

**КБ Публикум Балансиран - Отворен
Инвестициски Фонд**

**Меѓупериодиски финансиски
извештаи со состојба на и за периодот
кој завршува на 30 јуни 2019 и**

**Извештај на независниот ревизор
август 2019**

СОДРЖИНА

	Страна
1. Извештај на независниот ревизор	1-2
2. Биланс на успех	3
3. Биланс на состојба	4
4. Извештај за промени во нето средствата на Фондот	5
5. Извештај за паричниот тек	6
6. Белешки кон меѓупериодиските финансиски извештаи	7-24
7. Прилози кон меѓупериодиските финансиски извештаи	25-39

До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд (во понатамошниот текст “Фондот”), управуван од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови, КБ Публикум инвест АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), коишто се состојат од Биланс на состојба на ден 30 јуни 2019 година, како и Билансот на успех, Извештајот за паричен тек и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за меѓупериодиските финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие меѓупериодиски финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и за интерната контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие меѓупериодиски финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ревизијата ја спроведовме во согласност со ревизорски стандарди кои се во примена во Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали меѓупериодиските финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во меѓупериодиските финансиски извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на меѓупериодиските финансиски извештаи, без разлика дали е резултат на измама и грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни со околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола. Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на меѓупериодиските финансиските извештаи.

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

До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)

Мислење на ревизорот

Според нашето мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи на КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд, ја прикажуваат реално и објективно, во сите значајни аспекти, финансиската состојба на Фондот на ден 30 јуни 2019 година, како и финансиските резултати, паричните текови и промените во нето средствата на Фондот за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година во согласност со законската регулатива применлива за инвестициски фондови во Република Македонија.

Скопје, 26 август 2019 година

Звонко Кочовски
Овластен ревизор



Драган Димитров
Управител



КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА УСПЕХ


За период кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Белешка	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	1.133.976	915.579
Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање	4 5.412.619	3.469.711
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	530.067	748.776
Приходи од дивиденди	5 5.667.001	3.963.283
Останати приходи	6 2.624.761	6.924
Вкупно приходи	15.368.424	9.104.273
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	(233.323)	(116.803)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	(390.283)	(914.589)
Расходи од камати	7 (634)	(278.529)
Расходи од односите со Друштвото за управување со фондови	(4.988.691)	(4.158.074)
Надоместок на депозитарната банка	(785.857)	(660.817)
Трансакциски трошоци	8 (103.886)	(75.283)
Останати дозволени трошоци на Фондот	9 (1.900.806)	(971.476)
Вкупно расходи	(8.403.480)	(7.175.571)
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	6.964.944	1.928.702
Нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во финансиски инструменти	13.872.983	12.509.383
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	432.834	1.586.752
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	14.305.817	14.096.135
Зголемување/(Намалување) на нето имотот кој им припаѓа на имателите на откупливите удели	21.270.761	16.024.837

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Приложените меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 22 август 2019 година и се потпишани во негово име од страна на:


 -дин Горан Марковски
 Главен Извршен Директор

КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На 30 јуни 2019 година и 31 декември 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	Белешки	30 јуни 2019	31 декември 2018
СРЕДСТВА			
Пари и парични еквиваленти	10	24.560.169	5.986.884
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11	312.485.007	263.588.310
Вложувања во депозити	12	87.500.000	113.200.000
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност и останати побарувања		-	702.027
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	13	239.763	175.605
Побарувања по основ на камата	14	4.149.395	2.819.299
Останати побарувања од фондот		1.179.681	-
ВКУПНИ СРЕДСТВА		430.114.015	386.472.125
ОБВРСКИ			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		13.198	1.905
Обврски кон друштвото за управување со фондови	15	1.166.062	899.659
Обврски кон депозитарната банка		122.410	116.496
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	16	88.489	122.491
ВКУПНО ОБВРСКИ		1.390.159	1.140.551
НЕТО ВРЕДНОСТ НА ФОНДОТ			
Нето имот на фондот		428.723.856	385.331.574
Број на издадени удели		2.690.630,2557	2.550.416,7108
Нето имот по удел		159,3396	151,0857
Издадени удели на фондот		609.276.190	520.330.942
Повлечени удели на фондот		(256.408.842)	(189.585.115)
Добивка/загуба во тековен период		21.270.761	9.688.114
Задржана добивка/ загуба од претходни периоди		54.585.747	44.897.633
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА		428.723.856	385.331.574
ВКУПНА ПАСИВА		430.114.015	386.472.125

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА
За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Состојба на почетокот на периодот	385.331.574	314.237.379
Нето добивка/ (загуба) од вложувања во хартии од вредност	6.964.944	1.928.702
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	14.305.817	14.096.135
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата од работењето на Фондот	21.270.761	16.024.837
Приливи и откупи од имателите на откупливи удели		
Приливи од продажба на издадени документи за удел на Фондот	88.945.247	65.046.819
Одливи од повлекување на удели на Фондот	(66.823.726)	(37.406.831)
Трансакции со имателите на откупливи удели	22.121.521	27.639.988
Состојба на крај на периодот	428.723.856	357.902.204
Број на удели на почетокот на периодот	2.550.416,7108	2.150.056,1868
Издадени удели на фондот во периодот	568.486,1658	430.481,8942
Повлечени удели на фондот во периодот	(428.272,6209)	(247.931,7130)
Број на удели на фондот на 30 јуни	2.690.630,2557	2.332.606,3680

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Добивка/(загуба) пред оданочување	21.270.761	16.024.837
<i>Усогласувања на добивката:</i>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	432.834	1.586.752
Приходи од камати	(1.330.096)	(178.572)
Приходи од дивиденди	(5.668.657)	(3.973.478)
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	(49.329.531)	(15.115.326)
Приливи од дивиденда	5.604.498	3.861.722
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	26.402.027	(19.700.000)
Зголемување (намалување) на останатиот имот	(1.179.681)	47.518
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	11.293	(11.557)
Зголемување (намалување) на обврските спрема Друштвото за управување и депозитарната банка	272.317	(93.818)
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	(34.002)	(34.056)
Паричен тек од редовно работење	(3.548.237)	(17.585.978)
Приливи од издавање на удели	88.945.247	65.046.820
Одливи од откуп на удели	(66.823.726)	(37.406.831)
Паричен тек од финасиски активности	22.121.521	27.639.989
Нето зголемување / (намалување) на паричните средства	18.573.284	10.054.011
Пари и парични средства на почетокот на годината	5.986.884	2.840.262
Пари и парични средства, крај на периодот	24.560.168	12.894.273

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ НА ФОНДОТ

КБ Публикум Балансиран (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистарот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Македонија на 14 април 2009 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување со отворени инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје во согласност со Законот за инвестициски фондови, Проспектот и Статутот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

Друштвото смее да ги инвестира средствата на Фондот во следните инструменти:

- Хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар;
- Хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за вклучување на хартиите од вредност на некоја берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Македонија по услови предвидени со Законот;
- Термински и опциски договори и други финансиски дериватни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или дериватни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот;
- Инструменти на пазарот на пари со кои не се тргува на регулираните пазари по услови предвидени со Законот.

