.588.695,34
13.2.2025	112,3547	22.760.065,29
14.2.2025	112,3071	22.770.424,05
15.2.2025	111,6411	22.635.390,32
16.2.2025	111,6307	22.633.285,24
17.2.2025	111,6374	22.634.627,09
18.2.2025	112,3779	22.958.110,61
19.2.2025	112,0847	22.981.196,66
20.2.2025	112,8353	23.835.512,26
21.2.2025	112,5317	23.777.373,34
22.2.2025	112,4019	23.749.943,97
23.2.2025	112,3914	23.747.734,02

Дата	цена на удел	Нето имот
24.2.2025	111,0769	23.469.979,72
25.2.2025	111,7081	23.603.345,53
26.2.2025	112,5289	24.409.775,15
27.2.2025	110,8426	24.056.987,40
28.2.2025	110,9440	24.081.249,94
1.3.2025	111,4216	24.184.911,84
2.3.2025	111,4112	24.182.660,10
3.3.2025	109,8900	23.839.325,58
4.3.2025	108,4899	23.590.589,51
5.3.2025	110,9687	24.139.083,76
6.3.2025	109,2774	23.891.184,09
7.3.2025	108,6949	23.738.226,84
8.3.2025	108,2335	23.637.471,27
9.3.2025	108,2234	23.635.266,69
10.3.2025	104,4777	21.830.496,36
11.3.2025	104,7716	22.891.911,66
12.3.2025	104,7742	22.845.941,12
13.3.2025	103,6510	22.641.021,40
14.3.2025	106,2922	23.267.956,92
15.3.2025	105,8488	23.170.894,65
16.3.2025	105,8390	23.168.739,66
17.3.2025	107,7108	24.031.745,30
18.3.2025	106,5928	23.827.289,38
19.3.2025	107,3053	23.976.576,16
20.3.2025	106,3084	23.953.826,58
21.3.2025	106,6264	24.030.025,47
22.3.2025	106,6640	24.038.497,14
23.3.2025	106,6541	24.036.260,63
24.3.2025	107,6008	24.249.629,05
25.3.2025	107,7647	24.351.566,35
26.3.2025	106,4404	24.052.310,58
27.3.2025	105,9695	23.945.899,09
28.3.2025	104,1167	23.788.982,99
29.3.2025	104,0254	23.768.115,76
30.3.2025	104,0157	23.765.902,52
31.3.2025	103,5646	23.662.822,49
1.4.2025	104,1716	23.801.520,06
2.4.2025	104,5066	24.038.065,23
3.4.2025	99,9990	22.998.705,39
4.4.2025	92,0407	21.073.808,31
5.4.2025	92,2410	21.119.667,45
6.4.2025	92,2324	21.117.688,17
7.4.2025	90,1227	20.594.408,86
8.4.2025	89,4406	20.445.029,92
9.4.2025	94,3008	21.557.518,42
10.4.2025	92,3293	21.239.826,07
11.4.2025	93,4849	21.509.454,50
12.4.2025	91,9488	21.156.026,42
13.4.2025	91,9402	21.154.059,33
14.4.2025	93,5978	21.595.452,95
15.4.2025	93,5191	21.637.287,25
16.4.2025	92,2588	21.345.690,65
17.4.2025	91,4572	21.594.381,58
18.4.2025	91,4238	21.586.514,44
19.4.2025	91,4153	21.584.506,29
20.4.2025	91,4068	21.582.498,15
21.4.2025	90,4334	21.352.659,58
22.4.2025	92,1644	21.761.381,70

Дата	цена на удел	Нето имот
23.4.2025	93,1038	21.974.354,78
24.4.2025	94,8525	22.387.070,93
25.4.2025	95,9855	22.657.986,68
26.4.2025	96,1436	22.695.308,36
27.4.2025	96,1347	22.693.195,77
28.4.2025	96,2292	22.715.525,05
29.4.2025	96,3615	22.746.748,85
30.4.2025	95,5843	22.563.279,05
1.5.2025	95,0457	22.436.136,94
2.5.2025	97,3065	22.969.825,07
3.5.2025	97,5167	23.019.431,19
4.5.2025	97,5076	23.017.287,17
