

**Отворен Инвестициски Фонд  
КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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

**Скопје, март 2022**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	3
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Извештај за парични текови на Фондот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7
Основни податоци	
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 АКЦИИ (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 одговорно за подготвување и објективно презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

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

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

Ознака на позицијата	Позиција	Тековна год. (2021)
		<b>Во МКД</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>	
1	Пари и парични еквиваленти	6,447,029
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	<b>149,411,495</b>
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	108,911,495
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-
2в	заеми и побарувања	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	40,500,000
	<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>	
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	56,543
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	89,815
<b>А. (С од 1 до 10)</b>	<b>Вкупно средства</b>	<b>156,004,882</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>	
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	304
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-
	<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>	
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	750,645
13	Обврски спрема депозитарна банка	26,693
14	Обврски за трошоци на фондот	51,613
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	1,000
16	Останати обврски	-
17	Обврски за пресметана камата	-
<b>Б. (С од 11 до 18)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>	<b>830,255</b>
<b>В. (А - Б)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>	<b>155,174,627</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>	<b>1,503,008.0916</b>
<b>Д. (В / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>	<b>103.2427</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	153,741,012
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(2,462,610)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	3,896,225
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	-
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-
23	Ревалоризациони резерви	-
<b>Ѓ. (С од 18 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>	<b>155,174,627</b>

Скопје, 17 март 2022 година



Главен Извршен Директор  
 Горан Марковски



**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Тековен период (2021)
	<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>		
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		1,506,682
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		1,037,057
3	Позитивни курсни разлики		1,033,871
4	Приходи од дивиденди		1,238,814
5	Останати приходи		37,684
<b>А. ( С од 1 до</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<b>4,854,108</b>
	<b>РАСХОДИ</b>		
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(1,258,837)
7	Негативни курсни разлики		(664,911)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(2,183,490)
9	Расходи од камата		-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(330,982)
11	Трансакциски трошоци		(238,431)
12	Намалување на средствата		-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(502,737)
<b>Б. ( С од 6 до</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(5,179,388)</b>
<b>В. ( А - Б )</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>(325,280)</b>
	<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>		
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		1,571,466
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		2,650,039
<b>Г. ( С од д1 до д3</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>4,221,505</b>
<b>Д. ( В + Г )</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>3,896,225</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Тековен период (2021)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>	
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(325,280)
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	4,221,505
<b>A. ( C од 1 до 2</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>3,896,225</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	153,741,012
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(2,462,610)
<b>Б. ( C од 3 до 4</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>151,278,402</b>
<b>Ц. ( A + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>155,174,627</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>	
5	На почетокот на периодот	-
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	На крајот на периодот	155,174,627
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	
6	Број на удели на почетокот на периодот	-
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	1,527,303.7226
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(24,295.6310)
<b>Е. ( C од 6 до 8</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>1,503,008.0916</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Тековен период (2021)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		3,896,225
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		2,650,039
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-
4	Приходи од камата		(1,037,057)
5	Расходи од камата		-
6	Приходи од дивиденда		(1,238,814)
7	Намалување на финансискиот имот		-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(108,911,495)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		(40,500,000)
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-
12	Приливи од камата		947,242
13	Одливи од камата		-
14	Приливи од дивиденда		1,182,270
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		(2,650,039)
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		-
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		304
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		51,613
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и дистрибуција		777,338
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		1,000
<b>21. ( С од 1 до 20 )</b>	<b>Паричен тек од редовно работење</b>		<b>(144,831,373)</b>
22	Приливи од издавање на удели		153,741,012
23	Одливи од откуп на удели		(2,462,610)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-
25	Останати приливи од финансиски активности		-
26	Останати одливи од финансиски активности		-
<b>27. ( С од 22 до 26 )</b>	<b>Паричен тек од финансиски активности</b>		<b>151,278,402</b>
<b>28. ( 21 + 27 )</b>	<b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>		<b>6,447,029</b>
<b>29</b>	<b>Пари на почеток на периодот</b>		<b>-</b>
<b>30. ( 28 + 29 )</b>	<b>Пари на крај на периодот</b>		<b>6,447,029</b>



## **1. Основни податоци**

КБ Публикум - АКЦИИ (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 4 март 2021 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 без географски ограничувања;
- 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 кои имаат специфична секторска и/или географска специјализација под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,5% и под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија со рок на доспевање пократок од една година, 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 се тргува на организирани пазари, издадени од издавачи од Република Северна Македонија, како и државите членки на Европската Унија и ОЕЦД, 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. Споредбени финансиски извештаи не се презентирани, со оглед дека Фондот започнува со работа од 01.04.2021 година.

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.

Подготвувањето на финансиските 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 моментот 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 годишни финансиски извештаи, Раководството на Друштвото користи бројни проценки и разумни претпоставки кои имаат ефект на презентираните 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.

## 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 финансиските 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

Не се презентирани споредливи износи за претходни периоди, со оглед на тоа дека Фондот започнува со работа на 01.04.2021 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.

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 x 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 1.000.000.000 денари	0,21%
- Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари	0,19%
- Над 1.800.000.001 денари	0,17%

## 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)**

Излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот не се наплатува доколку уплатите се направени преку план за програмирани уплати. За сите останати уплати ќе се наплатува излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот (односно излезна провизија) доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од една (1) година од моментот на купување удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методот, каде што исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Излезен надоместок за откуп и исплата на удели изнесува 1% и се пресметува на вкупниот износ на исплатата.

Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање излезен надоместок. Друштвото може да го намали или во целост да го ослободи инвеститорот од плаќање излезен надоместок за откуп на удели доколку е банка или клиент вклучени во инвестициски план под покровителство на банката, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори. Секое намалување односно ослободување од плаќање излезен надоместок за откуп на удели е предмет на одобрување од страна на Одборот на директори.

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

### 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.

### 2.9. Финансиски средства и обврски

#### **Признавање**

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

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

#### **Класификација**

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

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

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

## 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 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. Настани после датумот на известување

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

**2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)****2.13. Средства на фондот и стратегија на вложувања**

КБ Публикум - Акции е формиран на 1.4.2021 година и има за цел да обезбеди широка диверзификација на вложувањата по земји, сектори и валути, каде Друштвото ќе настојува да обезбеди соодветна секторска и валутна изложеност врз основа на очекувањата за економскиот циклус, односно ќе применува активна стратегија на вложување. Во структурата на фондот доминираат вложувањата во сопственички хартии од вредност на издавачи во странство. Портфолиото на акции е биде поделено на три различни географски региони, и тоа САД, ЕУ и Растечки пазари. Во рамките на секој географски регион, доминираат вложувањата на познати светски компании кои остваруваат континуиран раст и развој од една страна, а помал дел се растечки компании кои се помалку познати на јавноста, но се очекува да остварат високи стапки на раст во иднина од друга страна.

