

**Отворен Инвестициски Фонд  
КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА**

**Скопје, март 2024**

| <b>СОДРЖИНА</b>  | <b>Страна</b> |
|--|---------------|
| <b>Извештај на независниот ревизор</b>                     | <b>1-2</b>    |
| <b>Финансиски извештаи</b>                                 |               |
| Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот   | 3             |
| Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот | 4             |
| Извештај за промени во нето имотот на Фондот               | 5             |
| Извештај за парични текови на Фондот                       | 6             |
| Белешки кон финансиските извештаи                          | 7             |
| Основни податоци   |               |
| Преглед на значајни сметководствени политики               |               |
| Управување со ризици                                       |               |
| Настани по датум на известување                            |               |
| Финансиски показатели по удели на Фондот                   |               |
| Структура на вложувања на Фондот                           |               |
| Трансакции по овластени лица на Фондот                     |               |
| Структура на обврските на Фондот по видови инструменти     |               |
| Реализирани добивки (загуби) на Фондот                     |               |
| Нереализирани добивки (загуби) на Фондот                   |               |
| Трансакции на Фондот со поврзани субјекти                  |               |
| Приходи и расходи со поврзани субјекти                     |               |
| Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд          |               |
| Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот        |               |
| Споредбен преглед на работењето на Фондот                  |               |
| Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот        |               |
| Трансакции од имотот на Фондот                             |               |

## ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР ДО

### Друштвото за управување со инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје

#### Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2023 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

#### *Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото за управување со Фондот е одговорно за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

#### *Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи, врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија прифатени и објавени во Службен Весник на Република Северна Македонија (79/2010). Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)****ДО****Друштвото за управување со  
инвестициски фондови  
КБ Публикум инвест АД Скопје**

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

*Мислење*

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН заклучно со 31 декември 2023 година, како и неговата финансиска успешност за годината која што завршува тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, 18 март 2024 година

**Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

**Управител и Овластен ревизор**

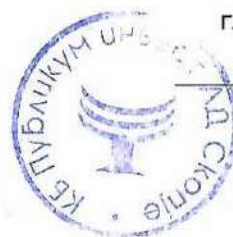
Антонио Велјанов


**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Ознака на позицијата       | Позиција  | Претходна год.<br>(2022) | Тековна год.<br>(2023) |
|----------------------------|---|--------------------------|------------------------|
|                            |   | Во МКД                   | Во МКД                 |
| <b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b> |   |                          |                        |
| 1                          | Пари и парични еквиваленти  | 43,797,201               | 40,098,406             |
| 2                          | Вложувања во хартии од вредност и депозити:                         | <b>2,683,898,819</b>     | <b>2,697,359,131</b>   |
| 2a                         | финансиски средства кои се чуваат за тргување                       | 189,075,742              | 251,508,132            |
| 2б                         | финансиски средства расположливи за продажба                        | -                        | -                      |
| 2в                         | заеми и побарувања  | -                        | -                      |
| 2г                         | вложувања кои се чуваат до доспевање                                | 2,494,823,077            | 2,445,850,999          |
| <b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>   |   |                          |                        |
| 3                          | Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања     | -                        | -                      |
| 4                          | Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници                      | 142,808                  | -                      |
| 5                          | Побарувања за дадени аванси   | -                        | -                      |
| 6                          | Побарувања од друштвото за управување со фондови                    | -                        | -                      |
| 7                          | Побарувања од депозитарна банка                                     | -                        | -                      |
| 8                          | Останати побарувања на фондот                                       | 3                        | -                      |
| 9                          | Побарувања за камати  | 34,940,278               | 33,698,497             |
| <b>А. (С од 1 до 10)</b>   | <b>Вкупно средства</b>  | <b>2,762,779,109</b>     | <b>2,771,156,034</b>   |
| <b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>  |   |                          |                        |
| 10                         | Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски | -                        | -                      |
| 11                         | Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити                 | -                        | -                      |
| <b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>    |   |                          |                        |
| 12                         | Обврски спрема друштвото за управување со фондови                   | 2,505,563                | 2,322,914              |
| 13                         | Обврски спрема депозитарна банка                                    | 425,946                  | 394,895                |
| 14                         | Обврски за трошоци на фондот  | 360,784                  | 341,631                |
| 15                         | Обврски по основ на исплата на имателите на удели                   | 6,325,000                | 2,178,000              |
| 16                         | Останати обврски  | -                        | -                      |
| 17                         | Обврски за пресметана камата  | -                        | -                      |
| <b>Б. (С од 11 до 18)</b>  | <b>Вкупни краткорочни обврски</b>                                   | <b>9,617,293</b>         | <b>5,237,441</b>       |
| <b>В. (А - Б)</b>          | <b>Нето имот на фондот</b>  | <b>2,753,161,816</b>     | <b>2,765,918,594</b>   |
| <b>Г.</b>                  | <b>Број на издадени удели</b>                                       | <b>20,567,839.0765</b>   | <b>20,197,256.2513</b> |
| <b>Д. (В / Г)</b>          | <b>Нето имот по удел</b>  | <b>133.8576</b>          | <b>136.9453</b>        |
| 18                         | Издадени удели во Инвестициониот фонд                               | 59,544,237,895           | 65,225,982,711         |
| 19                         | Позлечени удели во Инвестициониот фонд                              | (57,223,818,422)         | (62,954,887,960)       |
| 20                         | Добивка/Загуба за тековната финансиска година                       | 54,661,725               | 62,061,499             |
| 21                         | Задржана добивка/загуба од претходните години                       | 378,080,618              | 432,742,343            |
| 22                         | Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба                | -                        | -                      |
| 23                         | Ревалоризациони резерви   | -                        | -                      |
| <b>Ѓ. (С од 18 до 23)</b>  | <b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>                   | <b>2,753,161,816</b>     | <b>2,765,918,594</b>   |

Скопје, 15 март 2024 година



Главен Извршен Директор  
Горан Марковски

*(Handwritten signature of Goran Markovski)*

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Ознака на позицијата        | Позиција  | Образложение | Претход. период (2022) | Тековен период (2023) |
|-----------------------------|---|--------------|------------------------|-----------------------|
|                             | <b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>   |              |                        |                       |
| 1                           | Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти   |              | 8,864,207              | 623,534               |
| 2                           | Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање                    |              | 86,671,584             | 90,615,083            |
| 3                           | Позитивни курсни разлики  |              | 904,188                | 328,930               |
| 4                           | Приходи од дивиденди  |              | -                      | -                     |
| 5                           | Останати приходи  |              | 816                    | 25                    |
| <b>А. ( С од 1 до 5 )</b>   | <b>Вкупно приходи од вложувања</b>  |              | <b>96,440,795</b>      | <b>91,567,573</b>     |
|                             | <b>РАСХОДИ</b>  |              |                        |                       |
| 6                           | Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти  |              | -                      | (1,186,382)           |
| 7                           | Негативни курсни разлики  |              | (1,282,899)            | (340,634)             |
| 8                           | Расходи од односи со друштвото за управување со фондови   |              | (30,988,428)           | (27,184,359)          |
| 9                           | Расходи од камата   |              | -                      | -                     |
| 10                          | Надоместоци на депозитарната банка  |              | (6,428,555)            | (5,206,904)           |
| 11                          | Трансакциски трошоци  |              | (155,042)              | (11,500)              |
| 12                          | Намалување на средствата  |              | -                      | -                     |
| 13                          | Останати дозволени трошоци на фондот  |              | (3,768,773)            | (3,300,065)           |
| <b>Б. ( С од 6 до 13 )</b>  | <b>Вкупно расходи</b>   |              | <b>(42,623,697)</b>    | <b>(37,229,844)</b>   |
| <b>В. ( А - Б )</b>         | <b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>   |              | <b>53,817,099</b>      | <b>54,337,729</b>     |
|                             | <b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>        |              |                        |                       |
| д1                          | Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти                                     |              | 3,499,181              | 7,694,947             |
| д2                          | Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти   |              | -                      | -                     |
| д3                          | Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност  |              | (2,654,555)            | 28,823                |
| <b>Г. ( С од д1 до д3 )</b> | <b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b> |              | <b>844,626</b>         | <b>7,723,770</b>      |
| <b>Д. ( В + Г )</b>         | <b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>                                 |              | <b>54,661,725</b>      | <b>62,061,499</b>     |

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Ознака на позицијата      | Позиција   | Претходна год.<br>(2022) | Тековна год.<br>(2023) |
|---------------------------|--|--------------------------|------------------------|
|                           | <b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>                             |                          |                        |
| 1                         | Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност   | 53,817,098               | 54,337,729             |
| 2                         | Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти | 844,626                  | 7,723,770              |
| <b>А. ( С од 1 до 2 )</b> | <b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>                               | <b>54,661,725</b>        | <b>62,061,499</b>      |
| 3                         | Приливи од продажба на издадени удели на фондот  | 8,242,956,823            | 5,681,744,816          |
| 4                         | Одливи од повлекување на издадени удели на фондот  | (8,570,810,150)          | (5,731,049,538)        |
| <b>Б. ( С од 3 до 4 )</b> | <b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>                          | <b>(327,853,327)</b>     | <b>(49,304,722)</b>    |
| <b>Ц. ( А + Б )</b>       | <b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>  | <b>(273,191,603)</b>     | <b>12,756,777</b>      |
|                           | <b>НЕТО ИМОТ</b>   |                          |                        |
| 5                         | На почетокот на периодот   | 3,026,353,419            | 2,753,161,816          |
| <b>Д. ( 5 + Ц )</b>       | На крајот на периодот  | 2,753,161,816            | 2,765,918,594          |
|                           | <b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>  |                          |                        |
| 6                         | Број на удели на почетокот на периодот   | 23,006,030.8915          | 20,567,839.0765        |
| 7                         | Издадени удели на фондот во текот на периодот  | 62,173,272.3693          | 41,981,856.5911        |
| 8                         | Повлечени удели на фондот во периодот  | (64,611,464.1843)        | (42,352,439.4163)      |
| <b>Е. ( С од 6 до 8 )</b> | <b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>   | <b>20,567,839.0765</b>   | <b>20,197,256.2513</b> |