5.5.2025	97,0989	22.960.817,02
6.5.2025	96,6520	22.855.139,58
7.5.2025	96,4189	22.800.025,58
8.5.2025	96,6918	22.855.539,47
9.5.2025	97,1535	22.979.492,38
10.5.2025	97,4209	23.042.732,47
11.5.2025	97,4118	23.040.590,43
12.5.2025	100,5384	23.802.118,63
13.5.2025	102,1140	24.315.141,77
14.5.2025	103,3237	24.643.198,36
15.5.2025	101,2740	24.155.316,35
16.5.2025	102,1187	24.361.600,15
17.5.2025	102,0127	24.336.306,42
18.5.2025	102,0032	24.334.042,83
19.5.2025	102,1607	24.423.108,59
20.5.2025	101,7669	24.283.901,49
21.5.2025	100,6958	24.028.318,70
22.5.2025	99,5890	23.600.084,13
23.5.2025	98,9819	23.456.219,22
24.5.2025	99,0735	23.477.934,42
25.5.2025	99,0643	23.475.749,15
26.5.2025	99,4600	23.583.628,78
27.5.2025	100,3272	23.789.259,93
28.5.2025	99,6020	23.617.284,74
29.5.2025	99,8972	23.437.283,54
30.5.2025	99,2751	23.291.335,16
31.5.2025	98,8902	23.201.041,37
1.6.2025	98,8810	23.198.880,44
2.6.2025	99,4536	23.599.508,16
3.6.2025	99,5492	23.654.757,98
4.6.2025	100,1930	23.813.745,15
5.6.2025	99,3938	23.629.796,72
6.6.2025	99,9595	23.764.293,86
7.6.2025	99,9502	23.762.079,44
8.6.2025	99,9409	23.759.865,03
9.6.2025	101,2111	24.066.328,78
10.6.2025	102,0375	24.264.836,40
11.6.2025	101,9371	24.240.965,02
12.6.2025	101,7144	24.188.008,09
13.6.2025	99,2270	23.660.185,30
14.6.2025	99,6921	23.771.087,44
15.6.2025	99,6828	23.768.876,64
16.6.2025	101,0646	24.098.368,89
17.6.2025	99,5524	23.857.793,04
18.6.2025	99,3975	23.210.110,16
19.6.2025	99,2312	23.171.273,64

Дата	цена на удел	Нето имот
20.6.2025	99,0172	23.319.792,27
21.6.2025	98,8041	23.269.618,81
22.6.2025	98,7949	23.267.453,42
23.6.2025	98,8964	23.277.409,95
24.6.2025	101,1641	23.811.167,25
25.6.2025	100,3159	23.621.518,67
26.6.2025	101,1290	23.812.978,04
27.6.2025	101,5367	24.124.043,02
28.6.2025	101,5698	24.131.912,04
29.6.2025	101,5604	24.129.665,17
30.6.2025	101,3743	24.086.948,48
1.7.2025	101,0384	24.057.143,50
2.7.2025	101,3041	24.120.397,61
3.7.2025	101,6097	24.286.239,10
4.7.2025	101,0569	24.154.102,92
5.7.2025	101,1413	24.174.295,27
6.7.2025	101,1319	24.172.048,79
7.7.2025	100,3303	23.980.434,76
8.7.2025	101,2528	24.200.940,86
9.7.2025	101,4487	24.249.558,36
10.7.2025	102,3645	24.468.470,95
11.7.2025	101,7784	24.328.364,42
12.7.2025	101,9351	24.365.829,95
13.7.2025	101,9256	24.363.564,31
14.7.2025	101,7138	24.387.917,92
15.7.2025	102,5444	24.587.086,83
16.7.2025	102,3814	24.547.987,79
17.7.2025	103,1924	24.742.439,88
18.7.2025	103,1769	24.738.735,66
19.7.2025	102,7224	24.629.762,95
20.7.2025	102,7129	24.627.471,57
21.7.2025	102,7141	24.627.769,45
22.7.2025	102,4762	24.570.728,82
23.7.2025	103,5941	24.838.765,54
24.7.2025	102,7641	24.641.756,99
25.7.2025	103,1608	25.617.009,16
