

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН**

**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	
Преглед на значајни сметководствени политики	
Управување со ризици	
Настани по датум на известување	
Финансиски показатели по удели на Фондот	
Структура на вложувања на Фондот	
Трансакции по овластени лица на Фондот	
Структура на обврските на Фондот по видови инструменти	
Реализирани добивки (загуби) на Фондот	
Нереализирани добивки (загуби) на Фондот	
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
Приходи и расходи со поврзани субјекти	
Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд	
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
Споредбен преглед на работењето на Фондот	
Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот	
Трансакции од имотот на Фондот	

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

Извештај за финансиските извештаи

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

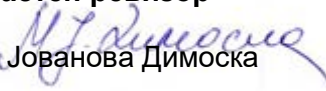
Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН 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.

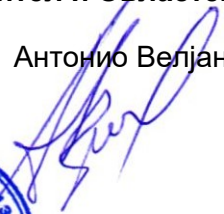
Скопје, 17 март 2021 година

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 ПАРИЧЕН

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2020)	Тековна год. (2021)
		Во МКД	Во МКД
	ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
1	Пари и парични еквиваленти	79,970,444	23,004,559
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	3,109,390,432	2,988,597,951
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	339,938,292	372,334,643
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	2,769,452,140	2,616,263,308
	ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	-	-
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	-
9	Побарувања за камати	39,177,799	36,171,995
А. (С од 1 до 10)	Вкупно средства	3,228,538,676	3,047,774,505
	ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
	ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	2,831,833	2,639,944
13	Обврски спрема депозитарна банка	564,819	527,989
14	Обврски за трошоци на фондот	460,014	353,153
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	14,998,566	17,900,000
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (С од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	18,855,232	21,421,087
В. (А - Б)	Нето имот на фондот	3,209,683,444	3,026,353,419
Г.	Број на издадени удели	24,742,415.4565	23,006,030.8915
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	129.7239	131.5461
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	41,306,476,548	51,301,281,072
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(38,426,350,112)	(48,653,008,272)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	56,166,276	48,523,611
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	273,390,732	329,557,007
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
Е. (С од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	3,209,683,444	3,026,353,419

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 ПАРИЧЕН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		1,296,933	392,386
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		102,951,497	97,549,121
3	Позитивни курсни разлики		454,695	1,559,239
4	Приходи од дивиденди		-	-
5	Останати приходи		46	59
А. (С од 1 до 5)	Вкупно приходи од вложувања		104,703,171	99,500,805
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		-	(1,903,342)
7	Негативни курсни разлики		(222,927)	(2,082,441)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(36,365,988)	(34,485,237)
9	Расходи од камата		(116,323)	(57,206)
10	Надоместоци на депозитарната банка		(7,822,177)	(7,521,380)
11	Трансакциски трошоци		(121,443)	(262,000)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(5,512,815)	(5,077,921)
Б. (С од 6 до 13)	Вкупно расходи		(50,161,673)	(51,389,527)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		54,541,498	48,111,278
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		(301,434)	1,387,645
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		1,926,212	(975,312)
Г. (С од д1 до д3)	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		1,624,777	412,333
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		56,166,276	48,523,611

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

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2020)	Тековна год. (2021)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	54,541,498	48,111,278
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	1,624,777	412,333
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	56,166,276	48,523,611
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	7,839,287,952	9,994,804,524
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(8,030,739,282)	(10,226,658,160)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	(191,451,330)	(231,853,636)
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(135,285,055)	(183,330,025)
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	3,344,968,498	3,209,683,444
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	3,209,683,444	3,026,353,419
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Број на удели на почетокот на периодот	26,189,462.1767	24,742,415.4565
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	60,889,375.1673	76,524,457.1879
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(62,336,421.8875)	(78,260,841.7529)
Е. (С од 6 до 8)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	24,742,415.4565	23,006,030.8915

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

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		56,166,276	48,523,611
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		1,926,212	(975,312)
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(921,966)	3,005,804
5	Расходи од камата		-	57,169
6	Приходи од дивиденда		-	-
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(148,801,270)	(118,928,007)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		-	-
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		7,227,179	(32,469,529)
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		-	-
13	Одливи од камата		-	(57,169)
14	Приливи од дивиденда		-	-
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		199,000,000	273,165,329
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		-	-
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		-	-
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		-	-
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозита		(380,458)	(228,719)
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		14,721,144	2,794,573
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		128,937,116	174,887,751
22	Приливи од издавање на удели		7,839,287,952	9,994,804,524
23	Одливи од откуп на удели		(8,030,739,282)	(10,226,658,160)
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		(191,451,330)	(231,853,636)
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		(62,514,214)	(56,965,885)
29	Пари на почеток на периодот		142,484,658	79,970,444
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		79,970,444	23,004,559

1. Основни податоци

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

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

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

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие годишни финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на Република Северна Македонија бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015, 23/2016”) 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 Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005 “) и Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Финансиските извештаи се изготвени за период што завршува на 31 декември 2021 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

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

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

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

2.2. Претпоставка за континуитет

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 корона вирусот (COVID 19) која беше прогласена од страна на СЗО во март 2020 година, рапидно се развиваше во текот на 2020 и 2021 година. Раководството смета дека во моментот не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки

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

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

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

Раководството примени проценки, расудувања и претпоставки врз основа на анализа на влијанијата кои ги има, или може да ги има глобалната пандемија на коронавирусот Covid-19 врз Фондот, врз основа на расположливи информации. Оваа анализа ги опфаќа природата на понудените услуги, клиенти, синџир на снабдување, персоналот и географскиот регион каде Фондот работи. Освен доколку не е поинаку наведено во конкретните белешки од овие финансиски извештаи, раководството смета дека не постојат било какви значајни несигурности во врска со настаните и условите што можат неповолно да влијаат врз работењето на Фондот.

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат финансиските извештаи за годината кој завршува на 31 декември 2020 година.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

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

Приходи и расходи по камата

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Приходи и расходи по камата (Продолжува)

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

Даночен расход

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

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

Провизии и останати трошоци

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

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 1,0% од нето-вредноста на имотот на Фондот и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на нето-вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од нето-вредноста на имотот на Фондот кој се добива откако годишниот процент ќе се подели со 365 денови. Друштвото го наплатува надоместокот за управување наредниот месец за претходниот, како збир на сите дневни вредности на надоместокот пресметан за претходниот месец.

