

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

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

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува 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 парични 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 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 ТЕХНОЛОГИЈА 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 ТЕХНОЛОГИЈА 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 етички 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



Друштво за ревизија
**РАСЕЛ
БЕДФОРД**
АТАНАСОВСКИ
ДОО
Скопје

Расел Бедфорд Атанасовски
Доо Скопје

Управител

Борислав Атанасовски



ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2025 ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	8.940.307	11.516.530
Вложувања во хартии од вредност и депозити	82.661.052	143.483.984
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	82.661.052	143.483.984
Вложувања кои се чуваат до доспевање	-	-
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност	-	-
Побарувања по основ на дивиденди	18.447	37.621
Побарувања по основ на камата и останати средства	-	-
Вкупно средства	91.619.806	155.038.135
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	210.076	384.704
Обврски кон депозитарна банка	18.855	34.623
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	8.295	15.332
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	237.226	434.660
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	91.382.580	154.603.476
Број на издадени удели	549.584,1558	808.945,4137
Нето имот по удел	166,2759	191,1173
Издадени удели на инвестицискиот фонд	81.088.312	132.969.731
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-5.615.929	-12.096.678
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	11.551.350	17.820.226
Задржана доб./загуба од претходните години	4.358.846	15.910.197
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	91.382.580	154.603.476

Скопје, април 2026 година

Главен извршен директор

Сашо Дракуловски



ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2025 ГОДИНА ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	1.136.660	746.385
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	-	-
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	2.714.700	-
Приходи од дивиденди	186.554	552.731
Останати приходи	489	
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	4.038.402	1.299.117
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-	-130.029
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти		
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-1.302.154	-3.329.695
Расходи од камата		
Надоместоци на депозитарна банка	-120.719	-299.671
Надоместок на Комисија за хартии од вредност		
Трансакциски трошоци	-50.912	-41.565
Намалување на имот	-	
Останати дозволени трошоци на фондот	-288.350	-285.903
ВКУПНО РАСХОДИ	-1.762.134	-4.086.863
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	2.276.268	-2.787.746
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	9.715.121	31.133.275
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	-440.038	-10.525.302
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	9.275.083	20.607.972
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	11.551.350	17.820.226

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2025 ГОДИНА ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА- 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	2.276.268	-2.787.746
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	9.275.083	20.607.972
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	11.551.350	17.820.226
Приливи од продажба на издадени документи за удели на фондот	65.012.105	57.497.348
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-3.291.219	-12.096.678
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	61.720.886	45.400.670
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	73.272.236	63.220.896
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	18.110.344	91.382.580
На крајот на периодот	91.382.580	154.603.476
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	422.690,7582	878.924,2200
Повлечени удели на фондот во периодот	-21.318,6674	-69.978,8000
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	401.372,0908	808.945,4200

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд

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

Во МКД	31.12.2024	31.12.2025
Добивка или загуба	11.551.350	17.820.226
Нерезализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати		
Расходи од камати		
Приходи од дивиденди	-186.554	-552.731
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	-67.177.270	-60.804.485
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	-15.602	-37.621
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата		
Одливи од камати		
Приливи од дивиденда	186.554	552.731
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 обврските спрема друштвото за управување и депозитарна банка	182.225	190.397
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	6.592	7.037
Парични текови од редовно работење	-55.452.705	-42.824.447
Приливи од издавање на удели	65.012.105	57.497.348
Одливи од откуп на удели	-3.291.219	-12.096.678
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	61.720.886	45.400.670
Нето зголемување (намалување) на пари	6.268.181	2.576.223
Пари на почетокот на периодот	2.672.126	8.940.307
Пари на крајот на периодот	8.940.307	11.516.530

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Отворениот инвестициски Фонд ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА(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 ФОНДОВИ АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестициски фонд ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА од Комисијата за хартии од вредност(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 депозитарна 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 инвестициона политика на Фондот.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

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

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 флукуации 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.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

Средствата по објективна вредност преку добивки и 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

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 доспевање се мерат според нивната амортизирана вредноста со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/(премија) се признаваат како приходи и трошоци за периодот.

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 вредност на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е 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 изминало 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

Средствата евидентирани 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.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентируваниот 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. Евидентируваниот 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.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 депозитарната банка и останати деловни расходи на Фондот 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 вредноста 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 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.

