

**КБ Публикум Паричен - 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

	<b>Страна</b>
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	25-30

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

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените меѓупериодиски финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - 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 на Биланс 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 финансиски 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 ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

### ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)

#### *Мислење на ревизорот*

Според нашето мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - 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, 29 август 2019 година

Звонко Кочовски  
Овластен ревизор



Драган Димитров  
Управител



КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА УСПЕХ

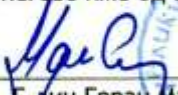
За период кој завршува на 30 јуни 2019 и 2018 година

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		220.494	310.523
Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање	4	47.155.012	42.621.217
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)		117.547	60.463
Останати приходи		33	23
<b>Вкупно приходи</b>		<b>47.493.086</b>	<b>42.992.226</b>
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(7.509)	(4.032)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)		(88.786)	(61.507)
Расходи од односите со друштвото за управување со фондови	5	(14.205.479)	(12.105.212)
Расходи од камати		-	(1)
Надоместок на депозитарната банка		(2.991.013)	(2.547.420)
Трансакциски трошоци		(11.500)	(3.086)
Останати дозволени трошоци на Фондот	6	(2.205.877)	(1.848.644)
<b>Вкупно расходи</b>		<b>(19.510.164)</b>	<b>(16.569.902)</b>
<b>Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>27.982.922</b>	<b>26.422.324</b>
<b>Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>1.800.596</b>	<b>877.676</b>
<b>Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>641.558</b>	<b>11.236</b>
<b>Зголемување/(Намалување) на нето имотот кој им припаѓа на имателите на откупливите удели</b>		<b>30.425.076</b>	<b>27.311.236</b>

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 ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На 30 јуни 2019 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
<b>СРЕДСТВА</b>			
Пари и парични еквиваленти	7	92.730.492	32.554.039
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	8	746.160.158	629.579.870
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	9	452.985.887	227.674.990
Вложувања во депозити	10	1.741.000.000	1.486.000.000
Останати побарувања од фондот		-	1
Побарувања по основ на камата	11	34.953.147	22.684.247
<b>ВКУПНИ СРЕДСТВА</b>		<b>3.067.829.685</b>	<b>2.398.493.147</b>
<b>ОБВРСКИ</b>			
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	2.762.075	2.140.058
Обврски кон депозитарната банка		552.415	428.012
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	13	446.736	386.316
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	14	6.791.000	38.900.000
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ</b>		<b>10.552.226</b>	<b>41.854.386</b>
<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ФОНДОТ</b>			
Нето имот на фондот		3.057.277.459	2.356.638.761
Број на издадени удели		24.136.718,5815	18.805.812,2329
Нето имот по удел		126,6650	125,3144
Издадени удели на фондот		28.456.372.669	24.510.315.853
Повлечени удели на фондот		(25.643.538.387)	(22.367.695.192)
Добивка/загуба во тековен период		30.425.076	55.644.938
Задржана добивка/ загуба од претходни периоди		214.018.100	158.373.162
<b>ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА</b>		<b>3.057.277.459</b>	<b>2.356.638.761</b>
<b>ВКУПНА ПАСИВА</b>		<b>3.067.829.685</b>	<b>2.398.493.147</b>

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА**  
**За периодот кој завршува на 30 јуни 2019 и 2018 година**  
**Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>30 јуни 2018</u>
<b>Состојба на почетокот на периодот</b>	<b>2.356.638.761</b>	<b>1.921.388.998</b>
Нето добивка/ (загуба) од вложувања во хартии од вредност	27.982.922	26.422.324
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	2.442.154	888.912
<b>Нето зголемување / (намалување) на нето средствата од работењето на Фондот</b>	<b>30.425.076</b>	<b>27.311.236</b>
<b>Приливи и откупи од имателите на откупливи удели</b>		
Приливи од продажба на издадени документи за удел на Фондот	3.946.056.817	3.836.138.383
Одливи од повлекување на удели на Фондот	-3.275.843.195	(3.334.212.313)
<b>Трансакции со имателите на откупливи удели</b>	<b>670.213.622</b>	<b>501.926.070</b>
<b>Состојба на крај на периодот</b>	<b>3.057.277.459</b>	<b>2.450.626.304</b>
<b>Број на удели на почетокот на периодот</b>	<b>18.805.812,2329</b>	<b>15.670.928,4475</b>
Издадени удели на фондот во периодот	31.335.448,4826	31.100.500,0781
Повлечени удели на фондот во периодот	(26.004.534,3643)	(27.008.260,5153)
<b>Број на удели на фондот на 30 јуни</b>	<b>24.136.726,3512</b>	<b>19.763.168,0103</b>
	<b>За период</b>	<b>За годината</b>
<b>Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот</b>	<b>1 јануари до 30 јуни 2019</b>	<b>што заврши на 31 декември 2018</b>
Највисока вредност на средствата	3.057.277.459	2.914.757.897
Цена по удел при највисока вредност на средствата	126,6650	124,0575
Најниска вредност на средствата	2.390.673.202	1.921.505.659
Цена по удел при најниска вредност на средствата	125,3215	122,6159