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Ознака на позицијата         | Позиција  | Образложение | Претход. период (2022) | Тековен период (2023) |
|------------------------------|---|--------------|------------------------|-----------------------|
| 1                            | Нето добивка / (загуба) за периодот   |              | 54,661,725             | 62,061,499            |
| 2                            | Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики                                    |              | (2,654,555)            | 28,823                |
| 3                            | Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи                                 |              | -                      | -                     |
| 4                            | Приходи од камата   |              | 1,231,717              | 1,241,781             |
| 5                            | Расходи од камата   |              | -                      | -                     |
| 6                            | Приходи од дивиденда  |              | -                      | -                     |
| 7                            | Намалување на финансискиот имот   |              | -                      | -                     |
| 8                            | Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност            |              | 30,891,650             | 84,236,272            |
| 9                            | Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари           |              | -                      | -                     |
| 10                           | Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови                     |              | 59,627,366             | (14,725,407)          |
| 11                           | Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти       |              | -                      | -                     |
| 12                           | Приливи од камата   |              | (142,808)              | 142,808               |
| 13                           | Одливи од камата  |              | -                      | -                     |
| 14                           | Приливи од дивиденда  |              | -                      | -                     |
| 15                           | Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот                              |              | 216,834,671            | (83,000,000)          |
| 16                           | Зголемување / (намалување) на останатиот имот   |              | (3)                    | 3                     |
| 17                           | Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти  |              | -                      | -                     |
| 18                           | Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски                           |              | -                      | -                     |
| 19                           | Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и дистрибуција |              | (236,425)              | (213,699)             |
| 20                           | Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење                  |              | (11,567,369)           | (4,166,153)           |
| <b>21. ( С од 1 до 20 )</b>  | <b>Паричен тек од редовно работење</b>  |              | <b>348,645,969</b>     | <b>45,605,927</b>     |
| 22                           | Приливи од издавање на удели  |              | 8,242,956,823          | 5,681,744,816         |
| 23                           | Одливи од откуп на удели  |              | (8,570,810,150)        | (5,731,049,538)       |
| 24                           | Исплата на имателите на удел од остварената добивка                                   |              | -                      | -                     |
| 25                           | Останати приливи од финансиски активности   |              | -                      | -                     |
| 26                           | Останати одливи од финансиски активности  |              | -                      | -                     |
| <b>27. ( С од 22 до 26 )</b> | <b>Паричен тек од финансиски активности</b>   |              | <b>(327,853,327)</b>   | <b>(49,304,722)</b>   |
| <b>28. ( 21 + 27 )</b>       | <b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>  |              | <b>20,792,642</b>      | <b>(3,698,795)</b>    |
| <b>29</b>                    | <b>Пари на почеток на периодот</b>  |              | <b>23,004,559</b>      | <b>43,797,201</b>     |
| <b>30. ( 28 + 29 )</b>       | <b>Пари на крај на периодот</b>   |              | <b>43,797,201</b>      | <b>40,098,406</b>     |



## **1. Основни податоци**

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 Северна Македонија на 8 март 2011 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021).

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 Северна 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 и затворени 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 Северна 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 Северна Македонија, земји членки на Европската Унија и OECD може да надминат 35% од имотот на Фондот.
- Вложувања во депозити кај овластени банки од Република Северна 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 годишни финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021) 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 Северна Македонија бр. 148/2022”). 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 Северна Македонија.

Финансиските извештаи се изготвени за период што завршува на 31 декември 2023 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

Овие годишни финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 15 март 2024 година.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие годишни финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2022 година.

Подготвувањето на годишни финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Северна 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 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 удели. Забавувањето на глобалната економска активност, затегнатата монетарна политика и зголемените геополитички тензии низ светот се веќе инкорпорирани на пазарите на капитал. Раководството смета дека во моментот не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

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

### **2.3. Користење на претпоставки и проценки**

При подготвувањето на овие 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 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.

### **2.4. Споредливи износи**

Споредливите износи ги претставуваат финансиските извештаи за годината кој завршува на 31 декември 2022 година.

### **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.

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

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

#### **Приходи и расходи по камата (Продолжува)**

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.

#### **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 вредноста на имотот на Фондот пресметан согласно законските и подзаконските акти, и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, 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 вредност на имотот на Фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, а по следнава формула:

*остварен годишен надоместок за управување  $\times$  1/365.*

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

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

- *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 и плаќа на депозитарната банка надоместок од 0,17% на годишно ниво од висината на вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, 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 купопродажба 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.

- *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 исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ;
- други трошоци утврдени со закон.

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

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

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

- *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 наплатава.

### **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 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) и на денарската сметка отворена во Прокредит Банка АД Скопје. 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 Северна 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 корегирани (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.

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

### **2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)**

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.

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

### **2.11. Нето вредност на имотот на Фондот**

Пресметката на нето 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 донесен од 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. Движењето на вредноста на нето имотот на Фондот во текот на 2023 година е даден во белешката 14 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, 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.

### **2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување**

Средствата на Фондот се инвестирани согласно одредбите на Законот за инвестициски фондови со цел остварување што е можно повисок принос во полза на сопствениците на удели во Фондот врз основа на принципите на сигурност, диверсификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност.

Заклучно со 31 декември 2023 година вкупниот износ на средства под управување во о.и.ф. КБ Публикум – Паричен изнесуваше 2.765.918,59 илјади денари (споредено со 2.753.161,82 илјади денари во 2022 година), а истите беа вложени во банкарски депозити (40,3%), државни хартии од вредност издадени од Македонија (40,8%), Турција (9,5%), Црна Гора (1,1%) и во удели на отворени инвестициски фондови (6,9%). Во делот на депозитите, а со цел обезбедување повисок принос за инвеститорите, најголем дел од имотот на Фондот се вложени во денарски депозити со рок на доспевање од 12 месеци, додека останатите средства од имотот на Фондот се чуваат во пари и парични еквиваленти. Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е во денари со учество од 62%, додека останатите 38% од имотот на Фондот се деноминирани во евра.

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

### **2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување (Продолжува)**

Друштвото планира и во иднина да ја задржи ваквата алокација на средства која според очекувањата би требало на инвеститорите да им обезбеди (брuto) принос од околу 3,5% на годишно ниво (под претпоставка дека условите за реинвестирање во обврзници, депозити и инструменти на пазарот на пари останат непроменети). Со порастот на имотот на Фондот, Друштвото ќе настојува и понатаму да го одржи моменталниот сооднос на депозитите во однос на нивниот рок на доспевање, притоа почитувајќи ги ограничувањата предвидени со член 67 од Законот за инвестициски фондови. Во делот на вложувањата во државни хартии од вредност, чие учество на 31 декември 2023 година достигна 51,4% од имотот на Фондот (54,8% за 2022 година), согласно со планот и проекциите како и фактичката динамика на уплати и исплати, Друштвото во следниот период ќе настојува да ги намали вложувањата во должнички хартии од вредност на ниво од 45% до 50% од имотот на Фондот за сметка на структурните депозити. На пресечниот датум Друштвото, во име и за сметка на Фондот, соработува со седум (7) комерцијални банки.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

**Табела 1**

|   | 2023 година  | 2022 година  |
|---|--------------|--------------|
| Цена на удел на крајот на периодот        | 136,9453 МКД | 133,8576 МКД |
| Принос (од основање)                      | 36,95%       | 33,86%       |
| Стандардна девијација (тековна година)    | 0,2295%      | 0,3546%      |
| Стандардна девијација (последни 5 години) | 0,2193%      | 0,1956%      |
| Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)   | 1            | 1            |

## **3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ**

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

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.

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ПАРИЧЕН  
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

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.

Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

**3.1 Валутен ризик**

Фондот има трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истиот се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 31 декември 2023 како и 31 декември 2022 се дадени во следниот преглед:

|     | 31 декември<br>2023 | 31 декември<br>2022 |
|-----|---------------------|---------------------|
| ЕУР | 61,4950             | 61,4932             |

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 30 декември 2023 и 31 декември 2022 година по валути е следната:

|  |     | Средства             |                      | Обврски                 |                         |
|--|-----|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
|  |     | 31 декември<br>2023  | 31 декември<br>2022  | 31<br>декемвр<br>и 2023 | 31<br>декемвр<br>и 2022 |
| Пари и парични еквиваленти                     | ЕУР | 353,596              | 1,680,281            | 65,374                  | 65,306                  |
| Финансиски средства кои се чуваат до доспевање | ЕУР | 1,021,692,525        | 1,165,934,558        | -                       | -                       |
|  |     | <b>1,022,046,121</b> | <b>1,167,614,839</b> | <b>65,374</b>           | <b>65,306</b>           |

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

|                   |  | Зголемувања за 10%  |                     | Намалувања за 10%    |                      |
|-------------------|--|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                   |  | 31 декември<br>2023 | 31 декември<br>2022 | 31 декември<br>2023  | 31 декември<br>2022  |
| ЕУР               |  | 102,198,074         | 116,754,953         | (102,198,074)        | (116,754,953)        |
| <b>Нето Ефект</b> |  | <b>102,198,074</b>  | <b>116,754,953</b>  | <b>(102,198,074)</b> | <b>(116,754,953)</b> |

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

#### **3.2 Кредитен ризик**

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во домашни државни обврзници опфаќаат 40,03% од вкупниот имот на Фондот, вложувањата во странски државни обврзници опфаќаат 10,19%, вложувањата во удели во отворени инвестициски фондови од домашни издавачи опфаќаат 6,91% и вложувањата во краткорочни депозити кај домашни банки опфаќаат 40,20%.

На 31 декември 2023 година, 50,23% од вкупниот имот на Фондот е инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

| ИСИН         | Учество | Рејтинг   |
|--------------|---------|-----------|
| MKMINF20GA55 | 1,80%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GA97 | 1,80%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GC53 | 0,36%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GO34 | 0,43%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS22 | 1,29%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS71 | 2,35%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS89 | 0,43%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GT39 | 3,15%   | ББ- (S&P) |
| XS1744744191 | 7,05%   | ББ- (S&P) |
| XS2181690665 | 3,81%   | ББ- (S&P) |
| XS2310118893 | 14,24%  | ББ- (S&P) |
| XS1807201899 | 0,67%   | Б(S&P)    |
| XS1843443356 | 5,51%   | Б(S&P)    |
| XS1909184753 | 3,59%   | Б(S&P)    |
| XS2270576700 | 0,43%   | Б(S&P)    |
| XS2582522681 | 1,14%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GAG7 | 2,16%   | ББ- (S&P) |

На 31 декември 2022 година, 44,01 % од нето имотот на Фондот беше инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

| ИСИН         | Учество | Рејтинг   |
|--------------|---------|-----------|
| MKMINF20GA55 | 1,83%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GA97 | 1,83%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GC53 | 0,37%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GO34 | 0,45%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS22 | 1,33%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS71 | 2,40%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GS89 | 0,44%   | ББ- (S&P) |
| MKMINF20GT39 | 3,18%   | ББ- (S&P) |
| XS1452578591 | 6,67%   | ББ- (S&P) |
| XS1744744191 | 7,21%   | ББ- (S&P) |
| XS2181690665 | 3,92%   | ББ- (S&P) |
| XS2310118893 | 14,38%  | ББ- (S&P) |
| XS1807201899 | 0,69%   | Б(S&P)    |
| XS1843443356 | 5,69%   | Б(S&P)    |
| XS1909184753 | 3,78%   | Б(S&P)    |
| XS2270576700 | 0,43%   | Б(S&P)    |