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на Република Македонија бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013”) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка (“Службен весник на Република Македонија бр. 195/2014”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005 “) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се изготвени за шестмесечниот период што завршува на 30 јуни 2019 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот. Тие не ги содржат сите информации потребни за годишните финансиски извештаи и треба да се читаат заедно со годишните финансиски извештаи за годината што заврши на 31 декември 2018 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 22 август 2019 година.

При изготвувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие меѓупериодиски финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2018 година.

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

2.2. Претпоставка за континуитет

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

2.3. Користење на претпоставки и проценки

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

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

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и 31 декември 2018 година во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

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

Приходи и расходи по камата

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

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

Даночен расход

Во согласност со Законот за инвестициски фондови, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти, соодветно на тоа Фондот не е даночен обврзник и нема обврска да поднесува даночен биланс.

Приходите од камати добиени од Фондот можат да бидат предмет на данок на задршка важечки во земјата на потекло.

Провизии и останати трошоци

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 2,5 % од нето-вредноста на имотот на Фондот и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на нето-вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од нето-вредноста на имотот на Фондот кој се добива откако годишниот процент ќе се подели со 365 денови. Друштвото го наплатува надоместокот за управување наредниот месец за претходниот, како збир на сите дневни вредности на надоместокот пресметан за претходниот месец.

Надоместокот се пресметува врз основа на дневна нето-вредност на Фондот, а по следнава формула:

остварен годишен надоместок за управување \times 1/365.

- *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок на годишно ниво во зависност од висината на нето-вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување, со примена на следниве стапки:

- До 500.000.000 денари	0,35%
- Од 500.000.001 - 1.000.000.000 денари	0,30%
- Од 1.000.000.001 - 1.800.000.000 денари	0,25%
- Над 1.800.000.001 денари	0,20%

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

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

Во оваа група спаѓаат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имот на Фондот, како што се:

- трошоци за брокерски провизии;
- берзанска такса;
- централен депозитар за хартии од вредност;
- даноци;
- други трошоци поврзани со порамнување на трансакциите.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции и тие се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и за продавање може да се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и од големината на налозите.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Останати трошоци од работење*

Други трошоци што ќе произлезат во текот на работењето, а се на товар на имотот на Фондот, се:

- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за водење регистар на удели;
- трошоците за исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

Надоместокот за издавање на удели (т.н. влезна провизија или „entry fee“) претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при секоја уплата во Фондот. Истиот се пресметува со примена на соодветни стапки објавени во Проспектот и Статутот на фондот во зависност од вложениот износ на средства. Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање на влезна провизија. Овој надоместок во целост му припаѓа на Друштвото и се пресметува како збир на сите влезни провизии за тековниот месец.

Надоместокот за откуп на удели од Фондот (односно излезна провизија) претставува надоместок кој ќе се наплати од инвеститорот доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од три (3) години од моментот на купување на удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методот, каде исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Надоместокот за откуп на удели се пресметува на вкупниот износ на исплатата, со примена на следниве стапки:

До 1.000.000 денари	1,5%
Од 1.000.001 - 5.000.000 денари	1,0%
Над 5.000.001 денари	0,5%

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

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

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

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.7. Пари и парични средства

Парите и паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка АД Скопје (депозитарна банка). Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.8. Вложување во депозити

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република Македонија. Вложувањата во депозити се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

Друштвото почетно ги признава финансиските средства и обврски на Фондот мерени според амортизирана набавна вредност на денот кога тие се настанати. Сите останати финансиски средства и обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Фондот станува странка на договорните одредби на инструментот.

Финансиското средство или обврска почетно се мери според објективната вредност корегирано (за ставки кои не се за тргување) за трошоците за трансакцијата кои се директно поврзани со набавката или издавањето на финансиското средство или обврска.

Класификација

Фондот ја има следнава класификација на финансиски средства и финансиски обврски:

Финансиски средства:

- за тргување- должнички и сопственички хартии од вредност.
- кредити и побарувања - парични средства и парични еквиваленти, вложувања во депозити и останати побарувања.
- чувани до доспевање - должнички хартии од вредност.

Финансиски обврски:

- останати обврски по амортизирана набавна вредност - обврски кон брокерите и останати обврски.

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

- е набавено или е настанато со цел да биде продадено или откупено во блиска иднина;
- при иницијално признавање е дел од портфолиото кое е заеднички управувано и за кое постојат индикации за остварување на краткорочен профит; или
- е дериватив, различен од инструмент за хеџинг.

Недеривативни финансиски средства со фиксни или определиви плаќања, можат да бидат класифицирани како “кредити и побарувања”, доколку не котираат на активен пазар, или доколку е средство за кое што инвеститорот не може да поврати значаен дел од иницијалната инвестиција, а тоа не е последица од вложување на кредитната состојба.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Депризнавање

Друштвото ги депризнава финансиските средства на Фондот кога ги губи правата од договорот за паричните текови од средството, или кога ги пренесува правата на паричните текови од средството со трансакција во која значајно сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство се пренесени на друг, или кога Фондот ниту ги пренесува, ниту ги задржува сите значајни ризици и награди од сопственоста и не ја задржува контролата врз финансиското средство. Секој остаток од пренесените финансиски средства кои се креирани или задржани од Фондот се признаваат како посебно средство или обврска во Билансот на состојба.

При депризнавање на финансиските средства, разликата меѓу сметководствената вредност на средствата (или сметководствената вредност алоцирана на делот на пренесеното средство) и добиениот надомест (вклучувајќи го новото добиено средство намалено за претпоставената обврска) се признава во Билансот на успех како добивка или загуба.

Друштвото ги депризнава финансиските обврски на Фондот кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

Нетирање

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во Билансот на состојба на Фондот само кога Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да ги реализира плаќањата истовремено.

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност на финансиско средство или финансиска обврска е износот според кој што финансиското средство или обврска се мерат при почетното признавање, намален за отплатите на главницата, плус или минус акумулираната амортизација со употреба на методот на ефективна камата на било која разлика помеѓу почетно признаениот износ и износот при доспевањето, намален за евентуалните загуби поради оштетување.