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 обврзник за даноци.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА– отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 не постои изложеност спрема ваков вид на ризик, освен за промените на каматните стапки на банкарските депозити. Политиката на Фондот за намалување на ризик од промените на каматните стапки на банкарските депозити е преку различно орочување на средства.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

во илјади денари	<u>31.12.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	37.621	18.447
Вложувања	143.483.984	82.661.052
	143.521.606	82.679.499
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства	11.516.530	8.940.307
Депозити во банки	-	-
	11.516.530	8.940.307
	155.038.135	91.619.806
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	384.704	210.076
Обврски кон депозитарна банка	34.623	18.855
Обврски за трошоци на фондот	15.332	8.295
Обврски по основ на исплата на имат. на удели	-	-
	434.660	237.226

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 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.

ВЕГА ТЕХНОЛОГИЈА – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

ОБРАЗЕЦ 5

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

позиција	претходен период	тековен период
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ	в	г
Нето имот на фондот на почетокот на периодот	18.110.343,85	91.382.579,89
Број на удели / акции на почетокот на периодот	148.212,0650	549.584,1600
Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот	122,1921	166,2759
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ/ АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
Нето имот на фондот на крајот на периодот	91.382.579,8900	154.603.475,6000
Број на удели / акции на крајот на периодот	549.584,1558	808.945,4137
Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот	166,2759	191,1173
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2,9011%	3,0078%
Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	5,0713%	-2,5183%
Принос на инвестицискиот фонд	36,0775%	14,9399%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	44.885.123,0000	110.700.892,5055

ОБРАЗЕЦ 8

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

Вега Технологија

9,14E+12

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				

Датум на продажба	Финансиски инструменти	ISIN	број на хартии од вредност	книговодствена вредност / фер вредност	продажна цена	реализирана добивка (загуба)
1	2	3	4	5	6	7 (6-5)
	обични акции на трговски друштва					
24.6.2025	Advanced Micro Devices, Inc.	US0079031078	56	379.057,6400	414.082,8800	35.025,2400
24.6.2025	Alphabet Inc	US02079K3059	75	800.590,7600	670.561,5500	-130.029,2100
13.11.2025	Alphabet Inc	US02079K3059	100	1.067.130,2400	1.476.257,3900	409.127,1500
4.11.2025	Microsoft Corp	US5949181045	110	2.722.432,5900	3.024.665,4200	302.232,8300
23.6.2023						
23.6.2023						
10.3.2023						
23.6.2023						
21.6.2023						
1.12.2023						
	акции на инвестициски фондови					
	државни обврзници					
	обврзници од локалната самоуправа					
	обврзници од трговски друштва					
	државни записи					
	благajнички 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)			4.969.211,2300	5.585.567,2400	616.356,0100

ОБРАЗЕЦ 10
 В. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИШКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.-31.12.2025 ГОДИШНА
 Вега Темелница
 9.14Е+12