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН- Отворен Инвестиционен Фонд**  
**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ**  
 За периодот кој завршува на 30 ~~јуни~~ јуни 2019 и 2018 година  
 Во денари

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>30 јуни 2018</u>
<b>ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ</b>		
Добивка/(загуба) пред оданочување	30.425.076	27.311.236
<i>Усогласувања на добивката:</i>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	641.558	11.236
Приходи од камати	(12.268.901)	(11.703.145)
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	(360.471.845)	(57.210.316)
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	-	99.934
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	(255.000.000)	(423.000.000)
Зголемување (намалување) на останатиот имот	-	1
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	746.419	595.475
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	(32.048.580)	8.321.516
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	17.939.104	(26.321.906)
<b>Паричен тек од редовно работење</b>	<b>(610.037.169)</b>	<b>(481.895.969)</b>
Приливи од издавање на удели	3.946.056.817	3.836.138.383
Одливи од откуп на удели	(3.275.843.195)	(3.334.212.312)
<b>Паричен тек од финансиски активности</b>	<b>670.213.622</b>	<b>501.926.071</b>
Нето зголемување / (намалување) на паричните средства	<b>60.176.453</b>	<b>20.030.102</b>
Пари и парични средства на почетокот на периодот	32.554.039	11.378.352
<b>Пари и парични средства на крај на периодот</b>	<b>92.730.492</b>	<b>31.408.454</b>

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи



**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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 ПАРИЧЕН (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистрот на отворени фондови при Комисија за хартии од вредност на Република Македонија на 8 март 2011 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010 и 24/2011, 188/2013).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, формиран со цел здружување на средства наменети за инвестирање од домашни и/или странски физички и правни лица и нивно вложување во краткорочни и долгорочни должнички хартии од вредност како и вложување во депозити кај овластени банки од Република Македонија со рок на доспевање пократок од една година. Инвестициската стратегија на Фондот и изборот на финансиски инструменти упатува на вложување на среден рок со однапред дефиниран период на инвестирање, односно Фондот е наменет за инвеститори кои сакаат да ги вложат своите средства на период пократок од 6 месеци. Сопствениците на фондот 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.

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:

- Вложувања во краткорочни и долгорочни должнички хартии од вредност на издавачи од Република Македонија, Хрватска, Србија, Црна Гора, Албанија, Босна и Херцеговина, Украина, Руската Федерација, Казахстан, Бразил, Индија, Кина, Европската Унија, и OECD;
- Вложувањата во должнички хартии од вредност издадени од Република Македонија, земји членки на Европската Унија и OECD може да надминат 35% од имотот на Фондот.
- Вложувања во депозити кај овластени банки од Република Македонија со рок на доспевање пократок од една година;
- Вложување во отворени инвестициски фондови со најниско ниво на ризик кои вложуваат исклучиво во депозити и должнички хартии од вредност под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 1% од нето вредноста на имотот на Фондот.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

### 2.1. Основа за изготвување

Овие меѓупериодски 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 Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

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

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

Подготвувањето на меѓупериодски 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 меѓупериодски 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 меѓупериодски 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 финансиските извештаи како и на приходите и расходите во текот на периодот на известување.

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на меѓупериодските 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.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат финансиските 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 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/трансакциите. Расходите се искажуваат врз пресметковна основа.

#### Приходи и расходи по камата

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

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

#### 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.

## 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 1,0% 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 имотот 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 плаќало на депозитарната банка надоместок од 0,25% на годишно ниво од висината на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. Со Анекс кон Договор се врши измена на Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови заведен во Комерцијална банка АД Скопје под бр. 10-200-49793 од 28.12.2010 год. а во Друштвото за управување со фондови КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ под бр. 03-1802/1/10 од 28.12.2010 год. Друштвото започнувајќи од 23.12.2015 ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок од 0,20% на годишно ниво од висината на нето-вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. 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.

## 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 и за откуп на удели (т.н. влезна провизија или „entry fee“, односно излезна провизија или „exit fee“) не се наплатува.

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

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Биланс на состојба. Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

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

### 2.7. 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. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 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.