На 31 декември 2021 година износот на средства под управување во Фондот изнесуваше 155.174,627 илјади МКД каде акциите учествуваат со 70%, додека парите и паричните еквиваленти со 30%. На пресечниот датум доминираат секторите финансии со 24%, потоа следи технологија со 18%, базични матерјали и енергија 12% и фармација со 10%. Во поглед на валутната структура, 43% од имотот е деноминиран во САД долари, 32% е деноминиран во денари пред се поради вложувањата во депозити, додека 20% е во евра.

Главната причина за конзервативната позиција се моменталните состојби и движењата на пазарите на капитал. Во следниот период Друштвото планира дел од вложувањата во растечки компании во САД постепено да ги пренасочи кон европските блу-чипови. Во услови на зголемена неизвесност и промената во политиката на каматни стапки во САД се очекуваат одредени пазарни корекции. Во тој случај вишокот на ликвидност ќе се искористи со цел обезбедување на подобри цени и зголемување на учеството на акциите (посебно во секторот технологија).

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

**Табела 1**

	2021 година	2020 година
Цена на удел на крајот на периодот	103,2427 МКД	Н/А
Принос (од основање)	3,24%	Н/А
Стандардна девијација (тековна година)	7,3974%	Н/А
Стандардна девијација (од основање)	7,3974%	Н/А
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	4	Н/А

### 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 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2021
1 ЕУР =	61,6270 МКД
1 УСД =	54,3736 МКД



**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 по валути е следната:

	<u>Средства во МКД</u> <u>31 декември</u> <u>2021</u>	<u>Обврски во МКД</u> <u>31 декември</u> <u>2021</u>
ЕУР	31,551,449	36,340
УСД	66,805,007	304
други	10,883,849	-
	<b><u>109,240,305</u></b>	<b><u>36,664</u></b>

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

	<u>Зголемувања за 10%</u> <u>во МКД</u> <u>31 декември 2021</u>	<u>Намалувања за 10%</u> <u>во МКД</u> <u>31 декември 2021</u>
ЕУР	3,151,509	(3,151,509)
УСД	6,680,470	(6,680,470)
други	1,088,385	(1,088,385)
<b>Нето ефект</b>	<b><u>10,920,364</u></b>	<b><u>(10,920,364)</u></b>

**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 акции на странски издавачи опфаќаат 69.82% од вкупните вложувања, додека вложувањата во краткорочни депозити во домашни банки опфаќаат 25.96%.

## 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. 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:

	<b>31 декември 2021</b>
<b>Финансиски средства</b>	
<i>Некаматносни</i>	
- Парични средства	6,447,029
- Останати побарувања	146,358
- Вложувања за тргување	108,911,495
	<b>115,504,882</b>
 <i>Каматносни со променлива камата</i>	
- Парични средства	-
- Депозити во банки	40,500,000
	<b>40,500,000</b>
 <i>Каматносни со фиксна камата</i>	
- Вложувања во обврзници	-
	-
	<b>156,004,882</b>
 <b>Финансиски обврски</b>	
<i>Некаматносни</i>	
- Обврски кон Друштвото за управување	750,645
- Обврски кон депозитарна банка	26,693
- Останати обврски	52,917
	<b>830,255</b>

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2021 (во %) за орочени денарски депозити во банки се движи од 2.5% до 2.7% годишно.

## 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.

### 3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

#### 3.4 Пазарен ризик (продолжува)

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

#### 3.5 Ликвидносен ризик

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

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

#### 3.6 Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: 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.

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.

### 3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

#### 3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (продолжува)

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање. Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

#### 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.

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 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Тековен период (2021)
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>			
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	-
2		Број на удели на почетокот на периодот	-
<b>А</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>-</b>
<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>			
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	155,174,627
4		Број на удели на крајот на периодот	1,503,008.0916
<b>Б</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>103.2427</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>	
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	1.94%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	-0.28%
7		Принос на инвестицискиот фонд	3.24%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во МКЛ	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот ( % )	Учество во имотот на фондоот ( % )
<b>А.АКЦИИ</b>			<b>104,689,991</b>	<b>108,911,495</b>			<b>69.82%</b>
<b>1. Акции од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>2. Акции од странски издавачи</b>			<b>104,689,991</b>	<b>108,911,495</b>			<b>69.82%</b>
<b>Обични акции</b>		<b>189,451</b>	<b>104,689,991</b>	<b>108,911,495</b>			<b>69.82%</b>
AT0000606306 / RBI	2,000	1,136	2,272,610	3,189,814	1,595	0,00%	2.04%
CA4969024047 / KGC	5,500	388	2,131,856	1,737,508	316	0,00%	1.11%
CH0244767585 / UBSG	3,500	800	2,799,258	3,417,643	976	0,00%	2.19%
DE0005190003 / BMW	800	5,143	4,114,294	4,362,699	5,453	0,00%	2.80%
DE0006062144 / 1COV	700	3,378	2,364,686	2,338,128	3,340	0,00%	1.50%
DE0008404005 / ALV	300	11,926	3,577,709	3,839,054	12,797	0,00%	2.46%
DE000A1EWWW0 / ADS	100	15,640	1,563,968	1,560,396	15,604	0,00%	1.00%
DE000BAY0017 / BAYN GY	850	3,009	2,557,237	2,461,999	2,896	0,00%	1.58%
FR0000120271 / TTE FP	1,000	2,412	2,411,939	2,750,413	2,750	0,00%	1.76%
GB00B03MM408 / R6C3	2,000	952	1,904,393	2,393,593	1,197	0,00%	1.53%
IE00BKVD2N49 / STX	225	4,501	1,012,718	1,382,204	6,143	0,00%	0.89%
IL0010824113 / CHKP	600	5,985	3,591,091	3,802,672	6,338	0,00%	2.44%
JP3143600009 / 8001	1,250	1,506	1,882,028	2,077,819	1,662	0,00%	1.33%
JP3436100006 / 9984	600	3,360	2,016,116	1,540,539	2,568	0,00%	0.99%
JP3733000008 / 6701	700	2,834	1,984,128	1,756,283	2,509	0,00%	1.13%
KYG017191142 / 9988	2,500	825	2,062,654	2,072,279	829	0,00%	1.33%
NL0009434992 / LYB	750	5,016	3,762,149	3,761,158	5,015	0,00%	2.41%
SI0021110513 / POSR	2,200	1,516	3,335,446	3,782,665	1,719	0,01%	2.42%
SI0021117344 / NLBR.LJ	1,000	4,040	4,039,536	4,695,977	4,696	0,01%	3.01%
US0200021014 / ALL	500	6,387	3,193,639	3,198,527	6,397	0,00%	2.05%
US08862E1091 / BYND	300	4,940	1,482,114	1,062,895	3,543	0,00%	0.68%
US1101221083 / BMY	1,250	3,337	4,171,766	4,237,743	3,390	0,00%	2.72%
US1729674242 / C	1,200	3,627	4,352,212	3,940,346	3,284	0,00%	2.53%
US23283X2062 / CTSO	8,000	367	2,935,024	1,822,603	228	0,02%	1.17%
US2786421030 / EBAY	500	3,618	1,808,915	1,807,922	3,616	0,00%	1.16%
US30303M1027 / FB	120	16,763	2,011,531	2,194,627	18,289	0,00%	1.41%
US31810T1016 / FINV US	2,500	351	876,410	670,155	268	0,00%	0.43%
US3682872078 / OGZD	3,000	331	992,528	1,507,236	502	0,00%	0.97%
US4234031049 / MOMO	700	707	494,813	341,792	488	0,00%	0.22%
US4581401001 / INTC	1,200	3,062	3,674,539	3,360,288	2,800	0,00%	2.15%
US4627261005 / IRBT	450	4,298	1,934,240	1,611,960	3,582	0,00%	1.03%