Надоместокот се пресметува врз основа на дневна нето-вредност на имотот на Фондот, а по следнава формула: остварен годишен надоместок за управување $\times 1/365$.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќало на депозитарната банка надоместок од 0,25% на годишно ниво од висината на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. Со Анекс кон Договор се врши измена на Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови заведен во Комерцијална банка АД Скопје под бр. 10-200-49793 од 28.12.2010 год. а во Друштвото за управување со фондови КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ под бр. 03-1802/1/10 од 28.12.2010 год. Друштвото започнувајќи од 23.12.2015 ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок од 0,20% на годишно ниво од висината на нето-вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка за трошоците за субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на фондот*

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

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

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

- *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.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

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

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

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

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

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

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

Депризнавање

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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

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

Нетирање

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

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

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

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на вредноста на 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 информираност;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот.
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување

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

Заклучно со 31 декември 2021 година вкупниот износ на средства под управување во КБ Публикум – Паричен изнесуваше 3.029.353.418 денари (споредено со 3.209.683.444 денари во 2020 година), а истите беа вложени во банкарски депозити (41,3%), државни хартии од вредност издадени од Република Северна Македонија (41,1%), Турција (8,6%), Црна Гора (1,0%) и во удели на отворени инвестициски фондови (7,8%). Во делот на депозитите, а со цел обезбедување повисок принос за инвеститорите, најголем дел од имотот на Фондот се вложени во денарски депозити со рок на доспевање од 12 месеци, додека останатите средства од имотот на Фондот се чуваат во пари и парични еквиваленти. Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е во денари со учество од 60%, додека останатите 40% од имотот на Фондот се деноминирани во ЕУР.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување (Продолжува)

Друштвото планира и во иднина да ја задржи ваквата алокација на средства која според очекувањата би требало на инвеститорите да им обезбеди (брuto) принос од околу 3,0% на годишно ниво (под претпоставка дека условите за реинвестирање во обврзници, депозити и инструменти на пазарот на пари останат непроменети). Со порастот на имотот на Фондот, Друштвото ќе настојува и понатаму да го одржи моменталниот сооднос на депозитите во однос на нивниот рок на доспевање, притоа почитувајќи ги ограничувањата предвидени со член 67 од Законот за инвестициски фондови. Во делот на вложувањата во државни хартии од вредност, чие учество на 31 декември 2021 година достигна 50% од имотот на Фондот, согласно со планот и проекциите како и фактичката динамика на уплати и исплати, Друштвото во следниот период ќе настојува да ги намали вложувањата во должнички хартии од вредност на ниво од 40% до 45% од имотот на Фондот.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

	2021 година	2020 година
Цена на удел на крајот на периодот	131,5461 МКД	129,7239 МКД
Принос (од основање)	31,55%	29,72%
Стандардна девијација (тековна година)	0,1839%	0,1076%
Стандардна девијација (последни 5 години)	0,1432%	0,1212%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	1	1

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

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

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

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

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

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

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

3.1 Валутен ризик

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

Официјалните девизни курсеви кои се 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
61,6270	61,6940

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 30 декември 2021 и 31 декември 2020 година по валути е следната:

		Средства		Обврски	
		31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
Пари и парични еквиваленти	ЕУР	354,355	50,215,873	36,360	36,399
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	ЕУР	1,234,296,325	962,817,665	-	-
		1,234,650,680	1,013,033,538	36,360	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%		Намалувања за 10%	
	31 декември 2021	31 декември 2020	31 декември 2021	31 декември 2020
ЕУР	123,461,432	101,299,714	(123,461,432)	(101,299,714)
Нето Ефект	123,461,432	101,299,714	(123,461,432)	(101,299,714)

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.2 Кредитен ризик

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

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во домашни државни обврзници опфаќаат 40,10% од вкупните вложувања на Фондот, вложувањата во странски државни обврзници опфаќаат 9,26%, вложувањата во удели во отворени инвестициски фондови од домашни издавачи опфаќаат 7,76% и вложувањата во краткорочни депозити кај домашни банки опфаќаат 40,94%.

На 31 декември 2021 година, 49,36 % од нето имотот на Фондот беше инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

ИСИН	Учество	Рејтинг
MKMINF20GO34	0,39%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA55	1,64%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA97	1,64%	ББ- (S&P)
MKMINF20GC53	0,33%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS22	5,06%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS71	2,13%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS89	0,39%	ББ- (S&P)
MKMINF20GT39	3,45%	ББ- (S&P)
XS1744744191	5,76%	ББ- (S&P)
XS2181690665	3,50%	ББ- (S&P)
XS2310118893	10,24%	ББ- (S&P)
XS1807201899	0,61%	Б+(S&P)
XS2270576700	0,39%	Б+(S&P)
XS1843443356	4,96%	Б+(S&P)
XS1909184753	3,30%	Б+(S&P)
XS1452578591	5,57%	ББ- (S&P)

На 31 декември 2020 година, 42,88 % од нето имотот на Фондот беше инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

ИСИН	Учество	Рејтинг
MKMINF20GO34	0,37%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA55	1,55%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA97	1,55%	ББ- (S&P)
MKMINF20GC53	0,31%	ББ- (S&P)
XS1087984164	6,74%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS22	4,78%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS71	2,01%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS89	0,37%	ББ- (S&P)
MKMINF20GT39	3,25%	ББ- (S&P)
XS1744744191	5,41%	ББ- (S&P)
XS2181690665	3,32%	ББ- (S&P)
XS1807201899	0,58%	Б+(S&P)
XS1377508996	0,48%	Б+(S&P)
XS1843443356	4,67%	Б+(S&P)
XS1909184753	2,17%	Б+(S&P)
XS1452578591	5,32%	ББ- (S&P)

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.3 Каматен ризик

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

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

	31 декември 2021	31 декември 2020
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	354,355	50,215,873
- Побарување за камати	36,171,995	39,177,799
- Удели во инвестициски фондови	236,424,146	203,954,618
	272,950,496	293,348,290
 <i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	22,650,204	29,754,571
- Депозити во банки	5,000,000	636,000,000
	27,650,204	665,754,571
 <i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Вложувања во обврзници	1,504,339,134	1,384,435,815
- Депозити во банки	1,242,834,671	885,000,000
	2,747,173,805	2,269,435,815
	3,047,774,505	3,228,538,676
 Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон друштвото за управување	2,639,944	2,831,833
- Обврски кон депозитарна банка	527,989	564,819
- Останати обврски	353,153	460,014
- Обврски за издавање на удели	17,900,000	14,998,566
	21,421,087	18,855,232

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2020 (во %) се движи:

- Орочени денарски депозити во банки со каматни стапки што се движат од 1,25% до 3,40% годишно во 2021 година (2020 година: од 1,35% до 3,55%) ;
- Долгорочни државни обврзници во земјата со фиксни купонски камати од 3,00% до 4,80% годишно во 2021 година (2020: од 3,00% до 4,80% годишно);
- Долгорочни домашни и странски државни обврзници со купонски камати од 1,625% до 5,625% годишно во 2021 година (2020: од 2,75% до 5,75% годишно).