Финансиско 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:

- кредити и побарувања - парични средства и парични еквиваленти, депозити
- хартии од вредност чувани до доспевање и останати побарувања.
- За тргување-вложувања во удели на ОИФ, во државни записи и во други хартии од вредност.

Финансиски обврски:

- останати обврски по амортизирана набавна вредност - обврски кон друштвото за управување со фондови и останати обврски.

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.

#### *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.

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)

#### *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.

### 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 и вредност по удел 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.

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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 во периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година по месеци (во Денари):*

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2019	19.076.316,4960	125,3215	2.390.673.202,46	2.398.714.931,43	8.041.728,97
31.01.2019	20.853.533,0283	125,5876	2.618.945.741,46	2.630.647.576,92	11.701.835,46
28.02.2019	20.704.281,7357	125,7753	2.604.086.217,85	2.623.280.114,43	19.193.896,59
31.03.2019	20.653.993,9197	126,0311	2.603.045.965,59	2.624.612.576,33	21.566.610,74
30.04.2019	21.806.301,7026	126,2346	2.752.709.883,10	2.765.886.383,45	13.176.500,35
31.05.2019	25.843.060,0177	126,4564	3.268.021.398,18	3.280.070.498,69	12.049.100,51
30.06.2019	24.136.726,3512	126,6650	3.057.277.459,11	3.067.829.684,63	10.552.225,53

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

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2018	15.670.928,4475	122,6085	1.921.388.997,97	1.923.827.832,46	2.438.834,48
31.01.2018	17.224.514,9207	122,8695	2.116.367.610,22	2.138.144.829,92	21.777.219,70
28.02.2018	19.044.630,5084	123,1298	2.344.961.715,71	2.395.893.108,10	50.931.392,39
31.03.2018	18.779.225,2838	123,3139	2.315.740.156,54	2.332.276.231,48	16.536.074,94
30.04.2018	19.963.612,7860	123,5440	2.466.384.663,74	2.473.005.271,15	6.620.607,41
31.05.2018	19.971.559,2093	123,7817	2.472.112.679,11	2.494.081.058,27	21.968.379,16
30.06.2018	19.763.168,0103	123,9997	2.450.626.304,43	2.461.982.130,11	11.355.825,68
31.07.2018	20.577.013,1155	124,2244	2.556.167.003,65	2.570.119.745,34	13.952.741,69
31.08.2018	20.969.838,7874	124,4407	2.609.500.711,47	2.614.430.111,54	4.929.400,07
30.09.2018	18.392.008,6110	124,6496	2.292.557.137,88	2.299.067.761,32	6.510.623,45
31.10.2018	21.253.875,1519	124,8717	2.654.007.568,80	2.679.660.154,82	25.652.586,02
30.11.2018	20.521.943,2353	125,0817	2.566.919.188,97	2.572.410.981,12	5.491.792,15
31.12.2018	18.805.812,2329	125,3144	2.356.638.760,61	2.398.493.147,13	41.854.386,52



**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд  
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 2017 година по месеци (во Денари):*

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2017	12.969.782,3690	119,5741	1.550.850.513,98	1.563.499.151,90	12.648.637,92
31.01.2017	14.007.528,5547	119,8909	1.679.375.876,68	1.745.585.593,43	66.209.716,75
28.02.2017	14.437.903,7971	120,1065	1.734.085.931,68	1.763.652.400,40	29.566.468,71
31.03.2017	13.702.478,1619	120,4317	1.650.213.060,44	1.715.487.415,33	65.274.354,89
30.04.2017	16.156.611,7604	120,6703	1.949.623.564,33	1.976.868.705,13	27.245.140,80
31.05.2017	15.982.979,6793	120,9550	1.933.220.640,92	1.984.203.373,94	50.982.733,01
30.06.2017	15.754.520,8693	121,2112	1.909.623.910,93	1.922.744.400,56	13.120.489,63
31.07.2017	17.202.146,0714	121,4245	2.088.762.311,05	2.103.111.390,48	14.349.079,42
31.08.2017	17.008.241,6375	121,7135	2.070.131.974,17	2.121.626.414,45	51.494.440,28
30.09.2017	15.013.488,7027	121,8770	1.829.799.420,96	1.860.900.266,94	31.100.845,98
31.10.2017	16.796.739,2775	122,1263	2.051.322.896,06	2.078.744.803,77	27.421.907,71
30.11.2017	16.985.277,3245	122,4118	2.079.199.139,63	2.107.314.904,86	28.115.765,23
31.12.2017	15.670.928,4475	122,6085	1.921.388.997,97	1.923.827.832,46	2.438.834,48

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 1 јануари до 30 јуни 2019	За годината што заврши на 31 декември 2018
Највисока вредност на средствата	3.057.277.459	2.914.757.897
Цена по удел при највисока вредност на средствата	126,6650	124,0575
Најниска вредност на средствата	2.390.673.202	1.921.505.659
Цена по удел при најниска вредност на средствата	125,3215	122,6159

Показателот на вкупни трошоци за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2019 година изнесува 0,4964% (за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година изнесува 0,4966%)

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.11. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжува)**

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 изнесува 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.