Принцип на мерење според објективна вредност

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни странки во нормална, комерцијална трансакција на датумот на мерењето.

Кај сопственичките и долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар.

За сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на цената на последната реализирана трансакција со тие хартии од вредност остварена на истиот ден на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност, а цената е официјално регистрирана на финансиско-информацискиот сервис Блумберг.

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Кај долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар. За должничките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на најдобрата куповна цена официјално регистрирана на финансиско-информацискиот сервис Блумберг.

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

На секој датум на известување, Друштвото 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 (“случај на загуба”) и дека тој случај на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентируваниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови 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 употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

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

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

Движење на вредноста на имотот на Фондот во периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година по месеци:

Датум	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
31.01.2018	2.548.396,8792	154,3701	393.396.346,84	394.495.230,83	1.098.883,99
28.02.2018	2.503.717,0375	155,4265	389.143.960,06	390.236.526,72	1.092.566,66
31.03.2018	2.529.505,4588	155,8011	394.099.638,77	395.149.759,21	1.050.120,44
30.04.2018	2.549.145,2670	157,3821	401.189.937,80	404.065.208,19	2.875.270,39
31.05.2018	2.695.492,5368	157,8652	425.524.338,34	426.781.950,38	1.257.612,05
30.06.2018	2.690.630,2557	159,3396	428.723.855,91	430.114.015,06	1.390.159,15

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжува)

Движење на вредноста на имотот на Фондот за годината што заврши на 31 декември 2018 година по месеци (во Денари):

Датум	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
31.01.2018	2.249.742,4753	149,8438	337.109.894,44	341.052.219,66	3.942.325,21
28.02.2018	2.244.972,9294	149,0637	334.643.961,16	335.770.467,62	1.126.506,46
31.03.2018	2.262.403,6461	147,3852	333.444.894,95	334.344.502,06	899.607,11
30.04.2018	2.244.240,5149	150,5969	337.975.700,25	338.824.619,01	848.918,76
31.05.2018	2.232.616,0809	151,4996	338.240.515,37	339.269.183,51	1.028.668,15
30.06.2018	2.332.606,3680	153,4345	357.902.204,36	358.851.308,17	949.103,81
31.07.2018	2.456.466,1649	155,1144	381.033.224,70	382.215.645,31	1.182.420,62
31.08.2018	2.503.861,4251	152,9126	382.871.916,18	389.988.363,81	7.116.447,63
30.09.2018	2.475.491,6429	154,8030	383.213.578,19	384.476.642,04	1.263.063,85
31.10.2018	2.537.438,0846	153,6167	389.792.847,23	390.913.803,77	1.120.956,54
30.11.2018	2.569.368,5574	151,9752	390.480.299,02	391.538.095,79	1.057.796,77
31.12.2018	2.550.416,7108	151,0857	385.331.574,27	386.472.124,98	1.140.550,72

Највисоката и најниската вредност на имотот на Фондот и цената по удел во Фондот се како што следи:

Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот	За период од 01 јануари до 30 јуни 2019	За годината што заврши на 31 декември 2018
Највисока вредност на средствата	428.731.073	396.792.817
Цена по удел при највисока вредност на средствата	159,3422	152,1794
Најниска вредност на средствата	379.185.278	314.231.570
Цена по удел при најниска вредност на средствата	158,8072	146,1504

Показателот на вкупни трошоци за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година изнесува 1,2479% (за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година изнесува 1,2496%).

Нето вредноста по удел е нето вредноста на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на Фондот, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесуваше 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1.000 Денари.

Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот;
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12. Настани после датумот на известување

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

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности имотот на Фондот е изложен на повеќе различни ризици со различен степен на изложеност: пазарен ризик (вклучувајќи ги: ризик од курсни разлики и каматен ризик), оперативен ризик, ликвидносен ризик и кредитен ризик.

Деловните активности што Друштвото ги прави во име и за сметка на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со финансиските ризици вклучуваат анализа, процена, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и приносот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Фондот.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Одборот на Директори. Одборот на Директори обезбедува политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки, кредитниот и ликвидносниот ризик.

3.1. Пазарен ризик

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

Раководството на Друштвото ги проценува пазарните ризици и максималните загуби кои можат да се очекуваат, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот кој што може да се прифати и кој што редовно се следи.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)**3.1. Пазарен ризик (Продолжува)****(а) Ризик од курсни разлики**

Друштвото во име и за сметка на Фондот има склучено трансакции во странска валута како резултат на продажба и купување на хартии од вредност деноминирани во странска валута. Поради тоа имотот на Фондот е изложен на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Раководството на Друштвото нема посебна политика за избегнување на овој вид на ризик заради тоа што во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 30 јуни 2019 и 2018 година како и 31 декември 2018 се дадени во следниов преглед:

	30 јуни 2019	30 јуни 2018	31 декември 2018
EUR	61,5700	61,4939	61,4950
USD	54,1037	52,7482	53,6887

(б) Каматен ризик

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

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

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

3.2. Оперативен ризик

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

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

3.3. Ликвидносен ризик

Средствата на Фондот се вложуваат во високоликвидни инструменти кои по потреба можат да се продадат и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

Ризик од ликвидност претставува ризик од неможност за сервисирање на доспеаните обврски на Фондот со расположливите ликвидни средства.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина на располагање на сметките на Фондот за подмирување на доспеаните обврски.

Изложеност на ризик на ликвидност

Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

3.4. Кредитен ризик

Кредитен ризик претставува ризик дека другата договорна страна нема да биде во состојба да ги подмири обврските од финансиските трансакции склучени со Фондот и тоа ќе резултира со загуба за Фондот.

3.5. Објективна вредност на финансиските инструменти

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските инструменти е одредена на следниот начин:

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски со состојба на 30 јуни 2019 година не се разликува во однос на нивната објективна вредност.

Финансиски средства

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање.

Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

Останати обврски

Поради краткорочната природа, објективната вредност на останатите обврски се смета дека соодветствува со нивната евидентирана вредност.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

4. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ И АМОРТИЗАЦИЈА НА ПРЕМИЈА/ДИСКОНТ НА СРЕДСТВА СО ФИКСНО ДОСПЕВАЊЕ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Камати од вложувања во државни обврзници	1.936.415	1.236.744
Камати од вложувања во корпоративни обврзници	1.717.209	1.326.579
Камати од краткорочни депозити	1.746.172	906.388
Камати од жиро сметки	12.823	-
Вкупно	5.412.619	3.469.711

5. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Приходи од дивиденди од вложувања во акции во странски АД	1.275.278	1.514.185
Приходи од дивиденди од вложувања во акции во домашни АД	4.339.388	2.424.406
Приходи од дивиденди од вложувања во затворени инвестициски фондови	52.335	24.692
Вкупно	5.667.001	3.963.283

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Приходи од ускладени побарувања и обврски	1.867	-
Останати приходи од корпоративни акции	1.440.828	6.924
Останати приходи	1.182.066	-
Вкупно	2.624.761	6.924

Останатите приходи се настанати поради вредносни усогласувања на должничките хартии од вредност во портфолиото на фондот кои што произлегуваат од корпоративни настани на нивните издавачи.

