

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2021 ГОДИНА**

Скопје, март 2022

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Финансиски извештаи	
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	
Основа за составување на финансиски извештаи	
Основни сметководствени политики и проценки	
Финансиски показатели по удели на Фондот	
Структура на вложувања 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	
Трансакции по овластени лица на Фондот	
Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд	
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
Споредбен преглед на работењето на Фондот	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
ДО
Друштвото за управување со
инвестициски фондови
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2021 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 одговорен 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.

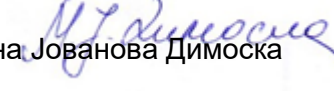
Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН заклучно со 31 декември 2021 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, 17 март 2022 година

Овластен ревизор

Милена Јованова Димоска

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов



БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год.	Тековна год. (2021)
		(2020)	
		Во МКД	Во МКД
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА			
1	Пари и парични еквиваленти	9,765,207	27,089,761
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	450,720,777	690,883,319
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	400,720,777	585,883,319
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	50,000,000	105,000,000
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	201,342	251,074
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	2,351,467	-
9	Побарувања за камати	5,321,754	6,275,627
А. (С од 1 до 10)	Вкупно средства	468,360,547	724,499,782
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	-	1,359
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	1,076,627	1,630,865
13	Обврски спрема депозитарна банка	137,361	177,077
14	Обврски за трошоци на фондот	95,269	107,191
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	-	300,000
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (С од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	1,309,256	2,216,491
В. (А - Б)	Нето имот на фондот	467,051,291	722,283,291
Г.	Број на издадени удели	2,719,941.1448	3,771,397.8834
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	171.7137	191.5161
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	822,147,242	1,053,282,014
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(459,524,291)	(496,324,408)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	1,771,732	60,897,345
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	102,656,608	104,428,340
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
ф. (С од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	467,051,291	722,283,291

Скопје, 17 март 2022 година



Главен Извршен Директор
Горан Марковски

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		6,018,096	9,469,335
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		12,262,815	13,518,194
3	Позитивни курсни разлики		2,046,816	2,168,136
4	Приходи од дивиденди		6,682,160	9,770,090
5	Останати приходи		1,158,522	4,081
А. (С од 1 до 5	Вкупно приходи од вложувања		28,168,409	34,929,836
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(5,999,186)	(4,006,873)
7	Негативни курсни разлики		(2,191,772)	(1,326,981)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(10,831,102)	(15,192,895)
9	Расходи од камата		(105,489)	(2,976)
10	Надоместоци на депозитарната банка		(1,812,504)	(2,224,871)
11	Трансакциски трошоци		(283,808)	(417,459)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(1,420,968)	(4,041,142)
Б. (С од 6 до 13	Вкупно расходи		(22,644,828)	(27,213,197)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		5,523,581	7,716,639
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		677,129	46,237,998
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		(4,428,978)	6,942,708
Г. (С од д1 до д3	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		(3,751,849)	53,180,706
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		1,771,732	60,897,345

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	5,523,581	7,716,639
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(3,751,849)	53,180,706
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	1,771,732	60,897,345
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	150,235,061	231,134,772
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(134,342,363)	(36,800,118)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	15,892,697	194,334,655
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	17,664,430	255,231,999
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	449,386,862	467,051,291
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	467,051,291	722,283,291
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Број на удели на почетокот на периодот	2,644,392.7238	2,719,941.1448
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	920,200.4064	1,250,799.6703
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(844,651.9854)	(199,342.9317)
Е. (С од 6 до 8)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	2,719,941.1448	3,771,397.8834

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		1,771,732	60,897,345
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		(4,428,978)	6,942,708
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(12,262,815)	(13,521,326)
5	Расходи од камата		105,489	2,976
6	Приходи од дивиденда		(6,682,160)	(9,770,090)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(61,257,232)	(185,162,543)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		11,500,000	(55,000,000)
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-	-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		11,910,851	12,567,453
13	Одливи од камата		(105,489)	(2,976)
14	Приливи од дивиденда		6,606,317	9,720,358
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		6,240,371	(6,942,708)
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		(1,149,116)	2,351,467
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		(1,894,215)	1,359
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		(32,554)	11,922
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитар		31,577	593,954
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		(476,585)	300,000
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		(50,122,808)	(177,010,101)
22	Приливи од издавање на удели		150,235,061	231,134,772
23	Одливи од откуп на удели		(134,342,363)	(36,800,118)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-	-
25	Останати приливи од финансиски активности		-	-
26	Останати одливи од финансиски активности		-	-
27. (С од 22 до 26)	Паричен тек од финансиски активности		15,892,697	194,334,655
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		(34,230,110)	17,324,554
29	Пари на почеток на периодот		43,995,318	9,765,207
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		9,765,207	27,089,761

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. Основни податоци

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

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

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

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основ за составување на финансиските извештаи

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

Овие финансиски извештаи се изготвени за периодот што завршува на 31 декември 2021 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 17 март 2022 година.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2020 година.

Подготвувањето на 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 средства.

Глобалната пандемија предизвикана од новиот корона вирус (COVID 19) која беше прогласена од страна на СЗО во март 2020 година, имаше ефект и врз економската состојба во земјата и во тековната година. Раководството смета дека во моментов не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

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 финансиски извештаи како и на приходите и расходите во текот на периодот на известување.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки (Продолжува)

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 ревидираните финансиски извештаи за периодот кој завршува на 31 декември 2020 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови, Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

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

Приходи и расходи по камата

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

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

остварен годишен надоместок за управување \times 1/365.

- *Надоместок на депозитарната банка*

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

- Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот

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

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

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

- Останати трошоци од работење

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

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

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

- Трошоци за издавање и откуп на удели

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република 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.

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Депризнавање

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

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

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

Нетирање

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

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

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

Принцип на мерење според објективна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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

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

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентируваниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентируваниот износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

2. 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 имотот на Фондот во текот на 2021 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 информированост;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот.
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања

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

Имајќи ги во предвид состојбите и движењата на пазарите на капитал во текот на 2021 година, структурата на портфолиото на Фондот беше во линија на оптималната структура на долг рок (50/50), каде учеството на должничките хартии од вредност и депозитите од една страна, и акциите од друга се движеше околу 49/51. Во процесот на креирање на портфолиото на Фондот, а со цел обезбедување на висока ликвидност, средствата беа инвестирани во хартии од вредност кои се карактеризираат со висок обем на тргување и можност за нивно брзо конвертирање во пари и парични еквиваленти.

Во делот на сопственичките хартии од вредност, Друштвото настојуваше да обезбеди географска изложеност кон оние инструменти и сектори за кои веруваше дека ќе покажат подобри перформанси во иднина како резултат на тековните економски услови. Имено, тоа доведе до повремено менување на изложеноста (поголема или помала) кон одредени инструменти (односно класи на имот), земји (односно валути) со што би се обезбедила заштита на инвеститорите од евентуалните неповолни ценовни движења на финансиските инструменти. Очекувањата за нормализација на економските текови во светот поттикнати пред се од експанзивната монетарна и фискална политика од рекордни размери водени од страна на сите земји во светот и процесот на имунизација на светската популација беа меѓу главните фактори за оптимизмот кој беше присутен кај инвеститорите и причина светските индекси да достигнат рекордно ниво.

Заклучно со 31 декември 2021 година вкупниот износ на средства под управување во КБ Публикум – Балансиран изнесуваше 722.283.291 денари (споредено со 467.051.291 денари во 2020 година), и тоа:

- 30,7% од средствата на Фондот беа инвестирани во сопственички хартии од вредност и удели во Фондови на издавачи од странство. Во овој дел од портфолиото на Фондот најголемо учество имаа цикличните сектори: технологија, финансии, фармација, индустрија и трајни потрошни добра;
- 16,7% од средствата на Фондот беа инвестирани во сопственички хартии од вредност на издавачи од Македонија, и тоа со најголема изложеност во следните сектори: финансии, градежништво, услуги и фармација;
- 33,4% од имотот на Фондот беше инвестиран во хартии од вредност со фиксен приход. Вложувањата се во државни обврзници издадени од Република Македонија, Турција, Црна Гора, Албанија и Украина, како и корпоративни обврзници на домашни издавачи (Капитал Банка и Уни Банка) и издавачи од странство (Metinvest, Iutecredit, NLB Ljubljana, Russian Standard Bank, Polyus Gold, Nitrogenmuvek и Credit Bank of Moscow); и
- Останатиот дел од имотот на Фондот е вложен во депозити, пари и парични еквиваленти.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања**

Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е кон субјекти во странство. Средствата деноминирани во ЕУР учествуваат со над 46% од имотот на Фондот, преку вложувањата во сопственички хартии од вредност и должнички хартии од вредност. Од останатите валути, над 33% од имотот на Фондот е деноминиран во МКД (акции и пари и парични еквиваленти), додека над 19% беше деноминиран во УСД. Имајќи предвид дека 2/3 од средствата се деноминирани во странска валута, големиот дел од имотот на Фондот е заштитен од ризикот поврзан со промена на девизните курсеви.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

Табела 1

	2021 година	2020 година
Цена на удел на крајот на периодот	191,5161 МКД	171,7137 МКД
Принос (од основање)	91,52%	71,71%
Стандардна девијација (тековна година)	4,8649%	10,7067%
Стандардна девијација (последни 5 години)	6,0189%	6,2229%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	4	4

По големиот економски шок во текот на 2020 година предизвикан од пандемијата, макроекономските индикатори упатуваат на значително опоравување на економскиот раст во светот. На крајот од 2021 година дел од земјите го достигнаа нивото на доход од пред кризата. Сличен беше трендот и кај корпоративните добивки кои достигнаа нови рекордни размери. Токму поради овие причини изложеноста кон акциите во странство беше на ниво од околу 30% од имотот на Фондот. Секако дека државните интервенции во голем дел помогнаа за ваквата состојба кај приватниот сектор. Меѓутоа, со влегувањето на светската економија во последниот квартал од 2021 година, проблемите и неизвесностите само се зголемуваат и истите претставуваат сериозна закана за одржување на динамиката на економски раст. По брзото опоравување од глобалната рецесија предизвикана од пандемијата со КОВИД 19 во следните неколку квартали се очекува одредено забавување на економската активност. Ширењето на омикрон варијантата на вирусот продолжува со забрзано темпо но со многу поблаги ефекти врз здравјето на популацијата и истата се поврзува со крај на пандемијата. Рестрикциите кои беа наметнати од страна на властите широм светот постепено се укинуваат.

По солидните 5,9% во 2021 година, глобалниот економски раст се очекува да се намали на 4,4% во 2022 година и 3,8% во 2023 година што во голема мера ги одразува прогнозите и оценките во двете најголеми економии. Различни меѓународни финансиски институции веќе излегоа со одредени претпоставки и очекувања за 2022 година. Проекциите за растот во САД се намалени за првиот квартал од 3% на 2%, за вториот квартал од 3,5% на 3% и за третиот квартал од 3% на 2,7%. Причините за намалувањето главно се поврзуваат со неможноста да се обезбеди политички консензус околу фискалниот пакет за вложувања во инфраструктура. Мошне е извесно дека ваквата состојба само ќе се продлабочи со следните мид-терм избори поради непопуларноста на политиките на сегашната администрација во САД. Дополнителна причина за намалување на проекциите за растот е крајот на мерките за поддршка преку даночните олеснувања за семејствата, отсуството на дополнителни трошења од страна на државата кои беа очекувани и континуираните слабости во снабдувањето.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања

Во САД, присутни се големи осцилации во динамиката на економското опоравување. Засега пазарот на труд се покажа како доста резистентен, додека невработеноста е под 4% што е најниско ниво во изминатите неколку декади. Меѓутоа, моментумот е во директна корелација со големината на експанзивната монетарна и фискална политика. Оттука, одржливоста на растот е ставен под знак прашање во отсуство на државната помош. Очигледно е дека ваквите политики се ефективни на краток рок. Меѓутоа, на долг рок ефектот е продлабочување на нивото на јавен долг, истовремено зголемувајќи ги потенцијалните ризици во услови на промена на каматните стапки. Трендот на зголемување на долговите (јавен, корпоративен, приватен) е присутен насекаде во светот и моментално е на ниво кое е значително повисоко споредено со глобалната финансиска криза од 2008 година кога истите се сметаа за неодржливи во тоа време. Долгот на домаќинствата во САД ја надмина бројката од 15 трилиони долари. Трендот на раст на долгот сам по себе не е голем проблем доколку истиот е поддржан со раст на доходот. Меѓутоа, аналитичарите посочуваат дека во услови кога се очекува раст на каматните стапки ќе се зголемат издатоците за сервисирање на долгот на домаќинствата. Дополнителен проблем е нивото на инфлација која исто така расте со побрзо темпо од доходот (односно реалниот доход се намалува). Ваквиот двоен негативен ефект може да има влијание врз паричните текови на потрошувачите кои треба да се прилагодат на новонастанатата состојба. Треба да се има во предвид дека личната потрошувачка е носечкиот столб на американската економија. Континуирно зголемување на очекувањата за долгорочната инфлација се индикатор за можни проблематични времиња во следниот период за економијата и берзата. Инфлаторниот притисок нема да биде транзиторен туку ќе остане и откако ќе се нормализираат економските текови. Податоците за продажбата на мало и потрошувачката во последниот месец од 2021 година беа разочарувачки, а тоа главно се поврзува со растот на цените. Инфлацијата кај производителите е уште повисока што е дополнителен проблем. Тоа потенцијално може да доведе до намалување на маржите и корпоративните профити поради повисоките цени на репроматеријалите и трошоците за работна сила.