датум на продажба	Финансиски инструмент	Категорија финансиски инструмент	ISIN	вложена цена	објективна вредност	реализационска на тежест наметнат за продажба	реализационска на тежест на инструментите за заклучоци	нереализирани добивки (загуби) припоимата прогресивно од добивката (загубата) за периодот	нето курсен разлик во вредноста на вредност	инкорпорација на дисконтиран (превизијата) на долгот со фондовите докопанье	намамување на штежит	
	обични акции на трговски друштва											
31.12.2023	Apple Inc	I	US0378331006	3.022.144,70 ден	3.782.423,62 ден	0,00	0,00		239.712,71 ден	-378.433,69 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Adobe Systems Incorporated	I	US00724F1012	2.225.500,92 ден	1.596.029,29 ден	0,00	0,00		-445.411,19 ден	-224.120,44 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Applied Materials Inc	I	US0382221051	2.451.396,67 ден	3.441.116,66 ден	0,00	0,00		1.289.164,00 ден	-279.444,01 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Advanced Micro Devices, Inc.	I	US0079031078	4.746.262,72 ден	7.841.147,16 ден	0,00	0,00		3.638.362,05 ден	-543.467,61 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Amazon.com, Inc.	I	US0231361067	3.572.797,91 ден	3.501.181,63 ден	0,00	0,00		113.721,33 ден	-185.337,61 ден	0,00	0,00
31.12.2023	ASML Holding NV	I	NL0010273215	1.544.256,29 ден	2.096.475,24 ден	0,00	0,00		552.627,04 ден	-408,09 ден	0,00	0,00
31.12.2023	ASML Holding NV ADR	I	USN070592100	938.607,82 ден	1.287.067,63 ден	0,00	0,00		481.361,03 ден	-112.911,22 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Broadcom Inc.	I	US11135F1012	10.817.570,14 ден	13.577.070,38 ден	0,00	0,00		3.826.504,39 ден	-867.004,15 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Alibaba Group Holding Limited	I	US01609W1027	149.774,84 ден	230.006,01 ден	0,00	0,00		105.317,49 ден	-25.066,32 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Salesforce, Inc.	I	US79466L3024	4.222.241,63 ден	4.239.971,97 ден	0,00	0,00		114.676,61 ден	-98.845,17 ден	0,00	0,00
31.12.2023	CrowdStrike Holdings Inc.	I	US22788C1063	2.619.060,64 ден	3.187.403,93 ден	0,00	0,00		910.933,28 ден	-342.589,99 ден	0,00	0,00
31.12.2023	CISCO SYSTEMS Inc.	I	US17275R1023	627.432,74 ден	725.229,76 ден	0,00	0,00		174.348,03 ден	-76.951,02 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Dell Technologies Inc.	I	US24703L2025	8.407.173,95 ден	8.447.468,81 ден	0,00	0,00		767.190,70 ден	-726.895,84 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Fidelity MSCI Information Technology Index ETF	I	US3160928007	870.869,11 ден	940.109,15 ден	0,00	0,00		161.177,54 ден	-91.937,50 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Fortinet Inc.	I	US34859E1091	1.112.609,71 ден	830.708,01 ден	0,00	0,00		-153.036,20 ден	-128.865,50 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Alphabet Inc	I	US02079K3059	4.273.248,78 ден	6.548.566,00 ден	0,00	0,00		2.693.442,20 ден	-418.104,98 ден	0,00	0,00
31.12.2023	HP Inc.	I	US40434L1052	1.748.362,29 ден	1.060.473,41 ден	0,00	0,00		-530.276,78 ден	-157.612,10 ден	0,00	0,00
31.12.2023	International Business Machines Corp	I	US4592001014	1.429.463,15 ден	1.549.326,41 ден	0,00	0,00		231.564,40 ден	-111.701,14 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Intel Corp	I	US4581401001	2.933.686,72 ден	4.796.185,43 ден	0,00	0,00		2.222.624,01 ден	-390.125,30 ден	0,00	0,00
31.12.2023	IONQ Inc.	I	US46222L1089	3.350.133,54 ден	3.051.002,96 ден	0,00	0,00		-245.205,21 ден	-53.925,37 ден	0,00	0,00
31.12.2023	iShares U.S. Technology ETF	I	US4642877215	657.485,45 ден	731.098,37 ден	0,00	0,00		144.158,83 ден	-70.545,91 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Meia Platform, Inc.	I	US30303M1027	5.155.791,85 ден	4.971.745,07 ден	0,00	0,00		302.021,43 ден	-466.068,31 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Marvell Technology, Inc.	I	US5738741041	4.466.262,26 ден	3.533.678,73 ден	0,00	0,00		-662.617,66 ден	-269.955,88 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Microsoft Corp	I	US5949181045	6.951.764,24 ден	7.082.808,35 ден	0,00	0,00		815.492,18 ден	-664.438,07 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Micron Technology, Inc.	I	US5961121038	2.859.265,63 ден	6.613.609,62 ден	0,00	0,00		6.169.444,78 ден	-416.040,89 ден	0,00	0,00
31.12.2023	NVIDIA Corp	I	US67066G1040	5.710.361,19 ден	7.023.515,40 ден	0,00	0,00		1.720.811,57 ден	-407.657,36 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Oracle Corporation	I	US66308X1054	6.867.111,70 ден	9.175.290,90 ден	0,00	0,00		1.066.007,92 ден	-757.828,82 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Palo Alto Networks Inc.	I	US6974351057	535.696,61 ден	481.729,05 ден	0,00	0,00		4.183,74 ден	-58.151,30 ден	0,00	0,00
31.12.2023	QUALCOMM Inc.	I	US7475251036	2.209.058,51 ден	2.165.116,40 ден	0,00	0,00		115.380,73 ден	-159.320,84 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Shopify Inc.	I	US82609L1076	2.379.098,24 ден	3.198.231,07 ден	0,00	0,00		1.081.900,88 ден	-262.766,05 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Sonix CP ADR	I	US8356993076	1.999.794,95 ден	2.006.512,00 ден	0,00	0,00		14.993,60 ден	-6.176,61 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Tesla Motors Inc	I	US88100R1014	2.116.275,99 ден	2.093.511,81 ден	0,00	0,00		153.121,79 ден	-176.885,97 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	I	US8740391003	6.337.460,45 ден	8.662.756,72 ден	0,00	0,00		2.999.580,03 ден	-674.273,76 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Uber Technologies, Inc.	I	US90353T1007	2.888.821,63 ден	2.777.997,01 ден	0,00	0,00		-84.142,88 ден	-26.691,76 ден	0,00	0,00
31.12.2023	UnitedHealth Group Inc	I	US91324P1021	2.127.153,04 ден	2.071.968,43 ден	0,00	0,00		64.107,46 ден	-119.292,07 ден	0,00	0,00
31.12.2023	Vanguard Information Technology Index Fund	I	US92204A7028	4.137.158,18 ден	4.455.190,31 ден	0,00	0,00		754.637,62 ден	-436.605,49 ден	0,00	0,00
31.12.2023	WALMART INC	I	US8311421039	1.595.961,37 ден	1.748.190,02 ден	0,00	0,00		345.606,06 ден	-193.377,41 ден	0,00	0,00
	други неизвесnosti должnackи картици од вредност											
	структурни картици од вредност по објективна вредност											
	структурни картици од вредност со вредна доплата											
	деpreciativни инструменти											
	Вкупно нереализирани добивки (загуба)											
				122.737.145,56	143.483.994,41	0,00	0,00		31.133.274,60	-10.384.435,78	0,00	0,00