7. РАСХОДИ ОД КАМАТИ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Обврзници од странски трговски друштва	634	278.529
Вкупно	634	278.529

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
 За периодот кој завршува на 30 јуни 2019

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
<i>Трансакциски трошоци за:</i>		
Брокерска провизија	42.423	25.192
Македонска Берза за хартии од вредност	-	24.753
Централен депозитар за хартии од вредност	34.374	11.408
Останати трансакциски трошоци	27.089	13.930
Вкупно	103.886	75.283

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

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

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

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2019 до 30 јуни 2019 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	27.066	0,08%
Вкупно	27.066	0,08%

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2019 до 30 јуни 2019 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Adamant Capital Partners AD	25.230.677	28,65%
Banca Promos SPA	11.358.798	12,90%
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	33.937.078	38,54%
Примарна емисија (УНИВЕРЗАЛНО ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ)	17.526.075	19,90%
Вкупно	88.052.628	100%

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ (Продолжува)

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	8.617	0,08%
АКЈ	9.724	0,12%
ALTA Invest, Investicijske storitve dd	6.851	0,19%
Вкупно	25.192	0,39%

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Banca Promos S.p.A	6.651.702	10,90%
АКЈ	8.307.529	13,61%
Комерцијална банка АД Скопје	10.815.454	17,73%
Adamant Capital Partners AD	25.143.195	41,21%
Примарна емисија (Министерство за Финансии на Р. Црна Гора)	6.477.495	10,62%
ALTA Invest d.d	3.620.916	5,93%
Вкупно	61.016.291	100%

9. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	30 јуни 2019	30 јуни 2018
Трошоци за надоместок на Комисија за хартии од вредност	299.321	249.485
Трошоци за ревизија	35.993	36.004
Трошоци за даноци	350.367	445.664
Усогласувања на побарувања и обврски	6.695	-
Останати трошоци	1.208.430	240.323
Вкупно	1.900.806	971.476

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 јуни 2019

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Денарска сметка	22.362.174	387.369
Девизна сметка	2.197.995	5.599.515
Состојба	24.560.169	5.986.884

11. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Акции издадени од домашни акционерски друштва	116.823.522	96.830.633
Акции издадени од странски акционерски друштва	44.254.321	38.663.290
Вложувања во затворени инвестициски фондови	-	2.837.287
Државни обврзници во земјата	345.066	590.269
Корпоративни обврзници во земјата	9.276.862	-
Државни обврзници во странство	96.571.468	86.545.503
Корпоративни обврзници во странство	45.213.768	38.071.507
Права во странство	-	49.821
Состојба	312.485.007	263.588.310

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕПОЗИТИ

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Краткорочни депозити во Капитал Банка АД Скопје	36.000.000	6.000.000
Краткорочни депозити во Стопанска Банка АД Битола	30.000.000	49.200.000
Краткорочни депозити во Еуростандард Банка АД Скопје	21.500.000	58.000.000
Состојба	87.500.000	113.200.000

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка која се движи од 2,00% до 3,90% годишно (2018: од 2,40% до 3,90% годишно).

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

На 30 јуни 2019 година Фондот има побарувања по основ на дивиденди во износ од 239.763 денари (31 декември 2018 година: 175.605 денари) кои се состојат од:

- побарувања по основ на дивиденди по акции од домашни акционерски друштва во износ од 170.302 денари (31 декември 2018 година: нема)

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

- нема побарувања по основ на дивиденди по акции од затворени инвестициски фондови (31 декември 2018 година: 151.991 денари); и
- акции издадени од странски акционерски друштва во износ од 69.461 денари (31 декември 2018 година: 23.614 денари).

14. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Камата од вложувања во странски државни обврзници	2.847.826	1.979.465
Камата од вложувања во домашни државна државни обврзници	-	7.047
Камата од вложувања во краткорочни депозити	127.545	136.726
Камата од вложувања во странски корпоративни обврзници	<u>1.174.024</u>	<u>696.061</u>
Состојба	<u>4.149.395</u>	<u>2.819.299</u>

15. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Обврска за надоместок за управување со Фондот	874.358	832.117
Обврска кон друштвото за излезна провизија	271.382	44.310
Обврска кон друштвото за влезна провизија	<u>20.322</u>	<u>23.232</u>
Состојба	<u>1.166.062</u>	<u>899.659</u>

16. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Обврски по основ за ревизијана финансиски извештаи	36.028	72.564
Обврски за надоместоци кон Комисија за хартии од вредност	<u>52.461</u>	<u>49.927</u>
Состојба	<u>88.489</u>	<u>122.491</u>

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 јуни 2019

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

17. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Поврзани субјекти на инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови и Депозитарната банка.

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на и за шестмесечниот период/ годината што завршува на 30 јуни 2019 и 31 декември 2018 се како што следи:

	<u>Побарувања / парични сред.</u>	<u>Обврски</u>	<u>Приходи</u>	<u>Расходи</u>	<u>Останато</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	899.659	-	9.002.482	-
Комерцијална банка АД Скопје	5.986.884	116.496	649.620	1.450.656	28.503.279
31 декември 2018 година	5.986.884	1.016.155	649.620	10.453.138	28.503.279
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	1.166.062	-	4.988.692	-
Комерцијална банка АД Скопје	24.560.168	122.410	1.591.380	812.623	31.874.864
30 Јуни 2019 година	24.560.168	1.288.472	1.591.380	5.801.315	31.874.864

На 30 јуни 2019 година 62.000 удели се поседувани од Комерцијална банка АД Скопје, која е сопственик на 64,29% од акциите со право на глас на Друштвото.

Со состојба на 30 јуни 2019 Фондот поседува 4.137 акции од Комерцијална банка АД Скопје во вредност од 21.995.808 денари.

18. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

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

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

ПРИЛОЗИ

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 1 - Финансиски показатели по удели на Фондот

Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот	За период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018	За период од 01 јануари 2019 до 30 јуни 2019
Нето имот на фондот на почеток на периодот	314.237.378,81	385.331.574,27
Број на удели / акции на почетокот на периодот	2.150.056,1868	2.550.416,7108
Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на почетокот на периодот	146,1531	151,0857
Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот		
Нето имот на фондот на крајот на периодот	357.902.204,36	428.723.855,91
Број на удели / акции на крајот на периодот	2.332.606,3680	2.690.630,2557
Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на крајот на периодот	153,4345	159,3396
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1,2496%	1,2479%
Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	0,5746%	1,7298%
Принос на инвестицискиот фонд	4,9820%	5,4631%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	335.643.878,1694	402.642.411,7328

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
МКАЛКА101011 / АЛК	700	8.224	5.756.751	6.332.186,00	9.045,98	0,05%	1,47%	МБХВ
МКВЛВА101011 / УНИ	2.900	2.114	6.129.750	6.380.000,00	2.200,00	0,53%	1,48%	МБХВ
МКГРНТ101015 / ГРНТ	15.393	801	12.325.183	13.412.382,69	871,33	0,50%	3,12%	МБХВ
МККМБС101019 / КМБ	4.137	5.085	21.038.641	21.995.808,45	5.316,85	0,18%	5,11%	МБХВ
МКМВДН101011 / МБ	153	46.700	7.145.100	7.650.000,00	50.000,00	5,48%	1,78%	МБХВ
МКМТСК101019 / ТЕЛ	2.000	291	581.420	588.000,00	294,00	0,00%	0,14%	МБХВ
МКМТУР101018 / МТУР	557	5.000	2.785.000	2.971.595,00	5.335,00	0,12%	0,69%	МБХВ
МКОНВА101012 / ОХБ	3.083	6.222	19.181.460	18.821.036,74	6.104,78	0,70%	4,38%	МБХВ
МКРПИВ101019 / ППИВ	92	46.020	4.233.840	3.781.384,00	41.102,00	0,23%	0,88%	МБХВ
МКРАДЕ101010 / РАДЕ	4.686	1.801	8.439.486	8.439.486,00	1.801,00	2,27%	1,96%	МБХВ
МКСБТВ101013 / СБТ	830	2.140	1.776.200	1.975.914,60	2.380,62	0,21%	0,46%	МБХВ
МКСПАЗ101010 / СПАЗ	600	16.818	10.090.800	10.791.600,00	17.986,00	0,85%	2,51%	МБХВ
МКТЕАЛ101018 / ТЕАЛ	2.374	730	1.733.020	1.733.020,00	730,00	4,07%	0,40%	МБХВ
МКТНВА101019 / ТНБ	762	14.100	10.744.200	11.951.108,94	15.683,87	0,09%	2,78%	МБХВ
Обична акција	38.267	156.045	111.960.851	116.823.522,42			27,16%	
Вкупно акции од домашни издавачи	38.267	2.926	111.960.851	116.823.522,42			27,16%	
US61745C1053 / IIF	700	1.076	753.521	794.188,22	1.134,55	0,00%	0,18%	NYSE
US6174681030 / CAF	1676	980	1.642.176	1.972.242,22	1.176,76	0,01%	0,46%	NYSE
Акција во затворен фонд	2.376	2.056	2.395.697	2.766.430,44			0,64%	

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
DE0005190003 / BMW	700	4.348	3.043.388	2.805.313,91	4.007,59	0,00%	0,65%	XETRA
DE0007236101 / SIE	700	5.988	4.191.868	4.508.155,40	6.440,22	0,00%	1,05%	XETRA
DE000CBK1001 / CBK	5.000	356	1.778.128	1.945.304,00	389,06	0,00%	0,45%	XETRA
ES0173516115 / REP	2.234	841	1.878.622	1.918.785,95	858,90	0,00%	0,45%	Bolsa de Madrid
FR0000120271 / FP	600	2.840	1.703.903	1.820.317,08	3.033,86	0,00%	0,42%	EURONEXT
FR0000130809 / GLE.PA	2.000	1.711	3.421.582	2.736.170,80	1.368,09	0,00%	0,64%	EURONEXT
FR0010242511 / EDF.FR	3.900	849	3.309.661	2.661.763,65	682,50	0,00%	0,62%	EURONEXT
SI0021111651 / ZVTG	1.992	1.863	3.711.691	3.875.659,10	1.945,61	0,01%	0,90%	LJSE
SI0031102120 / KRKG	1.100	3.554	3.909.852	4.253.255,60	3.866,60	0,00%	0,99%	LJSE
SI0031102153 / PETG	160	19.063	3.050.152	3.516.878,40	21.980,49	0,01%	0,82%	LJSE
US25271C1027 / DO	3.000	507	1.520.464	1.439.699,40	479,90	0,00%	0,33%	NASDAQ
US35671D8570 / FCX	3.000	554	1.660.592	1.884.432,00	628,14	0,00%	0,44%	NYSE
US3682872078 / OGZD	17.000	238	4.042.384	6.738.182,90	396,36	0,00%	1,57%	LSE
US46115H1077 / ISNPY	2.000	721	1.441.005	1.383.972,60	691,99	0,00%	0,32%	NASDAQ
Обична акција	43.386	43.432	38.663.291	41.487.890,80			9,65%	
Вкупно акции од странски издавачи	45.762	897	41.058.988	44.254.321,23	967,05		10,29%	