Последните информации кои доаѓаат од еврозоната упатуваат на подобрување на состојбите во некои сегменти но истите се придружени и со низа потенцијални ризици. Невработеноста е во континуиран надолен тренд и достигна 6,5% на крајот од 2021 година. Извозот исто така беше во нагорна линија, но динамиката на раст драматично е намалена во втората половина од 2021 година како резултат на проблемите во снабдувањето. Слични осцилации можат да се забележат и кај индустриското производство. Главниот предизвик за ЕУ е намалувањето на довербата на потрошувачите и сентиментот на бизнис заедницата кој остана на ниско ниво. Забавувањето беше потврдено во најголемата европска економија Германија, која го заврши последниот квартал од 2021 година со негативна стапка на раст -0,3%.

Соласно проекциите на ММФ и СБ, азискиот регион би требало да бележи најдинамични стапки на економски раст во текот на 2022 и 2023 година, но истите претрпеа одредена надолна ревизија. Тоа главно се поврзува со недостатоците на енергија, нарушувањата предизвикани од пандемијата и проблемите во секторот градежништво во Кина.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања

Според проекциите на Светска Банка, растот во Македонија се очекува да биде 4,6% за 2021, 3,7% за 2022 и 3,4% за 2023 година. Најголем придонес за растот се очекува да дојде од личната потрошувачка (преку зголемување на минималната плата во стопанството, како и притисокот за зголемување на платите во останатите сектори од економијата), помал дел од инвестициска потрошувачка, а ефектите од нето извозот се очекува да бидат негативни. Позитивниот тренд на главниот берзански индекс МБИ 10 се одржа и во текот на 2021 година. На годишно ниво бележиме зголемување од 30,8% што е една од подобрите години споредено со резултатите постигнати во изминатиот период (18,9% за 2017, 36,6% за 2018, 34,0% за 2019, и 1,2% за 2020 година). Резултатите на компаниите беа во линија на очекувањата посебно кај финансискиот сектор кој доминира со своето учество во главниот берзански индекс МБИ 10. Изминатиот период цените на домашните хартии од вредност бележат позитивна корелација со трендовите кои беа карактеристични за развиените пазари на капитал. ЕУ, и пазарите во развој (вклучувајќи го домашниот) остануваат со најголем потенцијал доколку се земат во предвид остварувањата на компаниите во текот на 2021 година, моменталното ниво на цени и релативното вреднување споредено со САД. Меѓутоа, на домашен план 2021 година ќе биде година исполнета со низа неизвесности и предизвици. Тука пред се е прашањето дали ќе се оствари предвидениот економски раст од страна на НБРСМ и останатите меѓународни финансиски институции. Инфлацијата исто така представува сериозен предизвик за домашната економија посебно во делот на енергијата. Надминувањето на несогласувањата со Бугарија и евентуалното дефинирање на датум за почеток на преговорите со ЕУ позитивно ќе се одразат врз цените на хартиите од вредност во следниот период (психолошки на краток рок, додека реален на долг рок). Долгорочниот раст во голем дел ќе зависи од понатамошната динамика на активноста на главните инфраструктурни проекти каде изминатите две години немаше реализација, почетокот на пристапните преговори со ЕУ и достапноста на кохезионите фондови. Дефинирањето на долгорочните цели на државата ќе бидат јасен сигнал за понатамошно нормализирање на домашното политичко опкружување и довербата на домашните економски субјекти.

Во однос на остварените резултати, Фондот во текот на 2021 година имаше принос од 14,85% бруто, односно 11,53% на нето основа (со пресметани трошоци и надоместоци), додека синтетичкиот репер¹ за истиот период забележа раст од 12,28% (односно 13,83% доколку се земат во предвид курсните разлики) што во суштина преставува остварување во линија на просекот. Индексот МБИ 10 ја заврши 2021 година со раст од 30,8%. САД ја заврши годината со 26,9%, Азија со -3,4%, Германија со 15,5%, Словенија со 39,8% и Русија со 15,1% (без притоа да се земат во предвид пазарните движења на руската валута). По неколку години значителен раст, должничките хартии од вредност (државните и корпоративни евро обврзници) во текот на 2021 година маргинално го намалија приносот на Фондот. Во следниот графикон се прикажани разликите во остварувањата.

¹ Синтетичкиот репер е составен од следните индекси: Barclays High Yield Bond Index, MBI10, SBITOP, CAC 40, DAX, S&P 500, MOEX, и MSCI Asia Pacific каде еднаш месечно се врши ревизија на нивното учество во синтетичкиот репер во зависност од настанатите проемни во структурата на портфолиото на Фондот.

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања

Во следната табела се прикажани промените во изложеноста кон одредени класи на имот во изминатиот период.

Табела 2

<i>Инструмент</i>	<i>Изложеност на 31.12.2020</i>	<i>Промена</i>	<i>Изложеност на 31.12.2021</i>
Акции	41%	Зголемување	48%
Обврзници	46%	Намалување	33%
Депозити	11%	Намалување	15%
Пари	2%	Зголемување	4%
	100%		100%

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

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

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

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

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

3.1 Валутен ризик

Фондот склучува 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 2021 како и 31 декември 2020 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2021	31 декември 2020
1 ЕУР =	61.6270 МКД	61,6940 МКД
1 УСД =	54.3736 МКД	50,2353 МКД

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.1 Валутен ризик (продолжува)

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2021 и 31 декември 2020 година по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
ЕУР	335,083,378	253,458,136	36,360	36,399
УСД	139,199,204	63,561,566	1,359	-
Други	5,802,379	-	-	-
	480,084,962	317,019,702	37,719	36,399

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% во МКД		Намалувања за 10% во МКД	
	31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
ЕУР	33,504,702	25,342,174	(33,504,702)	(25,342,174)
УСД	13,919,785	6,356,157	(13,919,785)	(6,356,157)
Други	580,237	-	(580,237)	-
Нето ефект	48,004,724	31,698,331	(48,004,724)	(31,698,331)

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

Инвестиции во хартии од вредност со фиксен приход

На 31.12.2021 година 32.47% (2020: 45.91%) од нето вредноста на Фондот беше инвестирана во обврзници со следниов кредитен рејтинг:

ISIN	2021		2020	
	УЧЕСТВО	РЕЈТИНГ	УЧЕСТВО	РЕЈТИНГ
MKMINF200DE0	0.01%	ББ- (S&P)	0.02%	ББ- (S&P)
XS1087984164	н/п	н/п	1.37%	ББ- (S&P)
XS1452578591	5.44%	ББ- (S&P)	9.04%	ББ- (S&P)
XS1744744191	3.05%	ББ- (S&P)	5.01%	ББ- (S&P)
MKBLBA200011	0.86%	н/п	1.39%	н/п
MKINTP200015	0.43%	н/п	0.68%	н/п
US900123BH29	н/п	н/п	1.10%	Б+ (S&P)
XS0993155398	н/п	н/п	1.36%	Б+ (S&P)
XS1807201899	0.85%	Б (S&P)	1.38%	Б+ (S&P)
XS1843443356	0.84%	Б+ (S&P)	1.44%	Б+ (S&P)
XS1909184753	3.37%	Б+ (S&P)	1.49%	Б+ (S&P)
XS2010031990	0.84%	Б+ (S&P)	1.43%	Б+ (S&P)
XS2015264778	1.61%	Б (S&P)	3.00%	Б (S&P)
XS2270576700	0.90%	Б+ (S&P)	1.49%	Б+ (S&P)
XS2406936075	0.88%	Б+ (S&P)	н/п	н/п
XS1117280625	0.30%	н/п	0.46%	н/п
XS1533922933	1.55%	Ба1 (Moody's)	2.34%	Ба1 (Moody's)
XS1589106910	1.49%	Б+ (Fitch)	2.18%	Б+ (Fitch)
XS1811852521	1.16%	Б (S&P)	1.28%	Б (S&P)
XS1831877755	1.28%	Б- (Fitch)	1.17%	Б- (Fitch)
XS1951067039	0.88%	ББ (S&P)	1.47%	Ба1 (Moody's)
XS1960252606	0.00%	н/п	0.00%	н/п
XS2033386603	1.75%	н/п	2.68%	н/п
XS2056722734	0.84%	Б (S&P)	1.37%	Б (S&P)
XS2113139195	1.69%	БББ- (S&P)	2.75%	ББ (S&P)

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.2 Кредитен ризик (продолжува)

Парични средства и парични еквиваленти

На 31.12.2021, парите и паричните еквиваленти изнесуваат 3.75% (2020: 2.09%) од нето вредноста на Фондот. Паричните средства се чуваат во Комерцијална Банка. Финансиската позиција на банката во која се чуваат парите на Фондот се следи континуирано.

Депозити

На 31.12.2021, депозитите изнесуваат 14.54% (2020: 10.71%) од нето вредноста на Фондот. Финансиската позиција на банките во кои се чуваат депозитите на Фондот се следи континуирано.

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

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

	31 декември 2021	31 декември 2020
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	27,089,761	9,765,207
- Останати побарувања	6,526,701	7,874,563
- Останати хартии од вредност	5,224,759	3,618,951
- Вложувања за тргување	345,379,447	187,939,289
	384,220,668	209,198,010
 <i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	-	-
- Депозити во банки	105,000,000	50,000,000
	105,000,000	50,000,000
 <i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	235,279,114	209,162,537
	235,279,114	209,162,537
	724,499,782	468,360,547
 Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	1,630,865	1,076,627
- Обврски кон депозитарна банка	177,077	137,361
- Останати обврски	408,549	95,269
	2,216,491	1,309,256

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 на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

Фондот нема концентрација на пазарен ризик, со оглед дека 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 на Фондот.

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: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална банка АД Скопје - депозитарна банка, избраните брокерски куќи и банките.

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

3.7 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;
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.

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.7 Објективна вредност на финансиски 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	
	2021	2020	2021	2020
Пари и парични еквиваленти	27,089,761	9,765,207	27,089,761	9,765,207
Вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање	-	-	-	-
Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување	585,883,319	400,720,777	585,883,319	400,720,777
Вложувања во депозити	105,000,000	50,000,000	105,000,000	50,000,000
Побарувања по основ на Камата	6,275,627	5,321,754	6,275,627	5,321,754
Обврски				
Обврски кон друштвото за управување со фондови	1,630,865	1,076,627	1,630,865	1,076,627
Обврски кон депозитарната Банка	177,077	137,361	177,077	137,361
Обврски по основ на дозволени трошоци	107,191	95,269	107,191	95,269
Обврски за издавање на Удели	300,000	-	300,000	-

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност на финансиските средства со состојба на 31 декември 2021 година е иста во однос на нивната објективна вредност со состојба на ден 31 декември 2021 година и истата не се разликува во однос на нивната објективна вредност.

4. Настани по датум на известување

Глобалната пандемија предизвикана од новиот коронавирус (COVID 19), која беше прогласена од стана на СЗО во март 2020 година, имаше ефект и во тековната година.

Раководството превзеде мерки за следење и ублажување на ефектите од COVID 19, вклучувајќи мерки за безбедност и заштита на здравјето на вработените и смета дека пандемијата нема значајно влијание врз работењето на Фондот и резултатите од работењето на истиот.

Со оглед на фактот дека пандемијата сеуште не е завршена, влијанието на здравствената криза во овој момент не е практично да се процени, имајќи во предвид дека развојот на настаните е крајно непредвидлив. Исто така не можат да се предвидат и мерките од здравствен и економски карактер кои би ги донеле властите заради ублажување на ефектите од пандемијата.

Врз основа на досегашното искуство, раководството смета дека и во иднина пандемијата ќе нема значајно влијание врз работењето, отварените резултати, и на ликвидноста на Фондот.