26.7.2025	103,3598	25.666.426,60
27.7.2025	103,3502	25.664.037,48
28.7.2025	104,3684	25.812.079,38
29.7.2025	103,6226	25.621.001,40
30.7.2025	104,0585	25.728.779,36
31.7.2025	102,1411	25.254.694,81
1.8.2025	100,6641	24.889.488,05
2.8.2025	100,9060	24.949.299,34
3.8.2025	100,8966	24.946.975,33
4.8.2025	102,3864	25.315.344,98
5.8.2025	101,0479	24.984.405,40
6.8.2025	100,2393	24.788.460,12
7.8.2025	100,2104	24.781.311,96
8.8.2025	100,4563	24.842.120,67
9.8.2025	100,4285	24.835.240,35
10.8.2025	100,4191	24.832.925,42
11.8.2025	100,3945	24.200.381,78
12.8.2025	101,7772	25.190.062,27
13.8.2025	103,5234	25.677.247,64
14.8.2025	102,5902	25.445.790,53
15.8.2025	103,0116	25.550.297,17
16.8.2025	103,0178	25.551.845,70

Дата	цена на удел	Нето имот
17.8.2025	103,0082	25.549.469,18
18.8.2025	102,9611	25.537.782,66
19.8.2025	102,2512	25.561.708,26
20.8.2025	101,7481	25.441.845,55
21.8.2025	101,2726	25.322.955,76
22.8.2025	103,0517	25.770.020,85
23.8.2025	103,2118	25.810.056,91
24.8.2025	103,2022	25.807.654,91
25.8.2025	102,2284	25.553.499,75
26.8.2025	101,5113	25.374.257,68
27.8.2025	101,8656	25.462.819,78
28.8.2025	102,2136	25.549.796,06
29.8.2025	102,2245	25.553.740,57
30.8.2025	101,8289	25.454.842,26
31.8.2025	101,8194	25.452.471,76
1.9.2025	101,8093	25.447.901,02
2.9.2025	100,7320	25.178.621,62
3.9.2025	101,5909	25.398.299,49
4.9.2025	102,1308	26.331.565,51
5.9.2025	102,1455	26.337.364,21
6.9.2025	101,8432	26.259.404,37
7.9.2025	101,8337	26.256.963,97
8.9.2025	102,9284	26.539.221,43
9.9.2025	104,1168	26.845.640,80
10.9.2025	104,0528	26.829.128,78
11.9.2025	105,7528	27.267.458,85
12.9.2025	106,2937	29.090.595,89
13.9.2025	106,0875	29.034.162,59
14.9.2025	106,0776	29.031.463,11
15.9.2025	107,4275	29.450.903,02
16.9.2025	107,5704	29.490.071,21
17.9.2025	107,7920	29.550.813,67
18.9.2025	108,5122	29.778.269,51
19.9.2025	108,7950	30.073.874,32
20.9.2025	109,4475	30.254.254,54
21.9.2025	109,4374	30.251.440,00
22.9.2025	110,4313	30.527.679,76
23.9.2025	109,9934	30.585.909,82
24.9.2025	110,0427	31.017.702,22
25.9.2025	109,6033	31.193.860,76
26.9.2025	109,8438	31.364.296,59
27.9.2025	110,2683	31.485.496,22
28.9.2025	110,2580	31.482.565,53
29.9.2025	111,0716	31.714.891,07
30.9.2025	111,5048	32.519.128,61
1.10.2025	114,0582	33.575.278,66
2.10.2025	115,1725	34.245.455,35
3.10.2025	114,7313	35.003.700,02
4.10.2025	114,8668	35.045.043,39
5.10.2025	114,8561	35.041.780,73
6.10.2025	116,8670	35.657.787,37
7.10.2025	116,1168	35.477.209,09
8.10.2025	117,6321	36.089.746,07
9.10.2025	116,9685	35.697.522,63
10.10.2025	112,5249	34.921.148,48
11.10.2025	112,8131	35.010.591,20
12.10.2025	112,8026	35.007.329,67
13.10.2025	114,9727	35.627.530,60

Дата	цена на удел	Нето имот