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ПАРИЧЕН  
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

**3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

**3.3 Каматен ризик**

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

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од периодот е како што следува:

|   | <u>31 декември<br/>2023</u> | <u>31 декември<br/>2022</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Финансиски средства</b>                  |                             |                             |
| <i>Некаматносни:</i>                        |                             |                             |
| - Парични средства                          | 353,596                     | 1,680,281                   |
| - Побарување за камати                      | 33,698,497                  | 34,940,278                  |
| - Удели во инвестициски фондови             | 191,522,187                 | 176,796,780                 |
|   | <u>225,574,280</u>          | <u>213,417,339</u>          |
| <br><i>Каматносни со променлива камата:</i> |                             |                             |
| - Парични средства                          | 39,744,810                  | 42,116,920                  |
| - Депозити во банки                         | -                           | 465,000,000                 |
|   | <u>39,744,810</u>           | <u>507,116,920</u>          |
| <br><i>Каматносни со фиксна камата:</i>     |                             |                             |
| - Вложувања во обврзници                    | 1,391,836,944               | 1,476,102,039               |
| - Депозити во банки                         | 1,114,000,000               | 566,000,000                 |
|   | <u>2,505,836,944</u>        | <u>2,042,102,039</u>        |
|   | <u>2,771,156,034</u>        | <u>2,762,636,298</u>        |
| <br><b>Финансиски обврски</b>               |                             |                             |
| <i>Некаматносни:</i>                        |                             |                             |
| - Обврски кон друштвото за управување       | 2,322,914                   | 2,505,563                   |
| - Обврски кон депозитарна банка             | 394,895                     | 425,946                     |
| - Останати обврски                          | 341,631                     | 360,784                     |
| - Обврски за издавање на удели              | 2,178,000                   | 6,325,000                   |
|   | <u>5,237,441</u>            | <u>9,617,293</u>            |

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2023 (во %) се движи:

- Орочени денарски депозити во банки со каматни стапки што се движат од 3,75% до 5,00% годишно во 2023 година (2022: од 1,80% до 5,80% годишно) ;
- Долгорочни државни обврзници во земјата со фиксни купонски камати од 3,00% до 6,15% годишно во 2023 година (2022: од 3,00% до 4,80% годишно);
- Долгорочни домашни и странски државни обврзници со купонски камати од 1,625% до 6,96% годишно во 2023 година (2022: од 1,625% до 5,625% годишно).

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

#### **3.4 Пазарен ризик**

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност, удели во отворени инвестициски фондови и депозити во банки на Фондот. 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 и поставува граници за ризикот кој што може да се прифати и кој редовно се следи.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик, бидејќи не ги надминува законски утврдените лимити кај еден издавач на хартии од вредност.

#### **3.5 Ликвидносен ризик**

Средствата на Фондот се вложуваат во депозити и должнички хартии од вредност. Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Вложените средства во депозити во зависност од ликвидносните потреби можат да се повлечат во секој момент, и на тој начин друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година.

#### **3.6 Оперативен ризик**

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисијата 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 инвестициските одлуки, почитување на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

#### **3.7 Објективна вредност на финансиски 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;

**3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

**3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (Продолжува)**

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. Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на Раководството, зависно од видот на средството или обврската. Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу (во Денари).

| Средства   | Евидентирана вредност |               | Објективна вредност |               |
|--|-----------------------|---------------|---------------------|---------------|
|  | 2023                  | 2022          | 2023                | 2022          |
| Пари и парични еквиваленти                                 | 40,098,406            | 43,797,201    | 40,098,406          | 43,797,201    |
| Вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање        | 1,391,836,944         | 1,463,823,077 | 1,341,022,557       | 1,367,320,309 |
| Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување | 251,508,132           | 189,075,742   | 251,508,132         | 189,075,742   |
| Вложувања во депозити                                      | 1,114,000,000         | 1,031,000,000 | 1,114,000,000       | 1,031,000,000 |
| Побарувања по основ на камата                              | 33,698,497            | 34,940,278    | 33,698,497          | 34,940,278    |
| <b>Обврски</b>   |                       |               |                     |               |
| Обврски кон друштвото за управување со фондови             | 2,322,914             | 2,505,563     | 2,322,914           | 2,505,563     |
| Обврски кон депозитарната банка                            | 394,895               | 425,946       | 394,895             | 425,946       |
| Обврски по основ на дозволени трошоци                      | 341,631               | 360,784       | 341,631             | 360,784       |
| Обврски за издавање на удели                               | 2,178,000             | 6,325,000     | 2,178,000           | 6,325,000     |

*Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност*

Сметководствената вредност на финансиските средства со состојба на 31 декември 2023 година е повисока во однос на нивната објективна вредност со состојба на ден 31 декември 2023 година и истата 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. Сметководствената вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување и истата на ден 31 декември 2023 е повисока од нивната пазарна вредност, која се зема како објективна вредност.

*Останати обврски*

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

#### **4. Настани по датум на известување**

Имајќи ја во предвид зголемената неизвестност, затегнатата монетарна политика, како и геополитичките тензии во светот, раководството смета дека во последователниот период ефектите од забавувањето на глобалната економска активност нема да имаат значајно влијание врз работењето, отварените резултати, и на ликвидноста на Фондот.

По датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи.



**5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Ознака на позицијата   | Сметка     | Позиција   | Претход. период (2022) | Тековен период (2023) |
|--|------------|--|------------------------|-----------------------|
| <b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b> |            |  |                        |                       |
| 1  |            | Нето имот на фондот на почетокот на периодот                             | 3,026,353,419          | 2,753,161,816         |
| 2  |            | Број на удели на почетокот на периодот                                   | 23,006,030.8915        | 20,567,839.0765       |
| <b>A</b>   | <b>1/2</b> | <b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b> | <b>131.5461</b>        | <b>133.8576</b>       |
| <b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>    |            |  |                        |                       |
| 3  |            | Нето имот на фондот на крајот на периодот                                | 2,753,161,816          | 2,765,918,594         |
| 4  |            | Број на удели на крајот на периодот                                      | 20,567,839.0765        | 20,197,256.2513       |
| <b>Б</b>   | <b>3/4</b> | <b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>  | <b>133.8576</b>        | <b>136.9453</b>       |
| <b>Ц</b>   |            | <b>Додатни показатели и податоци</b>                                     |                        |                       |
| 5  |            | Однос трошоци и просечен нето имот на фондот                             | 1.0079%                | 1.0109%               |
| 6  |            | Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот        | 1.7467%                | 2.0158%               |
| 7  |            | Принос на инвестицискиот фонд  | 1.7572%                | 2.3067%               |

**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Позиција                                | Број на акции | Трошок за стекнување на акциите во МКД | Вкупен трошок за набавка во МКД | Вредност на датум на извештај во МКД | Вредност по акција | Учество кај издавачот ( % ) | Учество во имотот на фондот ( % ) |
|---|---------------|--|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>А.АКЦИИ</b>                          |               | <b>0</b>                               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             |                    |                             | <b>0.00%</b>                      |
| <b>1. Акции од домашни издавачи</b>     |               | <b>0</b>                               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             |                    |                             | <b>0.00%</b>                      |
| Обични акции                            |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| Приоритетни акции                       |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| Акции во инвестициони фондови           |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| <b>2. Акции од странски издавачи</b>    |               | <b>0</b>                               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                             |                    |                             | <b>0.00%</b>                      |
| Обични акции                            |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| Приоритетни акции                       |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| Акции во инвестициони фондови           |               | 0                                      | 0                               | 0                                    |                    |                             | 0.00%                             |
| Позиција                                | Количина      | Цена                                   | Набавна цена                    | Вредност на датум на извештај во МКД |                    | Учество кај издавачот ( % ) | Учество во имотот на фондот ( % ) |
| <b>Б.ОБВРЗНИЦИ</b>                      |               |  | <b>1,388,259,467</b>            | <b>1,391,836,944</b>                 |                    |                             | <b>50.23%</b>                     |
| <b>1. Обврзници од домашни издавачи</b> |               |  | <b>1,106,186,540</b>            | <b>1,109,333,500</b>                 |                    |                             | <b>40.03%</b>                     |
| <b>Државни обврзници</b>                |               |  | <b>1,106,186,540.1077</b>       | <b>1,109,333,500</b>                 |                    |                             | <b>40.03%</b>                     |
| MKMINF20GA55/DO2014/23 - 1024           | 5,000         | 99.9760                                | 49,990,882.8037                 | 49,988,022.5138                      |                    | 9.62%                       | 1.80%                             |
| MKMINF20GA97/DO2014/27A-1024            | 5,000         | 99.9783                                | 49,992,266.8058                 | 49,989,140.5103                      |                    | 32.47%                      | 1.80%                             |
| MKMINF20GAG7/DO2023/15-0938             | 6,000         | 99.9766                                | 60,000,000.0000                 | 59,985,945.0588                      |                    | 3.27%                       | 2.16%                             |
| MKMINF20GC53/DO2015-03A-0125            | 1,000         | 99.9930                                | 10,000,083.7448                 | 9,999,300.5385                       |                    | 8.33%                       | 0.36%                             |
| MKMINF20GO34/DO2018/04B - 0133          | 1,191         | 100.0087                               | 11,911,572.1526                 | 11,911,038.1155                      |                    | 17.01%                      | 0.43%                             |
| MKMINF20GS22/DO2019/04A-0234            | 3,584         | 100.0102                               | 35,845,079.8578                 | 35,843,655.1428                      |                    | 8.96%                       | 1.29%                             |
| MKMINF20GS71/DO2019-0534                | 6,500         | 100.0048                               | 65,001,794.4551                 | 65,003,092.7740                      |                    | 6.50%                       | 2.35%                             |
| MKMINF20GS89/DO2019/10-0749ДК           | 200           | 100.0058                               | 11,971,676.3339                 | 11,972,214.8500                      |                    | 1.33%                       | 0.43%                             |
| MKMINF20GT39/DO2019/ 15 - 1134          | 8,742         | 100.0048                               | 87,425,801.0231                 | 87,424,223.8561                      |                    | 29.14%                      | 3.15%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 200           | 99.5535                                | 12,194,285.6382                 | 12,244,090.1732                      |                    | 0.04%                       | 0.44%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 200           | 99.4932                                | 12,269,681.6598                 | 12,236,674.5010                      |                    | 0.04%                       | 0.44%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 300           | 99.6575                                | 18,355,613.1261                 | 18,385,312.3690                      |                    | 0.06%                       | 0.66%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 300           | 99.7350                                | 18,328,187.4725                 | 18,399,608.0807                      |                    | 0.06%                       | 0.66%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 200           | 99.7295                                | 12,235,771.6029                 | 12,265,726.0016                      |                    | 0.04%                       | 0.44%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 200           | 99.8730                                | 12,180,082.1306                 | 12,283,384.2949                      |                    | 0.04%                       | 0.44%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 1,000         | 99.1117                                | 60,451,976.8593                 | 60,948,756.4007                      |                    | 0.20%                       | 2.20%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 500           | 98.9802                                | 30,148,895.6303                 | 30,433,946.1259                      |                    | 0.10%                       | 1.10%                             |
| XS1744744191/MACEDO 2 3/4               | 300           | 98.9993                                | 18,096,028.0778                 | 18,263,878.5496                      |                    | 0.06%                       | 0.66%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 500           | 101.2698                               | 31,246,551.4523                 | 31,137,942.0728                      |                    | 0.07%                       | 1.12%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 100           | 99.3882                                | 6,097,025.6915                  | 6,111,877.5432                       |                    | 0.01%                       | 0.22%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 100           | 99.3843                                | 6,097,358.5313                  | 6,111,636.9533                       |                    | 0.01%                       | 0.22%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 300           | 101.1066                               | 18,732,193.2414                 | 18,652,651.5094                      |                    | 0.04%                       | 0.67%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 500           | 101.1678                               | 31,290,266.1586                 | 31,106,577.7147                      |                    | 0.07%                       | 1.12%                             |
| XS2181690665/MACEDO 3.675               | 200           | 101.1697                               | 12,498,935.5506                 | 12,442,857.1153                      |                    | 0.03%                       | 0.45%                             |
| XS2310118893/MACEDO 1,625               | 200           | 90.7740                                | 10,920,126.2740                 | 11,164,289.0536                      |                    | 0.03%                       | 0.40%                             |
| XS2310118893/MACEDO 1,625               | 100           | 92.8719                                | 5,615,366.9239                  | 5,711,159.0364                       |                    | 0.01%                       | 0.21%                             |
| XS2310118893/MACEDO 1,625               | 300           | 93.7640                                | 17,044,978.4848                 | 17,298,054.6221                      |                    | 0.04%                       | 0.62%                             |
| XS2310118893/MACEDO 1,625               | 300           | 93.7667                                | 17,045,566.3708                 | 17,298,540.5614                      |                    | 0.04%                       | 0.62%                             |
| XS2310118893/MACEDO 1,625               | 200           | 98.6445                                | 11,511,713.5990                 | 11,654,543.4857                      |                    | 0.03%                       | 0.42%                             |