Дополнително, новонастанатата состојба во Украина и воведените санкции кон Русија кон крајот на февруари 2022 година, се главна причина за зголемените пазарни осцилации во светот. Изложеноста на Фондот кон руски и украински издавачи е минимална, додека нивниот ефект врз цената на уделот е во рамки на пазарните осцилации. Раководството не очекува оваа состојба да влијае на ликвидноста на Фондот бидејќи во структурата на Фондот, депозитите и паричните средства учествуваат со 20%. Сите останати вложувања се изразени по објективна вредност која би се реализирала при продажба во случај на повлекување на средства од Фондот. Раководството не очекува дека новонастанатата состојба ќе влијае на континуитетот 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 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	449,386,862	467,051,291
2		Број на удели на почетокот на периодот	2,644,392.7238	2,719,941.1448
А	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	169.9473	171.7137
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	467,051,291	722,283,291
4		Број на удели на крајот на периодот	2,719,941.1448	3,771,397.8834
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	171.7137	191.5161
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.5234%	2.5091%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	1.2783%	1.2683%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1.0440%	11.5322%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

2. Акции од странски издавачи		122,129	191,208,277	224,755,488			31.02%
Обични акции		122,129	188,327,785	221,613,911			30.59%
CA0679011084 / GOLD	3,400	1,139	3,872,960	3,512,535	1,033	0,00%	0.48%
DE0005190003 / BMW	2,500	4,779	11,946,716	13,633,433	5,453	0,00%	1.88%
DE0006062144 / 1COV	850	3,473	2,951,792	2,839,156	3,340	0,00%	0.39%
DE0008404005 / ALV	1,000	12,254	12,253,874	12,796,847	12,797	0,00%	1.77%
DE000BAY0017 / BAYN GY	1,250	3,034	3,791,934	3,620,586	2,896	0,00%	0.50%
DE000CBK1001 / CBK	7,000	325	2,274,164	2,885,561	412	0,00%	0.40%
ES0173516115 / REP	3,616	512	1,851,222	2,329,157	644	0,00%	0.32%
FR0000120271 / TTE FP	1,100	2,178	2,395,578	3,025,454	2,750	0,00%	0.42%
FR0000130809 / GLE.PA	3,500	1,050	3,675,544	6,515,052	1,861	0,00%	0.90%
KYG017191142 / 9988	7,000	825	5,775,431	5,802,380	829	0,00%	0.80%
NL0009434992 / LYB	2,300	5,079	11,681,113	11,534,217	5,015	0,00%	1.59%
SI0021110513 / POSR	2,890	1,550	4,478,528	4,969,047	1,719	0,02%	0.69%
SI0021111651 / ZVTG	1,992	1,851	3,686,833	4,517,604	2,268	0,01%	0.62%
SI0021117344 / NLBR.LJ	4,292	2,964	12,720,696	20,155,135	4,696	0,02%	2.78%
SI0031102120 / KRKG	3,100	5,680	17,608,572	22,543,157	7,272	0,01%	3.11%
SI0031102153 / PETG	375	20,051	7,518,956	11,739,944	31,307	0,02%	1.62%
US0200021014 / ALL	800	6,167	4,933,935	5,117,643	6,397	0,00%	0.71%
US08862E1091 / BYND	1,400	4,942	6,918,758	4,960,177	3,543	0,00%	0.68%
US23283X2062 / CTSO	22,500	375	8,426,507	5,126,072	228	0,06%	0.71%
US3682872078 / OGZD	30,000	281	8,430,489	15,072,363	502	0,00%	2.08%
US4581401001 / INTC	2,550	2,560	6,527,981	7,140,613	2,800	0,00%	0.99%
US5398301094 / LMT US	300	17,528	5,258,271	5,797,476	19,325	0,00%	0.80%
US68389X1054 / ORCL US	750	3,145	2,359,123	3,556,441	4,742	0,00%	0.49%
US7170811035 / PFE US	4,000	2,284	9,137,243	12,843,044	3,211	0,00%	1.77%
US73181M1172 / PLZL	1,500	4,855	7,281,888	7,197,705	4,798	0,00%	0.99%
US7477981069 / QD US	20,000	69	1,386,494	1,053,870	53	0,03%	0.15%
US82575P1075 / SBSW	2,800	1,033	2,893,000	1,909,166	682	0,00%	0.26%
US88557W1018 / QFIN	2,500	592	1,480,686	3,116,967	1,247	0,00%	0.43%
US91529Y1064 / UNM US	5,500	1,293	7,112,978	7,347,777	1,336	0,00%	1.01%
US92532F1003 / VRTX	750	10,262	7,696,519	8,955,332	11,940	0,00%	1.24%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови			2,880,492	3,141,578			0.43%
US61745C1053 / IIF	700	1,065	745,843	1,016,243	1,452	0.00%	0.14%
US6174681030 / CAF	1,917	1,114	2,134,649	2,125,335	1,109	0.01%	0.29%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција	Номинална вредност	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Б.ОБВРЗНИЦИ		241,499,910	235,279,114		32.47%
1. Обврзници од домашни издавачи		85,475,799	82,379,696		11.37%
Државни обврзници		76,134,259	73,074,457		10.09%
MKMINF200DE0/PMДЕН 14	80,016.50	79,307	79,216	0,01%	0.01%
XS1452578591/MACEDO 5,625	36,976,200.00	41,319,557	39,387,788	0,13%	5.44%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	21,569,450.00	22,815,922	22,061,881	0,07%	3.05%
XS2310118893/MACEDO 1,625	12,325,400.00	11,919,474	11,545,572	0,03%	1.59%
Обврзници на локална самоуправа		0	0		0.00%
Корпоративни обврзници		9,341,540	9,305,240		1.28%
MKBLBA200011/DBFUPR	6,162,700.00	6,252,210	6,220,386	2.0000%	0.86%
MKINTP200015/KAPITAL OBVRZNICA	3,081,350.00	3,089,330	3,084,853	5.0000%	0.43%
2. Обврзници од странски издавачи		156,024,111	152,899,418		21.10%
Државни обврзници		71,249,534	67,358,786		9.30%
XS1807201899/MONTEN 3,375	6,162,700.00	6,302,104	6,168,986	0,02%	0.85%
XS1843443356/TURKEY 4,625	6,162,700.00	6,524,079	6,092,014	0,01%	0.84%
XS1909184753/TURKEY 5.2	24,650,800.00	25,247,523	24,400,594	0,03%	3.37%
XS2010031990/ALBANI 3,5	6,162,700.00	6,574,606	6,396,081	0,02%	0.88%
XS2015264778/UKRAINE 6,75	12,325,400.00	13,578,849	11,700,502	0,02%	1.61%
XS2270576700/MONTEN 2 7/8	7,087,105.00	6,953,127	6,546,926	0,02%	0.90%
XS2406936075/ALBANI 3.5 11/23/31	6,162,700.00	6,069,246	6,053,682	0,02%	0.84%
Обврзници на локална самоуправа					0.00%
Корпоративни обврзници		84,774,578	85,540,632		11.81%
XS1117280625/RUSB 13	11,581,577	2,126,542	2,155,216	0,07%	0.30%
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	10,874,720	10,713,883	11,216,947	0,00%	1.55%
XS1589106910/CRBKM	10,874,720	10,023,751	10,768,256	0,00%	1.49%
XS1811852521/NITROG 7	9,244,050	8,896,323	8,415,228	0,08%	1.16%
XS2393240887/MOGOFI 9 1/2 10/18/26	9,244,050	9,520,310	9,244,050	0,10%	1.28%
XS1951067039/CRBKM 5,15	6,162,700	6,592,004	6,395,219	0,02%	0.88%
XS1960252606/TECH ABGSM	963,661	0	0	0,00%	0.00%
XS2033386603/IUTECCREDIT	12,325,400	11,870,666	12,666,197	0,50%	1.75%
XS2056722734/METINV 5,625	6,162,700	6,393,596	6,097,499	0,03%	0.84%
XS2113139195/NOVALJ 3,4	12,325,400	12,468,023	12,256,255	0,17%	1.69%
XS2378483494/IUTECCR 11 10/06/26	6,162,700	6,169,480	6,325,765	0,13%	0.87%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција	Број на удели	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по удел	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
В. Останати хартии од вредност		0	5,397,044	5,224,759			0.72%
1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи		0	0	0			0.00%
Државни записи		0	0	0			0.00%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	0	0			0.00%
2. Останати хартии од вредност од странски издавачи		0	5,397,044	5,224,759			0.72%
Државни записи		0	0	0			0.72%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	5,397,044	5,224,759			0.00%
US92189F1066/GDX:US	3,000	1,799	5,397,044	5,224,759	1,742	0.00%	0.72%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ		0	532,702,613	585,883,322			80.87%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	30,000,000	30,000,000	4.14%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	40,000,000	40,000,000	5.52%
ТТК БАНКА АД СКОПЈЕ	35,000,000	35,000,000	4.83%
Краткорочни депозити	105,000,000	105,000,000	14.49%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	105,000,000	105,000,000	14.49%

Позиција (ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ)	Набавна цена	Позитивна вредност на датум на извештај	Негативна вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските (%)
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
Вкупно деривативни инструменти	0	0	0	0.00%	0.00%

Позиција (РЕПО ДОГОВОРИ АКТИВА)	коллатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)	вредност на коллатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
Вкупно деривативни инструменти	0	0	0	0.00%	0

7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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	6,069,246	-	0.00%	0.00%
Adamant Capital Partners AD	49,478,299	-	0.00%	0.00%
InterCapital Securities Ltd	162,178,060	296,489	0.18%	94.31%
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	22,450,391	17,895	0.08%	5.69%
MOGO AS	6,480,071	-	0.00%	0.00%
Вкупно	246,656,067	314,384	0.26%	100.00%

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција (РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА)	колатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)	вредност на колатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
Вкупно	0	0	0	0.00%	0

Позиција (ГАРАНЦИИ)	набавна цена	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските на фондот (%)
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
Вкупно	0	0	0.00%	0.00%

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
01/01/1900	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва	28,184	40,130,563	44,774,369	4,643,806
04/01/2021	FR0010242511 / EDF.FR	3,900	3,096,809	3,193,567	96,759
07/04/2021	FR0010242511 / EDF.FR	7,000	4,299,539	5,351,647	1,052,108
13/01/2021	MKALKA101011 / АЛК	30	396,209	417,000	20,791
13/01/2021	MKALKA101011 / АЛК	22	290,554	304,700	14,146
14/01/2021	MKALKA101011 / АЛК	20	264,140	279,980	15,840
03/03/2021	MKALKA101011 / АЛК	50	660,349	720,000	59,651
03/03/2021	MKALKA101011 / АЛК	50	660,349	712,500	52,151
14/04/2021	MKALKA101011 / АЛК	7	92,449	105,700	13,251
21/05/2021	MKALKA101011 / АЛК	10	132,070	159,500	27,430
07/06/2021	MKALKA101011 / АЛК	30	396,209	479,700	83,491
09/06/2021	MKALKA101011 / АЛК	20	264,140	327,000	62,860
10/06/2021	MKALKA101011 / АЛК	29	383,002	477,050	94,048
10/06/2021	MKALKA101011 / АЛК	21	277,347	346,500	69,153
10/06/2021	MKALKA101011 / АЛК	50	660,349	822,500	162,151
09/09/2021	MKALKA101011 / АЛК	33	435,830	593,967	158,137
09/09/2021	MKALKA101011 / АЛК	25	330,175	450,000	119,826
06/08/2021	MKKMBS101019 / КМБ	50	364,983	522,500	157,518
18/08/2021	MKKMBS101019 / КМБ	54	394,181	588,600	194,419
29/12/2021	MKKMBS101019 / КМБ	50	364,983	600,000	235,018
11/02/2021	MKTNBA101019 / ТНБ	33	607,530	655,050	47,520
15/02/2021	MKTNBA101019 / ТНБ	30	552,300	600,000	47,700
24/02/2021	MKTNBA101019 / ТНБ	30	552,300	621,000	68,700
24/02/2021	MKTNBA101019 / ТНБ	20	368,200	420,000	51,800
26/05/2021	MKTNBA101019 / ТНБ	20	368,200	430,000	61,800
28/01/2021	US0028241000 / ABT US	500	2,788,141	3,132,170	344,029
16/12/2021	US01609W1027 / BABA	1,000	10,462,604	6,770,919	(3,691,685)
30/08/2021	US02772A1097 / ANAT US	500	2,425,329	5,032,508	2,607,179
29/01/2021	US09062X1037 / ВИВ	150	1,874,108	2,205,943	331,834
09/02/2021	US17275R1023 / CSCO	750	1,721,934	1,867,412	145,478
08/02/2021	US7477981069 / QD US	10,000	710,499	1,623,180	912,682
10/02/2021	US88557W1018 / QFIN	700	420,662	957,996	537,334
20/01/2021	US91529Y1064 / UNM US	3,000	3,515,092	4,005,779	490,688
	Приоритетни акции	-	-	-	-
	Акции на инвестициски фондови	-	-	-	-
	Државни обврзници	-	17,888,689	17,573,699	(314,990)
31/05/2021	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	325	19,790	19,989	199
30/03/2021	US900123BH29 / TURKEY 5 5/8	100,000	5,265,966	5,235,600	(30,366)
12/11/2021	XS0993155398 / TURKEY 4,35 2021	100,000	6,338,328	6,169,530	(168,798)
24/07/2021	XS1087984164 / MACEDO 3,975	100,000	6,264,604	6,148,580	(116,024)
	Обврзници од трговски друштва	-	5,182,380	6,316,026	1,133,646
20/10/2021	XS1831877755 / MOGOFI 9 1/2	100	5,182,380.00	6,316,025.63	1,133,646
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-
	Вкупно реализирани добивки (загуби)	-	63,201,632	68,664,094	5,462,462