14.10.2025	114,7404	35.588.861,74
15.10.2025	116,9386	36.270.683,84
16.10.2025	115,9939	35.961.676,64
17.10.2025	115,5163	36.013.580,54
18.10.2025	115,2675	35.936.012,27
19.10.2025	115,2567	35.932.669,34
20.10.2025	116,5920	36.248.673,63
21.10.2025	115,7404	36.180.413,79
22.10.2025	115,4548	36.091.125,55
23.10.2025	116,4087	36.389.321,20
24.10.2025	117,9774	37.139.087,40
25.10.2025	117,7754	37.075.495,86
26.10.2025	117,7644	37.072.044,98
27.10.2025	119,3329	38.062.587,66
28.10.2025	118,4426	37.878.611,13
29.10.2025	118,4323	37.880.322,58
30.10.2025	117,9326	37.720.519,40
31.10.2025	118,0419	37.600.817,59
1.11.2025	117,9238	37.563.205,51
2.11.2025	117,9128	37.559.693,27
3.11.2025	117,9202	37.712.032,89
4.11.2025	116,9183	37.391.632,41
5.11.2025	118,0671	37.937.024,89
6.11.2025	116,8938	37.560.020,88
7.11.2025	115,9038	37.248.516,69
8.11.2025	115,6999	37.182.982,03
9.11.2025	115,6891	37.179.525,76
10.11.2025	117,2273	37.673.867,81
11.11.2025	117,5919	37.791.042,58
12.11.2025	119,0293	38.256.690,86
13.11.2025	117,7618	37.949.296,77
14.11.2025	116,2551	37.464.740,58
15.11.2025	116,0617	37.402.419,84
16.11.2025	116,0509	37.398.941,32
17.11.2025	115,1669	37.280.733,05
18.11.2025	114,2999	37.000.069,93
19.11.2025	114,3591	37.082.950,39
20.11.2025	113,1736	36.700.029,24
21.11.2025	114,2365	38.480.737,24
22.11.2025	114,1980	38.467.744,13
23.11.2025	114,1873	38.464.164,49
24.11.2025	115,7519	43.996.203,49
25.11.2025	116,4587	47.963.166,94
26.11.2025	117,3283	48.321.315,30
27.11.2025	117,3092	48.313.438,47
28.11.2025	117,6126	48.438.416,04
29.11.2025	117,7355	48.489.002,37
30.11.2025	117,7245	48.484.489,28
1.12.2025	117,8119	48.830.478,53
2.12.2025	117,0997	48.566.251,13
3.12.2025	117,8876	48.893.026,43
4.12.2025	117,7750	49.296.309,69
5.12.2025	118,0971	49.635.524,05
6.12.2025	118,1513	49.658.315,39
7.12.2025	118,1403	49.653.700,48
8.12.2025	117,8369	49.526.155,41
9.12.2025	117,5303	49.540.636,81
10.12.2025	118,2196	49.931.201,31

Дата	цена на удел	Нето имот
11.12.2025	118,6530	50.214.230,64
12.12.2025	117,4725	49.774.676,38
13.12.2025	117,3477	49.721.768,87
14.12.2025	117,3368	49.717.145,51
15.12.2025	117,3133	49.977.221,52
16.12.2025	116,5449	49.649.830,57
17.12.2025	114,7687	49.257.162,84
18.12.2025	115,6792	50.447.925,30
19.12.2025	116,2739	50.707.276,59
20.12.2025	116,3019	50.719.516,74
21.12.2025	116,2911	50.714.797,80
22.12.2025	116,3012	54.410.686,42
23.12.2025	116,5675	56.238.612,43
24.12.2025	116,6805	56.297.932,41
25.12.2025	116,6114	56.364.596,87
26.12.2025	117,0070	56.589.638,26
27.12.2025	116,9815	56.577.279,90
28.12.2025	116,9706	56.572.013,68
29.12.2025	116,7377	56.740.386,02
30.12.2025	116,9439	56.841.596,14
31.12.2025	116,7000	56.723.057,03