## **3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ**

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности 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.

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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)**

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.

##### **(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 истиот имотот на Фондот е изложен на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Фондот 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.

Со состојба на 30 јуни 2019 година, изложеноста на Фондот на ризик од курсни разлики е незначителна, бидејќи поголемиот дел од средствата и обврските се во денари.

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

	30 јуни 2019	30 јуни 2018	Во денари 31 декември 2018
ЕУР	61,5700	61,4939	61,4950

##### **(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.

Со состојба на 30 јуни 2019 година каматносноста актива на Фондот се состои од краткорочни депозити во износ од 1.741.000.000 денари со рочност до една година и променлива каматна стапка, вложувања кои се чуваат до доспевање во износ од 746.160.158 денари, како и парични средства на жиро сметка во износ од 92.730.492 денари.

#### **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.

#### **3.3. Ликвидносен ризик**

Средствата на Фондот се вложуваат во депозити и должнички хартии од вредност. Вложените средства во депозити во зависност од ликвидносните потреби може да се повлечат во секој момент и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

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

---

### 3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

#### 3.3. Ликвидносен ризик (Продолжува)

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

#### *Изложеност на ризик на ликвидност*

Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година.

#### 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. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен приход, дериватните финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти и побарувањата од брокерските трансакции.

#### *Концентрација на кредитниот ризик*

Заклучно со 30 јуни 2019 година, средствата на Фондот се инвестирани во депозити со фиксни и променливи каматни стапки во повеќе домашни комерцијални банки и хартии од вредност чувани до доспевање.

#### 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 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.

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>30 јуни 2018</u>
Камати од краткорочни депозити	33.041.041	29.502.339
Камати од хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	13.354.749	12.737.887
Камати од тековни сметки	<u>759.222</u>	<u>380.991</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u>47.155.012</u></b>	<b><u>42.621.217</u></b>

**5. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ**

Расходите од односите со Друштвото за управување со фондови за периодот што завршува на 30 јуни 2019 изнесуваат 14.205.479 денари (30 јуни 2018: 12.105.212 денари). Овие расходи се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со фондот - КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД Скопје. Управувачкиот надоместок се пресметува на дневна основа како процент од 1% од нето вредноста на имотот на фондот од претходниот ден.

**6. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>30 јуни 2018</u>
Трошоци за надоместок кон Комисија за хартии од вредност	2.130.822	1.815.782
Трошоци за ревизија	32.395	32.404
Останати трошоци	<u>42.660</u>	<u>458</u>
<b>Вкупно</b>	<b><u>2.205.877</u></b>	<b><u>1.848.644</u></b>

**7. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Денарска сметка	<u>93.730.492</u>	<u>32.554.039</u>
<b>Состојба на</b>	<b><u>93.730.492</u></b>	<b><u>32.554.039</u></b>

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ**

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Државни обврзници во земјата	225.623.572	227.624.039
Државни обврзници во странство	520.536.586	401.955.831
<b>Состојба на</b>	<b>746.160.158</b>	<b>629.579.870</b>

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

Брокерски провизии вклучени во набавната вредност на вложувањата во хартии од вредност до доспевање, распоредени по тргувач на 30 јуни 2019 година се следните:

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	32.677	0,01
<b>Вкупно</b>	<b>32.677</b>	<b>0,01</b>

Брокерски провизии вклучени во набавната вредност на вложувањата во хартии од вредност до доспевање, распоредени по тргувач на 31 декември 2018 година се следните:

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	6.302	0,02
<b>Вкупно</b>	<b>6.302</b>	<b>0,02</b>

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ (Продолжува)**


Вредност на остварени трансакции распоредени по тргувач за периодот што заврши на 30 јуни 2019 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	346.570.981	74,40
Adamant Capital Partners AD	119.232.155	25,60
<b>Вкупно</b>	<b>465.803.136</b>	<b>100</b>

Вредност на остварени трансакции распоредени по тргувач за периодот што заврши на 31 декември 2018 година

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална Банка АД Скопје	34.593.395	26,10
Banca Promos S.p.A	30.456.955	22,97
Adamant Capital Partners AD	67.515.619	50,93
<b>Вкупно</b>	<b>132.565.970</b>	<b>100</b>