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани 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
	Обични акции	282,925,167	342,237,869	-	-	54,680,247	4,632,455	-	-
31.12.2021	CA0679011084 / GOLD	3,872,960	3,512,535	-	-	(584,190)	223,764	-	-
31.12.2021	DE0005190003 / BMW	11,946,716	13,633,433	-	-	1,691,045	(4,328)	-	-
31.12.2021	DE0006062144 / 1COV	2,951,792	2,839,156	-	-	(113,331)	695	-	-
31.12.2021	DE0008404005 / ALV	12,253,874	12,796,847	-	-	536,682	6,291	-	-
31.12.2021	DE000BAY0017 / BAYN GY	3,791,934	3,620,586	-	-	(167,317)	(4,030)	-	-
31.12.2021	DE000CBK1001 / CBK	2,274,164	2,885,561	-	-	613,867	(2,470)	-	-
31.12.2021	ES0173516115 / REP	1,851,222	2,329,157	-	-	479,946	(2,011)	-	-
31.12.2021	FR0000120271 / TTE FP	2,395,578	3,025,454	-	-	632,478	(2,602)	-	-
31.12.2021	FR0000130809 / GLE.PA	3,675,543	6,515,052	-	-	2,843,501	(3,992)	-	-
31.12.2021	KYG017191142 / 9988	5,775,431	5,802,379	-	-	68,321	(41,372)	-	-
31.12.2021	MKALKA101011 / АЛК	2,311,222	3,227,030	-	-	915,808	-	-	-
31.12.2021	MKBLBA101011 / УНИ	8,498,000	9,558,839	-	-	1,060,839	-	-	-
31.12.2021	MKGRNT101015 / ГРНТ	32,238,950	37,982,503	-	-	5,743,553	-	-	-
31.12.2021	MKKMBS101019 / КМБ	24,358,932	39,129,428	-	-	14,770,496	-	-	-
31.12.2021	MKMBDH101011 / МБ	7,650,000	9,695,610	-	-	2,045,610	-	-	-
31.12.2021	MKMTSK101019 / ТЕЛ	628,000	690,000	-	-	62,000	-	-	-
31.12.2021	MKMTUR101018 / МТУР	2,320,958	2,701,450	-	-	380,492	-	-	-
31.12.2021	MKPPIV101019 / ППИВ	3,036,000	3,403,080	-	-	367,080	-	-	-
31.12.2021	MKRADE101010 / РАДЕ	8,903,400	9,372,000	-	-	468,600	-	-	-
31.12.2021	MKSBTB101013 / СБТ	2,918,900	3,131,000	-	-	212,100	-	-	-
31.12.2021	MKTEAL101018 / ТЕАЛ	1,733,020	1,733,020	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	NL0009434992 / LYB	11,681,113	11,534,217	-	-	(679,178)	532,282	-	-
31.12.2021	SI0021110513 / POSR	4,478,528	4,969,047	-	-	492,523	(2,004)	-	-
31.12.2021	SI0021111651 / ZVTG	3,686,833	4,517,604	-	-	834,775	(4,004)	-	-
31.12.2021	SI0021117344 / NLBR.LJ	12,720,696	20,155,135	-	-	7,448,313	(13,874)	-	-
31.12.2021	SI0031102120 / KRKG	17,608,572	22,543,157	-	-	4,953,677	(19,093)	-	-
31.12.2021	SI0031102153 / PETG	7,518,956	11,739,944	-	-	4,229,153	(8,166)	-	-
31.12.2021	US0200021014 / ALL	4,933,935	5,117,643	-	-	(65,475)	249,183	-	-
31.12.2021	US08862E1091 / BYND	6,918,758	4,960,177	-	-	(2,131,445)	172,864	-	-
31.12.2021	US23283X2062 / CTSO	8,426,507	5,126,071	-	-	(3,693,272)	392,836	-	-
31.12.2021	US3682872078 / OGZD	8,430,488	15,072,362	-	-	5,947,384	694,490	-	-
31.12.2021	US4581401001 / INTC	6,527,981	7,140,613	-	-	196,832	415,800	-	-
31.12.2021	US5398301094 / LMT US	5,258,271	5,797,476	-	-	304,764	234,442	-	-
31.12.2021	US68389X1054 / ORCL US	2,359,123	3,556,441	-	-	993,406	203,912	-	-
31.12.2021	US7170811035 / PFE US	9,137,243	12,843,044	-	-	3,280,794	425,007	-	-
31.12.2021	US73181M1172 / PLZL	7,281,888	7,197,705	-	-	(225,920)	141,737	-	-
31.12.2021	US7477981069 / QD US	1,386,494	1,053,869	-	-	(446,842)	114,217	-	-
31.12.2021	US82575P1075 / SBSW	2,893,000	1,909,166	-	-	(1,150,980)	167,146	-	-
31.12.2021	US88557W1018 / QFIN	1,480,685	3,116,967	-	-	1,514,305	121,976	-	-
31.12.2021	US91529Y1064 / UNM US	7,112,978	7,347,776	-	-	(127,571)	362,369	-	-
31.12.2021	US92532F1003 / VRTX	7,696,519	8,955,332	-	-	977,425	281,388	-	-

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани 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
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	2,880,492	3,141,578	-	-	23,547	237,538	-	-
31.12.2021	US61745C1053 / IIF	745,843	1,016,243	-	-	208,958	61,441	-	-
31.12.2021	US6174681030 / CAF	2,134,649	2,125,335	-	-	(185,410)	176,097	-	-
	Државни обврзници	147,383,793	140,433,242	-	-	(6,789,959)	(160,591)	-	-
31.12.2021	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	79,307	79,216	-	-	(4)	(86)	-	-
31.12.2021	XS1452578591 / MACEDO 5,625	41,319,557	39,387,788	-	-	(1,886,895)	(44,873)	-	-
31.12.2021	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	22,815,922	22,061,881	-	-	(729,263)	(24,778)	-	-
31.12.2021	XS1807201899 / MONTEN 3,375	6,302,104	6,168,986	-	-	(126,274)	(6,844)	-	-
31.12.2021	XS1843443356 / TURKEY 4,625	6,524,079	6,092,014	-	-	(424,980)	(7,085)	-	-
31.12.2021	XS1909184753 / TURKEY 5.2	25,247,523	24,400,594	-	-	(819,269)	(27,659)	-	-
31.12.2021	XS2010031990 / ALBANI 3,5	6,574,606	6,396,081	-	-	(171,385)	(7,140)	-	-
31.12.2021	XS2015264778 / UKRAINE 6,75	13,578,849	11,700,502	-	-	(1,863,600)	(14,747)	-	-
31.12.2021	XS2270576700 / MONTEN 2 7/8	6,953,127	6,546,926	-	-	(398,650)	(7,551)	-	-
31.12.2021	XS2310118893 / MACEDO 1,625	11,919,474	11,545,572	-	-	(360,764)	(13,138)	-	-
31.12.2021	XS2406936075 / ALBANI 3.5	6,069,246	6,053,682	-	-	(8,874)	(6,690)	-	-
	Корпоративни обврзници	94,116,118	94,845,872	-	-	(1,076,096)	1,805,850	-	-
31.12.2021	MKBLBA200011 / DBFUPR	6,252,210	6,220,386	-	-	(25,033)	(6,790)	-	-
31.12.2021	MKINTP200015 / KAPITAL	3,089,330	3,084,853	-	-	(1,122)	(3,355)	-	-
31.12.2021	OBVRZNICA	2,126,542	2,155,216	-	-	(146,507)	175,181	-	-
31.12.2021	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4	10,713,883	11,216,947	-	-	(379,528)	882,592	-	-
31.12.2021	02/07/23	10,023,751	10,768,256	-	-	(81,234)	825,740	-	-
31.12.2021	XS1589106910 / CRBKM	8,896,323	8,415,228	-	-	(471,385)	(9,710)	-	-
31.12.2021	XS1811852521 / NITROG 7	6,592,004	6,395,219	-	-	(189,626)	(7,159)	-	-
31.12.2021	XS1951067039 / CRBKM 5,15	11,870,666	12,666,197	-	-	808,423	(12,892)	-	-
31.12.2021	XS2033386603 / IUTECREDIT	6,393,596	6,097,499	-	-	(289,154)	(6,943)	-	-
31.12.2021	XS2056722734 / METINV 5,625	12,468,023	12,256,255	-	-	(198,228)	(13,540)	-	-
31.12.2021	XS2113139195 / NOVALJ 3,4	6,169,480	6,325,765	-	-	163,065	(6,780)	-	-
31.12.2021	XS2378483494 / IUTECR 11	9,520,310	9,244,050	-	-	(265,766)	(10,493)	-	-
31.12.2021	10/06/26	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	XS2393240887 / MOGOFI 9 1/2	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	10/18/26	-	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2021	XS1960252606/TECH ABGSM	5,397,044	5,224,759	-	-	(599,741)	427,456	-	-
31.12.2021	Отворени инвестициски фондови	5,397,044	5,224,759	-	-	(599,741)	427,456	-	-
31.12.2021	US92189F1066 / GDX:US	5,397,044	5,224,759	-	-	(599,741)	427,456	-	-
	Вкупно нереализирани добивки (532,702,612	585,883,319	-	-	46,237,998	6,942,708	-	-

11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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	Продажба на акции - АЛК	13/01/2021	22	290,554	304,700	14,146
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	13/01/2021	30	396,209	417,000	20,791
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	14/01/2021	20	264,140	279,980	15,840
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	04/02/2021	50	124,400	124,400	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	11/02/2021	33	607,530	655,050	47,520
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ГРНТ	11/02/2021	123	166,050	166,050	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	15/02/2021	30	552,300	600,000	47,700
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ГРНТ	16/02/2021	5,250	6,929,900	6,929,900	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ГРНТ	17/02/2021	460	611,800	611,800	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	24/02/2021	30	552,300	621,000	68,700
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	24/02/2021	20	368,200	420,000	51,800
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ГРНТ	24/02/2021	3,000	3,900,000	3,900,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	03/03/2021	50	660,349	720,000	59,651
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	03/03/2021	50	660,349	712,500	52,151
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	14/04/2021	7	92,449	105,700	13,251
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	21/05/2021	10	132,070	159,500	27,430
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	26/05/2021	20	368,200	430,000	61,800
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	07/06/2021	30	396,209	479,700	83,491
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	09/06/2021	20	264,140	327,000	62,860
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	10/06/2021	50	660,349	822,500	162,151
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	10/06/2021	21	277,347	346,500	69,153
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	10/06/2021	29	383,002	477,050	94,048
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	06/08/2021	50	364,983	522,500	157,518
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	18/08/2021	54	394,181	588,600	194,419
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	09/09/2021	25	330,175	450,000	119,826
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	09/09/2021	33	435,830	593,967	158,137
Вкупно			9,517	20,183,015	21,765,397	1,582,382

12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	100	Купување на акции - УНИ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	9,287	Купување на акции - ГРНТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	1,854,054	НАДОМЕСТ НА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
МУР СТИВЕНС ДОО Скопје	-	72,720	РЕВИЗОРСКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	2,181	Продажба на акции - ТНБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	370,817	ОБВРСКИ ЗА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	-	15,192,895	УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	4,958	Продажба на акции - АЛК
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	1,369	Продажба на акции - КМБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	2,064,600		Дивиденда од акции - КМБ
Вкупно	2,064,600	17,508,381	