|  |       |          |                      |                      |  |       |               |
|--|-------|----------|----------------------|----------------------|--|-------|---------------|
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 300   | 95.0928  | 17,342,040.8723      | 17,543,191.4472      |  | 0,04% | 0.63%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 1,000 | 96.5111  | 58,867,398.2789      | 59,349,505.5788      |  | 0,14% | 2.14%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 1,000 | 96.9382  | 59,187,537.1097      | 59,612,176.8115      |  | 0,14% | 2.15%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 2,000 | 99.2578  | 121,863,706.8051     | 122,077,158.5796     |  | 0,29% | 4.41%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 500   | 98.9503  | 30,350,042.2614      | 30,424,756.4935      |  | 0,07% | 1.10%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 200   | 98.8274  | 12,121,489.4844      | 12,132,288.5035      |  | 0,03% | 0.44%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 200   | 98.8607  | 12,126,502.7460      | 12,158,873.1028      |  | 0,03% | 0.44%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 100   | 99.0765  | 6,079,516.8483       | 6,092,709.4983       |  | 0,01% | 0.22%         |
| XS2310118893/MACEDO 1,625                                  | 200   | 98.8274  | 12,093,941.3241      | 12,154,780.9542      |  | 0,03% | 0.44%         |
| XS2582522681/MACEDO 6.96                                   | 500   | 102.5121 | 31,654,602.7250      | 31,519,919.9337      |  | 0,10% | 1.14%         |
| <b>Обврзници на локална самоуправа</b>                     |       |          | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Корпоративни обврзници</b>                              |       |          | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>2. Обврзници од странски издавачи</b>                   |       |          | <b>282,072,926</b>   | <b>282,503,443</b>   |  |       | <b>10.19%</b> |
| <b>Државни обврзници</b>                                   |       |          | <b>282,072,926</b>   | <b>282,503,443</b>   |  |       | <b>10.19%</b> |
| XS1807201899/MONTEN 3,375                                  | 300   | 100.1433 | 18,494,698.2184      | 18,474,929.0556      |  | 0,06% | 0.67%         |
| XS1843443356/TURKEY 4,625                                  | 2,000 | 99.0152  | 120,875,180.3140     | 121,778,744.9974     |  | 0,16% | 4.39%         |
| XS1843443356/TURKEY 4,625                                  | 500   | 100.3171 | 30,920,814.4970      | 30,845,009.2319      |  | 0,04% | 1.11%         |
| XS1909184753/TURKEY 5.2                                    | 500   | 100.1695 | 30,825,330.8305      | 30,799,624.5351      |  | 0,03% | 1.11%         |
| XS1909184753/TURKEY 5.2                                    | 1,000 | 101.2230 | 62,581,772.5959      | 62,247,086.4926      |  | 0,01% | 2.25%         |
| XS1909184753/TURKEY 5.2                                    | 100   | 102.8987 | 6,407,205.2712       | 6,327,756.8216       |  | 0,07% | 0.23%         |
| XS2270576700/MONTEN 2 7/8                                  | 200   | 97.8152  | 11,967,924.7103      | 12,030,292.0256      |  | 0,03% | 0.43%         |
| <b>Обврзници на локална самоуправа</b>                     |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Корпоративни обврзници</b>                              |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>В. Останати хартии од вредност</b>                      |       | <b>0</b> | <b>187,375,894</b>   | <b>191,522,187</b>   |  |       | <b>6.91%</b>  |
| <b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>  |       | <b>0</b> | <b>187,375,894</b>   | <b>191,522,187</b>   |  |       | <b>6.91%</b>  |
| <b>Државни записи</b>                                      |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Благајнички записи</b>                                  |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>              |       | <b>0</b> | <b>187,375,894</b>   | <b>191,522,187</b>   |  |       | <b>6.91%</b>  |
| 910000000040/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ                               |       |          | 58,631,268.67        | 59,963,233.90        |  | 6.93% | 2.16%         |
| 911000000097/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ                          |       |          | 113,734,391.28       | 116,326,247.35       |  | 6.79% | 4.20%         |
| 914000000204/ВЕГА КЕШ                                      |       |          | 15,010,234.07        | 15,232,705.85        |  | 3.61% | 0.55%         |
| <b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b> |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Државни записи</b>                                      |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Благајнички записи</b>                                  |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>              |       | <b>0</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |  |       | <b>0.00%</b>  |
| <b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>                           |       | <b>0</b> | <b>1,575,635,361</b> | <b>1,583,359,131</b> |  |       | <b>57.14%</b> |

| Позиција<br>( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ ) | Трошок за<br>набавка | Вредност на<br>датум на<br>извештај | Учество во<br>имотот на фондот<br>( % ) |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|---|
| КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ             | 222,000,000          | 222,000,000                         | 8.01%                                   |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА           | 80,000,000           | 80,000,000                          | 2.89%                                   |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА           | 21,000,000           | 21,000,000                          | 0.76%                                   |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА           | 1,000,000            | 1,000,000                           | 0.04%                                   |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА           | 320,000,000          | 320,000,000                         | 11.55%                                  |
| СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА           | 100,000,000          | 100,000,000                         | 3.61%                                   |
| СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ           | 100,000,000          | 100,000,000                         | 3.61%                                   |
| СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ           | 170,000,000          | 170,000,000                         | 6.13%                                   |
| ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ                 | 30,000,000           | 30,000,000                          | 1.08%                                   |
| ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ                 | 70,000,000           | 70,000,000                          | 2.53%                                   |
| <b>Краткорочни депозити</b>         | <b>1,114,000,000</b> | <b>1,114,000,000</b>                | <b>40.20%</b>                           |
|                                     |                      |                                     | 0.00%                                   |
| <b>Долгорочни депозити</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>0.00%</b>                            |
|                                     |                      |                                     | 0.00%                                   |
|                                     |                      |                                     | 0.00%                                   |
| <b>Останати пласмани</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>                            | <b>0.00%</b>                            |
| <b>Вкупно пласмани и депозити</b>   | <b>1,114,000,000</b> | <b>1,114,000,000</b>                | <b>40.20%</b>                           |

| Позиција<br>( ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ ) | Набавна цена | Позитивна<br>вредност на<br>датум на<br>извештај | Негативна<br>вредност на<br>датум на<br>извештај | Учество во<br>имотот на<br>фондот ( % ) | Учество во<br>обврските ( % ) |
|---|--------------|--|--|---|-------------------------------|
|   |              |  |  | 0.00%                                   | 0.00%                         |
|   |              |  |  | 0.00%                                   | 0.00%                         |
|   |              |  |  | 0.00%                                   | 0.00%                         |
|   |              |  |  | 0.00%                                   | 0.00%                         |
|   |              |  |  | 0.00%                                   | 0.00%                         |
| <b>Вкупно деривативни инструменти</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>0.00%</b>                            | <b>0.00%</b>                  |

| Позиција<br>( РЕПО ДОГОВОРИ АКТИВА )  | коллатерал<br>ИСИН | номинална<br>вредност | Вредност на<br>датум на<br>извештај | Учество во<br>имотот на<br>фондот ( % ) | вредност на<br>коллатерал |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|
|                                       |                    |                       |                                     | 0.00%                                   |                           |
|                                       |                    |                       |                                     | 0.00%                                   |                           |
|                                       |                    |                       |                                     | 0.00%                                   |                           |
|                                       |                    |                       |                                     | 0.00%                                   |                           |
| <b>Вкупно деривативни инструменти</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>              | <b>0</b>                            | <b>0.00%</b>                            | <b>0</b>                  |

**7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Назив на овластен учесник    | Вкупна вредност на сите трансакции во МКД | Вкупна провизија во МКД | % од вкупна вредност на сите трансакции | % од вкупна провизија |
|------------------------------|---|-------------------------|---|-----------------------|
| Banca Promos SPA             | 12,711,642                                | -                       | 0.00%                                   | 0.00%                 |
| InterCapital Securities Ltd  | 32,028,816                                | -                       | 0.00%                                   | 0.00%                 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 60,011,500                                | 11,500                  | 0.02%                                   | 100.00%               |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
|                              |   |                         |   |                       |
| <b>Вкупно</b>                | <b>104,751,958</b>                        | <b>11,500</b>           |   | <b>100.00%</b>        |