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

Обврзници	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
МКМИНФ200Д92/РМ ДЕН 09	230.888	226.944	227.568,80	0,01%	0,05%	Македонска берза АД
МКМИНФ200ДЕ0/РМДЕН 14	119.914	116.898	118.071,78	0,02%	0,03%	Македонска берза АД
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.157.000	6.447.874	6.722.805,53	0,00%	1,56%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	36.942.000	41.092.558	44.696.981,03	0,00%	10,39%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	21.549.500	20.917.155	22.945.709,82	0,07%	5,33%	ОТС
	64.999.301	68.801.429	74.711.136,95		17,36%	
Државна обврзница						
МКВЛБА200011/DBFUPR	6.157.000	6.149.970	6.435.485,29	2,00%	1,50%	Македонска берза АД
МКИНТР200015/КАПИТАЛ ОБВРЗНИЦА	3.078.500	3.080.484	3.180.409,90	5,00%	0,74%	Македонска берза АД
Корпоративна обврзница	9.235.500	9.230.454	9.615.895,19		2,24%	
Вкупно обврзници од домашни издавачи	74.234.801	78.031.883	84.327.032,15		19,60%	
US900123ВН29/TURKEY 5 5/8	5.410.370	5.366.937	5.562.955,96	0,01%	1,29%	ОТС
XS0993155398/TURKEY 4,35 2021	6.157.000	6.112.066	6.547.729,12	0,01%	1,52%	ОТС
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	6.157.000	6.616.124	6.737.516,61	0,00%	1,57%	ОТС
XS1843443356/TURKEY 4,625	6.157.000	6.060.332	6.205.020,39	0,01%	1,44%	ОТС
	23.881.370	24.155.460	25.053.222,09		5,82%	
Државна обврзница						
US71654QBH48/PEMEX 4,875	5.410.370	5.410.848	5.387.091,88	0,01%	1,25%	ОТС
USL0427PAA41/ATENTO LUXCO	5.410.370	5.119.218	5.567.213,62	0,03%	1,29%	ОТС
XS1117280625/RUSB 13 2022	11.524.088	2.666.003	2.204.558,05	0,07%	0,51%	ОТС
XS1417876163/FOURFN 11 1/4	4.925.600	4.999.494	5.130.784,97	0,05%	1,19%	ОТС
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	10.820.740	10.428.171	11.470.245,90	0,00%	2,67%	ОТС
XS1589106910/CRBKM 7,5	10.820.740	8.168.199	9.854.538,09	0,00%	2,29%	ОТС
XS1951067039/CRBKM 5,15	6.157.000	6.180.077	6.434.326,46	0,02%	1,50%	ОТС
XS1960252606/TECH ABGSM	962.770	0	0	0,00%	0,00%	ОТС
XS1970679004/TECH AGROK	6.157.000	0	0	0,03%	0,00%	ОТС
Корпоративна обврзница	62.188.678	42.972.009	46.048.758,98		10,70%	
Вкупно обврзници од странски издавачи	86.070.048	67.127.469	71.101.981,07		16,52%	

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

Пласмани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА АД СКОПЈЕ	21.500.000	21.509.189,04	8,08%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	36.000.000	36.039.452,05	3,35%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	30.000.000	30.078.904,10	13,97%
Вкупно пласмани и депозити	87.500.000	87.627.545,20	20,37%

Табела 3 - Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот

Средства	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	161.077.843,61	37,45%
Обврзници	151.407.163,46	35,20%
Останати хартии од вредност	0,00	0,00%
Пласмани и Депозити	87.500.000,00	20,34%
Останати средства	5.568.839,61	1,29%
Пари и парични еквиваленти	24.560.168,38	5,71%
Вкупно	430.114.015,06	100,00%

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 4 - Извештај за реализирани добивки/загуби на Фондот

Дата на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирана добивка/ (загуба)
22.05.2019	МКАЛКА101011 / АЛК	50	411.197	457.500	46.303
04.03.2019	МКВЛВА101011 / УНИ	50	105.000	118.450	13.450
18.02.2019	МКОНВА101012 / ОХБ	50	329.500	335.000	5.500
21.02.2019	МКОНВА101012 / ОХБ	38	250.420	262.200	11.780
27.02.2019	МКОНВА101012 / ОХБ	15	98.850	102.750	3.900
13.03.2019	МКОНВА101012 / ОХБ	15	98.281	96.750	(1.531)
02.05.2019	МКТНВА101019 / ТНБ	40	564.000	656.000	92.000
12.06.2019	МКТНВА101019 / ТНБ	10	141.000	151.200	10.200
	Обични акции на трговски друштва		1.998.248	2.179.850	181.602
29.05.2019	US61744J8201 / МГЕМХ	339	462.310	432.691	(29.619)
08.04.2019	US61744U1060 / АРФ	500	450.277	461.012	10.735
	Акции на инвестициски фондови		912.587	893.704	(18.883)
31.05.2019	МКМИНФ200D92 / РМ ДЕН 09	3.750	226.936	230.598	3.662
31.05.2019	МКМИНФ200DE0 / РМДЕН 14	325	19.482	19.961	478
10.04.2019	XS1877938404 / ALBANI 3 1/2	100	6.104.855	6.533.844	428.989
	Државни обврзници		6.351.273	6.784.402	433.129
01.03.2019	МКВЛВА200011 / DBFUPR	65	3.997.058	4.021.040	23.982
05.03.2019	МКВЛВА200011 / DBFUPR	110	6.764.175	6.804.760	40.585
05.03.2019	МКВЛВА200011 / DBFUPR	10	614.925	618.615	3.690
02.04.2019	US71647NAM11 / ПЕТБРА 6 1/4	100	5.548.406	5.875.402	326.996
05.04.2019	XS0776111188 / АГРОК 9 7/8	100	1.251.108	1.204.741	(46.367)
03.05.2019	XS1584123225 / АВГСМ 0,25	15.637	1.894	0	(1.894)
	Обврзници од трговски друштва		18.177.565	18.524.557	346.992
	Вкупно		27.439.673	28.382.513	942.840

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот

Дата на вреднување	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка /(загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2019	DE0005190003 / BMW	3.043.388	2.805.314	(241.785)	3.712
30.06.2019	DE0007236101 / SIE	4.191.868	4.508.155	311.175	5.112
30.06.2019	DE000CBK1001 / CBK	1.778.128	1.945.304	165.008	2.169
30.06.2019	ES0173516115 / REP	1.878.622	1.918.786	37.873	2.291
30.06.2019	FR0000120271 / FP	1.703.903	1.820.317	114.335	2.078
30.06.2019	FR0000130809 / GLE.PA	3.421.582	2.736.171	(689.584)	4.173
30.06.2019	FR0010242511 / EDF.FR	3.309.661	2.661.763	(651.934)	4.037
30.06.2019	MKALKA101011 / АЛК	5.756.751	6.332.186	575.435	0
30.06.2019	MKBLBA101011 / УНИ	6.129.750	6.380.000	250.250	0
30.06.2019	MKGRNT101015 / ГРНТ	12.325.183	13.412.383	1.087.199	0
30.06.2019	MKKMBS101019 / КМБ	21.038.641	21.995.808	957.168	0
30.06.2019	MKMBDH101011 / МБ	7.145.100	7.650.000	504.900	0
30.06.2019	MKMTSK101019 / ТЕЛ	581.420	588.000	6.580	0
30.06.2019	MKMTUR101018 / МТУР	2.785.000	2.971.595	186.595	0
30.06.2019	MKONBA101012 / ОХБ	19.181.460	18.821.037	(360.423)	0
30.06.2019	MKPPIV101019 / ППИВ	4.233.840	3.781.384	(452.456)	0
30.06.2019	MKRADE101010 / РАДЕ	8.439.486	8.439.486	0	0
30.06.2019	MKSBTV101013 / СБТ	1.776.200	1.975.915	199.715	0
30.06.2019	MKSPAZ101010 / СПАЗ	10.090.800	10.791.600	700.800	0
30.06.2019	MKTEAL101018 / ТЕАЛ	1.733.020	1.733.020	0	0
30.06.2019	MKTNBA101019 / ТНБ	10.744.200	11.951.109	1.206.909	0
30.06.2019	SI0021111651 / ZVTG	3.711.691	3.875.659	159.442	4.527
30.06.2019	SI0031102120 / KRKG	3.909.852	4.253.256	338.635	4.769
30.06.2019	SI0031102153 / PETG	3.050.152	3.516.878	463.006	3.720
30.06.2019	US25271C1027 / DO	1.520.464	1.439.699	(92.517)	11.753
30.06.2019	US35671D8570 / FCX	1.660.591	1.884.432	211.004	12.836
30.06.2019	US3682872078 / OGZD	4.042.383	6.738.183	2.664.553	31.247
30.06.2019	US46115H1077 / ISNPY	1.441.005	1.383.973	(68.171)	11.139
	Обични акции на трговски друштва	150.624.141	158.311.413	7.583.711	103.561
30.06.2019	US61745C1053 / IIF	753.521	794.188	34.843	5.825
30.06.2019	US6174681030 / CAF	1.642.176	1.972.242	317.372	12.694
	Акции на инвестициски фондови	2.395.697	2.766.430	352.215	18.518