13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	15,192,895	2.4971%
Надомест за депозитарна банка	1,854,054	0.3047%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	381,483	0.0627%
Трошоци за водење регистар на удели	-	0.0000%
Трошоци за ревизија	72,720	0.0120%
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	1,441,363	0.2369%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	876,773	0.1441%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	370,817	0.0609%
Вкупно	20,190,105	3.3185%

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2021	467,852,922.9018	2,719,941.1448	1,347,776	466,505,147.3731	171.5130
02.01.2021	467,887,532.5468	2,719,941.1448	1,386,317	466,501,215.0539	171.5115
03.01.2021	467,925,142.7395	2,719,958.5494	1,424,874	466,500,268.6755	171.5101
04.01.2021	468,705,904.5692	2,719,981.8068	1,485,753	467,220,151.9382	171.7733
05.01.2021	469,857,267.9323	2,720,862.1237	2,806,722	467,050,545.5508	171.6554
06.01.2021	471,152,870.2535	2,720,989.9467	2,834,862	468,318,008.6691	172.1131
07.01.2021	472,112,516.8520	2,721,024.7395	2,873,552	469,238,964.5481	172.4494
08.01.2021	474,469,554.6983	2,721,594.0073	3,518,311	470,951,243.4398	173.0424
09.01.2021	474,593,044.2307	2,725,063.0619	2,960,648	471,632,396.6954	173.0721
10.01.2021	474,627,624.4197	2,725,063.0619	2,999,611	471,628,013.7685	173.0705
11.01.2021	472,765,471.4903	2,720,362.5923	1,411,419	471,354,052.0353	173.2688
12.01.2021	474,202,083.3167	2,720,506.2008	604,493	473,597,590.7817	174.0844
13.01.2021	475,048,306.6725	2,720,679.1507	670,203	474,378,103.6860	174.3602
14.01.2021	477,471,279.6760	2,719,973.8864	884,043	476,587,236.2217	175.2176
15.01.2021	476,838,082.3215	2,720,805.2584	647,864	476,190,218.6810	175.0181
16.01.2021	476,956,815.2492	2,720,833.8222	684,211	476,272,604.3472	175.0466
17.01.2021	476,991,523.2895	2,720,833.8222	723,556	476,267,967.5488	175.0449
18.01.2021	477,320,216.9757	2,720,833.8222	761,836	476,558,380.7773	175.1516
19.01.2021	477,724,179.3023	2,720,812.8235	804,898	476,919,281.5300	175.2856
20.01.2021	478,471,702.4082	2,721,124.6250	868,887	477,602,815.0385	175.5167
21.01.2021	477,823,593.2923	2,721,245.0148	887,225	476,936,368.0208	175.2640
22.01.2021	476,441,990.8902	2,723,305.5420	1,040,858	475,401,133.2067	174.5677
23.01.2021	476,477,174.6096	2,723,989.0249	960,818	475,516,356.5682	174.5662
24.01.2021	476,511,807.3544	2,723,989.0249	1,000,101	475,511,706.5508	174.5645
25.01.2021	477,759,860.9672	2,723,639.6577	2,881,413	474,878,448.1689	174.3544
26.01.2021	478,907,882.8061	2,723,639.6577	2,862,669	476,045,214.0776	174.7827
27.01.2021	479,543,434.6739	2,723,668.3252	4,498,413	475,045,021.7564	174.4137
28.01.2021	481,694,080.3993	2,723,694.0331	4,928,331	476,765,749.5673	175.0438
29.01.2021	484,627,977.9294	2,754,263.3876	2,410,415	482,217,563.2395	175.0804
30.01.2021	484,396,576.3113	2,760,974.2304	1,275,938	483,120,637.8871	174.9819
31.01.2021	484,425,660.8958	2,760,974.2304	1,315,846	483,109,814.4743	174.9780
01.02.2021	486,870,645.4814	2,768,362.5890	1,355,390	485,515,255.2845	175.3799
02.02.2021	487,393,204.1481	2,770,048.6557	662,446	486,730,758.1009	175.7120
03.02.2021	489,342,579.6385	2,775,891.5217	235,383	489,107,196.1421	176.1982
04.02.2021	490,417,429.7126	2,775,914.1814	400,656	490,016,773.3834	176.5245
05.02.2021	492,526,499.0624	2,778,900.6835	392,823	492,133,676.1618	177.0965
06.02.2021	492,646,256.0407	2,778,960.3768	422,899	492,223,357.1614	177.1250
07.02.2021	492,680,958.5099	2,778,960.3768	463,555	492,217,403.4639	177.1229
08.02.2021	503,011,293.8337	2,777,848.7273	7,904,333	495,106,961.0899	178.2340
09.02.2021	503,150,874.0364	2,777,848.7273	7,901,018	495,249,856.0520	178.2854
10.02.2021	496,893,123.7888	2,778,914.1675	484,934	496,408,190.1363	178.6339
11.02.2021	496,848,238.7901	2,778,998.2810	1,267,952	495,580,286.4751	178.3305
12.02.2021	497,447,534.7498	2,779,185.4496	1,505,450	495,942,084.2774	178.4487
13.02.2021	497,739,113.7644	2,780,290.3032	1,349,153	496,389,960.8165	178.5389
14.02.2021	497,773,846.2456	2,780,290.3032	1,390,152	496,383,694.6706	178.5366
15.02.2021	500,218,288.5170	2,783,518.0697	1,241,750	498,976,538.8298	179.2611
16.02.2021	568,906,170.7370	3,115,452.8615	8,488,553	560,417,617.2672	179.8832
17.02.2021	569,176,707.7167	3,118,212.3317	8,649,852	560,526,855.6660	179.7590
18.02.2021	562,419,909.6340	3,118,212.3317	1,739,119	560,680,790.3516	179.8084
19.02.2021	563,245,405.3537	3,123,164.0482	1,214,420	562,030,985.5842	179.9556
20.02.2021	562,922,042.2184	3,123,358.6683	1,225,044	561,696,998.0483	179.8375
21.02.2021	562,956,771.9565	3,123,358.6683	1,270,641	561,686,130.9055	179.8340
22.02.2021	562,862,322.6127	3,123,358.6683	1,571,466	561,290,856.5590	179.7075

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
23.02.2021	566,779,522.7228	3,119,145.5538	6,997,658	559,781,864.7997	179.4664
24.02.2021	571,680,638.6068	3,120,804.9104	10,267,979	561,412,660.0474	179.8935
25.02.2021	568,192,862.3504	3,125,051.7594	7,512,046	560,680,816.2950	179.4149
26.02.2021	560,650,870.1233	3,129,444.9099	3,065,807	557,585,063.1927	178.1738
27.02.2021	561,339,239.4548	3,129,503.7738	3,106,556	558,232,683.2563	178.3774
28.02.2021	561,378,538.7712	3,129,503.7738	3,156,433	558,222,106.0166	178.3740
01.03.2021	561,979,721.1953	3,130,683.5840	1,688,203	560,291,517.9931	178.9678
02.03.2021	561,771,870.5279	3,130,912.2283	343,656	561,428,214.6471	179.3178
03.03.2021	562,133,463.8113	3,130,947.3402	391,375	561,742,088.4038	179.4160
04.03.2021	561,312,736.9923	3,127,468.2822	875,534	560,437,203.2815	179.1984
05.03.2021	562,328,454.9309	3,129,218.5149	2,353,347	559,975,108.2042	178.9505
06.03.2021	563,006,814.5711	3,129,285.4988	2,403,257	560,603,557.8261	179.1475
07.03.2021	563,041,625.7510	3,129,285.4988	2,448,765	560,592,860.4990	179.1440
08.03.2021	564,486,471.9828	3,127,893.4484	2,744,273	561,742,199.0884	179.5912
09.03.2021	563,691,926.9238	3,127,885.1179	479,169	563,212,757.7930	180.0618
10.03.2021	565,624,063.5202	3,136,179.5689	530,851	565,093,212.3118	180.1852
11.03.2021	567,242,004.8285	3,135,297.6520	803,916	566,438,088.5706	180.6649
12.03.2021	567,071,092.3142	3,135,473.1326	726,416	566,344,676.1513	180.6249
13.03.2021	567,351,099.3306	3,135,832.8456	707,389	566,643,710.6526	180.6996
14.03.2021	567,385,916.1270	3,135,832.8456	753,385	566,632,530.7653	180.6960
15.03.2021	572,583,938.9845	3,132,287.2441	7,366,431	565,217,507.6470	180.4488
16.03.2021	571,631,204.7918	3,132,578.4697	6,738,037	564,893,167.9336	180.3285
17.03.2021	565,783,670.2016	3,132,578.4697	870,902	564,912,767.7029	180.3348
18.03.2021	564,918,607.9294	3,132,578.4697	916,760	564,001,848.0578	180.0440
19.03.2021	565,485,991.0604	3,134,372.6688	2,318,990	563,167,001.1951	179.6746
20.03.2021	565,666,828.8321	3,134,539.5973	2,334,688	563,332,141.1510	179.7177
21.03.2021	565,701,665.1635	3,134,539.5973	2,380,417	563,321,248.4460	179.7142
22.03.2021	564,881,859.7516	3,134,483.5885	2,442,295	562,439,564.8782	179.4361
23.03.2021	574,655,373.1003	3,137,081.8748	13,580,312	561,075,061.4206	178.8525
24.03.2021	573,667,967.4143	3,143,661.7661	13,625,858	560,042,109.1197	178.1496
25.03.2021	567,524,059.1733	3,145,755.4056	7,466,586	560,057,473.6438	178.0359
26.03.2021	569,242,812.7575	3,145,769.4068	7,546,611	561,696,201.7491	178.5561
27.03.2021	569,422,811.6464	3,145,996.1744	7,557,606	561,865,205.6736	178.5969
28.03.2021	569,460,329.5018	3,145,996.1744	7,603,216	561,857,113.0565	178.5943
29.03.2021	562,631,450.5214	3,145,996.1744	1,418,713	561,212,737.9399	178.3895
30.03.2021	563,567,422.6428	3,146,303.3249	1,464,272	562,103,150.3036	178.6551
31.03.2021	563,944,638.3524	3,118,362.6563	6,510,492	557,434,146.3329	178.7586
01.04.2021	566,578,595.4475	3,136,618.3333	5,302,795	561,275,800.6447	178.9430
02.04.2021	567,193,747.3871	3,157,527.7599	1,611,001	565,582,746.6679	179.1220
03.04.2021	567,108,315.3543	3,157,544.4289	1,656,931	565,451,384.2793	179.0795
04.04.2021	567,144,944.6519	3,157,544.4289	1,702,831	565,442,113.7378	179.0765
05.04.2021	567,625,306.6173	3,158,291.1426	1,748,750	565,876,556.7034	179.1718
06.04.2021	567,299,968.0789	3,158,324.5813	593,341	566,706,626.7945	179.4327
07.04.2021	570,479,073.9131	3,166,114.6140	1,297,762	569,181,311.9293	179.7728
08.04.2021	573,263,032.1610	3,170,337.4670	2,914,145	570,348,887.2970	179.9016
09.04.2021	573,294,886.4945	3,170,337.4670	2,810,522	570,484,364.0814	179.9444
10.04.2021	573,240,695.4431	3,170,337.4670	2,856,930	570,383,765.5160	179.9126
11.04.2021	573,277,327.8728	3,170,337.4670	2,903,229	570,374,099.2392	179.9096
12.04.2021	574,933,156.3126	3,173,329.8793	2,977,981	571,955,175.7538	180.2382
13.04.2021	575,140,281.2165	3,173,329.8793	2,995,917	572,144,363.8083	180.2978
14.04.2021	573,458,692.8802	3,172,626.7631	839,885	572,618,807.9097	180.4873
15.04.2021	572,375,181.4083	3,172,584.0355	858,694	571,516,487.5172	180.1423
16.04.2021	574,349,307.0958	3,172,628.2937	873,168	573,476,139.5762	180.7574