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.4 Пазарен ризик

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност, удели во отворени инвестициски фондови и депозити во банки на Фондот. Раководството на друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

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

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

3.5 Ликвидносен ризик

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

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

3.6 Оперативен ризик

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

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

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти

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

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (Продолжува)

2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели навреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти. Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на Раководството, зависно од видот на средството или обврската. Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу (во Денари).

Средства	Евидентирана вредност		Објективна вредност	
	2021	2020	2021	2020
Пари и парични еквиваленти	23,004,559	79,970,444	23,004,559	79,970,444
Вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање	1,368,428,637	1,248,452,140	1,375,781,087	1,304,909,579
Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување	372,334,643	339,938,292	372,334,643	339,938,292
Вложувања во депозити	1,247,834,671	1,521,000,000	1,247,834,671	1,521,000,000
Побарувања по основ на камата	36,171,995	39,177,799	36,171,995	39,177,799
Обврски				
Обврски кон друштвото за управување со фондови	2,639,944	2,831,833	2,639,944	2,831,833
Обврски кон депозитарната банка	527,989	564,819	527,989	564,819
Обврски по основ на дозволени трошоци	353,153	460,014	353,153	460,014
Обврски за издавање на удели	17,900,000	14,998,566	17,900,000	14,998,566

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

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

Финансиски средства

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање. Сметководствената вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување и истата на ден 31 декември 2021 е пониска од нивната пазарна вредност, која се зема како објективна вредност.

Останати обврски

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

4. Настаните по датум на известување

Глобалната пандемија предизвикана од новиот коронавирус (Covid-19), која беше прогласена од стана на СЗО во март 2020 година, рапидно се развиваше во текот на 2020 и 2021 година, со значителен број на случаи. Мерките кои беа превземени од Владата за да го спречи ширењето на вирусот во голема мера влијаеа на економската активност.

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.

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

5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

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	3,344,968,498	3,209,683,444
2		Број на удели на почетокот на периодот	26,189,462.1767	24,742,415.4565
A	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	127.7219	129.7239
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	3,209,683,444	3,026,353,419
4		Број на удели на крајот на периодот	24,742,415.4565	23,006,030.8915
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	129.7239	131.5461
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	1.0048%	1.0023%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	1.5041%	1.3953%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1.5675%	1.4046%

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

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
A. АКЦИИ		0	0	0			0.00%
1. Акции од домашни издавачи		0	0	0			0.00%
Обични акции		0	0	0			0.00%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0			0.00%
2. Акции од странски издавачи		0	0	0			0.00%
Обични акции		0	0	0			0.00%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0			0.00%
Позиција	Количина	Цена	Набавна цена	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	
B. ОБВРЗНИЦИ			1,506,192,117	1,504,339,134			49.36%
1. Обврзници од домашни издавачи			1,223,933,576	1,222,034,638			40.10%
Државни обврзници			1,223,933,576.0883	1,222,034,638			40.10%
МКМИНФ20GA55/DO2014/23 - 1024	5,000	99.9903	49,999,232.4420	49,995,155.2895	9,62%	1.64%	
МКМИНФ20GA97/DO2014/27A-1024	5,000	99.9931	50,000,643.4726	49,996,553.1210	32,47%	1.64%	
МКМИНФ20GC53/DO2015-03A-0125	1,000	100.0084	10,001,482.8706	10,000,838.3374	8,33%	0.33%	
МКМИНФ20GO34/DO2018/04B - 0133	1,191	100.0175	11,912,501.3512	11,912,087.1607	17,01%	0.39%	
МКМИНФ20GS22/DO2019/04A-0234	11,725	100.9124	118,392,492.6022	118,319,755.8457	20,94%	3.88%	
МКМИНФ20GS22/DO2019/04A-0234	3,584	100.0180	35,847,291.7456	35,846,460.4577	8,96%	1.18%	
МКМИНФ20GS71/DO2019-0534	1,000	100.0061	65,006,120.4133	65,003,991.4555	6,50%	2.13%	
МКМИНФ20GS89/DO2019/10-0749ДК	1,197	100.0079	12,011,619.5397	11,998,158.8193	1,33%	0.39%	
МКМИНФ20GT39/DO2019/ 15 - 1134	1,759	100.0096	87,430,847.6246	87,428,361.5726	29,14%	2.87%	
МКМИНФ20GT39/DO2019/ 15 - 1134	8,742	100.0042	17,591,181.7327	17,590,740.8179	5,86%	0.58%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	300	102.6112	19,288,156.1281	18,970,857.9783	0,07%	0.62%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	1,000	102.4875	64,170,389.0674	63,159,947.0128	0,22%	2.07%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	101.6407	6,332,787.5495	6,263,811.3300	0,02%	0.21%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	101.5174	12,641,116.2590	12,512,428.5600	0,04%	0.41%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	101.5573	12,649,034.1657	12,517,348.5100	0,04%	0.41%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	101.5667	12,650,882.7906	12,518,497.0100	0,04%	0.41%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	101.5621	6,324,992.7919	6,258,969.8000	0,02%	0.21%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	101.0712	6,256,460.3035	6,228,711.9200	0,02%	0.20%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	100.9721	12,533,134.0350	12,445,211.3400	0,04%	0.41%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.8698	6,276,363.0828	6,216,301.8800	0,02%	0.20%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	101.7529	6,343,930.5213	6,270,728.5000	0,02%	0.21%	
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	102.7532	6,443,570.8768	6,332,372.6100	0,02%	0.21%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	98.7618	12,139,382.1085	12,172,791.6100	0,04%	0.40%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	98.5931	12,112,227.2719	12,151,995.4100	0,04%	0.40%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	300	99.2707	18,332,059.6283	18,353,269.9400	0,06%	0.60%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	300	99.0532	18,279,457.7427	18,313,049.6800	0,06%	0.60%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.2552	12,218,870.7216	12,233,600.5800	0,04%	0.40%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	500	97.1652	29,707,571.4510	29,940,002.2600	0,10%	0.98%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	1,000	97.5299	59,707,313.5010	60,104,751.2200	0,20%	1.97%	
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.6591	12,284,036.2767	12,283,378.9900	0,04%	0.40%	
XS2181690665/MACEDO 3.675	100	98.9362	6,090,784.4655	6,097,142.4200	0,01%	0.20%	