**9. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ**

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Вложувања во КД Кеш Депозит	121.082.590	139.764.394
Вложувања во ВФП Кеш Депозит	78.473.820	77.830.902
Вложување во Илирка Кеш Фонд	10.179.477	10.079.694
Вложување во државна обврзница DO2019/04A-0234 	243.250.000	-
<b>Состојба на</b>	<b>452.985.887</b>	<b>227.674.990</b>

**10. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕПОЗИТИ**

	30 јуни 2019	31 декември 2018
Вложувања во краткорочни депозити	1.741.000.000	1.486.000.000
<b>Состојба на</b>	<b>1.741.000.000</b>	<b>1.486.000.000</b>

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка која се движи 2,50% до 4,10% годишно (31 декември 2018: од 2,80% до 4,50% годишно).

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд**  
**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

**11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТИ**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Побарувања по пресметана камата од вложувања во краткорочни депозити	12.140.232	7.521.082
Побарувања по камата од вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање	22.388.144	15.121.628
Побарувања по основ на камата од жиро сметка	<u>424.771</u>	<u>41.538</u>
<b>Состојба на</b>	<b><u>34.953.147</u></b>	<b><u>22.684.248</u></b>

**12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Обврски за надоместок за управување со Фондот	<u>2.762.075</u>	<u>2.140.058</u>
<b>Состојба на</b>	<b><u>2.762.075</u></b>	<b><u>2.140.058</u></b>

**13. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ**

	<u>30 јуни 2019</u>	<u>31 декември 2018</u>
Обврски за ревизија на финансиски извештаи	32.425	65.307
Обврски за надоместоци кон Комисија за хартии од вредност	<u>414.311</u>	<u>320.009</u>
<b>Состојба на</b>	<b><u>446.736</u></b>	<b><u>386.316</u></b>

**14. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ИСПЛАТА НА ИМАТЕЛИТЕ НА УДЕЛИ**

Со состојба на 30 јуни 2019 година обврските кон иматели на удели изнесуваат 6.791.000 денари (31 декември 2018 - 38.900.000 денари како обврски кон иматели на удели). Обврските со состојба на 30 јуни 2019 се однесуваат на обврски за исплата по основ на откуп на удели, додека обврските со состојба на 31 декември 2018 се однесуваат за купување на удели.



**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд  
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

**15. 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 2018 и 31 декември 2018 се како што следи:

	<u>Побарувања</u>	<u>Обврски</u>	<u>Приходи</u>	<u>Расходи</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	2.762.075	-	14.205.479
Комерцијална банка АД Скопје	93.155.263	552.415	759.222	3.002.513
<b>30 јуни 2019 година</b>	<b><u>93.155.263</u></b>	<b><u>3.314.489</u></b>	<b><u>759.222</u></b>	<b><u>17.207.992</u></b>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	2.140.058	-	25.666.939
Комерцијална банка АД Скопје	32.595.576	428.012	584.280	5.409.812
<b>31 декември 2018 година</b>	<b><u>32.595.576</u></b>	<b><u>2.568.070</u></b>	<b><u>584.280</u></b>	<b><u>31.076.751</u></b>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	2.254.401	-	12.105.212
Комерцијална банка АД Скопје	31.525.733	450.880	384.077	2.547.420
<b>30 јуни 2018 година</b>	<b><u>31.525.733</u></b>	<b><u>2.705.281</u></b>	<b><u>384.077</u></b>	<b><u>14.652.632</u></b>

На 30 јуни 2019 година 2.573.223,2335 удели (31 декември 2018: 2.573.233,2335 удели и 30 јуни 2018: 2.573.223,2335 удели) се поседувани од Комерцијална банка АД Скопје, која е сопственик на 64,29 % од акциите со право на глас на Друштвото.

Од вкупните расходи со Комерцијална банка АД Скопје, надоместокот за Депозитарната банка заедно со вклучениот надоместок за субдепозитарната банка до 30 јуни 2018 година изнесува 2.991.013 денари (31 декември 2018: 5.409.812 денари и 30 јуни 2018: 2.547.420 денари)

**16. 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 кои се материјално значајни за објавување во овие меѓупериодиски финансиски извештаи.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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

## ПРИЛОЗИ

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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 1 Финансиски показатели по удел на фондот**

Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот	За периодот од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018	За периодот од 1 јануари 2019 до 30 јуни 2019
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.921.388.998	2.356.638.761
Број на удели / акции на почетокот на периодот	15.670.928,4475	18.805.812,2329
<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на почетокот на периодот</b>	<b>122,6085</b>	<b>125,3144</b>
Нето имот на фондот на крајот на периодот	2.450.626.304,43	3.057.277.459,11
Број на удели / акции на крајот на периодот	19.763.168,0103	24.136.726,3512
<b>Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на крајот на периодот (со состојба на 30 јуни 2017 и 2018)</b>	<b>123,9997</b>	<b>126,6650</b>
<b>Дополнителни показатели и податоци</b>		
Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0,4966%	0,4964%
Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1,0811%	0,9755%
Принос на инвестицискиот фонд	1,1347%	1,0778%

**Табела 2 Извештај за структурата на вложувањата на фондот**

Пласмани и депозити	Вложени средства (во Денари)	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средства на Фондот	Датум на достасување
Стопанска банка АД БИТОЛА	30.000.000	30.195.616	0,99	07.05.2020
Еуростандард банка АД СКОПЈЕ	170.000.000	170.802.438	5,59	01.07.2019
Универзална инвестициона банка АД СКОПЈЕ	60.000.000	61.533.699	2,01	24.08.2019
Капитал банка АД СКОПЈЕ	80.000.000	80.171.836	2,62	03.09.2019
Универзална инвестициона банка АД СКОПЈЕ	60.000.000	60.601.644	1,98	01.03.2020
Централна кооперативна банка АД СКОПЈЕ	120.000.000	123.492.822	4,04	03.08.2019
Комерцијална банка АД СКОПЈЕ	50.000.000	50.357.534	1,65	05.04.2020
Стопанска банка АД БИТОЛА	170.000.000	170.671.959	5,58	03.09.2019
Капитал банка АД СКОПЈЕ	30.000.000	30.011.507	0,98	26.12.2019
Универзална инвестициона банка АД СКОПЈЕ	60.000.000	60.532.603	1,98	15.03.2020
Силк роуд банка АД СКОПЈЕ	150.000.000	150.345.205	4,92	20.07.2019
Централна кооперативна банка АД СКОПЈЕ	30.000.000	30.782.384	1,01	01.08.2019
Централна кооперативна банка АД СКОПЈЕ	30.000.000	30.619.068	1,00	05.10.2019
Стопанска банка АД БИТОЛА	400.000.000	401.413.699	13,13	14.12.2019
Силк роуд банка АД СКОПЈЕ	301.000.000	301.608.219	9,87	20.07.2018
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>1.741.000.000</b>	<b>1.753.140.232</b>	<b>57,34%</b>	

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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/РМДЕН09	76.963	75.263	75.466	0,02%	0,00%	Македонска берза АД
МКМИНФ200Д92/РМДЕН09	2.847.613	2.784.809	2.792.322	0,62%	0,09%	Македонска берза АД
МКМИНФ20ГА55/ДО2014/23 - 1024	50.000.000	50.000.646	51.780.212	9,62%	1,69%	ОТС
МКМИНФ20ГА97/ДО2014/27А-1024	50.000.000	50.002.093	51.687.465	32,47%	1,68%	ОТС
МКМИНФ20ГС53/ДО2015-03А-0125	10.000.000	10.001.961	10.158.661	8,33%	0,33%	ОТС
МКМИНФ20ГО34/ДО2018/04В - 0133	11.910.000	11.912.386	12.099.037	17,01%	0,39%	ОТС
МКМИНФ20ГС22/ДО2019/04А-0234	243.250.000	243.223.243	245.851.775	43,44%	8,01%	ОТС
МКМИНФ20ГС22/ДО2019/04А-0234	35.840.000	35.848.243	36.228.503	8,96%	1,18%	ОТС
МКМИНФ20ГС71/ДО2019-0534	65.000.000	65.011.500	65.264.148	6,50%	2,13%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	12.314.000	12.116.234	12.623.329	0,00%	0,41%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.157.000	6.009.996	6.272.342	0,00%	0,20%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.157.000	6.069.137	6.320.662	0,00%	0,21%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	12.314.000	12.182.430	12.677.353	0,00%	0,41%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	18.471.000	18.280.195	19.021.372	0,00%	0,62%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.157.000	6.070.662	6.321.907	0,00%	0,21%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.446.778	6.747.823	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.331.216	6.643.879	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.297.355	6.613.384	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.414.293	6.718.625	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.314.000	12.830.124	13.438.633	0,00%	0,44%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.314.000	12.826.957	13.435.785	0,00%	0,44%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.314.000	12.813.394	13.423.591	0,00%	0,44%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.427.655	6.730.637	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	61.570.000	65.728.732	68.610.117	0,00%	2,24%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	18.471.000	19.782.829	20.640.601	0,00%	0,67%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.157.000	6.618.906	6.902.274	0,00%	0,22%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.314.000	12.629.079	13.257.725	0,00%	0,43%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	12.314.000	12.125.177	12.303.130	0,04%	0,40%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	18.471.000	18.117.303	18.389.376	0,06%	0,60%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	18.471.000	18.193.184	18.459.717	0,06%	0,60%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	12.314.000	12.219.362	12.390.397	0,04%	0,40%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	12.314.000	12.010.625	12.196.915	0,04%	0,40%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	12.314.000	11.971.575	12.160.689	0,04%	0,40%	ОТС
<b>Вкупно обврзници од домашни издавачи</b>	<b>782.931.575</b>	<b>789.373.343</b>	<b>808.237.852</b>		<b>26,34%</b>	
XS0971722342/RUS 3 5/8	12.314.000	12.007.264	12.454.364	0,00%	0,41%	ОТС
XS0971722342/RUS 3 5/8	12.314.000	11.843.431	12.335.730	0,00%	0,40%	ОТС
XS0971722342/RUS 3 5/8	24.628.000	23.849.885	24.789.625	0,00%	0,81%	ОТС
XS1205717702/MONTEN 3 7/8	12.314.000	12.133.466	12.349.010	0,00%	0,40%	ОТС
XS1205717702/MONTEN 3 7/8	6.157.000	6.036.851	6.156.480	0,00%	0,20%	ОТС
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	6.157.000	6.370.438	6.437.578	0,00%	0,21%	ОТС
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	9.235.500	9.201.297	9.378.705	0,00%	0,31%	ОТС
XS1843443356/TURKEY 4,625	123.140.000	118.066.560	119.658.957	0,16%	3,90%	ОТС
<b>Вкупно обврзници од странски издавачи</b>	<b>206.259.500</b>	<b>199.509.191</b>	<b>203.560.450</b>		<b>6,64%</b>	