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
17.04.2021	574,316,451.0589	3,172,819.1837	885,223	573,431,228.1970	180.7324
18.04.2021	574,353,055.4206	3,172,819.1837	931,768	573,421,287.5615	180.7293
19.04.2021	584,520,916.9296	3,172,874.2036	10,712,659	573,808,258.2930	180.8481
20.04.2021	583,593,807.3740	3,176,127.7821	10,744,913	572,848,894.0041	180.3608
21.04.2021	573,976,886.9114	3,177,161.4483	1,046,141	572,930,746.3162	180.3279
22.04.2021	573,593,123.4061	3,177,994.1012	1,086,640	572,506,483.0265	180.1471
23.04.2021	574,398,607.7842	3,178,005.1886	1,133,111	573,265,497.1658	180.3853
24.04.2021	574,264,479.7482	3,178,005.1886	1,179,637	573,084,842.3389	180.3285
25.04.2021	574,301,057.8518	3,178,005.1886	1,226,154	573,074,903.4757	180.3254
26.04.2021	575,440,732.5441	3,178,005.1886	1,572,671	573,868,062.0046	180.5749
27.04.2021	575,246,915.3383	3,182,438.8370	1,330,202	573,916,712.8733	180.3386
28.04.2021	576,354,638.6666	3,167,914.4270	4,007,403	572,347,235.3689	180.6700
29.04.2021	574,783,046.8114	3,169,755.0676	1,992,543	572,790,503.9253	180.7050
30.04.2021	573,738,153.9183	3,172,645.9879	1,517,635	572,220,518.6070	180.3607
01.05.2021	573,778,722.5848	3,172,668.1384	1,564,088	572,214,634.9086	180.3575
02.05.2021	573,815,291.5003	3,172,668.1384	1,610,534	572,204,757.1546	180.3544
03.05.2021	575,028,596.8826	3,172,684.6559	1,656,995	573,371,601.7358	180.7213
04.05.2021	574,453,920.4925	3,172,684.6559	1,973,837	572,480,083.1679	180.4403
05.05.2021	577,056,315.9245	3,174,403.9112	1,844,714	575,211,602.0728	181.2030
06.05.2021	579,614,044.6614	3,174,905.8654	1,639,382	577,974,663.0535	182.0447
07.05.2021	582,164,060.7252	3,174,927.7930	2,998,535	579,165,526.1096	182.4185
08.05.2021	582,216,621.5393	3,174,927.7930	3,045,815	579,170,806.2388	182.4202
09.05.2021	582,253,211.9198	3,174,927.7930	3,092,824	579,160,387.7582	182.4169
10.05.2021	583,871,702.1560	3,180,422.0085	3,851,894	580,019,808.0352	182.3720
11.05.2021	581,838,361.9493	3,184,815.6173	3,212,396	578,625,966.1349	181.6827
12.05.2021	580,418,130.2934	3,150,615.9482	6,838,752	573,579,378.6240	182.0531
13.05.2021	580,220,371.3661	3,150,615.9482	6,885,290	573,335,081.8264	181.9756
14.05.2021	576,727,677.7699	3,151,509.5479	764,304	575,963,373.6299	182.7579
15.05.2021	576,617,431.8535	3,151,509.5479	811,046	575,806,386.0284	182.7081
16.05.2021	576,655,968.3218	3,151,520.4945	857,783	575,798,185.7884	182.7049
17.05.2021	578,752,865.8626	3,151,520.4945	1,094,019	577,658,847.2837	183.2953
18.05.2021	579,485,773.6031	3,151,974.9346	1,388,392	578,097,381.1439	183.4080
19.05.2021	580,020,252.3809	3,153,497.6776	1,034,095	578,986,157.6386	183.6013
20.05.2021	583,233,747.3753	3,153,497.6776	1,479,949	581,753,798.0638	184.4789
21.05.2021	583,769,659.3552	3,160,038.5438	1,068,909	582,700,750.2724	184.3967
22.05.2021	583,913,540.8929	3,160,038.5438	1,116,203	582,797,338.1959	184.4273
23.05.2021	583,950,040.9725	3,160,038.5438	1,163,504	582,786,536.6724	184.4239
24.05.2021	585,041,671.8052	3,160,038.5438	1,213,865	583,827,806.7751	184.7534
25.05.2021	585,857,784.3768	3,160,055.0864	1,318,690	584,539,094.4592	184.9775
26.05.2021	587,314,152.8863	3,160,408.2016	1,306,688	586,007,465.1263	185.4214
27.05.2021	587,459,070.3452	3,160,440.5597	1,433,760	586,025,309.9133	185.4252
28.05.2021	587,928,675.9915	3,161,687.9879	1,800,944	586,127,731.8408	185.3844
29.05.2021	588,596,737.8155	3,163,843.3844	1,448,532	587,148,206.0628	185.5807
30.05.2021	588,639,286.5075	3,163,843.3844	1,502,171	587,137,115.2313	185.5772
31.05.2021	587,635,696.9640	3,163,335.8673	1,649,838	585,985,859.0605	185.2430
01.06.2021	590,614,512.6625	3,163,870.5746	1,591,867	589,022,645.2079	186.1715
02.06.2021	591,034,901.5406	3,162,793.6177	606,566	590,428,335.7886	186.6794
03.06.2021	592,448,423.0851	3,167,130.0015	639,843	591,808,580.5299	186.8596
04.06.2021	596,247,039.6375	3,178,857.9087	472,171	595,774,869.0470	187.4179
05.06.2021	596,988,657.0270	3,180,715.6989	300,076	596,688,581.0775	187.5957
06.06.2021	597,025,282.2029	3,180,715.6989	348,501	596,676,781.3340	187.5920
07.06.2021	597,460,713.7241	3,181,256.5432	500,548	596,960,165.8896	187.6492
08.06.2021	597,281,423.1275	3,181,122.6464	870,858	596,410,565.0224	187.4843

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
09.06.2021	596,787,904.4103	3,182,731.2438	498,289	596,289,615.7660	187.3515
10.06.2021	597,906,477.3428	3,182,622.2982	2,042,723	595,863,754.7860	187.2241
11.06.2021	599,142,953.3657	3,182,622.2982	2,096,115	597,046,838.3486	187.5959
12.06.2021	599,566,618.8950	3,182,622.2982	2,144,665	597,421,954.2823	187.7137
13.06.2021	599,603,254.6074	3,182,622.2982	2,193,149	597,410,105.7475	187.7100
14.06.2021	598,807,130.2768	3,182,622.2982	1,259,197	597,547,933.0493	187.7533
15.06.2021	598,782,756.3004	3,183,120.3085	1,439,509	597,343,247.2212	187.6597
16.06.2021	597,059,199.1417	3,183,195.0566	988,260	596,070,939.5333	187.2555
17.06.2021	596,064,792.9115	3,183,998.2961	1,472,770	594,592,022.9731	186.7438
18.06.2021	595,517,573.9452	3,187,140.2346	935,046	594,582,527.7717	186.5568
19.06.2021	595,554,263.0321	3,187,140.2346	983,301	594,570,962.1080	186.5531
20.06.2021	595,590,952.6662	3,187,140.2346	1,031,555	594,559,397.9263	186.5495
21.06.2021	595,108,782.7006	3,187,675.8020	1,097,247	594,011,536.0795	186.3463
22.06.2021	594,883,905.0159	3,187,768.3605	1,128,259	593,755,646.2074	186.2606
23.06.2021	601,319,433.6435	3,187,768.3605	7,062,346	594,257,087.5830	186.4179
24.06.2021	601,714,381.6214	3,187,768.3605	7,082,414	594,631,967.9269	186.5355
25.06.2021	609,005,118.4598	3,221,188.6979	7,892,585	601,112,533.3141	186.6120
26.06.2021	608,913,330.5013	3,225,232.7456	7,179,898	601,733,432.3855	186.5705
27.06.2021	608,955,966.9103	3,225,264.9057	7,228,731	601,727,236.0947	186.5668
28.06.2021	603,315,436.6983	3,228,445.7151	1,789,825	601,525,611.2242	186.3205
29.06.2021	603,875,499.6712	3,230,408.1929	1,504,999	602,370,500.5466	186.4688
30.06.2021	604,073,714.8756	3,230,481.1547	1,540,295	602,533,419.4896	186.5151
01.07.2021	605,327,555.0560	3,230,507.8993	1,972,050	603,355,505.0903	186.7680
02.07.2021	607,247,654.0811	3,236,417.1477	2,327,513	604,920,140.6358	186.9104
03.07.2021	607,794,698.7302	3,240,217.9182	1,668,676	606,126,022.4700	187.0634
04.07.2021	607,831,380.0298	3,240,217.9182	1,717,864	606,113,516.0504	187.0595
05.07.2021	611,972,378.4902	3,234,852.8939	6,601,525	605,370,853.0006	187.1401
06.07.2021	615,025,493.2003	3,234,900.9910	10,485,492	604,540,000.7329	186.8805
07.07.2021	612,362,038.5931	3,241,898.5968	6,364,270	605,997,768.3477	186.9268
08.07.2021	603,232,675.1224	3,243,317.7158	471,649	602,761,025.8690	185.8470
09.07.2021	605,476,871.1911	3,243,417.1538	520,538	604,956,332.9912	186.5182
10.07.2021	605,255,004.5047	3,243,470.7928	569,622	604,685,382.3650	186.4316
11.07.2021	605,292,077.7733	3,243,470.7928	618,693	604,673,384.6858	186.4279
12.07.2021	609,489,762.2577	3,265,579.0433	767,949	608,721,813.6921	186.4055
13.07.2021	610,451,596.4695	3,267,022.3096	869,367	609,582,229.6823	186.5865
14.07.2021	611,897,337.2491	3,267,557.1282	931,636	610,965,701.4510	186.9793
15.07.2021	612,720,580.7031	3,267,795.2628	962,516	611,758,064.2464	187.2082
16.07.2021	611,337,893.3237	3,267,822.0333	999,122	610,338,771.2173	186.7723
17.07.2021	611,331,641.6682	3,267,822.0333	1,048,677	610,282,964.3545	186.7553
18.07.2021	611,368,700.8014	3,267,822.0333	1,098,200	610,270,500.3560	186.7514
19.07.2021	607,998,361.6202	3,267,827.4182	1,152,223	606,846,139.0505	185.7032
20.07.2021	612,521,732.8167	3,264,601.4300	4,943,261	607,578,472.1986	186.1111
21.07.2021	614,090,645.0640	3,280,651.5691	1,262,801	612,827,844.4770	186.8006
22.07.2021	613,320,781.2648	3,290,781.9554	1,774,970	611,545,811.6515	185.8360
23.07.2021	613,700,547.8365	3,293,787.6069	1,651,879	612,048,668.6988	185.8191
24.07.2021	613,786,095.3562	3,295,321.2692	1,417,615	612,368,480.8031	185.8297
25.07.2021	613,822,398.9402	3,295,321.2692	1,467,306	612,355,092.8161	185.8256
26.07.2021	614,569,557.9056	3,295,590.3178	2,116,997	612,452,561.2925	185.8400
27.07.2021	623,704,598.8178	3,352,479.6778	1,976,925	621,727,673.4938	185.4531
28.07.2021	633,619,212.2839	3,375,773.0293	6,075,434	627,543,778.6745	185.8963
29.07.2021	634,978,125.2755	3,375,780.9689	6,129,107	628,849,018.1778	186.2825
30.07.2021	630,546,535.5692	3,376,274.9957	1,800,829	628,745,706.7012	186.2247
31.07.2021	630,447,747.8863	3,376,274.9957	1,851,685	628,596,062.6260	186.1804