XS2181690665/MACEDO 3.675	100	98.9294	6,090,276.4629	6,096,720.1300	0,01%	0.20%
XS2181690665/MACEDO 3.675	500	102.0758	31,621,837.6560	31,453,140.0000	0,07%	1.03%
XS2181690665/MACEDO 3.675	200	102.0791	12,649,222.6729	12,581,658.4900	0,03%	0.41%
XS2181690665/MACEDO 3.675	500	102.2572	31,689,540.0194	31,509,012.9700	0,07%	1.03%
XS2181690665/MACEDO 3.675	300	101.9671	18,948,744.9438	18,851,775.8300	0,04%	0.62%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.0362	12,067,542.0000	12,083,349.4400	0,03%	0.40%
XS2310118893/MACEDO 1,625	500	98.4781	30,323,092.5000	30,344,553.3900	0,07%	1.00%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.3485	12,110,728.5000	12,121,840.3800	0,03%	0.40%
XS2310118893/MACEDO 1,625	100	98.6606	6,076,937.8000	6,080,157.6000	0,01%	0.20%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.3004	12,104,559.0000	12,115,912.8900	0,03%	0.40%
XS2310118893/MACEDO 1,625	1,000	95.5825	58,919,011.5000	58,904,601.3700	0,14%	1.93%
XS2310118893/MACEDO 1,625	2,000	98.9231	121,819,932.5000	121,926,624.2300	0,29%	4.00%
XS2310118893/MACEDO 1,625	1,000	94.9714	58,536,216.0000	58,528,020.3200	0,14%	1.92%
Обврзници на локална самоуправа			0	0		0.00%
Корпоративни обврзници			0	0		0.00%
2. Обврзници од странски издавачи			282,258,541	282,304,495		9.26%
Државни обврзници			282,258,541	282,304,495		9.26%
XS1807201899/MONTEN 3,375	300	100.3662	18,596,203.8324	18,555,802.4200	0,06%	0.61%
XS1843443356/TURKEY 4,625	2,000	97.5984	119,623,055.6252	120,293,887.6846	0,16%	3.95%
XS1843443356/TURKEY 4,625	500	100.3384	31,171,741.5344	30,917,773.9763	0,04%	1.01%
XS1909184753/TURKEY 5.2	1,000	102.2935	63,416,582.9170	63,040,439.2781	0,07%	2.07%
XS1909184753/TURKEY 5.2	100	105.4419	6,579,248.6759	6,498,070.6394	0,01%	0.21%
XS1909184753/TURKEY 5.2	500	100.8148	30,970,588.8000	31,064,582.1888	0,03%	1.02%
XS2270576700/MONTEN 2 7/8	200	96.8239	11,901,119.8200	11,933,939.0355	0,03%	0.39%
Обврзници на локална самоуправа		0	0	0		0.00%
Корпоративни обврзници		0	0	0		0.00%
В. Останати хартии од вредност		0	234,158,830	236,424,146		7.76%
1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи		0	234,158,830	236,424,146		7.76%
Државни записи		0	0	0		0.00%
Благајнички записи		0	0	0		0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	234,158,830	236,424,146		7.76%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ			123,946,313.97	125,396,145.98	8.98%	4.11%
РОИФ1328122012ИЛКЕФО6249450/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ФОНД			10,400,359.36	10,545,736.50	6.56%	0.35%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ			99,812,156.97	100,482,264.01	11.21%	3.30%
2. Останати хартии од вредност од странски 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%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ		0	1,740,350,948	1,740,763,280		57.12%

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	130,000,000	130,000,000	4.27%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	70,000,000	70,000,000	2.30%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	10,000,000	10,000,000	0.33%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	5,000,000	5,000,000	0.16%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	290,000,000	290,000,000	9.52%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	100,000,000	100,000,000	3.28%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	130,000,000	130,000,000	4.27%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	5,000,000	5,000,000	0.16%
СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ	300,000,000	300,000,000	9.84%
ХАЛК БАНК АД СКОПЈЕ	58,000,000	58,000,000	1.90%
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ	149,834,671	149,834,671	4.92%
			0.00%
Краткорочни депозити	1,247,834,671	1,247,834,671	40.94%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	1,247,834,671	1,247,834,671	40.94%

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)	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%	
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 ПАРИЧЕН

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
Adamant Capital Partners AD	228,603,190	-	0.00%	0.00%
Banca Promos SPA	128,944,543	-	0.00%	0.00%
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	681,837,895	206,000	0.03%	100.00%
Вкупно	1,039,385,628	206,000		100.00%

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

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%	
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%
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 ПАРИЧЕН

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва	-	-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-
	Акции на инвестициски фондови		-	-	-
	Државни обврзници		572,343,815	570,628,646	(1,715,169)
07.12.2021	МКМИНФ20GW75 / DO2021/13-0836	7,500	75,000,000	75,000,000	-
10.12.2021	МКМИНФ20GW75 / DO2021/13-0836	7,500	75,000,000	75,000,000	-
29.11.2021	МКМИНФ20GW75 / DO2021/13-0837	14,806	140,004,596	140,004,596	-
22.11.2021	МКМИНФ20GW83 / DO2021/ 14 -0936	5,000	50,000,000	50,000,000	-
24.07.2021	XS1087984164 / MACEDO 3,975	3,500,000	216,900,575	215,200,300	(1,700,275)
10.03.2021	XS1377508996 / MONTEN 5 3/4	250,000	15,438,644	15,423,750	(14,894)
	Други обврзници		-	-	-
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Удели на отворени инвестициски фондови		94,795,788	95,000,000	204,212
27.01.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	284,888.0000	34,969,751	35,000,000	30,249
29.03.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	202,992.0000	24,917,163	25,000,000	82,837
28.04.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	81,144.0000	9,966,543	10,000,000	33,457
30.03.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	223,138.0000	24,942,331	25,000,000	57,669
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		667,139,602	665,628,646	(1,510,956)

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

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	-	-	-	-	-	-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-	-
	Државни обврзници	1,506,192,117	1,504,339,134	-	-	(877,672)	(975,312)	-	-
31.12.2021	MKMINF20GA55 / DO2014/23 - 1024	49,999,232	49,995,155			(4,077.15)	-		
31.12.2021	MKMINF20GA97 / DO2014/27A-1024	50,000,643	49,996,553			(4,090.35)	-		
31.12.2021	MKMINF20GC53 / DO2015-03A-0125	10,001,483	10,000,838			(644.53)	-		
31.12.2021	MKMINF20GO34 / DO2018/04B - 013	11,912,501	11,912,087			(414.19)	-		
31.12.2021	MKMINF20GS22 / DO2019/04A-0234	35,847,292	35,846,460			(831.29)	-		
31.12.2021	MKMINF20GS22 / DO2019/04A-0234	118,392,493	118,319,756			(72,736.76)	-		
31.12.2021	MKMINF20GS71 / DO2019-0534	65,006,120	65,003,991			(2,128.96)	-		
31.12.2021	MKMINF20GS89 / DO2019/10-0749Д	12,011,620	11,998,159			(416.04)	(13,045)		
31.12.2021	MKMINF20GT39 / DO2019/ 15 - 1134	105,022,029	105,019,102			(2,926.97)	-		
31.12.2021	XS1452578591 / MACEDO 5,625	171,910,818	169,695,186			(2,028,935.09)	(186,696)		
31.12.2021	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	174,780,919	175,552,840			961,733.96	(189,813)		
31.12.2021	XS1807201899 / MONTEN 3,375	18,596,204	18,555,802			(20,205.84)	(20,196)		
31.12.2021	XS1843443356 / TURKEY 4,625	150,794,797	151,358,470			727,436.64	(163,764)		
31.12.2021	XS1909184753 / TURKEY 5.2	100,966,420	100,456,284			(400,285.87)	(109,851)		
31.12.2021	XS2181690665 / MACEDO 3.675	107,090,406	106,589,450			(384,655.65)	(116,301)		
31.12.2021	XS2270576700 / MONTEN 2 7/8	11,901,120	11,933,939			46,090.74	(13,272)		
31.12.2021	XS2310118893 / MACEDO 1,625	311,958,020	312,105,060			309,415.82	(162,376)		
	Корпоративни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Удели на отворени инвестициски фондови	234,158,830	236,424,146	-	-	2,265,316	-	-	-
31.12.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/Г	123,946,314	125,396,146			1,449,832	-		
31.12.2021	РОИФ1328122012ИЛКЕФО6249450/Л	10,400,359	10,545,736			145,377	-		
31.12.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/Е	99,812,157	100,482,264			670,107	-		
	Вкупно нереализирани добивки (за	1,740,350,948	1,740,763,280	-	-	1,387,645	(975,312)	-	-