**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

US5398301094 / LMT US	120	18,903	2,268,415	2,318,991	19,325	0,00%	1.49%
US58470H1014 / MED	180	11,354	2,043,792	2,049,743	11,387	0,00%	1.31%
US5951121038 / MU	650	3,865	2,512,310	3,292,186	5,065	0,00%	2.11%
US7170811035 / PFE US	1,250	2,286	2,857,336	4,013,451	3,211	0,00%	2.57%
US72352L1061 / PINS	900	2,367	2,130,330	1,778,832	1,976	0,00%	1.14%
US73181M1172 / PLZL	550	4,956	2,725,782	2,639,159	4,798	0,00%	1.69%
US7475251036 / QCOM	350	7,018	2,456,406	3,480,155	9,943	0,00%	2.23%
US82575P1075 / SBSW	2,250	914	2,057,093	1,534,151	682	0,00%	0.98%
US88557W1018 / QFIN	560	1,357	759,944	698,200	1,247	0,00%	0.45%
US91529Y1064 / UNM US	2,300	1,320	3,035,222	3,072,707	1,336	0,00%	1.97%
US92532F1003 / VRTX	300	9,730	2,919,075	3,582,133	11,940	0,00%	2.30%
US9581021055 / WDC	500	3,225	1,612,738	1,772,851	3,546	0,00%	1.14%
<b>Приоритетни акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Позиција</b>	<b>Количина</b>	<b>Цена</b>	<b>Набавна цена</b>	<b>Вредност на датум на извештај во МКД</b>		<b>Учество кај издавачот ( % )</b>	<b>Учество во имотот на фонidot ( % )</b>
<b>Б.ОБВРЗНИЦИ</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>1. Обврзници од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Државни обврзници</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Корпоративни обврзници</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>2. Обврзници од странски издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Државни обврзници</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Обврзници на локална самоуправа</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Корпоративни обврзници</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>В. Останати хартии од вредност</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Државни записи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Благајнички записи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Државни записи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Благајнички записи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							0.00%
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>		<b>0</b>	<b>104,689,991</b>	<b>108,911,495</b>			<b>69.82%</b>

**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	22,500,000	22,500,000	14.42%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	18,000,000	18,000,000	11.54%
Краткорочни депозити	40,500,000	40,500,000	25.96%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>40,500,000</b>	<b>40,500,000</b>	<b>25.96%</b>

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%
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

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%	
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>



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

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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%	
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

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%
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
	<b>Обични акции на трговски друштва</b>	<b>5,360</b>	<b>10,396,575</b>	<b>10,644,420</b>	<b>247,845</b>
16/06/2021	US98422D1054 / XPEV US	300	501,398	612,531	111,133
03/08/2021	VGG456671053 / HOLI	1,400	1,031,331	1,483,888	452,557
26/08/2021	US0079031078 / AMD	200	888,051	1,133,067	245,016
15/09/2021	US2786421030 / EBAY	260	782,266	1,011,429	229,163
02/12/2021	GB00BYT5JK65 / MIME	400	1,210,562	1,664,795	454,233
09/12/2021	US0351282068 / AU	2,500	2,691,758	2,706,338	14,580
16/12/2021	US01609W1027 / BABA	300	3,291,209	2,032,372	(1,258,837)
	<b>Приоритетни акции</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Акции на инвестициски фондови</b>				
	<b>Државни обврзници</b>				
	<b>Други обврзници</b>				
	<b>Останати хартии од вредност</b>				
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>10,396,575</b>	<b>10,644,420</b>	<b>247,845</b>





**10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациони резерви на инструменти за заштита	Нереализиран и добивки (загуби) признати директно преку биланс	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
	Акции на инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-	-
	Државни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Корпоративни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки</b>	<b>104,689,989</b>	<b>108,911,495</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,571,466</b>	<b>2,650,039</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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	Реализира на добивка (загуба) во
<b>Вкупно</b>			-	-	-	-

**12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		183,413	Надомест за депозитарна банка
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		147,569	Надомест за субдепозитарна банка
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ		2,183,490	Управувачки надомест
МУР СТИВЕНС ДОО СКОПЈЕ		72,709	Ревизорски надомест
<b>Вкупно</b>		<b>- 2,587,181</b>	

**13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.04. - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Вид на трошок	Износ во МКД	(%) нето вредност на фондот
Надомест за управување	2,183,490	1.8744%
Надомест за депозитарна банка	183,413	0.1575%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	235,274	0.2020%
Трошоци за ревизија	72,709	0.0624%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на	-	0.0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на	-	0.0000%
Трошоци за објава на проспект	-	0.0000%
Други објави пропишани со закон	280,201	0.2405%
Трошоци за м.надомест за Комисија	123,619	0.1061%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	147,569	0.1267%
<b>Вкупно</b>	<b>3,226,275</b>	<b>2.7696%</b>