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот (Продолжува)

Дата на вреднување	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка /(загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2019	МКМИНФ200Д92 / РМ ДЕН 09	226.944	227.190	(31)	277
30.06.2019	МКМИНФ200ДЕ0 / РМДЕН 14	116.898	117.875	835	143
30.06.2019	US900123ВН29 / TURKEY 5 5/8	5.366.937	5.486.873	78.450	41.485
30.06.2019	XS0993155398 / TURKEY 4,35 2021	6.112.066	6.378.960	258.902	7.992
30.06.2019	XS1087984164 / MACEDO 3,975	6.447.874	6.494.157	38.420	7.864
30.06.2019	XS1377508996 / MONTEN 5 3/4	6.616.124	6.629.180	4.987	8.069
30.06.2019	XS1452578591 / MACEDO 5,625	41.092.558	42.767.015	1.624.340	50.117
30.06.2019	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	20.917.155	22.681.064	1.738.398	25.511
30.06.2019	XS1843443356 / TURKEY 4,625	6.060.332	6.134.219	66.496	7.391
	Државни обврзници	92.956.889	96.916.534	3.810.797	148.848
30.06.2019	МКВЛВА200011 / DBFUPR	6.149.970	6.192.097	35.097	7.030
30.06.2019	МКИНТР200015 / KAPITAL OBVRZNICA	3.080.484	3.084.766	109	4.173
30.06.2019	US71654QBН48 / PEMEX 4,875	5.410.848	5.268.402	(75.421)	(67.025)
30.06.2019	USL0427PAA41 / ATENTO LUXCO	5.119.218	5.438.342	279.554	39.570
30.06.2019	XS1117280625 / RUSB 13 2022	2.666.003	2.204.558	(482.053)	20.608
30.06.2019	XS1417876163 / FOURFN 11 1/4	4.999.494	5.073.565	67.973	6.097
30.06.2019	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4 02/07/23	10.428.171	11.244.588	735.810	80.607
30.06.2019	XS1589106910 / CRBKM 7,5	8.168.199	9.662.921	1.431.584	63.138
30.06.2019	XS1951067039 / CRBKM 5,15	6.180.077	6.321.392	133.607	7.708
	Обврзници од трговски друштва	52.202.463	54.490.630	2.126.260	161.907
	ВКУПНО	298.179.190	312.485.008	13.872.983	432.834

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 6 - Трансакции од имотот на Фондот со поврзани страни

Назив на поврзани субјекти	Опис на трансакција	Дата на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка/ (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ОХБ	18.02.2019	50	329.500	335.000	5.500
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ОХБ	21.02.2019	38	250.420	262.200	11.780
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ОХБ	27.02.2019	15	98.850	102.750	3.900
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - DBFUPR	01.03.2019	65.000	3.997.058	4.021.040	23.982
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	01.03.2019	50	309.000	309.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	01.03.2019	30	185.400	185.400	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - УНИ	04.03.2019	50	105.000	118.450	13.450
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - DBFUPR	05.03.2019	10.000	614.925	618.615	3.690
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - DBFUPR	05.03.2019	110.000	6.764.175	6.804.760	40.585
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ОХБ	13.03.2019	15	98.281	96.750	-1.531
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	26.03.2019	50	310.450	310.450	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	26.03.2019	50	310.450	310.450	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	26.03.2019	50	310.450	310.450	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	27.03.2019	100	619.000	619.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - KAPITAL OBRZNICI	17.04.2019	50.000	3.080.484	3.080.484	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - АЛК	23.04.2019	50	427.500	427.500	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ГРНТ	24.04.2019	115	95.450	95.450	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	25.04.2019	50	304.000	304.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	25.04.2019	50	305.000	305.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	25.04.2019	100	605.000	605.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	30.04.2019	100	605.000	605.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	02.05.2019	40	564.000	656.000	92.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	02.05.2019	100	605.000	605.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	02.05.2019	200	1.210.000	1.210.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	06.05.2019	49	296.450	296.450	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	06.05.2019	75	453.750	453.750	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	07.05.2019	105	635.250	635.250	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	16.05.2019	50	304.950	304.950	0

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 6 - Трансакции од имотот на Фондот со поврзани страни (продолжува)

Назив на поврзани субјекти	Опис на трансакција	Дата на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка/ (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	16.05.2019	60	365.940	365.940	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	16.05.2019	100	609.900	609.900	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	17.05.2019	92	207.000	207.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	17.05.2019	173	389.250	389.250	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	17.05.2019	76	462.840	462.840	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - КМБ	21.05.2019	65	357.500	357.500	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - КМБ	21.05.2019	175	961.975	961.975	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	22.05.2019	50	411.197	457.500	46.303
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - КМБ	29.05.2019	108	583.200	583.200	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	03.06.2019	80	488.000	488.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	03.06.2019	80	488.000	488.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	03.06.2019	193	1.181.111	1.181.111	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	06.06.2019	220	1.341.780	1.341.780	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	06.06.2019	180	1.097.820	1.097.820	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	12.06.2019	10	141.000	151.200	10.200
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	21.06.2019	60	366.000	366.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	21.06.2019	55	336.050	336.050	0
Вкупно			238.359	33.583.355	33.833.215	249.859

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 7- Приходи / расходи со поврзани лица