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

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализирана добивка (загуба) во МКД
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - ДО2021/13-0836	03.08.2021	150,000,000	150,000,000	150,000,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници - ДО2021/14 -0936	14.09.2021	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - ДО2021/14 -0936	22.11.2021	50,000,000	50,000,000	50,000,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Пасивен Репо 2.10%, 06.12.2021	29.11.2021	148,060,000	140,004,596	140,004,596	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - ДО2021/13-0836	07.12.2021	75,000,000	75,000,000	75,000,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на обврзници - ДО2021/13-0836	10.12.2021	75,000,000	75,000,000	75,000,000	-
Вкупно			548,060,000	540,004,596	540,004,596	-

12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	-	34,485,237	Управувачки надомест
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	11,500	Купување на обврзници - ДО2021/ 14 -0936
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	11,500	Купување на обврзници - ДО2021/13-0836
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	40,000	Продажба на обврзници - ДО2021/ 14 -0936
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	6,897,047	Надомест за депозитарна банка
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	120,000	Продажба на обврзници - ДО2021/13-0836
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	57,169	Камата - Пасивен Репо
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	23,000	Надоместоци за извршување на Пасивен Репо
МУР СТИВЕНС ДОО Скопје	-	72,720	Ревизорски надомест за 2021 година
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	624,333	Надомест за субдепозитарна банка
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	640,876	-	Камата - Денарска сметка
Вкупно	640,876	42,342,506	

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

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	34,485,237	1.0001%
Надомест за депозитарна банка	6,897,047	0.2000%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	262,000	0.0076%
Трошоци за водење на регистар на удели	-	0.0000%
Трошоци за ревизија	72,720	0.0021%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	-	0.0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	-	0.0000%
Трошоци за објава на проспект	-	0.0000%
Други објави пропишани со закон	-	0.0000%
Трошоци за м.надомест за Комисија	5,005,181	0.1452%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	624,333	0.0181%
Вкупно	47,346,518	1.3732%

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2021	3,222,537,350.31	129.6524
02.01.2021	3,224,465,376.03	129.6576
03.01.2021	3,224,593,345.36	129.6627
04.01.2021	3,588,012,593.14	129.6655
05.01.2021	3,600,517,013.11	129.6466
06.01.2021	3,608,780,553.83	129.6297
07.01.2021	3,608,913,051.71	129.6345
08.01.2021	3,612,093,087.65	129.6377
09.01.2021	3,569,578,597.85	129.6390
10.01.2021	3,569,703,439.40	129.6435
11.01.2021	3,564,512,070.53	129.6486
12.01.2021	3,547,158,896.98	129.6583
13.01.2021	3,535,221,306.43	129.6609
14.01.2021	3,468,370,835.28	129.6783
15.01.2021	3,551,593,611.15	129.7222
16.01.2021	3,688,191,056.76	129.7358
17.01.2021	3,688,323,681.43	129.7405
18.01.2021	3,713,536,236.15	129.7486
19.01.2021	3,711,915,141.18	129.7639
20.01.2021	3,711,797,041.22	129.7700
21.01.2021	3,720,687,362.40	129.7785
22.01.2021	3,741,766,398.65	129.7834
23.01.2021	3,738,767,712.20	129.7880
24.01.2021	3,738,947,504.90	129.7925
25.01.2021	3,658,615,050.44	129.7978
26.01.2021	3,666,979,934.12	129.8255
27.01.2021	3,676,221,225.69	129.8485
28.01.2021	3,403,522,429.14	129.8564
29.01.2021	3,464,022,942.80	129.8612
30.01.2021	3,446,523,131.53	129.8662
31.01.2021	3,446,657,334.58	129.8713
01.02.2021	3,533,043,238.83	129.8773
02.02.2021	3,670,231,820.07	129.8827
03.02.2021	3,678,948,520.37	129.8879
04.02.2021	3,681,384,091.80	129.8926
05.02.2021	3,697,197,441.31	129.8975
06.02.2021	3,733,709,220.56	129.9024
07.02.2021	3,733,840,704.20	129.9070
08.02.2021	3,627,147,775.37	129.9123
09.02.2021	3,582,630,550.23	129.9172
10.02.2021	3,581,519,395.41	129.9225
11.02.2021	3,596,844,415.77	129.9276
12.02.2021	3,685,600,807.80	129.9309
13.02.2021	3,646,949,154.78	129.9356
14.02.2021	3,647,084,322.20	129.9404
15.02.2021	3,605,449,119.89	129.9459
16.02.2021	3,608,518,670.30	129.9511
17.02.2021	3,578,104,275.48	129.9573
18.02.2021	3,596,784,279.99	129.9625
19.02.2021	3,606,781,583.42	129.9675
20.02.2021	3,611,677,750.09	129.9727
21.02.2021	3,611,812,201.39	129.9776
22.02.2021	3,581,486,365.91	129.9831
23.02.2021	3,542,841,318.67	129.9883
24.02.2021	3,552,060,312.65	129.9934
25.02.2021	3,278,698,422.24	129.9985
26.02.2021	3,292,537,034.47	130.0040
27.02.2021	3,263,120,525.64	130.0088
28.02.2021	3,263,284,025.34	130.0142
01.03.2021	3,348,277,383.78	130.0207