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
01.04.2021	59,576,728.3836	595,723.6400	-	59,576,728.3836	100.0073
02.04.2021	59,731,092.7671	597,223.5440	4,933	59,726,159.5309	100.0064
03.04.2021	59,735,457.1507	597,223.5440	9,878	59,725,578.9211	100.0054
04.04.2021	59,739,821.5342	597,223.5440	14,823	59,724,998.3810	100.0044
05.04.2021	59,744,185.9178	597,223.5440	19,768	59,724,417.8863	100.0035
06.04.2021	60,404,732.3014	599,773.4803	425,895	59,978,836.9548	100.0025
07.04.2021	62,236,472.6849	603,785.5410	1,861,558	60,374,914.3466	99.9940
08.04.2021	68,540,887.3903	616,783.5523	6,853,114	61,687,773.6976	100.0153
09.04.2021	69,180,117.2000	622,379.7637	6,899,984	62,280,133.5773	100.0677
10.04.2021	69,168,458.4200	630,002.2619	6,135,163	63,033,295.1666	100.0525
11.04.2021	69,172,489.9269	630,002.2619	6,140,368	63,032,122.2730	100.0506
12.04.2021	66,050,524.0359	641,978.6985	1,763,869	64,286,655.0138	100.1383
13.04.2021	65,593,251.8686	643,246.6698	1,165,647	64,427,604.8500	100.1600
14.04.2021	65,486,852.6994	650,439.3692	376,918	65,109,934.9105	100.1015
15.04.2021	68,670,092.7654	653,743.0765	3,176,635	65,493,458.0707	100.1823
16.04.2021	70,577,149.7057	683,471.3913	2,108,100	68,469,049.5763	100.1784
17.04.2021	70,571,151.7715	683,642.5443	2,096,818	68,474,333.4247	100.1610
18.04.2021	70,575,183.2784	683,642.5443	2,102,449	68,472,734.2069	100.1587
19.04.2021	72,925,049.0950	687,142.7951	4,174,110	68,750,939.0654	100.0534
20.04.2021	73,897,952.5169	696,937.2892	4,284,219	69,613,733.2831	99.8852
21.04.2021	75,458,644.9289	722,517.5908	3,124,320	72,334,325.1232	100.1143
22.04.2021	75,569,256.8927	732,259.4625	2,413,736	73,155,521.0219	99.9038
23.04.2021	75,038,332.1968	732,575.1750	1,946,161	73,092,171.0485	99.7743
24.04.2021	75,020,811.1249	744,906.9541	722,108	74,298,703.0936	99.7423
25.04.2021	75,024,842.6317	744,906.9541	728,195	74,296,647.5471	99.7395
26.04.2021	79,392,369.8516	785,838.4897	965,038	78,427,331.6282	99.8008
27.04.2021	80,871,201.0142	802,824.1777	846,637	80,024,563.5765	99.6788
28.04.2021	82,391,213.9101	803,423.2198	2,322,767	80,068,447.3248	99.6591
29.04.2021	83,905,742.7594	811,027.9810	3,067,018	80,838,724.3207	99.6744
30.04.2021	82,289,956.4327	826,390.8042	204,012	82,085,943.9535	99.3307
01.05.2021	82,294,653.9393	826,390.8042	210,710	82,083,943.8574	99.3282
02.05.2021	82,299,351.1996	826,390.8042	217,407	82,081,943.9966	99.3258
03.05.2021	83,634,019.9730	826,390.8042	1,351,113	82,282,906.7138	99.5690
04.05.2021	84,584,026.6874	827,447.5335	2,366,187	82,217,839.7833	99.3632
05.05.2021	85,323,582.6140	830,709.0990	2,547,262	82,776,320.2546	99.6454
06.05.2021	85,450,933.5999	835,920.7914	1,947,228	83,503,705.7814	99.8943
07.05.2021	87,842,523.9124	836,112.8616	4,261,765	83,580,758.6226	99.9635
08.05.2021	87,859,047.5320	842,821.3504	3,608,214	84,250,833.1997	99.9629
09.05.2021	87,864,596.8471	842,831.3544	3,615,081	84,249,515.6304	99.9601
10.05.2021	89,770,289.9039	852,877.8516	4,662,919	85,107,371.3861	99.7885
11.05.2021	87,964,888.1846	863,380.7031	2,140,480	85,824,408.2548	99.4051
12.05.2021	88,245,617.6558	866,322.0008	2,093,442	86,152,176.1265	99.4459
13.05.2021	87,343,934.3827	868,720.7630	879,727	86,464,207.5095	99.5305
14.05.2021	87,813,139.2824	870,012.0003	832,679	86,980,459.9207	99.9762
15.05.2021	87,804,502.7089	877,034.9429	137,757	87,666,746.1878	99.9581
16.05.2021	87,808,830.1062	877,034.9429	144,891	87,663,939.3546	99.9549
17.05.2021	90,576,612.9416	879,730.2261	2,377,518	88,199,095.1223	100.2570
18.05.2021	91,955,555.2467	893,111.3934	2,456,953	89,498,602.5402	100.2099
19.05.2021	91,588,987.4952	894,102.9351	2,235,662	89,353,325.5921	99.9363
20.05.2021	92,137,819.9689	897,442.7971	2,148,027	89,989,793.1360	100.2736
21.05.2021	91,655,805.8101	897,676.8298	1,585,615	90,070,190.5213	100.3370
22.05.2021	91,691,585.0494	899,784.0941	1,382,822	90,308,762.5993	100.3671
23.05.2021	91,695,912.4466	899,784.0941	1,390,164	90,305,748.9175	100.3638
24.05.2021	90,713,853.6374	899,784.0941	265,037	90,448,816.2814	100.5228
25.05.2021	91,606,160.6786	899,885.5072	1,096,799	90,509,361.8584	100.5788
26.05.2021	91,471,227.4080	900,125.4677	1,098,664	90,372,563.1797	100.4000
27.05.2021	91,078,621.4270	901,800.9758	387,658	90,690,963.4551	100.5665
28.05.2021	96,574,362.8793	927,587.8328	3,223,557	93,350,805.9099	100.6382
29.05.2021	96,698,069.4513	932,928.9385	2,705,180	93,992,889.2051	100.7503
30.05.2021	96,702,396.8486	932,928.9385	2,712,810	93,989,586.4828	100.7468
31.05.2021	98,756,761.0886	932,938.8696	4,815,699	93,941,061.7168	100.6937
01.06.2021	99,222,451.6202	932,938.8696	4,851,788	94,370,663.4124	101.1542
02.06.2021	94,775,465.9632	933,101.9004	171,419	94,604,047.3642	101.3866
03.06.2021	97,484,249.4767	933,495.0875	2,923,904	94,560,345.4456	101.2971