Назив на поврзан субјект	Приход	Расход	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	1.523,00	Купување на акции - КМБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	698.415,79	НАДОМЕСТ ЗА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	87.441,00	НАДОМЕСТ ЗА .СУБДЕПОЗИТАРНА. БАНКА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	2.464,00	Купување на обврзници - КАРИТАЛ ОБВРЗНИЦА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	646,00	Продажба на акции - ТНБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	11.285,00	Купување на акции - ОХБ
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	0,00	4.988.691,38	УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	366,00	Продажба на акции - АЛК
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	76,00	Купување на акции - ГРНТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	637,00	Продажба на акции - ОХБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	9.155,00	Продажба на обврзници - DBFUPR
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	95,00	Продажба на акции - УНИ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	477,00	Купување на акции - УНИ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	342,00	Купување на акции - АЛК
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	1.591.380,00	0,00	Дивиденда од акции - КМБ
Вкупно	1.591.380	5.801.614,18	

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот

Р.бр	Датум на давање на налогот	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог Куповен/ Продажен	Количина на ХВ	Цена по ХВ	Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
1	22.01.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	DBFUPR	Куповен	285,00	100,00	ОТС	22.01.2019
2	18.02.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Продажен	50,00	6.700,00	Македонска берза АД	18.02.2019
3	21.02.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Продажен	38,00	6.900,00	Македонска берза АД	21.02.2019
4	27.02.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Продажен	15,00	6.850,00	Македонска берза АД	27.02.2019
5	01.03.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	DBFUPR	Продажен	65,00	100,60	Македонска берза АД	01.03.2019
6	01.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	30,00	6.180,00	Македонска берза АД	01.03.2019
7	01.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.180,00	Македонска берза АД	01.03.2019
8	04.03.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Продажен	50,00	2.369,00	Македонска берза АД	04.03.2019
9	05.03.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	DBFUPR	Продажен	110,00	100,60	Македонска берза АД	05.03.2019
10	05.03.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	DBFUPR	Продажен	10,00	100,60	Македонска берза АД	05.03.2019
11	13.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Продажен	15,00	6.450,00	Македонска берза АД	13.03.2019
12	26.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.209,00	Македонска берза АД	26.03.2019
13	26.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.209,00	Македонска берза АД	26.03.2019
14	26.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.209,00	Македонска берза АД	26.03.2019
15	27.03.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	6.190,00	Македонска берза АД	27.03.2019
16	02.04.2019	Petróleo Brasileiro S.A.	РЕТВРА 6 1/4	Продажен	100,00	107,25	ОТС	02.04.2019
17	02.04.2019	Petroleos Mexicanos	РЕМЕХ 4,875	Куповен	100,00	98,77	ОТС	02.04.2019
18	10.04.2019	Министерство за Финансии на Р. Турција	TURKEY 4,625	Куповен	100,00	98,55	ОТС	10.04.2019
19	10.04.2019	Министерство за Финансии на Р. Албанија	ALBANI 3 1/2	Продажен	100,00	106,25	ОТС	10.04.2019
20	17.04.2019	КАПИТАЛ БАНКА АД Скопје	KAPITAL OBVRZNICA	Куповен	50,00	100,20	Македонска берза АД	17.04.2019
21	23.04.2019	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Куповен	50,00	8.550,00	Македонска берза АД	23.04.2019
22	24.04.2019	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Куповен	115,00	830,00	Македонска берза АД	24.04.2019
23	25.04.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.100,00	Македонска берза АД	25.04.2019
24	25.04.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.080,00	Македонска берза АД	25.04.2019
25	25.04.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	6.050,00	Македонска берза АД	25.04.2019
26	30.04.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	6.050,00	Македонска берза АД	30.04.2019

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот (Продолжува)

Бр.	Датум на давање на налогот	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог Куповен/ Продажен	Количина на ХВ	Цена по ХВ	Пазар/ Берза на која е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
27	02.05.2019	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	40,00	16.400,00	Македонска берза АД	02.05.2019
28	02.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	6.050,00	Македонска берза АД	02.05.2019
29	02.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	200,00	6.050,00	Македонска берза АД	02.05.2019
30	06.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	49,00	6.050,00	Македонска берза АД	06.05.2019
31	06.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	75,00	6.050,00	Македонска берза АД	06.05.2019
32	07.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	105,00	6.050,00	Македонска берза АД	07.05.2019
33	13.05.2019	Министерство за Финансии на Р. Турција	TURKEY 4,35 2021	Куповен	100,00	99,40	ОТС	13.05.2019
34	16.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	50,00	6.099,00	Македонска берза АД	16.05.2019
35	16.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	60,00	6.099,00	Македонска берза АД	16.05.2019
36	16.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	6.099,00	Македонска берза АД	16.05.2019
37	17.05.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	92,00	2.250,00	Македонска берза АД	17.05.2019
38	17.05.2019	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	173,00	2.250,00	Македонска берза АД	17.05.2019
39	17.05.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	76,00	6.090,00	Македонска берза АД	17.05.2019
40	21.05.2019	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Куповен	65,00	5.500,00	Македонска берза АД	21.05.2019
41	21.05.2019	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Куповен	175,00	5.497,00	Македонска берза АД	21.05.2019
42	22.05.2019	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50,00	9.150,00	Македонска берза АД	22.05.2019
43	29.05.2019	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Куповен	108,00	5.400,00	Македонска берза АД	29.05.2019
44	03.06.2019	CREDIT BANK OF MOSCOW	СРВКМ 5,15	Куповен	100,00	100,50	ОТС	03.06.2019
45	03.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	80,00	6.100,00	Македонска берза АД	03.06.2019
46	03.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	80,00	6.100,00	Македонска берза АД	03.06.2019
47	03.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	193,00	6.119,75	Македонска берза АД	03.06.2019
48	06.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	220,00	6.099,00	Македонска берза АД	06.06.2019
49	06.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	180,00	6.099,00	Македонска берза АД	06.06.2019
50	12.06.2019	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	10,00	15.120,00	Македонска берза АД	12.06.2019
51	21.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	60,00	6.100,00	Македонска берза АД	21.06.2019
52	21.06.2019	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	55,00	6.110,00	Македонска берза АД	21.06.2019

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 9 - Листа на трошоци наплатени на товар на Фондот

<i>Опис на трошок</i>	<i>Износ</i>	<i>% од просечен НАВ</i>
Надомест за управување	4.988.691,38	1,2390%
Надомест за депозитарна банка	698.415,79	0,1735%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	103.885,52	0,0258%
Трошоци за ревизија	35.993,49	0,0089%
Други објави пропишани со закон	350.367,11	0,0870%
Трошоци за месечен надомест за Комисија за хартии од вредност	299.321,48	0,0743%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	87.441,00	0,0217%
Вкупно трошоци	6.564.115,78	1,6303%