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
02.03.2021	3,505,186,737.91	130.0268
03.03.2021	3,523,749,610.15	130.0321
04.03.2021	3,525,734,248.61	130.0374
05.03.2021	3,539,652,374.15	130.0426
06.03.2021	3,542,373,733.06	130.0475
07.03.2021	3,542,507,006.14	130.0524
08.03.2021	3,548,455,154.70	130.0581
09.03.2021	3,505,317,144.74	130.0632
10.03.2021	3,501,444,704.19	130.0684
11.03.2021	3,501,157,721.98	130.0720
12.03.2021	3,588,668,157.95	130.0773
13.03.2021	3,553,191,245.11	130.0821
14.03.2021	3,553,325,659.64	130.0870
15.03.2021	3,551,523,576.54	130.0926
16.03.2021	3,529,696,132.61	130.0977
17.03.2021	3,522,353,391.17	130.1029
18.03.2021	3,502,675,524.33	130.1085
19.03.2021	3,549,736,911.50	130.1139
20.03.2021	3,550,244,955.05	130.1182
21.03.2021	3,550,377,227.92	130.1231
22.03.2021	3,535,857,787.31	130.1287
23.03.2021	3,532,711,049.94	130.1340
24.03.2021	3,469,604,506.18	130.1393
25.03.2021	3,470,960,156.66	130.1441
26.03.2021	3,477,458,869.63	130.1497
27.03.2021	3,472,631,305.02	130.1541
28.03.2021	3,472,765,514.46	130.1591
29.03.2021	3,288,044,615.13	130.1651
30.03.2021	3,104,705,541.86	130.1724
31.03.2021	3,207,871,379.12	130.1419
01.04.2021	3,322,883,609.12	130.0878
02.04.2021	3,572,310,157.61	130.0771
03.04.2021	3,556,696,676.01	130.0856
04.04.2021	3,556,833,150.00	130.0906
05.04.2021	3,431,354,339.64	130.0954
06.04.2021	3,466,434,541.43	130.1155
07.04.2021	3,459,745,036.50	130.1388
08.04.2021	3,643,317,908.68	130.1585
09.04.2021	3,646,007,811.43	130.1617
10.04.2021	3,565,396,052.71	130.1679
11.04.2021	3,565,528,627.72	130.1728
12.04.2021	3,569,195,306.88	130.1781
13.04.2021	3,375,718,768.95	130.1826
14.04.2021	3,328,161,018.16	130.1880
15.04.2021	3,323,548,997.96	130.1949
16.04.2021	3,327,333,832.06	130.1900
17.04.2021	3,309,062,378.77	130.2001
18.04.2021	3,309,200,415.49	130.2054
19.04.2021	3,259,370,781.51	130.2113
20.04.2021	3,232,398,704.05	130.2169
21.04.2021	3,227,259,878.34	130.2219
22.04.2021	3,149,129,357.41	130.2241
23.04.2021	3,152,600,853.51	130.2297
24.04.2021	3,109,496,322.74	130.2315
25.04.2021	3,109,629,710.22	130.2371
26.04.2021	3,104,762,542.89	130.2433
27.04.2021	3,066,541,886.18	130.2556
28.04.2021	2,880,538,357.05	130.2552
29.04.2021	2,925,123,239.81	130.2635
30.04.2021	2,918,678,457.06	130.2749

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.05.2021	2,918,806,116.89	130.2806
02.05.2021	2,918,933,786.87	130.2863
03.05.2021	2,919,061,467.59	130.2920
04.05.2021	3,221,792,785.54	130.3003
05.05.2021	3,224,172,409.50	130.3012
06.05.2021	3,353,336,187.52	130.3069
07.05.2021	3,355,145,490.61	130.3125
08.05.2021	3,356,213,550.43	130.3185
09.05.2021	3,356,344,386.12	130.3236
10.05.2021	3,350,096,313.41	130.3296
11.05.2021	3,350,836,167.77	130.3314
12.05.2021	3,371,359,867.88	130.3337
13.05.2021	3,408,954,833.83	130.3093
14.05.2021	3,420,659,161.80	130.3114
15.05.2021	3,396,288,430.94	130.3048
16.05.2021	3,396,423,810.60	130.3100
17.05.2021	3,382,459,306.09	130.3152
18.05.2021	3,394,936,653.64	130.3064
19.05.2021	3,399,446,696.06	130.3042
20.05.2021	3,399,371,026.74	130.3048
21.05.2021	3,431,091,599.79	130.3095
22.05.2021	3,431,568,899.37	130.3143
23.05.2021	3,432,553,120.78	130.3194
24.05.2021	3,432,687,321.61	130.3245
25.05.2021	3,431,398,847.47	130.3305
26.05.2021	3,401,974,566.55	130.3410
27.05.2021	3,329,726,945.68	130.3628
28.05.2021	3,335,135,882.88	130.3818
29.05.2021	3,051,159,526.64	130.4105
30.05.2021	3,051,305,528.95	130.4167
31.05.2021	2,986,970,743.70	130.4253
01.06.2021	3,304,076,646.01	130.4583
02.06.2021	3,477,330,805.82	130.4880
03.06.2021	3,497,508,282.20	130.5054
04.06.2021	3,593,773,362.14	130.5205
05.06.2021	3,629,021,552.58	130.5300
06.06.2021	3,629,157,254.80	130.5349
07.06.2021	3,590,618,280.86	130.5410
08.06.2021	3,595,376,772.26	130.5468
09.06.2021	3,628,226,998.20	130.5512
10.06.2021	3,634,671,767.13	130.5615
11.06.2021	3,643,255,479.70	130.5699
12.06.2021	3,610,778,094.55	130.5761
13.06.2021	3,610,914,835.38	130.5810
14.06.2021	3,606,469,367.48	130.5869
15.06.2021	3,523,550,678.72	130.5916
16.06.2021	3,477,609,832.43	130.5970
17.06.2021	3,491,550,087.63	130.6022
18.06.2021	3,482,215,882.18	130.6063
19.06.2021	3,482,354,921.80	130.6115
20.06.2021	3,482,493,971.65	130.6167
21.06.2021	3,477,310,661.58	130.6228
22.06.2021	3,416,772,687.65	130.6287
23.06.2021	3,417,069,682.54	130.6343
24.06.2021	3,366,955,737.51	130.6397
25.06.2021	3,375,539,221.93	130.6456
26.06.2021	3,371,064,207.53	130.6504
27.06.2021	3,371,204,918.99	130.6559
28.06.2021	3,343,471,419.15	130.6619
29.06.2021	3,145,956,467.49	130.6687