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
04.06.2021	99,662,073.3872	944,192.8467	3,620,390	96,041,683.7632	101.7183
05.06.2021	99,826,071.8302	949,049.1218	3,148,183	96,677,889.1069	101.8682
06.06.2021	99,830,325.2549	949,049.1218	3,156,024	96,674,301.5938	101.8644
07.06.2021	97,856,271.2989	949,176.8625	1,259,889	96,596,382.3586	101.7686
08.06.2021	97,037,165.2059	954,088.2356	201,527	96,835,638.0629	101.4955
09.06.2021	97,512,295.2795	959,013.5783	342,125	97,170,170.1402	101.3230
10.06.2021	98,101,791.3746	962,745.8549	445,118	97,656,673.1287	101.4356
11.06.2021	99,112,306.5201	964,655.2551	1,126,072	97,986,234.3282	101.5764
12.06.2021	99,227,566.4323	966,187.9763	983,750	98,243,816.6150	101.6819
13.06.2021	99,231,819.8569	966,187.9763	991,714	98,240,106.3282	101.6780
14.06.2021	100,511,036.1493	966,335.3759	2,172,702	98,338,333.9568	101.7642
15.06.2021	101,915,895.2785	982,678.0834	2,089,769	99,826,126.3208	101.5858
16.06.2021	102,534,261.0454	984,824.9432	2,906,276	99,627,985.5031	101.1631
17.06.2021	101,561,892.8264	989,260.4200	1,950,989	99,610,903.4436	100.6923
18.06.2021	100,995,130.3186	989,300.2890	1,739,904	99,255,226.2327	100.3287
19.06.2021	100,999,383.7432	989,300.2890	1,747,947	99,251,436.7073	100.3249
20.06.2021	101,033,637.1679	989,599.3286	1,755,990	99,277,647.4789	100.3211
21.06.2021	100,802,315.1703	989,619.2353	1,376,536	99,425,779.0908	100.4687
22.06.2021	100,631,608.4449	991,656.5494	790,129	99,841,479.2625	100.6815
23.06.2021	103,033,743.2793	995,495.8245	2,765,270	100,268,472.9323	100.7221
24.06.2021	102,909,796.0757	996,060.2347	2,317,236	100,592,559.7329	100.9904
25.06.2021	104,915,818.7516	996,158.9387	4,092,860	100,822,958.8082	101.2117
26.06.2021	104,883,915.3956	1,006,072.4941	3,094,896	101,789,018.9357	101.1746
27.06.2021	104,888,020.8750	1,006,072.4941	3,103,138	101,784,882.9277	101.1705
28.06.2021	104,227,802.9489	1,006,123.9514	2,554,241	101,673,561.6613	101.0547
29.06.2021	103,425,184.5834	1,008,816.7728	1,525,282	101,899,902.1777	101.0093
30.06.2021	103,027,543.2582	1,008,563.2132	1,112,906	101,914,637.3631	101.0493
01.07.2021	103,859,791.4247	1,010,956.9526	1,484,288	102,375,503.0514	101.2659
02.07.2021	108,462,914.5828	1,024,944.6994	4,774,961	103,687,954.0344	101.1644
03.07.2021	108,647,634.1514	1,041,206.3324	3,146,058	105,501,576.3353	101.3263
04.07.2021	108,651,665.6582	1,041,206.3324	3,154,590	105,497,075.4504	101.3220
05.07.2021	109,773,106.5590	1,051,020.0386	3,200,802	106,572,305.0193	101.3989
06.07.2021	110,134,812.5969	1,051,420.4051	4,156,770	105,978,042.1251	100.7951
07.07.2021	108,344,592.9776	1,054,092.5006	2,119,961	106,224,632.1864	100.7735
08.07.2021	106,372,287.0281	1,058,432.2592	606,952	105,765,334.8680	99.9264
09.07.2021	107,338,154.6662	1,059,156.9884	656,520	106,681,634.7194	100.7232
10.07.2021	107,288,566.3536	1,060,259.8046	571,943	106,716,623.7801	100.6514
11.07.2021	107,301,797.8604	1,060,259.8046	589,770	106,712,028.1365	100.6471
12.07.2021	107,842,067.2165	1,061,867.0587	831,777	107,010,290.0472	100.7756
13.07.2021	108,025,492.8613	1,062,501.4603	1,035,973	106,989,519.8275	100.6959
14.07.2021	107,611,795.4667	1,063,062.5929	437,540	107,174,255.7102	100.8165
15.07.2021	107,509,092.8160	1,063,290.9548	417,305	107,091,787.4262	100.7173
16.07.2021	106,875,785.0106	1,062,237.4974	597,348	106,278,437.2821	100.0515
17.07.2021	106,882,254.8911	1,062,857.1907	543,937	106,338,318.1729	100.0495
18.07.2021	106,886,286.3980	1,062,857.1907	552,534	106,333,752.4695	100.0452
19.07.2021	105,748,501.5563	1,062,919.7560	467,218	105,281,283.8154	99.0491
20.07.2021	106,411,751.2126	1,064,499.1163	471,379	105,940,371.7869	99.5213
21.07.2021	107,411,561.7960	1,064,724.9808	757,370	106,654,191.8172	100.1706
22.07.2021	107,779,312.9123	1,070,895.6775	501,875	107,277,437.7758	100.1754
23.07.2021	107,832,334.5426	1,071,414.0248	527,931	107,304,403.4067	100.1521
24.07.2021	107,857,682.0664	1,071,443.9751	535,610	107,322,072.4271	100.1658
25.07.2021	107,866,913.5733	1,071,505.8752	543,284	107,323,629.7951	100.1615
26.07.2021	107,987,959.5186	1,072,004.9908	597,541	107,390,418.4796	100.1772
27.07.2021	108,152,475.7127	1,075,471.0180	735,617	107,416,859.1193	99.8789
28.07.2021	111,270,529.4101	1,078,288.5812	2,965,721	108,304,808.3980	100.4414
29.07.2021	113,028,507.5174	1,085,619.3593	3,331,491	109,697,016.7814	101.0456
30.07.2021	110,514,472.2319	1,089,322.0292	771,110	109,743,362.6852	100.7446
31.07.2021	110,469,839.2572	1,090,726.5606	638,530	109,831,309.7326	100.6955
01.08.2021	110,473,871.0485	1,090,726.5606	647,401	109,826,470.5402	100.6911
02.08.2021	110,558,236.0465	1,090,726.5606	656,271	109,901,965.1872	100.7603
03.08.2021	112,284,815.9454	1,090,736.4285	1,751,056	110,533,760.3831	101.3387
04.08.2021	113,311,856.6614	1,091,536.5075	2,804,720	110,507,136.6294	101.2400
05.08.2021	112,877,138.7137	1,097,554.1248	1,847,147	111,029,991.3244	101.1613
06.08.2021	129,223,310.8896	1,246,556.5220	3,218,519	126,004,792.3241	101.0823