**8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Позиција<br>( РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА ) | колатерал ИСИН | номинална<br>вредност | Вредност на<br>датум на<br>извештај | Учество во<br>имотот на<br>фондот ( % ) | вредност на<br>колатерал |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------|-------------------------------------|---|--------------------------|
|                                      |                |                       |                                     | 0.00%                                   |                          |
|                                      |                |                       |                                     | 0.00%                                   |                          |
|                                      |                |                       |                                     | 0.00%                                   |                          |
|                                      |                |                       |                                     | 0.00%                                   |                          |
|                                      |                |                       |                                     | 0.00%                                   |                          |
| <b>Вкупно</b>                        | <b>0</b>       | <b>0</b>              | <b>0</b>                            | <b>0.00%</b>                            | <b>0</b>                 |

| Позиција<br>( ГАРАНЦИИ ) | набавна цена | Вредност на<br>датум на<br>извештај | Учество во<br>имотот на<br>фондот ( % ) | Учество во<br>обврските<br>на фондот ( % ) |
|--------------------------|--------------|-------------------------------------|---|--|
|                          |              |                                     | 0.00%                                   | 0.00%                                      |
|                          |              |                                     | 0.00%                                   | 0.00%                                      |
|                          |              |                                     | 0.00%                                   | 0.00%                                      |
|                          |              |                                     | 0.00%                                   | 0.00%                                      |
|                          |              |                                     | 0.00%                                   | 0.00%                                      |
| <b>Вкупно</b>            | <b>0</b>     | <b>0</b>                            | <b>0.00%</b>                            | <b>0.00%</b>                               |

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум на продажба | Финансиски инструменти                        | Број на хартии од вредност | Книговодствена вредност | Продажна вредност  | Реализирани добивки (загуби) |
|-------------------|---|----------------------------|-------------------------|--------------------|------------------------------|
| 1                 | 2   | 3                          | 4                       | 5                  | 6 ( 5 - 4 )                  |
|                   | <b>Обични акции на трговски друштва</b>       | -                          | -                       | -                  | -                            |
|                   | <b>Приоритетни акции</b>                      | -                          | -                       | -                  | -                            |
|                   | <b>Акции на инвестициски фондови</b>          |                            | -                       | -                  | -                            |
|                   | <b>Државни обврзници</b>                      |                            | <b>179,510,530</b>      | <b>178,368,568</b> | <b>(1,141,962)</b>           |
| 23/01/2023        | XS1452578591 / MACEDO 5,625                   | 200                        | 12,319,238              | 12,363,658         | 44,420                       |
| 26/07/2023        | XS1452578591 / MACEDO 5,625                   | 2,700,000                  | 167,191,292             | 166,004,910        | (1,186,382)                  |
|                   | <b>Други обврзници</b>                        |                            | -                       | -                  | -                            |
|                   | <b>Останати хартии од вредност</b>            |                            | -                       | -                  | -                            |
|                   | <b>Удели на отворени инвестициски фондови</b> |                            | <b>39,420,886</b>       | <b>40,000,000</b>  | <b>579,114</b>               |
| 06/09/2023        | 9110000000097 / ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ          | 312,455.0000               | 39,420,886              | 40,000,000         | 579,114                      |
|                   | <b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>    |                            | <b>218,931,416</b>      | <b>218,368,568</b> | <b>(562,848)</b>             |

**10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум на последна проценка | Финансиски инструменти                        | Вкупен трошок за набавка | Објективна вредност | Ревалоризација на имот расположлив за продажба | Ревалоризациони резерви на инструменти за заштита | Нереализирани и добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех | Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност | Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање | Намалување на имотот |
|----------------------------|---|--------------------------|---------------------|--|---|--|--|--|----------------------|
|                            |   | Во МКД                   | Во МКД              | Во МКД   | Во МКД  | Во МКД   | Во МКД   | Во МКД   | Во МКД               |
|                            | <b>Обични акции</b>                           | -                        | -                   | -  | -   | -  | -  | -  | -                    |
|                            | <b>Приоритетни акции</b>                      | -                        | -                   | -  | -   | -  | -  | -  | -                    |
|                            | <b>Акции на инвестициони фондови</b>          | -                        | -                   | -  | -   | -  | -  | -  | -                    |
|                            | <b>Државни обврзници</b>                      | 1,388,259,467            | 1,391,836,944       | -  | -   | 3,548,654  | 28,823   | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GA55 / DO2014/23 - 10                 | 49,990,883               | 49,988,023          | -  | -   | (2,860.29)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GA97 / DO2014/27A-10                  | 49,992,267               | 49,989,141          | -  | -   | (3,126.30)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GAG7 / DO2023/15-09                   | 60,000,000               | 59,985,945          | -  | -   | (14,054.94)  | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GC53 / DO2015-03A-0                   | 10,000,084               | 9,999,301           | -  | -   | (783.21)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GO34 / DO2018/04B - 0                 | 11,911,572               | 11,911,038          | -  | -   | (534.04)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GS22 / DO2019/04A-02                  | 35,845,080               | 35,843,655          | -  | -   | (1,424.71)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GS71 / DO2019-0534                    | 65,001,794               | 65,003,093          | -  | -   | 1,298.32   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GS89 / DO2019/10-074                  | 11,971,676               | 11,972,215          | -  | -   | 188.09   | 350  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | MKMINF20GT39 / DO2019/ 15 - 1                 | 87,425,801               | 87,424,224          | -  | -   | (1,577.17)   | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS1744744191 / MACEDO 2 3/4                   | 194,260,522              | 195,461,376         | -  | -   | 1,195,168.00   | 5,686  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS1807201899 / MONTEN 3,375                   | 18,494,698               | 18,474,929          | -  | -   | (20,310.53)  | 541  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS1843443356 / TURKEY 4,625                   | 151,795,995              | 152,623,754         | -  | -   | 823,316.12   | 4,443  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS1909184753 / TURKEY 5.2                     | 99,814,309               | 99,374,468          | -  | -   | (442,762.57)   | 2,922  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS2181690665 / MACEDO 3.675                   | 105,962,331              | 105,563,543         | -  | -   | (401,889.40)   | 3,102  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS2270576700 / MONTEN 2 7/8                   | 11,967,925               | 12,030,292          | -  | -   | 62,017.00  | 350  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS2310118893 / MACEDO 1,625                   | 392,169,927              | 394,672,028         | -  | -   | 2,490,620.93   | 11,479   | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | XS2582522681 / MACEDO 6.96                    | 31,654,603               | 31,519,920          | -  | -   | (134,631.32)   | (51)   | -  | -                    |
|                            | <b>Корпоративни обврзници</b>                 | -                        | -                   | -  | -   | -  | -  | -  | -                    |
|                            | <b>Удели на отворени инвестициски фондови</b> | 187,375,894              | 191,522,187         | -  | -   | 4,146,293  | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ                               | 58,631,269               | 59,963,234          | -  | -   | 1,331,965  | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ                          | 113,734,391              | 116,326,247         | -  | -   | 2,591,856  | -  | -  | -                    |
| 31/12/2023                 | ВЕГА КЕШ                                      | 15,010,234               | 15,232,706          | -  | -   | 222,472  | -  | -  | -                    |
|                            | <b>Вкупно нереализирани добивки</b>           | 1,575,635,361            | 1,583,359,131       | -  | -   | 7,694,947  | 28,823   | -  | -                    |



**11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Назив на поврзан субјект     | Опис на трансакции                     | Датум на трансакција | Количина или Номинална вредност во МКД | Трошок за набавка во МКД | Вредност на трансакција во МКД | Реализирана добивка (загуба) во МКД |
|------------------------------|--|----------------------|--|--------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | Купување на обврзници - ДО2023/15-0938 | 05/09/2023           | 60,000,000                             | 60,000,000               | 60,000,000                     | -                                   |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
|                              |  |                      |  |                          |                                |                                     |
| <b>Вкупно</b>                |  |                      | <b>60,000,000</b>                      | <b>60,000,000</b>        | <b>60,000,000</b>              | <b>-</b>                            |

**12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Назив на поврзан субјект     | Приход во МКД  | Расход во МКД     | Цел на исплата                         |
|------------------------------|----------------|-------------------|--|
|                              |                |                   |  |
| КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ | -              | 27,184,359        | УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ                   |
| МУР СТИВЕНС ДОО Скопје       | -              | 65,374            | РЕВИЗОРСКИ НАДОМЕСТ ЕУР                |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | -              | 11,500            | Купување на обврзници - ДО2023/15-0938 |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | -              | 4,621,342         | НАДОМЕСТ НА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА          |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ |                | 585,562           | ОБВРСКИ ЗА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА        |
| КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ | 116,041        | -                 | Камата - МКД                           |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
|                              |                |                   |  |
| <b>Вкупно</b>                | <b>116,041</b> | <b>32,468,136</b> |  |

**13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. -  
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| <b>Вид на трошок</b>  | <b>Износ во МКД</b> | <b>(%)нето вредност на фондот</b> |
|---|---------------------|-----------------------------------|
| Надомест за управување  | 27,184,359          | 1.0085%                           |
| Надомест за депозитарна банка   | 4,621,342           | 0.1714%                           |
| Трошоци за купопродажба на имот на фонд   | 11,500              | 0.0004%                           |
| Трошоци за водење регистар на удели   | -                   | 0.0000%                           |
| Трошоци за ревизија   | 65,374              | 0.0024%                           |
| Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел | -                   | 0.0000%                           |
| Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот   | -                   | 0.0000%                           |
| Трошоци за објава на проспект   | -                   | 0.0000%                           |
| Други објави пропишани со закон   | -                   | 0.0000%                           |
| Трошоци за месечен надомест за Комисија   | 3,234,666           | 0.1200%                           |
| Други трошоци утврдени со статут и проспект:  | 585,562             | 0.0217%                           |
| <b>Вкупно</b>   | <b>35,702,803</b>   | <b>1.3245%</b>                    |