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.-31.12.2025 ГОДИНА
Вега Технологија

назив на поврзаните лица	онис на трансакцијата	датум на трансакцијата	количина или номинална вредност	набавна цена	вредност на трансакцијата	реализирана добивка (загуба)
НЛБ банка АД Скопје	USD	28.1.2025	89450,97	59,22	5297286	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	31.1.2025	29092,16	59,55	1732438	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	13.2.2025	133,48	61,777	8246	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	26.2.2025	37939,48	58,9	2234635	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	28.2.2025	56381,93	59,4	3349087	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	5.3.2025	44949,24	57,75	2595819	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	11.3.2025	14938,05	56,77	848033	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	20.3.2025	24968,33	57	1423195	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	14.5.2025	36512,94	55,05	2010037	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	16.6.2025	74,33	61,8055	4594	0
НЛБ банка АД Скопје	EUR	9.9.2025	129,68	61,7983	8014	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	27.10.2025	38482,71	53	2039584	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	18.11.2025	23118,12	53,36	1233583	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	21.11.2025	77387,59	53,65	4151844	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	12.12.2025	79186,21	52,75	4177073	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	16.12.2025	114983,26	52,6	6048119	0
НЛБ банка АД Скопје	USD	22.12.2025	38145,49	52,7	2010267	0

ОБРАЗЕЦ 12

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

Вега Технологија

9,14E+12

назив на поврзаните лица	приход	расход	цел на исплатата
НЛБ банка АД Скопје		299.670,85	Надомест на депозитарна банка
НЛБ банка АД Скопје		90.985,00	Надомест на суб-депозитарна банка
Вега Фондови АД		3.329.695,38	Надомест за провизија за управување
ВКУПНО		3.720.351,23	

ОБРАЗЕЦ 1-7

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

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
InterCapital	48.032.442,64	100

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01.2025-31.12
Вега Технологија

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) нето вредност на фондот
Надомест за управување	3.329.695,38	3,01%
Надомест за депозитарна банка	299.670,85	0,27%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	41.565,03	0,04%
Трошоци за водење регистар на удели	42.125,00	0,04%
Трошоци за ревизија	29.026,00	0,03%
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	132.630,00	0,12%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	90.985,00	0,08%
Вкупно	3.965.697,26	3,58%