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
07.08.2021	129,374,963.0146	1,246,663.1106	3,224,966	126,149,996.6163	101.1901
08.08.2021	129,378,920.5488	1,246,663.1106	3,235,116	126,143,804.6985	101.1852
09.08.2021	131,037,469.2585	1,246,702.6364	4,871,528	126,165,941.2672	101.1997
10.08.2021	129,417,693.7984	1,246,835.8232	3,036,724	126,380,969.8852	101.3614
11.08.2021	128,030,258.1358	1,240,053.8440	1,991,426	126,038,832.2547	101.6398
12.08.2021	128,549,222.6745	1,240,269.0960	2,535,497	126,013,725.5386	101.6019
13.08.2021	127,718,148.1847	1,240,387.0468	1,524,333	126,193,814.6880	101.7374
14.08.2021	127,632,979.2417	1,240,495.2570	1,531,647	126,101,332.1737	101.6540
15.08.2021	127,641,036.7759	1,240,535.5919	1,541,793	126,099,244.0588	101.6490
16.08.2021	126,137,824.0145	1,240,535.5919	337,879	125,799,944.7925	101.4078
17.08.2021	125,908,035.3799	1,241,199.5064	351,235	125,556,800.8507	101.1576
18.08.2021	125,606,873.6592	1,241,522.0901	359,799	125,247,074.1912	100.8819
19.08.2021	125,412,933.1583	1,243,413.3286	778,313	124,634,620.2393	100.2359
20.08.2021	125,855,007.4161	1,244,071.8064	820,153	125,034,853.9767	100.5045
21.08.2021	125,957,516.9377	1,244,467.7831	796,318	125,161,198.8837	100.5741
22.08.2021	125,961,474.4720	1,244,517.5001	801,390	125,160,084.4340	100.5692
23.08.2021	126,903,964.7069	1,244,609.2966	811,126	126,092,838.4245	101.3112
24.08.2021	127,172,146.6633	1,244,822.5290	786,553	126,385,593.3878	101.5290
25.08.2021	127,379,800.6667	1,249,795.3615	410,638	126,969,162.6196	101.5920
26.08.2021	127,141,410.4886	1,250,132.5154	543,075	126,598,335.5655	101.2679
27.08.2021	129,004,037.1514	1,265,731.0636	471,247	128,532,790.3967	101.5483
28.08.2021	129,027,883.7598	1,265,760.6034	479,583	128,548,300.7016	101.5581
29.08.2021	129,031,841.2941	1,265,760.6034	489,920	128,541,920.8589	101.5531
30.08.2021	128,985,874.3833	1,265,760.6034	502,329	128,483,545.3714	101.5070
31.08.2021	131,546,387.0153	1,265,851.1532	2,933,947	128,612,440.2515	101.6016
01.09.2021	132,193,569.6466	1,265,981.3008	3,793,543	128,400,026.8990	101.4233
02.09.2021	130,085,265.6856	1,266,153.4568	1,378,267	128,706,998.5573	101.6520
03.09.2021	128,672,801.3773	1,266,217.4493	57,576	128,615,225.1457	101.5744
04.09.2021	128,579,601.4971	1,266,217.4493	67,918	128,511,683.8595	101.4926
05.09.2021	128,586,359.0313	1,266,235.1855	79,252	128,507,106.8787	101.4876
06.09.2021	128,747,389.5128	1,264,492.7131	300,492	128,446,897.2037	101.5798
07.09.2021	132,048,685.1420	1,265,037.9852	3,925,995	128,122,690.5532	101.2797
08.09.2021	131,492,782.7970	1,277,697.9297	2,661,771	128,831,011.3452	100.8306
09.09.2021	129,731,655.5527	1,277,787.4620	1,285,438	128,446,217.8490	100.5224
10.09.2021	133,780,954.9667	1,276,596.7844	5,614,822	128,166,133.1095	100.3967
11.09.2021	133,802,261.1610	1,276,885.1091	5,599,620	128,202,640.8784	100.4026
12.09.2021	133,811,038.6952	1,276,933.1182	5,609,931	128,201,107.7296	100.3977
13.09.2021	136,531,382.3495	1,290,559.0491	6,699,607	129,831,775.2334	100.6012
14.09.2021	132,401,567.2392	1,315,686.6545	322,924	132,078,642.9696	100.3876
15.09.2021	134,169,900.4902	1,317,083.6516	2,079,432	132,090,468.4553	100.2901
16.09.2021	134,192,173.6690	1,321,945.3336	2,096,112	132,096,061.3768	99.9255
17.09.2021	132,205,066.5760	1,321,985.4140	271,803	131,933,263.9585	99.7993
18.09.2021	132,135,733.7450	1,322,396.4876	241,389	131,894,344.4766	99.7389
19.09.2021	132,139,959.7724	1,322,396.4876	251,990	131,887,970.2635	99.7341
20.09.2021	131,370,256.4284	1,321,698.1767	1,114,126	130,256,130.1835	98.5521
21.09.2021	133,858,248.7154	1,322,181.3956	2,999,690	130,858,558.7660	98.9717
22.09.2021	136,409,995.7669	1,322,770.9582	4,836,073	131,573,922.9286	99.4684
23.09.2021	135,548,745.1891	1,323,779.1880	3,267,532	132,281,213.5859	99.9269
24.09.2021	133,804,282.0027	1,323,859.1929	1,426,632	132,377,650.1455	99.9938
25.09.2021	133,777,188.7795	1,324,218.8317	1,406,361	132,370,827.6685	99.9614
26.09.2021	133,780,935.3548	1,324,218.8317	1,416,999	132,363,936.4806	99.9562
27.09.2021	134,351,323.0314	1,324,218.8317	1,282,002	133,069,321.4197	100.4889
28.09.2021	133,746,860.6815	1,324,408.8089	1,290,047	132,456,814.0772	100.0120
29.09.2021	134,041,984.4865	1,325,738.3688	1,424,225	132,617,759.6982	100.0331
30.09.2021	133,667,152.1786	1,327,126.6562	902,774	132,764,378.3472	100.0390
01.10.2021	134,745,402.8819	1,329,216.7622	1,410,699	133,334,704.3818	100.3107
02.10.2021	134,683,271.4629	1,331,628.8525	1,183,034	133,500,237.0293	100.2533
03.10.2021	134,686,648.1752	1,331,628.8525	1,193,761	133,492,887.5532	100.2478
04.10.2021	133,966,911.6703	1,331,750.7864	719,684	133,247,227.4357	100.0542
05.10.2021	134,115,976.2842	1,331,848.6444	382,767	133,733,209.6247	100.4117
06.10.2021	136,451,628.6471	1,334,910.1903	2,548,428	133,903,200.6267	100.3088
07.10.2021	138,603,587.3800	1,335,462.9765	3,314,493	135,289,094.5244	101.3050
08.10.2021	136,616,033.3309	1,337,232.5224	785,713	135,830,319.8492	101.5757
09.10.2021	136,564,380.9765	1,337,793.7605	739,330	135,825,050.5605	101.5291