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 01.01.2023 | 2,753,304,307.94                        | 133.8645     |
| 02.01.2023 | 2,753,454,430.72                        | 133.8718     |
| 03.01.2023 | 2,955,988,509.04                        | 133.8808     |
| 04.01.2023 | 2,962,997,831.35                        | 133.8888     |
| 05.01.2023 | 2,978,462,276.38                        | 133.8949     |
| 06.01.2023 | 2,978,633,662.24                        | 133.9026     |
| 07.01.2023 | 2,978,787,700.94                        | 133.9096     |
| 08.01.2023 | 2,978,941,745.62                        | 133.9165     |
| 09.01.2023 | 2,980,118,021.42                        | 133.9253     |
| 10.01.2023 | 2,978,403,274.94                        | 133.9377     |
| 11.01.2023 | 3,013,956,811.70                        | 133.9607     |
| 12.01.2023 | 2,915,638,623.73                        | 134.0118     |
| 13.01.2023 | 2,923,555,189.64                        | 134.0735     |
| 14.01.2023 | 2,925,010,256.15                        | 134.1402     |
| 15.01.2023 | 2,925,161,607.14                        | 134.1471     |
| 16.01.2023 | 2,863,014,285.06                        | 134.1601     |
| 17.01.2023 | 2,865,206,532.38                        | 134.1687     |
| 18.01.2023 | 2,894,081,075.33                        | 134.1762     |
| 19.01.2023 | 2,894,227,471.17                        | 134.1830     |
| 20.01.2023 | 2,958,544,289.58                        | 134.1909     |
| 21.01.2023 | 2,958,700,493.22                        | 134.1980     |
| 22.01.2023 | 2,958,852,808.66                        | 134.2049     |
| 23.01.2023 | 2,956,066,656.63                        | 134.2159     |
| 24.01.2023 | 2,883,804,068.35                        | 134.2233     |
| 25.01.2023 | 2,892,608,922.77                        | 134.2294     |
| 26.01.2023 | 2,894,858,944.72                        | 134.2368     |
| 27.01.2023 | 2,955,902,032.81                        | 134.2442     |
| 28.01.2023 | 2,956,053,176.81                        | 134.2510     |
| 29.01.2023 | 2,956,204,326.93                        | 134.2579     |
| 30.01.2023 | 2,710,224,800.42                        | 134.2663     |
| 31.01.2023 | 2,735,791,307.87                        | 134.2741     |
| 01.02.2023 | 2,763,870,542.48                        | 134.2843     |
| 02.02.2023 | 2,853,316,800.26                        | 134.2899     |
| 03.02.2023 | 2,937,789,226.87                        | 134.2974     |
| 04.02.2023 | 2,937,942,109.29                        | 134.3044     |
| 05.02.2023 | 2,938,094,997.66                        | 134.3114     |
| 06.02.2023 | 2,891,421,657.02                        | 134.3199     |
| 07.02.2023 | 2,861,430,059.89                        | 134.3277     |
| 08.02.2023 | 2,865,984,209.80                        | 134.3354     |
| 09.02.2023 | 2,859,824,772.18                        | 134.3430     |
| 10.02.2023 | 2,864,043,430.07                        | 134.3504     |
| 11.02.2023 | 2,864,198,196.96                        | 134.3577     |
| 12.02.2023 | 2,864,349,132.28                        | 134.3648     |
| 13.02.2023 | 2,797,768,313.58                        | 134.3734     |
| 14.02.2023 | 2,804,002,992.34                        | 134.3770     |
| 15.02.2023 | 2,845,025,056.18                        | 134.3862     |
| 16.02.2023 | 2,846,978,679.67                        | 134.3941     |
| 17.02.2023 | 2,914,046,788.90                        | 134.4032     |
| 18.02.2023 | 2,914,190,140.61                        | 134.4098     |
| 19.02.2023 | 2,914,348,792.29                        | 134.4171     |
| 20.02.2023 | 2,925,040,727.91                        | 134.4261     |
| 21.02.2023 | 2,950,954,455.25                        | 134.4336     |
| 22.02.2023 | 2,963,986,030.02                        | 134.4419     |
| 23.02.2023 | 2,979,966,165.07                        | 134.4497     |
| 24.02.2023 | 2,979,261,210.79                        | 134.4573     |
| 25.02.2023 | 2,979,428,038.52                        | 134.4648     |
| 26.02.2023 | 2,979,589,132.64                        | 134.4721     |
| 27.02.2023 | 2,872,767,757.49                        | 134.4809     |
| 28.02.2023 | 2,835,351,510.37                        | 134.4888     |
| 01.03.2023 | 2,728,815,049.38                        | 134.4970     |

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 02.03.2023 | 2,717,161,568.13                        | 134.5048     |
| 03.03.2023 | 2,730,029,712.04                        | 134.5126     |
| 04.03.2023 | 2,730,183,774.66                        | 134.5202     |
| 05.03.2023 | 2,730,334,014.81                        | 134.5276     |
| 06.03.2023 | 2,742,590,347.62                        | 134.5366     |
| 07.03.2023 | 2,750,818,861.51                        | 134.5447     |
| 08.03.2023 | 2,757,305,598.52                        | 134.5477     |
| 09.03.2023 | 2,714,622,911.16                        | 134.5487     |
| 10.03.2023 | 2,722,506,912.87                        | 134.5546     |
| 11.03.2023 | 2,722,610,285.56                        | 134.5597     |
| 12.03.2023 | 2,722,759,639.64                        | 134.5671     |
| 13.03.2023 | 2,664,899,297.05                        | 134.5736     |
| 14.03.2023 | 2,649,945,033.81                        | 134.5839     |
| 15.03.2023 | 2,669,175,287.27                        | 134.5961     |
| 16.03.2023 | 2,664,699,247.36                        | 134.6073     |
| 17.03.2023 | 2,663,164,743.34                        | 134.6124     |
| 18.03.2023 | 2,663,474,755.58                        | 134.6281     |
| 19.03.2023 | 2,663,622,750.91                        | 134.6356     |
| 20.03.2023 | 2,677,278,727.69                        | 134.6450     |
| 21.03.2023 | 2,681,367,315.10                        | 134.6506     |
| 22.03.2023 | 2,669,699,118.63                        | 134.6623     |
| 23.03.2023 | 2,656,236,379.83                        | 134.6741     |
| 24.03.2023 | 2,624,321,444.38                        | 134.6801     |
| 25.03.2023 | 2,624,469,346.05                        | 134.6877     |
| 26.03.2023 | 2,624,619,161.59                        | 134.6954     |
| 27.03.2023 | 2,568,720,340.72                        | 134.7047     |
| 28.03.2023 | 2,575,835,870.20                        | 134.7130     |
| 29.03.2023 | 2,602,986,047.54                        | 134.7213     |
| 30.03.2023 | 2,614,099,131.91                        | 134.7296     |
| 31.03.2023 | 2,606,118,766.66                        | 134.7377     |
| 01.04.2023 | 2,606,288,479.53                        | 134.7465     |
| 02.04.2023 | 2,606,435,434.32                        | 134.7541     |
| 03.04.2023 | 2,587,915,245.37                        | 134.7636     |
| 04.04.2023 | 2,574,664,815.39                        | 134.7705     |
| 05.04.2023 | 2,574,030,468.04                        | 134.7789     |
| 06.04.2023 | 2,535,901,791.44                        | 134.7872     |
| 07.04.2023 | 2,563,120,099.27                        | 134.7956     |
| 08.04.2023 | 2,563,240,429.94                        | 134.8019     |
| 09.04.2023 | 2,563,385,445.96                        | 134.8095     |
| 10.04.2023 | 2,556,182,630.49                        | 134.8190     |
| 11.04.2023 | 2,577,932,340.95                        | 134.8286     |
| 12.04.2023 | 2,555,021,000.09                        | 134.8339     |
| 13.04.2023 | 2,573,227,608.97                        | 134.8184     |
| 14.04.2023 | 2,572,665,135.47                        | 134.7890     |
| 15.04.2023 | 2,572,811,157.10                        | 134.7966     |
| 16.04.2023 | 2,572,957,183.77                        | 134.8043     |
| 17.04.2023 | 2,573,103,217.04                        | 134.8119     |
| 18.04.2023 | 2,529,830,637.66                        | 134.8200     |
| 19.04.2023 | 2,542,609,729.23                        | 134.8497     |
| 20.04.2023 | 2,565,292,558.92                        | 134.8078     |
| 21.04.2023 | 2,564,611,087.17                        | 134.7720     |
| 22.04.2023 | 2,564,756,365.16                        | 134.7797     |
| 23.04.2023 | 2,564,901,649.77                        | 134.7873     |
| 24.04.2023 | 2,614,656,842.88                        | 134.7936     |
| 25.04.2023 | 2,613,073,358.08                        | 134.8077     |
| 26.04.2023 | 2,599,467,757.06                        | 134.7987     |
| 27.04.2023 | 2,588,746,062.34                        | 134.7793     |
| 28.04.2023 | 2,601,633,339.05                        | 134.7798     |
| 29.04.2023 | 2,601,781,822.49                        | 134.7875     |
| 30.04.2023 | 2,601,930,312.92                        | 134.7952     |