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
30.06.2021	3,147,638,047.02	130.6740
01.07.2021	3,525,224,341.01	130.6808
02.07.2021	3,531,564,435.35	130.6860
03.07.2021	3,525,837,777.08	130.6910
04.07.2021	3,525,977,100.68	130.6962
05.07.2021	3,517,055,243.87	130.7020
06.07.2021	3,519,834,782.33	130.7076
07.07.2021	3,582,676,717.20	130.7114
08.07.2021	3,587,990,366.34	130.6875
09.07.2021	3,595,928,836.80	130.6627
10.07.2021	3,595,594,358.85	130.6582
11.07.2021	3,595,733,887.87	130.6633
12.07.2021	3,596,611,382.78	130.6671
13.07.2021	3,503,819,294.39	130.6641
14.07.2021	3,442,352,642.99	130.6650
15.07.2021	3,428,616,700.77	130.6629
16.07.2021	3,435,319,083.25	130.6496
17.07.2021	3,441,039,636.03	130.6438
18.07.2021	3,441,180,608.72	130.6490
19.07.2021	3,411,483,421.11	130.6535
20.07.2021	3,473,414,794.38	130.6460
21.07.2021	3,520,132,363.34	130.6388
22.07.2021	3,509,008,659.71	130.6439
23.07.2021	3,545,551,076.81	130.6511
24.07.2021	3,546,334,291.42	130.6542
25.07.2021	3,546,455,061.29	130.6586
26.07.2021	3,497,053,935.74	130.6637
27.07.2021	3,541,588,769.01	130.6668
28.07.2021	3,521,458,434.51	130.6675
29.07.2021	3,193,271,930.48	130.6664
30.07.2021	3,207,497,653.73	130.6757
31.07.2021	3,195,955,316.11	130.6834
01.08.2021	3,196,067,045.00	130.6880
02.08.2021	3,196,178,784.40	130.6926
03.08.2021	3,337,791,029.80	130.6984
04.08.2021	3,329,665,390.94	130.7098
05.08.2021	3,345,031,374.72	130.7182
06.08.2021	3,371,606,905.45	130.7215
07.08.2021	3,431,742,919.39	130.7267
08.08.2021	3,431,864,524.74	130.7314
09.08.2021	3,422,575,338.58	130.7367
10.08.2021	3,483,989,423.69	130.7434
11.08.2021	3,482,095,122.47	130.7492
12.08.2021	3,496,165,411.22	130.7533
13.08.2021	3,505,590,375.62	130.7563
14.08.2021	3,514,884,212.31	130.7609
15.08.2021	3,515,007,719.28	130.7655
16.08.2021	3,515,979,589.01	130.7707
17.08.2021	3,521,410,586.41	130.7755
18.08.2021	3,527,507,568.44	130.7803
19.08.2021	3,534,360,947.06	130.7879
20.08.2021	3,542,484,909.72	130.7909
21.08.2021	3,580,390,494.38	130.7946
22.08.2021	3,580,512,371.97	130.7991
23.08.2021	3,545,715,487.31	130.8040
24.08.2021	3,634,048,458.14	130.8079
25.08.2021	3,630,684,567.42	130.8124
26.08.2021	3,597,638,003.04	130.8179
27.08.2021	3,603,947,343.80	130.8226
28.08.2021	3,512,195,808.35	130.8259

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
29.08.2021	3,512,320,614.78	130.8306
30.08.2021	3,141,727,678.42	130.8357
31.08.2021	3,249,821,221.87	130.8424
01.09.2021	3,541,039,793.82	130.8466
02.09.2021	3,541,745,526.22	130.8528
03.09.2021	3,671,250,765.82	130.8568
04.09.2021	3,673,332,268.53	130.8619
05.09.2021	3,673,452,003.15	130.8661
06.09.2021	3,644,208,810.01	130.8711
07.09.2021	3,784,344,234.22	130.8832
08.09.2021	3,827,844,221.24	130.9036
09.09.2021	3,822,382,787.25	130.9091
10.09.2021	3,881,166,185.02	130.9325
11.09.2021	3,927,749,241.70	130.9473
12.09.2021	3,927,866,023.96	130.9511
13.09.2021	3,861,782,497.73	130.9569
14.09.2021	3,543,620,879.05	130.9699
15.09.2021	3,495,643,862.77	130.9760
16.09.2021	3,496,161,354.57	130.9801
17.09.2021	3,511,863,139.53	131.0004
18.09.2021	3,400,020,858.79	131.0220
19.09.2021	3,400,153,905.20	131.0271
20.09.2021	3,377,555,257.61	131.0346
21.09.2021	3,368,879,792.73	131.0578
22.09.2021	3,368,796,918.01	131.0697
23.09.2021	3,452,177,236.36	131.0805
24.09.2021	3,456,460,870.80	131.0861
25.09.2021	3,456,591,592.63	131.0911
26.09.2021	3,456,725,426.17	131.0961
27.09.2021	3,427,701,107.02	131.1020
28.09.2021	3,422,881,685.48	131.1083
29.09.2021	3,112,347,412.08	131.1127
30.09.2021	3,114,004,136.74	131.1183
01.10.2021	3,344,126,532.04	131.1197
02.10.2021	3,362,393,619.65	131.1194
03.10.2021	3,362,526,755.83	131.1246
04.10.2021	3,350,335,834.62	131.1302
05.10.2021	3,494,759,730.55	131.1357
06.10.2021	3,496,574,492.82	131.1438
07.10.2021	3,471,115,543.16	131.1538
08.10.2021	3,505,292,440.86	131.1594
09.10.2021	3,515,254,334.98	131.1667
10.10.2021	3,515,386,641.49	131.1717
11.10.2021	3,515,518,958.18	131.1766
12.10.2021	3,511,614,534.23	131.1827
13.10.2021	3,455,985,220.01	131.1879
14.10.2021	3,417,271,731.45	131.1916
15.10.2021	3,522,483,143.14	131.1972
16.10.2021	3,495,919,167.34	131.2021
17.10.2021	3,496,053,383.42	131.2072
18.10.2021	3,488,110,945.00	131.2130
19.10.2021	3,618,910,921.18	131.2185
20.10.2021	3,620,987,076.02	131.2236
21.10.2021	3,609,863,560.61	131.2287
22.10.2021	3,618,495,208.91	131.2339
23.10.2021	3,615,530,447.83	131.2388
24.10.2021	3,615,665,312.41	131.2437
25.10.2021	3,670,951,439.20	131.2493
26.10.2021	3,668,678,679.29	131.2543
27.10.2021	3,659,145,420.97	131.2593