**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
10.10.2021	136,575,257.6889	1,337,867.6350	750,239	135,825,018.8491	101.5235
11.10.2021	136,835,236.7629	1,337,867.6350	761,147	136,074,089.5018	101.7097
12.10.2021	136,777,567.7615	1,342,321.9305	544,217	136,233,350.4661	101.4908
13.10.2021	137,222,277.5893	1,340,033.3377	1,302,308	135,919,969.3826	101.4303
14.10.2021	137,635,545.7322	1,340,199.7734	745,565	136,889,980.9248	102.1415
15.10.2021	137,518,303.7423	1,339,803.8003	463,035	137,055,268.7959	102.2950
16.10.2021	137,468,545.9671	1,341,194.2653	334,868	137,133,677.6318	102.2474
17.10.2021	137,472,922.6795	1,341,204.0460	345,879	137,127,043.3813	102.2417
18.10.2021	137,351,053.3191	1,341,360.8778	505,290	136,845,763.5780	102.0201
19.10.2021	138,887,069.1577	1,342,721.9755	946,333	137,940,736.0182	102.7322
20.10.2021	139,759,834.7866	1,343,641.2230	1,368,371	138,391,464.1863	102.9973
21.10.2021	139,293,406.8516	1,351,502.5557	479,004	138,814,402.4037	102.7112
22.10.2021	139,928,367.4475	1,352,248.7290	1,291,629	138,636,738.9182	102.5231
23.10.2021	139,994,541.9019	1,352,314.5373	1,301,635	138,692,907.3494	102.5597
24.10.2021	139,997,918.6143	1,352,314.5373	1,312,768	138,685,150.9237	102.5539
25.10.2021	144,407,397.6610	1,352,532.0121	5,451,437	138,955,960.8869	102.7377
26.10.2021	144,377,808.5988	1,361,582.3100	4,508,024	139,869,784.9010	102.7259
27.10.2021	140,291,493.9873	1,363,019.3342	1,245,955	139,045,539.0403	102.0129
28.10.2021	140,218,023.2061	1,363,610.0917	772,921	139,445,102.4225	102.2617
29.10.2021	140,428,762.7966	1,364,884.1309	1,360,694	139,068,068.8661	101.8900
30.10.2021	140,126,333.6876	1,365,649.7130	1,291,073	138,835,260.6317	101.6624
31.10.2021	140,129,641.9068	1,365,649.7130	1,302,217	138,827,424.6443	101.6567
01.11.2021	140,993,173.6126	1,365,700.5616	1,330,748	139,662,426.0350	102.2643
02.11.2021	140,663,654.6437	1,365,871.3712	725,593	139,938,061.8211	102.4533
03.11.2021	141,739,326.8653	1,365,959.0274	711,910	141,027,416.4289	103.2443
04.11.2021	142,020,787.4328	1,368,012.4751	785,784	141,235,003.6508	103.2410
05.11.2021	147,531,865.7089	1,369,498.8874	4,935,238	142,596,627.6923	104.1232
06.11.2021	147,849,361.0189	1,369,941.2905	4,926,312	142,923,048.9418	104.3279
07.11.2021	147,852,600.7449	1,369,941.2905	4,937,659	142,914,941.5432	104.3219
08.11.2021	147,645,003.0637	1,369,941.2905	4,313,225	143,331,777.6653	104.6262
09.11.2021	143,192,215.5694	1,369,979.5966	136,244	143,055,971.2624	104.4220
10.11.2021	143,226,559.8997	1,370,242.9411	137,650	143,088,909.6262	104.4259
11.11.2021	144,668,920.8364	1,373,352.1337	190,419	144,478,501.9882	105.2014
12.11.2021	145,930,674.5492	1,373,449.5459	425,387	145,505,287.8618	105.9415
13.11.2021	146,022,708.6018	1,375,755.2121	211,064	145,811,644.4014	105.9866
14.11.2021	146,025,605.8621	1,375,755.2121	222,635	145,802,970.5719	105.9803
15.11.2021	146,378,737.6454	1,375,897.3864	247,806	146,130,931.9380	106.2077
16.11.2021	150,080,133.5393	1,406,168.8899	374,645	149,705,488.9782	106.4634
17.11.2021	150,085,447.0280	1,406,927.3869	421,231	149,664,215.7086	106.3766
18.11.2021	149,236,020.5074	1,407,814.1265	328,809	148,907,211.7719	105.7719
19.11.2021	148,212,135.7922	1,412,000.7397	321,120	147,891,015.9949	104.7386
20.11.2021	148,774,022.0761	1,412,516.3158	337,852	148,436,169.5944	105.0863
21.11.2021	148,776,919.3364	1,412,563.8985	344,627	148,432,292.2704	105.0801
22.11.2021	148,934,550.9245	1,412,850.5757	1,083,505	147,851,046.0179	104.6473
23.11.2021	149,457,404.6355	1,413,481.0153	1,763,649	147,693,755.1896	104.4894
24.11.2021	148,657,494.3495	1,420,154.0563	405,489	148,252,005.1787	104.3915
25.11.2021	148,963,286.5287	1,420,251.5983	447,089	148,516,197.0566	104.5703
26.11.2021	147,950,554.5289	1,420,609.4542	2,296,382	145,654,172.6724	102.5294
27.11.2021	147,605,185.1501	1,420,790.3262	2,283,460	145,321,724.9808	102.2823
28.11.2021	147,608,082.4104	1,420,790.3262	2,294,993	145,313,089.1368	102.2762
29.11.2021	148,044,319.7722	1,420,790.3262	2,316,526	145,727,794.0641	102.5681
30.11.2021	145,239,612.3248	1,420,937.5683	484,369	144,755,243.8097	101.8730
01.12.2021	146,671,949.3093	1,440,762.5107	523,703	146,148,246.1880	101.4381
02.12.2021	147,198,786.0637	1,441,001.4763	745,075	146,453,711.0267	101.6333
03.12.2021	148,741,455.5169	1,447,156.4145	2,358,559	146,382,896.0882	101.1521
04.12.2021	149,019,856.5136	1,447,572.2981	2,332,625	146,687,231.4592	101.3333
05.12.2021	149,027,553.7739	1,447,639.4074	2,342,264	146,685,289.7418	101.3272
06.12.2021	150,512,708.5578	1,447,693.3724	2,966,629	147,546,079.8284	101.9180
07.12.2021	150,690,392.3082	1,459,604.0451	253,076	150,437,315.9827	103.0672
08.12.2021	150,967,959.3279	1,459,939.5717	230,362	150,737,596.8547	103.2492
09.12.2021	150,289,134.1297	1,458,399.5746	938,999	149,350,135.4256	102.4069
10.12.2021	150,057,104.0239	1,459,800.6683	1,325,776	148,731,327.5349	101.8847
11.12.2021	150,281,440.3891	1,460,579.3619	1,261,465	149,019,975.6110	102.0280
12.12.2021	150,289,157.6494	1,460,626.6067	1,273,285	149,015,873.0260	102.0219