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 01.05.2023 | 2,602,078,808.49                        | 134.8028     |
| 02.05.2023 | 2,606,037,606.06                        | 134.8126     |
| 03.05.2023 | 2,735,417,622.24                        | 134.8313     |
| 04.05.2023 | 2,804,984,920.71                        | 134.8471     |
| 05.05.2023 | 2,861,602,548.79                        | 134.8602     |
| 06.05.2023 | 2,861,545,465.75                        | 134.8575     |
| 07.05.2023 | 2,861,707,159.10                        | 134.8652     |
| 08.05.2023 | 2,893,359,388.57                        | 134.8744     |
| 09.05.2023 | 2,727,864,164.82                        | 134.8706     |
| 10.05.2023 | 2,758,180,120.27                        | 134.8847     |
| 11.05.2023 | 2,756,883,037.19                        | 134.8814     |
| 12.05.2023 | 2,804,999,397.87                        | 134.8789     |
| 13.05.2023 | 2,805,119,123.19                        | 134.8846     |
| 14.05.2023 | 2,805,280,733.60                        | 134.8924     |
| 15.05.2023 | 2,821,482,104.23                        | 134.8987     |
| 16.05.2023 | 2,812,294,149.22                        | 134.9050     |
| 17.05.2023 | 2,876,904,334.48                        | 134.9173     |
| 18.05.2023 | 2,877,201,443.24                        | 134.9204     |
| 19.05.2023 | 2,905,246,471.00                        | 134.9343     |
| 20.05.2023 | 2,905,414,920.46                        | 134.9421     |
| 21.05.2023 | 2,905,583,376.16                        | 134.9499     |
| 22.05.2023 | 2,900,778,222.04                        | 134.9597     |
| 23.05.2023 | 2,686,071,468.72                        | 134.9682     |
| 24.05.2023 | 2,686,238,880.28                        | 134.9767     |
| 25.05.2023 | 2,664,914,956.44                        | 134.9858     |
| 26.05.2023 | 2,665,546,159.98                        | 134.9943     |
| 27.05.2023 | 2,665,698,935.30                        | 135.0021     |
| 28.05.2023 | 2,665,851,717.72                        | 135.0098     |
| 29.05.2023 | 2,659,820,606.90                        | 135.0196     |
| 30.05.2023 | 2,605,868,474.26                        | 135.0281     |
| 31.05.2023 | 2,591,641,504.33                        | 135.0366     |
| 01.06.2023 | 2,644,374,201.85                        | 135.0430     |
| 02.06.2023 | 2,644,569,060.93                        | 135.0529     |
| 03.06.2023 | 2,644,720,817.82                        | 135.0607     |
| 04.06.2023 | 2,644,872,246.07                        | 135.0684     |
| 05.06.2023 | 2,648,078,972.60                        | 135.0788     |
| 06.06.2023 | 2,663,863,112.25                        | 135.0865     |
| 07.06.2023 | 2,646,475,626.92                        | 135.0959     |
| 08.06.2023 | 2,625,642,337.37                        | 135.1017     |
| 09.06.2023 | 2,623,767,332.64                        | 135.1110     |
| 10.06.2023 | 2,623,950,500.67                        | 135.1204     |
| 11.06.2023 | 2,624,100,338.68                        | 135.1282     |
| 12.06.2023 | 2,627,094,602.01                        | 135.1381     |
| 13.06.2023 | 2,604,878,608.92                        | 135.1429     |
| 14.06.2023 | 2,608,141,466.36                        | 135.1513     |
| 15.06.2023 | 2,607,080,237.15                        | 135.1571     |
| 16.06.2023 | 2,617,490,801.90                        | 135.1683     |
| 17.06.2023 | 2,617,634,295.09                        | 135.1757     |
| 18.06.2023 | 2,617,783,682.50                        | 135.1834     |
| 19.06.2023 | 2,629,402,261.43                        | 135.1933     |
| 20.06.2023 | 2,635,578,028.55                        | 135.2029     |
| 21.06.2023 | 2,631,314,977.83                        | 135.2438     |
| 22.06.2023 | 2,632,829,255.28                        | 135.3240     |
| 23.06.2023 | 2,727,543,619.39                        | 135.3607     |
| 24.06.2023 | 2,728,448,744.82                        | 135.4057     |
| 25.06.2023 | 2,728,611,620.07                        | 135.4137     |
| 26.06.2023 | 2,724,914,516.29                        | 135.4265     |
| 27.06.2023 | 2,610,092,373.23                        | 135.4714     |
| 28.06.2023 | 2,608,908,724.72                        | 135.4809     |
| 29.06.2023 | 2,554,198,072.32                        | 135.4688     |

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 30.06.2023 | 2,567,530,868.15                        | 135.4323     |
| 01.07.2023 | 2,565,782,660.23                        | 135.3400     |
| 02.07.2023 | 2,565,930,490.69                        | 135.3478     |
| 03.07.2023 | 2,548,220,599.68                        | 135.3512     |
| 04.07.2023 | 2,554,284,805.83                        | 135.3183     |
| 05.07.2023 | 2,685,822,332.01                        | 135.3243     |
| 06.07.2023 | 2,682,002,379.80                        | 135.3308     |
| 07.07.2023 | 2,673,330,591.98                        | 135.3401     |
| 08.07.2023 | 2,673,506,572.47                        | 135.3490     |
| 09.07.2023 | 2,673,662,959.72                        | 135.3569     |
| 10.07.2023 | 2,645,314,705.73                        | 135.3669     |
| 11.07.2023 | 2,504,554,680.68                        | 135.3756     |
| 12.07.2023 | 2,473,985,062.21                        | 135.3841     |
| 13.07.2023 | 2,466,438,350.71                        | 135.3897     |
| 14.07.2023 | 2,478,304,119.79                        | 135.4018     |
| 15.07.2023 | 2,478,393,420.10                        | 135.4067     |
| 16.07.2023 | 2,478,541,568.68                        | 135.4148     |
| 17.07.2023 | 2,485,822,798.12                        | 135.4258     |
| 18.07.2023 | 2,442,999,007.27                        | 135.4342     |
| 19.07.2023 | 2,455,176,297.11                        | 135.4440     |
| 20.07.2023 | 2,480,317,660.44                        | 135.4526     |
| 21.07.2023 | 2,483,062,122.40                        | 135.4608     |
| 22.07.2023 | 2,483,225,124.51                        | 135.4697     |
| 23.07.2023 | 2,483,374,401.36                        | 135.4778     |
| 24.07.2023 | 2,471,932,822.99                        | 135.4881     |
| 25.07.2023 | 2,458,934,284.45                        | 135.4971     |
| 26.07.2023 | 2,448,406,510.89                        | 135.4934     |
| 27.07.2023 | 2,461,751,268.23                        | 135.5134     |
| 28.07.2023 | 2,515,354,504.80                        | 135.5216     |
| 29.07.2023 | 2,515,482,569.17                        | 135.5285     |
| 30.07.2023 | 2,515,610,639.44                        | 135.5354     |
| 31.07.2023 | 2,514,003,318.90                        | 135.5443     |
| 01.08.2023 | 2,510,367,763.73                        | 135.5411     |
| 02.08.2023 | 2,510,659,123.09                        | 135.5569     |
| 03.08.2023 | 2,507,485,143.84                        | 135.5664     |
| 04.08.2023 | 2,639,590,902.89                        | 135.5758     |
| 05.08.2023 | 2,639,752,098.20                        | 135.5841     |
| 06.08.2023 | 2,639,913,298.12                        | 135.5924     |
| 07.08.2023 | 2,647,639,615.69                        | 135.6026     |
| 08.08.2023 | 2,657,996,935.10                        | 135.6117     |
| 09.08.2023 | 2,645,678,670.54                        | 135.6207     |
| 10.08.2023 | 2,783,000,337.88                        | 135.6259     |
| 11.08.2023 | 2,718,846,981.03                        | 135.6359     |
| 12.08.2023 | 2,719,081,701.39                        | 135.6476     |
| 13.08.2023 | 2,719,250,903.32                        | 135.6560     |
| 14.08.2023 | 2,707,315,483.26                        | 135.6640     |
| 15.08.2023 | 2,712,324,944.74                        | 135.6719     |
| 16.08.2023 | 2,709,169,039.45                        | 135.6809     |
| 17.08.2023 | 2,709,448,267.81                        | 135.6898     |
| 18.08.2023 | 2,703,360,463.03                        | 135.6950     |
| 19.08.2023 | 2,703,599,537.53                        | 135.7070     |
| 20.08.2023 | 2,703,762,964.42                        | 135.7152     |
| 21.08.2023 | 2,859,556,966.45                        | 135.7259     |
| 22.08.2023 | 2,907,505,609.48                        | 135.7329     |
| 23.08.2023 | 2,963,327,967.34                        | 135.7415     |
| 24.08.2023 | 2,893,640,977.67                        | 135.7524     |
| 25.08.2023 | 2,895,312,235.78                        | 135.7589     |
| 26.08.2023 | 2,895,499,384.22                        | 135.7677     |
| 27.08.2023 | 2,895,673,078.56                        | 135.7759     |
| 28.08.2023 | 2,895,846,776.81                        | 135.7840     |

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 29.08.2023 | 2,893,154,689.84                        | 135.7949     |
| 30.08.2023 | 2,884,921,067.17                        | 135.8057     |
| 31.08.2023 | 2,861,863,293.12                        | 135.8095     |
| 01.09.2023 | 3,016,603,456.35                        | 135.8221     |
| 02.09.2023 | 3,016,815,165.57                        | 135.8316     |
| 03.09.2023 | 3,016,994,894.81                        | 135.8397     |
| 04.09.2023 | 2,968,433,612.34                        | 135.8500     |
| 05.09.2023 | 2,749,275,814.38                        | 135.8707     |
| 06.09.2023 | 2,766,631,087.92                        | 135.9075     |
| 07.09.2023 | 2,798,442,639.36                        | 135.9310     |
| 08.09.2023 | 2,798,677,204.60                        | 135.9424     |
| 09.09.2023 | 2,798,852,823.94                        | 135.9510     |
| 10.09.2023 | 2,799,028,447.23                        | 135.9595     |
| 11.09.2023 | 2,766,452,338.89                        | 135.9713     |
| 12.09.2023 | 2,836,654,111.85                        | 135.9838     |
| 13.09.2023 | 2,834,294,875.26                        | 135.9938     |
| 14.09.2023 | 2,819,470,021.35                        | 135.9952     |
| 15.09.2023 | 2,819,038,190.14                        | 135.9952     |
| 16.09.2023 | 2,819,096,511.04                        | 135.9980     |
| 17.09.2023 | 2,819,272,823.18                        | 136.0065     |
| 18.09.2023 | 2,821,023,510.29                        | 136.0163     |
| 19.09.2023 | 2,632,783,916.58                        | 136.0172     |
| 20.09.2023 | 2,631,229,836.80                        | 136.0167     |
| 21.09.2023 | 2,562,790,970.02                        | 136.0220     |
| 22.09.2023 | 2,565,757,950.03                        | 136.0284     |
| 23.09.2023 | 2,565,986,489.19                        | 136.0405     |
| 24.09.2023 | 2,566,147,567.97                        | 136.0490     |
| 25.09.2023 | 2,490,017,535.30                        | 136.0596     |
| 26.09.2023 | 2,453,289,110.26                        | 136.0616     |
| 27.09.2023 | 2,443,296,066.12                        | 136.0612     |
| 28.09.2023 | 2,431,184,521.04                        | 136.0719     |
| 29.09.2023 | 2,456,850,939.45                        | 136.0829     |
| 30.09.2023 | 2,456,952,781.42                        | 136.0885     |
| 01.10.2023 | 2,457,106,946.41                        | 136.0971     |
| 02.10.2023 | 2,484,229,449.75                        | 136.1077     |
| 03.10.2023 | 2,484,214,801.94                        | 136.1183     |
| 04.10.2023 | 2,487,926,460.82                        | 136.1277     |
| 05.10.2023 | 2,497,857,260.81                        | 136.1370     |
| 06.10.2023 | 2,504,764,379.70                        | 136.1463     |
| 07.10.2023 | 2,504,955,186.93                        | 136.1567     |
| 08.10.2023 | 2,505,112,224.28                        | 136.1652     |
| 09.10.2023 | 2,499,388,919.21                        | 136.1759     |
| 10.10.2023 | 2,523,677,556.53                        | 136.1871     |
| 11.10.2023 | 2,523,835,523.09                        | 136.1957     |
| 12.10.2023 | 2,524,006,995.74                        | 136.2033     |
| 13.10.2023 | 2,461,157,083.73                        | 136.2125     |
| 14.10.2023 | 2,461,315,292.96                        | 136.2213     |
| 15.10.2023 | 2,461,473,509.08                        | 136.2301     |
| 16.10.2023 | 2,456,374,393.02                        | 136.2407     |
| 17.10.2023 | 2,484,435,579.32                        | 136.2495     |
| 18.10.2023 | 2,515,163,365.21                        | 136.2595     |
| 19.10.2023 | 2,517,885,515.82                        | 136.2688     |
| 20.10.2023 | 2,533,764,728.03                        | 136.2783     |
| 21.10.2023 | 2,533,899,299.28                        | 136.2856     |
| 22.10.2023 | 2,534,062,624.16                        | 136.2944     |
| 23.10.2023 | 2,534,225,955.33                        | 136.3032     |
| 24.10.2023 | 2,506,170,575.28                        | 136.3146     |
| 25.10.2023 | 2,508,009,645.27                        | 136.3258     |
| 26.10.2023 | 2,512,393,975.18                        | 136.3353     |
| 27.10.2023 | 2,564,356,086.05                        | 136.3439     |