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

Дата	цена на удел	Нето имот
1.1.2025	167,0419	91.803.599,57
2.1.2025	167,5360	92.075.154,31
3.1.2025	171,5070	94.385.781,71
4.1.2025	171,8151	94.555.351,23
5.1.2025	171,7991	94.546.544,88
6.1.2025	175,6136	96.645.783,55
7.1.2025	172,4877	94.925.511,74
8.1.2025	171,5085	94.501.909,67
9.1.2025	171,7284	95.638.089,49
10.1.2025	168,3317	93.992.477,85
11.1.2025	168,3329	93.993.115,60
12.1.2025	168,3172	93.984.355,92
13.1.2025	166,6473	93.064.443,32
14.1.2025	168,2043	93.943.933,12
15.1.2025	171,0608	96.411.516,96
16.1.2025	170,4811	96.484.763,94
17.1.2025	173,1455	98.017.728,46
18.1.2025	172,8124	97.829.149,02
19.1.2025	172,7963	97.820.048,74
20.1.2025	172,8160	98.271.178,95
21.1.2025	174,7347	99.362.263,92
22.1.2025	176,8680	100.608.954,76
23.1.2025	175,2432	99.723.133,39
24.1.2025	174,8410	99.561.272,40
25.1.2025	173,8613	99.003.347,06
26.1.2025	173,8451	98.994.131,93
27.1.2025	164,1852	93.793.437,46
28.1.2025	166,2944	95.333.360,57
29.1.2025	167,6762	96.295.996,74
30.1.2025	170,1855	97.747.066,22
31.1.2025	169,7032	97.471.853,12
1.2.2025	169,8370	97.548.693,11
2.2.2025	169,8212	97.539.607,43
3.2.2025	167,2981	96.033.845,77
4.2.2025	171,1714	98.257.232,15
5.2.2025	171,7024	98.714.118,28
6.2.2025	170,7651	98.195.239,59
7.2.2025	169,4119	98.313.809,24
8.2.2025	169,1489	98.161.167,88
9.2.2025	169,1331	98.152.021,58
10.2.2025	172,5340	100.125.661,56
11.2.2025	173,4336	100.667.716,09
12.2.2025	173,1637	100.511.018,20
13.2.2025	174,1823	101.114.805,19
14.2.2025	174,2586	101.407.615,46
15.2.2025	172,8956	100.614.451,30
16.2.2025	172,8795	100.605.094,17
17.2.2025	172,8462	100.925.696,12
18.2.2025	175,2605	102.508.723,90
19.2.2025	175,4804	102.721.377,09
20.2.2025	174,2427	103.066.431,87
21.2.2025	169,4699	100.306.486,45
22.2.2025	169,1854	100.138.102,01
23.2.2025	169,1697	100.128.783,20

Дата	цена на удел	Нето имот
24.2.2025	166,1999	98.391.015,88
25.2.2025	163,1400	96.579.558,89
26.2.2025	165,4899	98.303.731,11
27.2.2025	159,1889	94.589.572,66
28.2.2025	160,3679	95.476.871,93
1.3.2025	161,2932	96.027.785,22
2.3.2025	161,2782	96.018.842,49
3.3.2025	156,0024	92.916.945,08
4.3.2025	154,8462	92.283.320,76
5.3.2025	156,1924	93.098.057,52
6.3.2025	148,3240	88.561.121,74
7.3.2025	148,3565	88.719.546,62
8.3.2025	147,5135	88.215.402,28
9.3.2025	147,4997	88.207.177,92
10.3.2025	141,0357	84.375.554,31
11.3.2025	141,5673	85.941.213,84
12.3.2025	144,4613	87.694.438,49
13.3.2025	142,1605	86.337.760,03
14.3.2025	146,7356	89.208.038,63
15.3.2025	145,9606	88.736.845,81
16.3.2025	145,9470	88.728.592,98
17.3.2025	147,5529	90.163.156,70
18.3.2025	144,8523	88.557.928,45
19.3.2025	146,6305	89.671.378,23
20.3.2025	146,6456	89.880.601,61
21.3.2025	147,2818	90.330.227,34
22.3.2025	147,3451	90.369.046,75
23.3.2025	147,3314	90.360.637,11
24.3.2025	150,6149	92.376.860,79
25.3.2025	150,8359	92.578.698,47
26.3.2025	146,3421	89.820.547,02
27.3.2025	144,9883	88.989.577,18
28.3.2025	140,5822	86.591.562,21
29.3.2025	140,4175	86.490.143,63
30.3.2025	140,4045	86.482.089,01
31.3.2025	139,7668	86.089.342,22
1.4.2025	141,2453	86.999.998,14
2.4.2025	142,8502	88.168.513,88
3.4.2025	131,2132	80.987.146,14
4.4.2025	119,6996	73.676.672,35
5.4.2025	120,0167	73.871.868,62
6.4.2025	120,0055	73.864.961,94
7.4.2025	121,0890	74.531.881,48
8.4.2025	119,2423	73.443.046,94
9.4.2025	136,1239	85.994.713,51
10.4.2025	128,1927	81.240.631,76
11.4.2025	130,5186	82.914.642,87
12.4.2025	127,6125	81.068.474,41
13.4.2025	127,6007	81.060.937,05
14.4.2025	128,2304	81.640.966,15
15.4.2025	128,0037	81.562.674,11
16.4.2025	124,4032	79.285.447,44
17.4.2025	123,4789	79.130.935,01
18.4.2025	123,4354	79.103.017,42
19.4.2025	123,4239	79.095.658,59
20.4.2025	123,4124	79.088.299,78
21.4.2025	120,3272	77.111.154,80