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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)**

Останати хартии од вредност	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ КД КЕШ ДЕПОЗИТ	100.707.374	119.910.759	121.082.590	8.93%	3,95%	КД ФОНДОВИ АД
РОИФ1328122012ИЛКЕФО6249450/ ИЛИРИКА КЕШ ФОНД	8.614.993	10.079.694	10.179.477	4.59%	0,33%	ИЛИРИКА ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	71.363.840	77.830.903	78.473.820	10.42%	2,56%	ВФП ФУНД МЕНАЏМЕНТ АД
<b>Вкупно удели од домашни издавачи</b>	<b>180.686.207</b>	<b>207.821.356</b>	<b>209.735.887</b>		<b>6,84%</b>	

**Табела 3 - Извештај за вложувањата на фондот по видови на имот**

Пласмани и депозити	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Пласмани и депозити	1.741.000.000	56,75%
Обврзници и записи	989.410.158	32,25%
Удели	209.735.887	6,84%
Пари и парични еквиваленти	92.730.492	3,02%
Останати средства	34.953.148	1,14%
<b>Вкупно</b>	<b>3.067.829.685</b>	<b>100%</b>

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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 4 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка/ (загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2019	MKMINF200D92 / РМДЕН09	2.860.071	2.862.993	-567	3.488
30.06.2019	MKMINF20GA55 / DO2014/23 - 1024	50.000.646	49.998.294	-2.352	0
30.06.2019	MKMINF20GA97 / DO2014/27A-1024	50.002.093	49.997.602	-4.491	0
30.06.2019	MKMINF20GC53 / DO2015-03A-0125	10.001.961	10.000.414	-1.547	0
30.06.2019	MKMINF20GO34 / DO2018/04B - 0133	11.912.386	11.910.696	-1.690	0
30.06.2019	MKMINF20GS22 / DO2019/04A-0234	35.848.243	35.845.162	-3.081	0
30.06.2019	MKMINF20GS22 / DO2019/04A-0234	243.223.243	243.250.000	26.758	0
30.06.2019	MKMINF20GS71 / DO2019-0534	65.011.500	65.008.410	-3.090	0
30.06.2019	XS0971722342 / RUS 3 5/8	47.700.579	48.175.755	416.999	58.176
30.06.2019	XS1087984164 / MACEDO 3,975	60.728.654	60.950.483	147.763	74.065
30.06.2019	XS1205717702 / MONTEN 3 7/8	18.170.317	18.302.107	109.630	22.161
30.06.2019	XS1377508996 / MONTEN 5 3/4	15.571.735	15.545.443	-45.284	18.991
30.06.2019	XS1452578591 / MACEDO 5,625	175.147.319	174.478.226	-882.705	213.612
30.06.2019	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	84.637.227	84.841.641	101.190	103.225
30.06.2019	XS1843443356 / TURKEY 4,625	118.066.560	118.242.931	28.531	147.840
	<b>Државни обврзници</b>	<b>988.882.534</b>	<b>989.410.158</b>	<b>-113.935</b>	<b>641.558</b>
30.06.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/КД КЕШ ДЕПОЗИТ	119.910.759	121.082.590	1.171.831	-
30.06.2019	РОИФ1328122012ИЛКЕФО6249450/ИЛИРИК А КЕШ ФОНД	10.079.694	10.179.477	99.783	-
30.06.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	77.830.903	78.473.820	642.9167	-
	<b>Удели на отворени инвестициски фондови</b>	<b>207.821.356</b>	<b>209.735.887</b>	<b>1.914.531</b>	<b>-</b>
	<b>ВКУПНО</b>	<b>1.196.703.890</b>	<b>1.199.146.045</b>	<b>1.800.596</b>	<b>641.558</b>