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.08.2021	630,490,015.2529	3,376,296.4540	1,904,693	628,585,322.1874	186.1760
02.08.2021	630,939,230.5417	3,376,307.1897	1,953,695	628,985,535.2461	186.2939
03.08.2021	634,484,595.1613	3,376,382.1831	4,843,619	629,640,975.8821	186.4839
04.08.2021	637,479,331.0752	3,377,213.5190	7,497,461	629,981,870.1252	186.5390
05.08.2021	637,072,360.2150	3,394,793.6483	3,147,859	633,924,501.4130	186.7343
06.08.2021	638,905,916.0092	3,394,387.5003	2,899,029	636,006,887.3764	187.3701
07.08.2021	639,352,303.1439	3,394,387.5003	2,959,578	636,392,725.4123	187.4838
08.08.2021	639,388,614.8374	3,394,387.5003	3,011,211	636,377,403.8272	187.4793
09.08.2021	641,256,009.3158	3,394,068.2204	3,433,033	637,822,976.2654	187.9229
10.08.2021	639,329,959.6591	3,395,699.3267	684,632	638,645,327.3127	188.0748
11.08.2021	642,602,005.5506	3,412,044.1181	760,742	641,841,263.8521	188.1105
12.08.2021	644,651,533.4672	3,422,138.1829	813,764	643,837,769.8649	188.1390
13.08.2021	644,605,183.6385	3,422,148.7626	896,394	643,708,789.8250	188.1008
14.08.2021	644,390,632.9272	3,422,148.7626	948,367	643,442,265.7966	188.0229
15.08.2021	644,426,962.0654	3,422,148.7626	1,000,570	643,426,391.8911	188.0182
16.08.2021	643,249,856.3556	3,422,159.4209	1,092,703	642,157,153.4206	187.6468
17.08.2021	649,793,533.6073	3,422,533.9597	5,382,215	644,411,318.7589	188.2849
18.08.2021	652,066,099.6595	3,445,213.9580	1,299,801	650,766,299.1563	188.8900
19.08.2021	648,547,110.5864	3,447,382.7352	1,210,072	647,337,038.5419	187.7764
20.08.2021	650,030,916.7342	3,453,608.3780	1,270,624	648,760,292.7831	187.8500
21.08.2021	650,296,759.0439	3,453,678.0916	1,310,398	648,986,361.2738	187.9117
22.08.2021	650,333,121.0331	3,453,678.0916	1,363,049	648,970,072.1349	187.9069
23.08.2021	656,736,496.9609	3,449,965.9364	6,177,590	650,558,906.9709	188.5697
24.08.2021	661,128,623.6225	3,451,197.4411	7,834,072	653,294,551.2223	189.2950
25.08.2021	657,313,773.8454	3,463,764.2399	1,491,192	655,822,581.9740	189.3381
26.08.2021	656,420,627.8905	3,463,473.3088	1,657,397	654,763,231.2252	189.0482
27.08.2021	657,079,494.1123	3,463,824.7079	1,573,190	655,506,304.4212	189.2435
28.08.2021	657,164,234.2061	3,463,935.4593	1,605,406	655,558,827.7516	189.2526
29.08.2021	657,200,569.8134	3,463,935.4593	1,658,589	655,541,981.0369	189.2477
30.08.2021	659,709,813.6877	3,463,935.4593	2,356,124	657,353,689.2825	189.7708
31.08.2021	667,827,484.1084	3,467,244.3480	7,852,749	659,974,735.5545	190.3456
01.09.2021	666,617,813.9132	3,461,853.2317	8,928,730	657,689,083.7912	189.9818
02.09.2021	666,753,472.3210	3,461,931.8722	6,419,782	660,333,690.1176	190.7414
03.09.2021	664,914,193.1690	3,462,774.2002	5,000,690	659,913,503.0307	190.5736
04.09.2021	664,700,026.7673	3,463,619.6602	4,893,395	659,806,631.5579	190.4963
05.09.2021	664,816,400.1605	3,464,037.3920	4,947,347	659,869,053.5979	190.4913
06.09.2021	665,308,962.0712	3,464,803.5643	4,846,981	660,461,980.8205	190.6203
07.09.2021	667,058,764.7840	3,467,222.1167	4,457,265	662,601,500.2378	191.1044
08.09.2021	665,447,744.1249	3,475,563.1112	2,922,929	662,524,814.7311	190.6237
09.09.2021	663,951,968.5497	3,474,352.8862	3,660,508	660,291,460.2648	190.0473
10.09.2021	663,762,547.8880	3,474,803.5605	3,513,331	660,249,216.8951	190.0105
11.09.2021	663,894,404.0679	3,474,908.8054	3,547,025	660,347,378.8844	190.0330
12.09.2021	663,930,837.5105	3,474,908.8054	3,600,595	660,330,242.6919	190.0281
13.09.2021	670,097,786.4669	3,473,270.8451	8,295,072	661,802,714.8423	190.5416
14.09.2021	667,974,250.3072	3,502,856.9917	900,768	667,073,482.1616	190.4370
15.09.2021	670,920,991.8823	3,504,099.1393	3,888,469	667,032,523.0634	190.3578
16.09.2021	669,152,509.6843	3,504,427.0659	3,904,339	665,248,170.6916	189.8308
17.09.2021	665,215,078.3956	3,504,748.9432	1,018,795	664,196,283.2482	189.5132
18.09.2021	665,251,405.2103	3,504,801.7114	1,062,658	664,188,747.0234	189.5082
19.09.2021	665,292,896.8557	3,504,801.7114	1,121,539	664,171,358.3494	189.5033
20.09.2021	659,125,399.5452	3,504,828.3465	1,192,517	657,932,882.1248	187.7219
21.09.2021	660,658,299.1601	3,504,917.9449	1,234,192	659,424,107.5565	188.1425
22.09.2021	664,839,400.5969	3,504,944.3612	1,432,638	663,406,762.5982	189.2774

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
23.09.2021	666,727,305.5462	3,505,971.8305	1,340,479	665,386,826.8113	189.7867
24.09.2021	666,034,203.2410	3,506,256.7018	1,390,484	664,643,718.7715	189.5593
25.09.2021	666,027,413.5162	3,506,256.7018	1,444,393	664,583,020.0995	189.5420
26.09.2021	666,063,879.9026	3,506,256.7018	1,498,306	664,565,574.1601	189.5371
27.09.2021	676,960,258.4645	3,522,103.2594	7,762,514	669,197,744.8460	189.9995
28.09.2021	675,904,550.5390	3,523,635.2623	7,851,593	668,052,957.3747	189.5920
29.09.2021	680,132,082.9639	3,523,790.5954	10,913,069	669,219,014.0244	189.9145
30.09.2021	679,630,458.1181	3,523,795.8670	11,180,858	668,449,600.0192	189.6959
01.10.2021	680,327,313.9867	3,524,947.1473	11,399,663	668,927,651.1476	189.7696
02.10.2021	680,075,874.1456	3,526,957.2653	11,072,501	669,003,373.5165	189.6829
03.10.2021	680,115,972.8503	3,526,973.0029	11,126,785	668,989,187.7572	189.6780
04.10.2021	676,196,619.6235	3,526,978.2709	6,689,633	669,506,986.9978	189.8245
05.10.2021	676,541,813.0969	3,527,575.8932	6,545,764	669,996,048.6852	189.9310
06.10.2021	668,981,828.0847	3,528,043.1008	363,763	668,618,065.3811	189.5153
07.10.2021	675,180,243.7437	3,529,490.0691	2,602,732	672,577,511.3927	190.5594
08.10.2021	675,944,364.5200	3,529,988.2028	2,733,630	673,210,734.7293	190.7119
09.10.2021	675,932,641.2175	3,531,975.2187	2,408,308	673,524,333.6771	190.6934
10.10.2021	675,981,626.4100	3,532,027.6601	2,462,943	673,518,683.8889	190.6890
11.10.2021	675,504,094.6806	3,532,027.6601	2,517,577	672,986,517.6355	190.5383
12.10.2021	676,853,733.1889	3,536,326.4188	3,011,492	673,842,241.3277	190.5487
13.10.2021	674,870,409.1568	3,537,217.6074	756,568	674,113,841.1146	190.5774
14.10.2021	676,770,121.3067	3,537,217.6074	933,246	675,836,875.1057	191.0645
15.10.2021	678,535,758.3934	3,543,393.4335	1,013,909	677,521,849.4020	191.2071
16.10.2021	678,576,735.4776	3,544,088.8227	937,907	677,638,828.6187	191.2026
17.10.2021	678,615,713.0032	3,544,088.8227	992,874	677,622,838.6222	191.1980
18.10.2021	678,635,505.5409	3,544,099.2847	1,112,841	677,522,664.9302	191.1692
19.10.2021	683,721,790.8126	3,544,427.5627	3,821,826	679,899,964.3468	191.8222
20.10.2021	686,398,197.3330	3,561,076.6439	1,189,492	685,208,705.0851	192.4162
21.10.2021	696,297,513.6688	3,564,911.8689	10,784,355	685,513,158.4425	192.2946
22.10.2021	704,358,021.4770	3,588,125.4973	12,980,061	691,377,960.9409	192.6850
23.10.2021	704,477,346.2619	3,588,139.9341	13,034,660	691,442,686.5244	192.7023
24.10.2021	704,517,140.3907	3,588,139.9341	13,090,743	691,426,397.4769	192.6977
25.10.2021	703,408,957.1022	3,587,620.3124	12,979,546	690,429,411.4979	192.4477
26.10.2021	703,987,800.2643	3,588,034.6674	13,029,066	690,958,733.8608	192.5730
27.10.2021	695,178,098.6885	3,598,511.7085	3,780,100	691,397,998.7132	192.1344
28.10.2021	691,669,841.3485	3,598,960.3365	1,765,054	689,904,787.6796	191.6956
29.10.2021	690,529,770.7008	3,601,253.6992	1,765,907	688,763,863.9747	191.2567
30.10.2021	689,807,605.1349	3,601,625.3477	1,750,731	688,056,874.6241	191.0407
31.10.2021	689,841,835.6510	3,601,625.3477	1,806,540	688,035,295.6761	191.0347
01.11.2021	692,923,281.5275	3,595,587.6744	3,914,411	689,008,870.4931	191.6262
02.11.2021	705,602,560.2812	3,597,525.5623	13,992,926	691,609,634.6767	192.2459
03.11.2021	706,752,046.2108	3,590,221.8798	15,240,781	691,511,264.9482	192.6096
04.11.2021	704,769,322.2065	3,593,015.8110	12,327,867	692,441,454.9310	192.7187
05.11.2021	695,833,784.4618	3,594,750.2367	309,567	695,524,217.7863	193.4833
06.11.2021	696,484,468.6017	3,594,434.4890	426,552	696,057,916.3765	193.6488
07.11.2021	696,524,854.4542	3,594,434.4890	482,436	696,042,418.1434	193.6445
08.11.2021	694,526,863.5075	3,594,641.6579	476,319	694,050,544.3509	193.0792
09.11.2021	693,790,877.0986	3,599,992.0737	762,044	693,028,832.7586	192.5084
10.11.2021	694,708,399.5782	3,599,940.9923	623,533	694,084,866.4367	192.8045
11.11.2021	696,559,156.5674	3,604,520.6110	660,266	695,898,890.1844	193.0628
12.11.2021	697,956,076.2658	3,604,579.5603	1,306,745	696,649,331.3897	193.2678
13.11.2021	698,142,319.9385	3,606,817.4890	930,075	697,212,244.7231	193.3040
14.11.2021	698,181,997.1522	3,606,817.4890	986,052	697,195,945.5048	193.2995

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
15.11.2021	698,402,356.9476	3,606,814.8386	1,022,698	697,379,658.7122	193.3506
16.11.2021	697,772,005.6017	3,607,071.4997	1,082,115	696,689,890.3190	193.1456
17.11.2021	698,412,354.6914	3,607,834.6207	1,012,538	697,399,817.1040	193.3015
18.11.2021	697,145,677.4716	3,607,492.3841	1,444,529	695,701,148.7149	192.8490
19.11.2021	700,366,777.2535	3,609,227.6976	7,477,489	692,889,288.0126	191.9772
20.11.2021	701,319,784.5288	3,610,753.3104	7,239,947	694,079,837.8834	192.2258
21.11.2021	701,359,525.3071	3,610,753.3104	7,295,672	694,063,852.8194	192.2213
22.11.2021	701,495,222.8097	3,610,779.3342	7,749,448	693,745,774.7586	192.1319
23.11.2021	699,627,996.6010	3,612,857.7081	7,692,007	691,935,989.3905	191.5204
24.11.2021	700,851,648.3600	3,614,505.3987	8,625,199	692,226,448.8617	191.5135
25.11.2021	696,372,449.3638	3,621,412.4234	2,615,031	693,757,417.9223	191.5709
26.11.2021	689,263,066.9400	3,622,260.7424	1,804,594	687,458,473.4091	189.7871
27.11.2021	688,486,766.2468	3,623,851.6530	1,564,223	686,922,543.0856	189.5559
28.11.2021	688,527,094.3489	3,623,851.6530	1,619,376	686,907,717.9320	189.5518
29.11.2021	688,885,976.0211	3,623,851.6530	1,682,028	687,203,947.5344	189.6336
30.11.2021	687,435,787.1479	3,626,635.6382	1,729,704	685,706,082.8931	189.0750
01.12.2021	687,560,744.0623	3,620,487.7409	2,988,223	684,572,520.9114	189.0830
02.12.2021	686,480,832.1470	3,623,767.1069	416,029	686,064,803.1320	189.3236
03.12.2021	685,681,812.3514	3,627,156.7999	427,321	685,254,491.6999	188.9233
04.12.2021	686,286,267.3436	3,627,947.6562	332,809	685,953,457.8804	189.0748
05.12.2021	686,404,598.5563	3,628,360.1475	387,895	686,016,703.4042	189.0707
06.12.2021	690,165,918.9173	3,634,955.0865	638,586	689,527,333.0265	189.6935
07.12.2021	694,523,162.6271	3,640,256.8686	457,468	694,065,694.7888	190.6639
08.12.2021	695,641,975.6647	3,640,393.0256	487,192	695,154,783.8870	190.9560
09.12.2021	694,876,444.9899	3,638,794.7768	1,453,675	693,422,769.8472	190.5639
10.12.2021	693,470,133.6003	3,642,033.3028	603,245	692,866,888.1836	190.2418
11.12.2021	693,967,168.7889	3,640,851.3504	883,874	693,083,294.5689	190.3630
12.12.2021	694,007,509.2957	3,640,851.3504	939,520	693,067,988.9598	190.3588
13.12.2021	693,317,599.5757	3,640,851.3504	3,491,124	689,826,475.6167	189.4685
14.12.2021	697,478,950.7981	3,652,675.1627	4,442,682	693,036,269.1437	189.7339
15.12.2021	697,099,475.8243	3,668,799.6573	1,980,353	695,119,122.9940	189.4677
16.12.2021	705,808,698.6684	3,669,817.6854	6,793,465	699,015,233.7361	190.4768
17.12.2021	702,225,917.5629	3,670,594.2134	6,800,052	695,425,865.6022	189.4587
18.12.2021	702,343,521.9381	3,670,610.0465	6,855,779	695,487,742.4783	189.4747
19.12.2021	702,383,850.6889	3,670,610.0465	6,911,618	695,472,232.7606	189.4705
20.12.2021	693,079,278.5891	3,668,342.5014	1,630,900	691,448,378.3470	188.4907
21.12.2021	696,118,253.6423	3,668,379.4572	1,270,418	694,847,835.7789	189.4155
22.12.2021	697,261,489.3641	3,668,432.1688	1,317,191	695,944,297.9924	189.7116
23.12.2021	698,890,195.9217	3,675,284.7723	1,393,004	697,497,191.4647	189.7804
24.12.2021	705,556,928.7414	3,676,936.1109	7,488,760	698,068,168.8281	189.8505
25.12.2021	705,437,183.1999	3,701,153.5692	2,947,148	702,490,034.9110	189.8030
26.12.2021	705,479,226.5598	3,701,153.5692	3,003,547	702,475,679.9003	189.7991
27.12.2021	712,226,129.1281	3,701,185.0579	6,986,340	705,239,788.8242	190.5443
28.12.2021	716,712,631.0685	3,702,268.3219	8,651,908	708,060,723.1639	191.2505
29.12.2021	712,530,376.7681	3,711,731.8205	3,203,566	709,326,811.0748	191.1040
30.12.2021	712,588,215.4726	3,714,247.2123	1,806,975	710,781,239.9878	191.3662
31.12.2021	724,499,781.5955	3,771,397.8834	2,216,491	722,283,290.5531	191.5161