Дата	цена на удел	Нето имот
22.4.2025	123,1922	78.957.165,96
23.4.2025	126,2208	80.890.224,98
24.4.2025	131,6058	84.344.063,23
25.4.2025	133,8091	85.804.041,15
26.4.2025	134,1054	85.994.025,48
27.4.2025	134,0929	85.986.021,21
28.4.2025	133,9667	85.905.111,34
29.4.2025	134,1792	86.217.145,10
30.4.2025	133,8060	86.149.872,12
1.5.2025	136,1662	87.669.481,87
2.5.2025	139,3360	89.773.241,66
3.5.2025	139,7097	90.014.048,63
4.5.2025	139,6967	90.005.665,88
5.5.2025	139,1049	89.729.352,54
6.5.2025	137,9183	89.046.573,41
7.5.2025	138,5545	89.467.343,60
8.5.2025	139,3634	89.980.652,60
9.5.2025	140,0428	90.618.155,70
10.5.2025	140,5721	90.960.661,85
11.5.2025	140,5591	90.952.206,24
12.5.2025	147,7930	95.693.594,58
13.5.2025	153,1596	99.323.394,47
14.5.2025	154,4097	100.289.496,48
15.5.2025	151,9301	99.772.992,71
16.5.2025	153,0085	100.493.470,71
17.5.2025	152,8275	100.374.622,20
18.5.2025	152,8133	100.365.286,53
19.5.2025	152,8886	100.466.751,24
20.5.2025	151,5264	99.475.562,37
21.5.2025	149,6688	98.258.889,29
22.5.2025	149,0555	97.726.696,74
23.5.2025	147,7255	96.854.652,59
24.5.2025	147,8559	96.940.186,85
25.5.2025	147,8422	96.931.164,41
26.5.2025	147,8680	96.984.136,28
27.5.2025	150,8188	98.919.462,85
28.5.2025	150,8388	98.933.929,89
29.5.2025	151,2692	99.343.099,48
30.5.2025	150,7791	99.021.209,64
31.5.2025	150,0249	98.525.888,28
1.6.2025	150,0109	98.516.712,82
2.6.2025	151,1097	99.504.637,44
3.6.2025	152,1439	100.220.195,40
4.6.2025	153,1549	100.902.870,61
5.6.2025	152,8028	100.676.920,88
6.6.2025	153,7768	101.318.625,38
7.6.2025	153,7624	101.309.185,53
8.6.2025	153,7481	101.299.745,71
9.6.2025	154,8097	102.048.719,77
10.6.2025	156,4237	102.165.543,70
11.6.2025	155,9232	101.838.629,85
12.6.2025	157,7212	103.086.992,60
13.6.2025	153,9073	100.659.290,05
14.6.2025	154,8483	101.274.728,79
15.6.2025	154,8339	101.265.310,05
16.6.2025	157,6276	102.816.841,05
17.6.2025	156,1047	101.943.476,34