**Табела 5 - Извештај за реализирани добивки/загуби на Фондот**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка
31.05.2019	MKMINF200D92 / РМДЕН09	47.500	2.859.969	2.920.908	60.939
27.02.2019	MKMINF20G879 / DO2014/05-0219	100.000.000	99.986.810	100.000.000	13.190
	<b>државни обврзници</b>		<b>102.846.779</b>	<b>102.920.908</b>	<b>74.129</b>
14.05.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 / КД КЕШ ДЕПОЗИТ	166.741	19.853.635	20.000.000	146.365
	<b>удели на отворени инвестициски фондови</b>		<b>19.853.635</b>	<b>20.000.000</b>	<b>146.365</b>
	<b>ВКУПНО</b>		<b>122.700.414</b>	<b>122.920.908</b>	<b>220.494</b>

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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 6 - Приходи/Расходи со поврзани лица**

Назив на поврзан субјект	Приходи	Расходи	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД, Скопје	-	149.917	Надомест за субдепозитарна банка
Комерцијална банка АД, Скопје	759.222	-	Камата на денарска парична сметка
КБ Публикум инвест АД, Скопје	-	14.205.479	Управувачки надомест
Комерцијална банка АД, Скопје	-	9.677	Купување на обврзници - DO2019/04A-0234
Комерцијална банка АД, Скопје	-	11.500	Купување на обврзници - DO2019-0534
Комерцијална банка АД, Скопје	-	11.500	Купување на обврзници - DO2019/04A-0234
Комерцијална банка АД, Скопје	-	2.841.096	Надомест за депозитарна банка
<b>ВКУПНО</b>	<b>759.222</b>	<b>17.229.169</b>	

**Табела 7 Трансакции од имотот на Фондот за периодот од 01.01.2019-30.06.2019**

Назив на издавач на хартии од вредност	Вид на налог Куповен / Продажен	Шифра на ХВ	Датум на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Пазар на кој се тргува
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	Куповен	DO2019/04A-0234	26.03.2019	3.584,00	100,02	ОТС
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	Куповен	DO2019-0534	14.05.2019	6.500,00	100,02	ОТС
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Продажен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	14.05.2019	166.741,28	119,95	КД ФОНДОВИ АД Скопје
Министерство за Финансии на Р. Турција	Куповен	TURKEY 4,625	12.06.2019	2.000,00	96,00	ОТС
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	Куповен	DO2019/04A-0234	18.06.2019	24.325,00	99,99	ОТС

**Табела 8 - Трансакции од имотот на фондот со поврзани лица**

Опис на трансакција	Датум на трансакција	Количина	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка (загуба)	
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - DO2019/04A-0234	26.03.2019	35.840.000,00	35.848.243,40	35.838.566,40	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - DO2019-0534	14.05.2019	65.000.000,00	65.011.500,00	65.000.000,00	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - DO2019/04A-0234	18.06.2019	243.250.000,00	243.223.242,50	243.223.242,50	-

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен 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 9 - Трошоци наплатени на товар на Фондот

<i>Опис на трошок</i>	<i>Износ</i>	<i>% од просечен НАВ</i>
Надомест за управување	14.205.479	0,4952%
Надомест за депозитарна банка	2.841.096	0,0990%
Трошоци за купопродажба на имот на фондот	11.500	0,0004%
Трошоци за ревизија	32.395	0,0011%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	2.130.822	0,0743%
Други трошоци утврдени со статут и проспект	149.917	0,0052%
<b>Вкупно трошоци</b>	<b>19.371.209</b>	<b>0,6752%</b>