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	2017	2018	2019	2020	2021
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	318,717,620	396,792,817	449,386,861	490,359,873	722,283,291
2	Најниска вредност на имотот	152,760,953	314,231,570	376,816,312	332,353,866	466,500,269
3	Просечна нето вредност на имотот	263,263,598	360,294,070	409,042,954	432,108,646	608,415,118
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
4	Највисока цена по удел	146.6127	152.1794	169.9395	174.0472	193.6488
5	Најниска цена по удел	134.6422	146.1504	162.1391	148.1925	171.5101
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	315,325,914	386,472,125	453,067,896	468,360,547	724,499,782
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	314,237,379	385,331,574	449,386,862	467,051,291	722,283,291
	Дополнителни показатели и податоци					
8	Трошоци според член 63 од Законот	6,643,187	9,247,740	10,495,424	10,903,877	15,265,615
9	Добивка(загуба) во тековната година	17,258,265	9,688,114	48,070,861	1,771,732	60,897,345
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.52%	2.57%	2.57%	2.52%	2.51%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1.50%	1.23%	3.43%	1.28%	1.27%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	Средства		
1	Акции	345,379,446.31	47.67%
2	Обврзници	235,279,113.84	32.47%
3	Останати хартии од вредност	5,224,759.22	0.72%
4	Пласмани и депозити	105,000,000.00	14.49%
5	Останати средства	6,526,701.33	0.90%
6	Пари и парични еквиваленти	27,089,760.89	3.74%
	Вкупно средства	724,499,781.59	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (купувен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
04.01.2021	EDF	EDF.FR	Продажен	3,900	13	Euro Next Paris (EN)	04/01/2021
05.01.2021	Oracle Corp	ORCL.US	Купувен	750	63	New York берза (NYSE)	05/01/2021
13.01.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	22	13,850	Македонска берза АД	13/01/2021
13.01.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	30	13,900	Македонска берза АД	13/01/2021
14.01.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	20	13,999	Македонска берза АД	14/01/2021
20.01.2021	UNUM GROUP	UNM.US	Продажен	3,000	26	New York берза (NYSE)	20/01/2021
25.01.2021	Van Eck Securities Corporation	GDX.US	Купувен	1,000	35	New York Stock Exchange (NYSE)	25/01/2021
27.01.2021	Lockheed Martin Corporation	LMT.US	Купувен	200	332	New York берза (NYSE)	27/01/2021
28.01.2021	Abbott Laboratories	ABT.US	Продажен	500	123	New York берза (NYSE)	28/01/2021
29.01.2021	Biogen Inc	BIIB	Продажен	150	288	NASDAQ	29/01/2021
04.02.2021	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА	УНИ	Купувен	50	2,488	Македонска берза АД	04/02/2021
08.02.2021	Qudian Inc	QD.US	Продажен	10,000	3	New York берза (NYSE)	08/02/2021
08.02.2021	UNUM GROUP	UNM.US	Купувен	2,000	24	New York берза (NYSE)	08/02/2021
08.02.2021	Allstate Corp Company	ALL	Купувен	450	107	New York берза (NYSE)	08/02/2021
08.02.2021	American National Insurance Comp	ANAT.US	Купувен	500	93	NASDAQ	08/02/2021
09.02.2021	CISCO SYSTEMS	CSCO	Продажен	750	49	NASDAQ	09/02/2021
10.02.2021	360 DigiTech	QFIN	Продажен	700	27	NASDAQ	10/02/2021
11.02.2021	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	33	19,850	Македонска берза АД	11/02/2021
11.02.2021	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Купувен	123	1,350	Македонска берза АД	11/02/2021
11.02.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	200	44	Ljubljanska borza (LJSE)	11/02/2021
15.02.2021	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	30	20,000	Македонска берза АД	15/02/2021
16.02.2021	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Купувен	5,250	1,320	Македонска берза АД	16/02/2021
17.02.2021	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Купувен	460	1,330	Македонска берза АД	17/02/2021
23.02.2021	EDF	EDF.FR	Купувен	7,000	10	Euro Next Paris (EN)	23/02/2021
24.02.2021	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	30	20,700	Македонска берза АД	24/02/2021
24.02.2021	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	20	21,000	Македонска берза АД	24/02/2021
24.02.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	200	49	Ljubljanska borza (LJSE)	24/02/2021
24.02.2021	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Купувен	3,000	1,300	Македонска берза АД	24/02/2021
25.02.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	500	49	Ljubljanska borza (LJSE)	25/02/2021
03.03.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	14,250	Македонска берза АД	03/03/2021
03.03.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	14,400	Македонска берза АД	03/03/2021
05.03.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Купувен	4,600	9	NASDAQ	05/03/2021
15.03.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Купувен	500	228	New York берза (NYSE)	15/03/2021
19.03.2021	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	226	95	Ljubljanska borza (LJSE)	19/03/2021
23.03.2021	Министерство за Финансии на Р.Т	TURKEY 5.2	Купувен	200	100	OTC	23/03/2021
25.03.2021	Министерство за Финансии на Р.Т	TURKEY 5.2	Купувен	100	100	OTC	25/03/2021
07.04.2021	EDF	EDF.FR	Продажен	7,000	12	Euro Next Paris (EN)	07/04/2021
08.04.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Купувен	1,600	24	Ljubljanska borza (LJSE)	08/04/2021
14.04.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	7	15,100	Македонска берза АД	14/04/2021
19.04.2021	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Купувен	2,800	20	New York берза (NYSE)	19/04/2021
19.04.2021	Covestro AG	1COV	Купувен	850	56	XETRA	19/04/2021
19.04.2021	Barrick Gold Corp	GOLD	Купувен	3,400	22	New York берза (NYSE)	19/04/2021
07.05.2021	Polyus	PLZL	Купувен	500	101	Лондонска берза (LSE)	07/05/2021
21.05.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	10	15,950	Македонска берза АД	21/05/2021
26.05.2021	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	20	21,500	Македонска берза АД	26/05/2021
07.06.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	30	15,990	Македонска берза АД	07/06/2021
09.06.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	20	16,350	Македонска берза АД	09/06/2021
10.06.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	16,450	Македонска берза АД	10/06/2021
10.06.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	21	16,500	Македонска берза АД	10/06/2021
10.06.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	29	16,450	Македонска берза АД	10/06/2021
10.06.2021	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	100	105	Ljubljanska borza (LJSE)	10/06/2021
10.06.2021	Bayer AG	BAYN.GY	Купувен	250	53	XETRA	10/06/2021
23.06.2021	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	VRTX	Купувен	600	189	NASDAQ	23/06/2021
05.07.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Купувен	500	89	XETRA	05/07/2021
06.07.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Купувен	1,100	102	New York берза (NYSE)	06/07/2021
28.07.2021	Pfizer Inc	PFE.US	Купувен	2,000	42	New York берза (NYSE)	28/07/2021
03.08.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Купувен	500	81	XETRA	03/08/2021
04.08.2021	UNUM GROUP	UNM.US	Купувен	2,000	25	New York берза (NYSE)	04/08/2021
06.08.2021	Pfizer Inc	PFE.US	Купувен	1,000	45	New York берза (NYSE)	06/08/2021
06.08.2021	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	10,450	Македонска берза АД	06/08/2021
18.08.2021	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	54	10,900	Македонска берза АД	18/08/2021
23.08.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Купувен	500	154	New York берза (NYSE)	23/08/2021
30.08.2021	American National Insurance Comp	ANAT.US	Продажен	500	193	NASDAQ	30/08/2021
31.08.2021	Allianz SE	ALV	Купувен	500	197	XETRA	31/08/2021
02.09.2021	UNUM GROUP	UNM.US	Купувен	1,500	26	New York берза (NYSE)	02/09/2021
02.09.2021	Allstate Corp Company	ALL	Купувен	350	135	New York берза (NYSE)	02/09/2021
07.09.2021	Pfizer Inc	PFE.US	Купувен	1,000	47	New York берза (NYSE)	07/09/2021
09.09.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Купувен	600	93	New York берза (NYSE)	09/09/2021
09.09.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	33	17,999	Македонска берза АД	09/09/2021
09.09.2021	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	25	18,000	Македонска берза АД	09/09/2021
15.09.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Купувен	600	94	New York берза (NYSE)	15/09/2021
27.09.2021	Iutecredit Finance	IUTECR 11	Купувен	1,000	100	OTC	27/09/2021
29.09.2021	Nitrogenmuvек Zrt	NITROG 7	Купувен	50	96	OTC	29/09/2021
07.10.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Купувен	5,000	7	NASDAQ	07/10/2021
20.10.2021	Mogo AS	MOGOFI 9 1/2	Продажен	100	102	OTC	20/10/2021
21.10.2021	Mogo AS	MOGOFI 9 1/2 10/18/26	Купувен	150	103	OTC	21/10/2021
22.10.2021	INTEL CORPORATION	INTC	Купувен	800	51	New York берза (NYSE)	22/10/2021
25.10.2021	Beyond Meat, Inc.	BYND	Купувен	1,400	93	NASDAQ	25/10/2021
25.10.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Купувен	7,500	6	NASDAQ	25/10/2021
26.10.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Купувен	1,290	27	Ljubljanska borza (LJSE)	26/10/2021
02.11.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 1,625	Купувен	200	97	OTC	02/11/2021
19.11.2021	Министерство за Финансии на Р.А	ALBANI 3.5 11/23/31	Купувен	100	98	OTC	19/11/2021
24.11.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	242	78	Ljubljanska borza (LJSE)	24/11/2021
13.12.2021	Polyus	PLZL	Купувен	500	87	Лондонска берза (LSE)	13/12/2021
14.12.2021	Polyus	PLZL	Купувен	200	83	Лондонска берза (LSE)	14/12/2021
16.12.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Продажен	1,000	124	New York берза (NYSE)	16/12/2021
16.12.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	9988	Купувен	7,000	118	Hong Kong stock exchange (HKSE)	16/12/2021
24.12.2021	Polyus	PLZL	Купувен	300	88	Лондонска берза (LSE)	24/12/2021
27.12.2021	Lockheed Martin Corporation	LMT.US	Купувен	100	347	New York берза (NYSE)	27/12/2021
27.12.2021	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	VRTX	Купувен	150	223	NASDAQ	27/12/2021
29.12.2021	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	12,000	Македонска берза АД	29/12/2021