Дата	цена на удел	Нето имот
18.6.2025	156,6323	100.406.907,45
19.6.2025	157,3129	100.844.555,19
20.6.2025	156,5356	100.543.034,99
21.6.2025	156,0891	100.256.264,57
22.6.2025	156,0746	100.246.935,36
23.6.2025	157,4733	101.130.704,39
24.6.2025	162,2257	104.182.777,02
25.6.2025	161,0702	103.436.365,72
26.6.2025	163,0156	104.687.868,77
27.6.2025	161,9192	104.215.843,72
28.6.2025	161,9259	104.220.155,21
29.6.2025	161,9108	104.210.451,82
30.6.2025	162,6319	104.693.544,22
1.7.2025	160,5527	103.046.984,69
2.7.2025	161,2376	103.486.588,77
3.7.2025	164,0195	105.365.802,85
4.7.2025	163,5764	105.096.123,87
5.7.2025	163,7641	105.216.740,77
6.7.2025	163,7489	105.206.963,33
7.7.2025	161,8379	103.996.174,86
8.7.2025	163,0969	104.805.225,43
9.7.2025	164,4953	105.706.126,47
10.7.2025	164,7187	105.852.911,53
11.7.2025	163,9666	105.399.612,70
12.7.2025	164,3084	105.619.300,80
13.7.2025	164,2931	105.609.479,85
14.7.2025	163,9207	105.536.363,05
15.7.2025	165,5465	106.583.109,11
16.7.2025	165,7069	106.686.355,06
17.7.2025	168,1981	108.389.538,36
18.7.2025	168,7776	109.682.988,43
19.7.2025	167,7773	109.032.936,07
20.7.2025	167,7617	109.022.792,70
21.7.2025	167,9805	109.199.951,45
22.7.2025	165,1842	107.382.191,24
23.7.2025	166,3871	108.278.933,30
24.7.2025	166,5633	108.415.229,63
25.7.2025	166,8912	108.805.269,84
26.7.2025	167,3390	109.097.223,37
27.7.2025	167,3234	109.087.067,69
28.7.2025	168,9310	110.138.449,24
29.7.2025	169,6124	110.563.815,73
30.7.2025	171,9545	112.577.843,82
31.7.2025	171,0538	111.988.128,23
1.8.2025	167,6805	109.804.542,49
2.8.2025	168,2579	110.182.698,26
3.8.2025	168,2423	110.172.435,31
4.8.2025	171,9663	112.611.579,32
5.8.2025	168,6989	110.444.870,76
6.8.2025	170,1780	111.433.248,82
7.8.2025	170,0078	111.586.993,37
8.8.2025	171,1252	112.340.427,60
9.8.2025	171,0541	112.293.765,88
10.8.2025	171,0382	112.283.300,31
11.8.2025	171,2505	112.464.649,58
12.8.2025	174,5293	114.623.962,87
13.8.2025	174,1479	114.504.380,02

Дата	цена на удел	Нето имот
14.8.2025	172,6222	113.501.158,47
15.8.2025	171,9021	113.346.744,95
16.8.2025	171,9229	113.360.432,51
17.8.2025	171,9069	113.349.889,00
18.8.2025	171,9577	113.383.398,55
19.8.2025	168,4427	111.265.726,81
20.8.2025	165,9956	109.653.978,84
21.8.2025	165,4486	109.372.845,37
22.8.2025	168,8248	111.622.762,25
23.8.2025	169,2136	111.879.822,27
24.8.2025	169,1978	111.869.409,76
25.8.2025	168,7733	111.588.730,09
26.8.2025	168,0856	111.225.553,18
27.8.2025	169,4877	112.153.320,29
28.8.2025	172,2282	113.966.791,34
29.8.2025	167,3108	110.717.984,35
30.8.2025	166,4166	110.126.271,01
31.8.2025	166,4011	110.116.014,85
1.9.2025	166,3839	110.102.029,11
2.9.2025	164,4704	109.092.371,79
3.9.2025	166,8689	110.683.960,07
4.9.2025	168,5989	112.627.082,29
5.9.2025	170,5536	114.184.883,97
6.9.2025	169,8455	113.710.790,73
7.9.2025	169,8297	113.700.223,05
8.9.2025	171,3428	114.713.258,16
9.9.2025	172,0855	115.062.680,95
10.9.2025	178,9403	119.674.080,55
11.9.2025	178,9031	119.988.305,68
12.9.2025	179,1632	121.762.191,17
13.9.2025	178,6770	121.431.752,08
14.9.2025	178,6604	121.420.461,43
15.9.2025	181,3712	123.433.760,35
16.9.2025	181,0080	123.253.589,34
17.9.2025	179,8054	122.464.708,54
18.9.2025	182,7442	124.611.464,65
19.9.2025	183,8852	125.579.772,82
20.9.2025	185,2711	126.526.295,76
21.9.2025	185,2539	126.514.524,73
22.9.2025	187,6406	128.146.465,75
23.9.2025	185,8702	126.937.413,27
24.9.2025	185,0981	126.735.743,54
25.9.2025	184,2078	126.427.103,57
26.9.2025	184,3302	126.613.929,11
27.9.2025	185,2859	127.270.376,56
28.9.2025	185,2686	127.258.529,01
29.9.2025	185,9340	127.751.747,38
30.9.2025	186,3737	128.246.689,18
1.10.2025	189,6218	130.510.291,00
2.10.2025	191,0528	131.838.804,11
3.10.2025	189,7898	130.989.035,85
4.10.2025	190,0691	131.181.811,58
5.10.2025	190,0514	131.169.595,59
6.10.2025	194,4790	134.225.468,59
7.10.2025	194,0786	134.212.455,64
8.10.2025	199,5647	137.976.251,90
9.10.2025	199,1732	137.622.585,03