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
28.10.2021	3,177,933,672.13	131.2642
29.10.2021	3,191,493,179.01	131.2699
30.10.2021	3,194,605,113.39	131.2606
31.10.2021	3,194,747,104.39	131.2661
01.11.2021	3,403,388,755.65	131.2719
02.11.2021	3,747,748,224.28	131.2917
03.11.2021	3,797,397,052.13	131.2978
04.11.2021	3,887,978,266.58	131.3037
05.11.2021	3,890,802,161.98	131.3075
06.11.2021	3,881,353,499.82	131.3121
07.11.2021	3,881,489,729.45	131.3167
08.11.2021	3,878,142,873.57	131.3219
09.11.2021	3,881,015,422.71	131.3293
10.11.2021	3,889,259,618.32	131.3302
11.11.2021	3,889,049,884.77	131.3350
12.11.2021	3,893,701,229.84	131.3400
13.11.2021	3,830,670,435.92	131.3445
14.11.2021	3,830,810,071.80	131.3492
15.11.2021	3,825,000,932.39	131.3538
16.11.2021	3,459,171,721.80	131.3583
17.11.2021	3,411,932,791.88	131.3639
18.11.2021	3,404,566,479.54	131.3692
19.11.2021	3,434,533,648.22	131.3749
20.11.2021	3,433,397,759.14	131.3810
21.11.2021	3,434,243,963.72	131.3864
22.11.2021	3,390,641,363.12	131.3908
23.11.2021	3,387,156,818.10	131.3957
24.11.2021	3,394,249,845.59	131.4013
25.11.2021	3,379,142,356.31	131.4068
26.11.2021	3,387,791,689.39	131.4122
27.11.2021	3,254,363,883.95	131.4172
28.11.2021	3,254,545,743.23	131.4227
29.11.2021	2,931,434,208.74	131.4281
30.11.2021	2,895,365,395.22	131.4341
01.12.2021	3,177,402,886.84	131.4410
02.12.2021	3,183,480,416.44	131.4468
03.12.2021	3,187,495,654.58	131.4525
04.12.2021	3,183,332,547.64	131.4579
05.12.2021	3,183,463,606.89	131.4633
06.12.2021	3,179,921,862.52	131.4693
07.12.2021	3,218,076,073.34	131.4736
08.12.2021	3,216,606,688.53	131.4776
09.12.2021	3,192,359,889.31	131.4835
10.12.2021	3,208,833,807.37	131.4863
11.12.2021	3,233,943,517.85	131.4917
12.12.2021	3,234,076,174.27	131.4970
13.12.2021	3,198,460,727.44	131.5013
14.12.2021	3,152,085,048.03	131.5080
15.12.2021	3,172,018,046.90	131.5126
16.12.2021	3,176,839,411.43	131.5182
17.12.2021	3,193,775,910.69	131.5237
18.12.2021	3,189,528,800.58	131.5294
19.12.2021	3,189,662,856.30	131.5349
20.12.2021	3,210,765,960.96	131.5415
21.12.2021	3,228,280,331.43	131.5409
22.12.2021	3,027,692,262.02	131.5308
23.12.2021	2,926,503,116.16	131.4895
24.12.2021	2,940,623,616.22	131.4952
25.12.2021	2,922,274,894.78	131.4923
26.12.2021	2,922,398,048.87	131.4978
27.12.2021	2,908,623,623.39	131.5039
28.12.2021	2,922,938,135.30	131.5244
29.12.2021	2,836,579,046.29	131.5310
30.12.2021	2,944,563,534.64	131.5245
31.12.2021	3,026,353,418.90	131.5461

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

рб	Позиција	2017	2018	2019	2020	2021
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	2,197,759,862	2,914,757,897	3,910,041,846	3,991,030,681	3,927,866,024
2	Најниска вредност на имотот	1,550,850,514	1,921,505,659	2,390,673,202	2,938,959,494	2,836,579,046
3	Просечна нето вредност на имотот	2,004,021,614	2,567,886,363	3,189,374,893	3,626,293,060	3,448,021,452
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
4	Највисока цена по удел	121.7377	124.0575	127.5669	129.7239	131.5461
5	Најниска цена по удел	119.5741	122.6159	125.3215	127.7219	129.6297
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО НА 31.12	1,923,827,832	2,398,493,147	3,349,483,045	3,228,538,676	3,047,774,505
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ НА 31.12	1,921,388,998	2,356,638,761	3,344,968,498	3,209,683,444	3,026,353,419
	Дополнителни показатели и податоци					
8	Трошоци според член 63 од Законот	20,095,454	25,732,264	31,931,991	36,438,763	34,557,957
9	Добивка(загуба) во тековната година	50,092,547	55,644,938	59,372,631	56,166,276	48,523,611
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	2.44%	2.09%	1.69%	1.50%	1.40%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на фондот
	Средства		
1	Акции	-	0.00%
2	Обврзници	1,504,339,134	49.36%
3	Останати хартии од вредност	236,424,146	7.76%
4	Пласмани и депозити	1,247,834,671	40.94%
5	Останати средства	36,171,995	1.19%
6	Пари и парични еквиваленти	23,004,559	0.75%
7	Деривативни инструменти	-	0.00%
8	РЕПО договори	-	0.00%
	Вкупно средства	3,047,774,505	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 31.12.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на која е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
15.01.2021	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИ	Куповен	244,380	123	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	15.01.2021
15.01.2021	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Куповен	268,411	112	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	15.01.2021
27.01.2021	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИ	Продажен	284,888	123	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	27.01.2021
03.03.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	100	99	ОТ	03.03.2021
08.03.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	200	98	ОТ	08.03.2021
09.03.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	200	98	ОТ	09.03.2021
12.03.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	200	98	ОТ	12.03.2021
16.03.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	500	98	ОТ	16.03.2021
19.03.2021	Министерство за Финансии на Р.Црна Гора	МОНТЕН 2 7/8	Куповен	200	96	ОТ	19.03.2021
25.03.2021	Министерство за Финансии на Р.Турција	ТУРКЕС 5.2	Куповен	500	100	ОТ	25.03.2021
29.03.2021	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИ	Продажен	202,992	123	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	29.03.2021
30.03.2021	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Продажен	223,138	112	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	30.03.2021
09.04.2021	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	Куповен	202,992	123	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	09.04.2021
28.04.2021	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	Продажен	81,144	123	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	28.04.2021
03.08.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/13-0836	Куповен	15,000	100	ОТ	03.08.2021
01.09.2021	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Куповен	177,978	112	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	01.09.2021
14.09.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/ 14 -0936	Куповен	5,000	100	ОТ	14.09.2021
15.09.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	2,000	99	ОТ	15.09.2021
04.10.2021	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Куповен	177,654	113	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	04.10.2021
12.11.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	1,000	96	ОТ	12.11.2021
15.11.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	1,000	95	ОТ	15.11.2021
22.11.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/ 14 -0936	Продажен	5,000	100	Македонска берза АД	22.11.2021
29.11.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/13-0836	Продажен	14,806	95	ОТС (Пасивен Репо)	29.11.2021
06.12.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/13-0836	Куповен	14,806	95	ОТС (Пасивен Репо)	06.12.2021
07.12.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/13-0836	Продажен	7,500	100	Македонска берза АД	07.12.2021
10.12.2021	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2021/13-0836	Продажен	7,500	100	Македонска берза АД	10.12.2021