**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ  
01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум      | Вредност на нето имот на<br>Фонд во МКД | Цена на удел |
|------------|---|--------------|
| 28.10.2023 | 2,564,541,645.17                        | 136.3538     |
| 29.10.2023 | 2,564,706,905.06                        | 136.3626     |
| 30.10.2023 | 2,554,769,325.43                        | 136.3734     |
| 31.10.2023 | 2,563,214,128.25                        | 136.3861     |
| 01.11.2023 | 2,561,405,737.79                        | 136.3857     |
| 02.11.2023 | 2,574,852,336.82                        | 136.3952     |
| 03.11.2023 | 2,633,388,117.19                        | 136.4082     |
| 04.11.2023 | 2,633,492,282.02                        | 136.4136     |
| 05.11.2023 | 2,633,664,181.98                        | 136.4225     |
| 06.11.2023 | 2,634,149,749.92                        | 136.4334     |
| 07.11.2023 | 2,630,681,066.10                        | 136.4435     |
| 08.11.2023 | 2,736,769,091.28                        | 136.4506     |
| 09.11.2023 | 2,740,210,441.47                        | 136.4612     |
| 10.11.2023 | 2,788,207,376.63                        | 136.4673     |
| 11.11.2023 | 2,788,428,008.09                        | 136.4781     |
| 12.11.2023 | 2,788,609,675.94                        | 136.4870     |
| 13.11.2023 | 2,779,661,320.32                        | 136.4976     |
| 14.11.2023 | 2,599,015,844.51                        | 136.5050     |
| 15.11.2023 | 2,681,230,968.64                        | 136.5154     |
| 16.11.2023 | 2,710,364,880.43                        | 136.5215     |
| 17.11.2023 | 2,736,971,535.88                        | 136.5345     |
| 18.11.2023 | 2,737,150,239.80                        | 136.5434     |
| 19.11.2023 | 2,737,328,949.81                        | 136.5524     |
| 20.11.2023 | 2,688,589,096.35                        | 136.5633     |
| 21.11.2023 | 2,673,860,564.58                        | 136.5718     |
| 22.11.2023 | 2,644,370,115.34                        | 136.5826     |
| 23.11.2023 | 2,646,552,367.34                        | 136.5922     |
| 24.11.2023 | 2,652,033,750.50                        | 136.6019     |
| 25.11.2023 | 2,652,206,285.30                        | 136.6107     |
| 26.11.2023 | 2,652,378,826.37                        | 136.6196     |
| 27.11.2023 | 2,651,320,207.97                        | 136.6305     |
| 28.11.2023 | 2,707,058,069.96                        | 136.6391     |
| 29.11.2023 | 2,679,704,318.16                        | 136.6480     |
| 30.11.2023 | 2,685,705,832.57                        | 136.6545     |
| 01.12.2023 | 2,685,914,574.99                        | 136.6690     |
| 02.12.2023 | 2,686,055,570.84                        | 136.6762     |
| 03.12.2023 | 2,686,230,525.15                        | 136.6851     |
| 04.12.2023 | 2,695,778,082.44                        | 136.6961     |
| 05.12.2023 | 2,732,541,725.61                        | 136.7076     |
| 06.12.2023 | 2,764,631,472.84                        | 136.7163     |
| 07.12.2023 | 2,769,099,329.45                        | 136.7257     |
| 08.12.2023 | 2,769,271,443.75                        | 136.7342     |
| 09.12.2023 | 2,769,452,056.81                        | 136.7431     |
| 10.12.2023 | 2,769,632,675.82                        | 136.7520     |
| 11.12.2023 | 2,765,728,790.09                        | 136.7634     |
| 12.12.2023 | 2,741,298,704.63                        | 136.7748     |
| 13.12.2023 | 2,739,019,648.01                        | 136.7743     |
| 14.12.2023 | 2,734,186,758.29                        | 136.7915     |
| 15.12.2023 | 2,737,214,912.15                        | 136.8014     |
| 16.12.2023 | 2,737,345,582.20                        | 136.8079     |
| 17.12.2023 | 2,737,476,226.90                        | 136.8145     |
| 18.12.2023 | 2,716,284,702.91                        | 136.8251     |
| 19.12.2023 | 2,725,233,221.07                        | 136.8344     |
| 20.12.2023 | 2,734,538,353.25                        | 136.8437     |
| 21.12.2023 | 2,735,341,224.78                        | 136.8530     |
| 22.12.2023 | 2,654,963,363.28                        | 136.8572     |
| 23.12.2023 | 2,655,237,312.81                        | 136.8713     |
| 24.12.2023 | 2,655,409,211.91                        | 136.8802     |
| 25.12.2023 | 2,628,717,319.51                        | 136.8907     |
| 26.12.2023 | 2,643,868,811.92                        | 136.9001     |
| 27.12.2023 | 2,569,277,461.59                        | 136.9093     |
| 28.12.2023 | 2,591,721,302.61                        | 136.9166     |
| 29.12.2023 | 2,765,539,272.15                        | 136.9265     |
| 30.12.2023 | 2,765,745,948.70                        | 136.9367     |
| 31.12.2023 | 2,765,918,593.51                        | 136.9453     |

**15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| рб | Позиција   | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          |
|----|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|    | <b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>                             |               |               |               |               |               |
| 1  | Највисока вредност на имотот   | 3,910,041,846 | 3,991,030,681 | 3,927,866,024 | 3,907,172,841 | 3,016,994,895 |
| 2  | Најниска вредност на имотот  | 2,390,673,202 | 2,938,959,494 | 2,836,579,046 | 2,377,267,844 | 2,431,184,521 |
| 3  | Просечна нето вредност на имотот                                     | 3,189,374,893 | 3,626,293,060 | 3,448,021,452 | 3,080,997,778 | 2,695,589,402 |
|    | <b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>  |               |               |               |               |               |
| 4  | Највисока цена по удел   | 127.5669      | 129.7239      | 131.5461      | 133.9328      | 136.9453      |
| 5  | Најниска цена по удел  | 125.3215      | 127.7219      | 129.6297      | 131.5731      | 133.8645      |
| 6  | <b>ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО НА 31.12</b>             | 3,349,483,045 | 3,228,538,676 | 3,047,774,505 | 2,762,779,109 | 2,771,156,034 |
| 7  | <b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ НА 31.12</b>                     | 3,344,968,498 | 3,209,683,444 | 3,026,353,419 | 2,753,161,816 | 2,765,918,594 |
|    | <b>Дополнителни показатели и податоци</b>                            |               |               |               |               |               |
| 8  | Трошоци според член 63 од Законот                                    | 31,931,991    | 36,438,763    | 34,557,957    | 31,053,871    | 27,249,733    |
| 9  | Добивка(загуба) во тековната година                                  | 59,372,631    | 56,166,276    | 48,523,611    | 54,661,725    | 62,061,499    |
| 10 | Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот              | 1.00%         | 1.00%         | 1.00%         | 1.01%         | 1.01%         |
| 11 | Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на | 1.69%         | 1.50%         | 1.40%         | 1.75%         | 2.02%         |

**16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023****Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| <b>рб</b> | <b>Позиција</b>             | <b>Вкупна вредност на денот на известување</b> | <b>% од вкупните средства на фондот</b> |
|-----------|-----------------------------|--|---|
|           | <b>Средства</b>             |  |   |
| 1         | Акции                       | -  | 0.00%                                   |
| 2         | Обврзници                   | 1,391,836,944                                  | 50.23%                                  |
| 3         | Останати хартии од вредност | 191,522,187                                    | 6.91%                                   |
| 4         | Пласмани и депозити         | 1,114,000,000                                  | 40.20%                                  |
| 5         | Останати средства           | 33,698,497                                     | 1.22%                                   |
| 6         | Пари и парични еквиваленти  | 40,098,406                                     | 1.44%                                   |
| 7         | Деривативни инструменти     | -  | 0.00%                                   |
| 8         | РЕПО договори               | -  | 0.00%                                   |
|           | <b>Вкупно средства</b>      | <b>2,771,156,034</b>                           | <b>100.00%</b>                          |

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН**

| Датум на налог | Назив на издавачот на хартии од вредност | Шифра на ХВ          | Вид на налог (куповен / продажен) | Количина на ХВ | Цена на ХВ | Пазар / Берза на која е реализирана трансакцијата | Датум на реализација на трансакцијата |
|----------------|--|----------------------|-----------------------------------|----------------|------------|---|---------------------------------------|
| 04/01/2023     | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје           | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ | Куповен                           | 79,391         | 126        | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје                    | 04/01/2023                            |
| 12/01/2023     | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје           | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ | Куповен                           | 79,328         | 126        | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје                    | 12/01/2023                            |
| 23/01/2023     | МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА   | МАЦЕДО 5.625         | Продажен                          | 200            | 100        | ОТЦ   | 23/01/2023                            |
| 12/05/2023     | МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА   | МАЦЕДО 6.96          | Куповен                           | 500            | 103        | ОТЦ   | 12/05/2023                            |
| 11/08/2023     | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје           | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ | Куповен                           | 117,400        | 128        | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје                    | 11/08/2023                            |
| 14/08/2023     | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје           | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ | Куповен                           | 39,125         | 128        | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје                    | 14/08/2023                            |
| 21/08/2023     | ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје                   | ВЕГА КЕШ             | Куповен                           | 97,310         | 103        | ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје                            | 21/08/2023                            |
| 05/09/2023     | МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА   | ДО2023/15-0938       | Куповен                           | 6,000          | 100        | ОТЦ   | 05/09/2023                            |
| 06/09/2023     | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје           | ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ | Продажен                          | 312,455        | 128        | ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје                    | 06/09/2023                            |