Дата	цена на удел	Нето имот
10.10.2025	191,5519	129.904.010,64
11.10.2025	192,2020	130.344.951,47
12.10.2025	192,1837	130.332.533,48
13.10.2025	198,7512	134.856.219,24
14.10.2025	195,6356	132.851.558,99
15.10.2025	199,8634	135.724.449,92
16.10.2025	198,6915	134.606.423,30
17.10.2025	196,8667	133.570.172,57
18.10.2025	196,3017	133.186.838,52
19.10.2025	196,2834	133.174.448,51
20.10.2025	197,6877	134.013.803,00
21.10.2025	197,0137	133.803.353,81
22.10.2025	195,7688	133.631.190,78
23.10.2025	199,0549	135.874.241,87
24.10.2025	202,9762	138.825.940,92
25.10.2025	202,5503	138.534.601,78
26.10.2025	202,5314	138.521.707,17
27.10.2025	206,0160	140.944.975,13
28.10.2025	207,5182	142.432.678,58
29.10.2025	208,9870	143.486.117,29
30.10.2025	204,6785	140.728.019,69
31.10.2025	206,2786	141.624.212,83
1.11.2025	206,0585	141.473.104,45
2.11.2025	206,0393	141.459.908,41
3.11.2025	206,2119	141.860.887,95
4.11.2025	200,5812	137.987.312,23
5.11.2025	203,5051	140.810.601,27
6.11.2025	199,4369	138.086.739,66
7.11.2025	197,2036	136.545.783,60
8.11.2025	196,7468	136.229.546,46
9.11.2025	196,7286	136.216.883,38
10.11.2025	200,6469	139.361.217,62
11.11.2025	198,0700	137.571.408,91
12.11.2025	198,6819	137.996.411,72
13.11.2025	192,6733	133.928.627,80
14.11.2025	193,0875	134.287.638,84
15.11.2025	192,6231	133.964.637,87
16.11.2025	192,6051	133.952.178,44
17.11.2025	189,7293	132.126.788,90
18.11.2025	187,5183	130.637.048,45
19.11.2025	188,7556	131.753.917,16
20.11.2025	182,5706	128.479.331,90
21.11.2025	183,8549	129.568.211,35
22.11.2025	183,7677	129.506.788,01
23.11.2025	183,7506	129.494.731,61
24.11.2025	190,9843	139.597.573,79
25.11.2025	191,2755	143.684.314,12
26.11.2025	194,6763	146.245.828,60
27.11.2025	194,4120	146.047.258,32
28.11.2025	196,5543	147.658.843,64
29.11.2025	196,8600	147.888.461,20
30.11.2025	196,8416	147.874.692,59
1.12.2025	195,6096	149.040.100,69
2.12.2025	196,2335	148.216.782,38
3.12.2025	197,9865	149.546.771,54
4.12.2025	197,8226	149.823.701,30
5.12.2025	199,4197	151.184.587,94

Дата	цена на удел	Нето имот
6.12.2025	199,6219	151.337.874,35
7.12.2025	199,6033	151.323.809,86
8.12.2025	200,4598	151.973.129,50
9.12.2025	200,8441	152.396.860,66
10.12.2025	202,4198	153.809.057,96
11.12.2025	199,5196	152.000.071,73
12.12.2025	191,4025	145.927.798,16
13.12.2025	191,1063	145.701.920,13
14.12.2025	191,0885	145.688.371,54
15.12.2025	188,3545	143.813.963,28
16.12.2025	188,7092	144.096.761,87
17.12.2025	182,7346	139.898.596,86
18.12.2025	186,2226	143.368.963,95
19.12.2025	190,4020	148.759.810,33
20.12.2025	190,4796	148.820.450,80
21.12.2025	190,4618	148.806.604,12
22.12.2025	192,4565	153.987.052,30
23.12.2025	192,8019	155.803.646,81
24.12.2025	192,9151	155.922.668,23
25.12.2025	192,7450	155.895.167,57
26.12.2025	192,9303	155.727.690,67
27.12.2025	192,8824	155.689.071,25
28.12.2025	192,8644	155.674.547,12
29.12.2025	192,2619	155.511.194,91
30.12.2025	192,5967	155.798.575,69
31.12.2025	191,1173	154.603.475,60