**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД</b>	<b>Вкупен број на удели</b>	<b>Вкупни обврски во МКД</b>	<b>Вредност на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
13.12.2021	150,678,784.0839	1,460,626.6067	2,499,791	148,178,992.6368	101.4489
14.12.2021	150,259,163.5691	1,461,409.2337	1,941,109	148,318,054.4531	101.4897
15.12.2021	150,466,977.5147	1,464,410.4577	1,472,139	148,994,838.8176	101.7439
16.12.2021	154,863,492.4088	1,467,582.0149	4,425,813	150,437,679.6328	102.5072
17.12.2021	154,638,311.7644	1,468,411.7700	5,099,199	149,539,112.6521	101.8373
18.12.2021	154,745,567.3862	1,469,039.9394	5,057,425	149,688,142.8645	101.8952
19.12.2021	154,748,464.6465	1,469,039.9394	5,069,296	149,679,168.4779	101.8891
20.12.2021	151,248,219.1681	1,469,376.5280	2,917,263	148,330,956.0458	100.9482
21.12.2021	152,689,996.0627	1,470,689.5211	2,135,992	150,554,004.3920	102.3697
22.12.2021	151,688,329.2589	1,470,943.4548	666,227	151,022,101.8259	102.6702
23.12.2021	152,715,261.0380	1,471,057.3928	1,019,947	151,695,314.2523	103.1199
24.12.2021	153,532,345.7705	1,471,057.3928	2,036,552	151,495,794.0343	102.9843
25.12.2021	153,484,429.2283	1,480,820.9729	1,048,425	152,436,004.0017	102.9402
26.12.2021	153,487,326.4886	1,480,820.9729	1,060,510	152,426,816.9364	102.9340
27.12.2021	156,334,734.8230	1,480,652.4402	3,381,274	152,953,460.5060	103.3014
28.12.2021	156,564,394.8087	1,486,106.4216	3,017,887	153,546,507.4895	103.3213
29.12.2021	154,753,714.9001	1,491,137.7102	799,079	153,954,635.6879	103.2464
30.12.2021	155,179,879.6753	1,491,937.3454	934,533	154,245,346.2378	103.3859
31.12.2021	156,004,882.1084	1,503,008.0916	830,255	155,174,626.8424	103.2427

**15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

<b>рб</b>	<b>Позиција</b>	<b>2021</b>
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	
1	Највисока вредност на имотот	155,174,627
2	Најниска вредност на имотот	59,576,728
3	Просечна нето вредност на имотот	116,487,791
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>	
4	Највисока цена по удел	106.4634
5	Најниска цена по удел	98.5521
6	<b>ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	156,004,882
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	155,174,627
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>	
8	Трошоци според член 63 од Законот	2,256,199
9	Добивка(загуба) во тековната година	3,896,225
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.94%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0.28%

**16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	<b>Средства</b>		
1	Акции	108,911,494.94	69.81%
2	Обврзници	-	0.00%
3	Пласмани и депозити	40,500,000.00	25.96%
4	Пари и парични еквиваленти	6,447,028.99	4.13%
5	Останати средства	146,358.18	0.09%
	<b>Вкупно средства</b>	<b>156,004,882.11</b>	<b>100.00%</b>

## 17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021

## Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ

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 кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
07.04.2021	INTEL CORPORATION	INTC	Куповен	500	66	New York берза (NYSE)	07/04/2021
08.04.2021	QUALCOMM Incorporated	QCOM	Куповен	150	140	New York берза (NYSE)	08/04/2021
08.04.2021	Bristol-Myers Squibb Company	BMJ	Куповен	500	62	New York берза (NYSE)	08/04/2021
08.04.2021	Allstate Corp Company	ALL	Куповен	200	116	New York берза (NYSE)	08/04/2021
08.04.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Куповен	100	228	New York берза (NYSE)	08/04/2021
09.04.2021	Check Point Software Technologies Ltd.	CHKP	Куповен	150	115	NASDAQ	09/04/2021
12.04.2021	CYTOSORBENTS CORPORATI	CTSO	Куповен	1,500	9	NASDAQ	12/04/2021
15.04.2021	Bayer AG	BAYN GY	Куповен	300	53	XETRA	15/04/2021
16.04.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	700	23	Ljubljanska borza (LJSE)	16/04/2021
19.04.2021	Covestro AG	1COV	Куповен	180	56	XETRA	19/04/2021
19.04.2021	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2,500	7	New York берза (NYSE)	19/04/2021
19.04.2021	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	950	20	New York берза (NYSE)	19/04/2021
20.04.2021	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	600	28	New York берза (NYSE)	20/04/2021
21.04.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	100	85	XETRA	21/04/2021
21.04.2021	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	22	New York берза (NYSE)	21/04/2021
22.04.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	400	23	Ljubljanska borza (LJSE)	22/04/2021
27.04.2021	Check Point Software Technologies Ltd.	CHKP	Куповен	100	118	NASDAQ	27/04/2021
28.04.2021	360 DigiTech	QFIN	Куповен	280	28	NASDAQ	28/04/2021
28.04.2021	Facebook, Inc	FB	Куповен	60	308	NASDAQ	28/04/2021
03.05.2021	Raiffeisen Bank International	RBI	Куповен	1,000	18	Wiener Börse (ATX)	03/05/2021
04.05.2021	eBay Inc	EBAY	Куповен	260	58	NASDAQ	04/05/2021
05.05.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	150	55	Ljubljanska borza (LJSE)	05/05/2021
05.05.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	100	82	XETRA	05/05/2021
06.05.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	200	55	Ljubljanska borza (LJSE)	06/05/2021
07.05.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	150	55	Ljubljanska borza (LJSE)	07/05/2021
07.05.2021	Raiffeisen Bank International	RBI	Куповен	500	18	Wiener Börse (ATX)	07/05/2021
07.05.2021	UBS Group AG	UBSG	Куповен	1,250	14	Zurich берза (Vit-X)	07/05/2021
07.05.2021	Polyus	PLZL	Куповен	150	102	Лондонска берза (LSE)	07/05/2021
10.05.2021	GAZPROM OAO	OGZD	Куповен	3,000	6	Лондонска берза (LSE)	10/05/2021
17.05.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	350	76	New York берза (NYSE)	17/05/2021
18.05.2021	UBS Group AG	UBSG	Куповен	1,000	14	Zurich берза (Vit-X)	18/05/2021
19.05.2021	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,500	8	New York берза (NYSE)	19/05/2021
19.05.2021	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	550	19	New York берза (NYSE)	19/05/2021
25.05.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	500	26	Ljubljanska borza (LJSE)	25/05/2021
28.05.2021	Momo Inc	MOMO	Куповен	700	14	NASDAQ	28/05/2021
28.05.2021	Xpeng Inc	XPEV US	Куповен	300	33	New York берза (NYSE)	28/05/2021
28.05.2021	FinVolution Group	FINV US	Куповен	1,200	8	New York берза (NYSE)	28/05/2021
28.05.2021	Check Point Software Technologies Ltd.	CHKP	Куповен	150	117	NASDAQ	28/05/2021
31.05.2021	TOTAL SE	TTE FP	Куповен	500	38	Euro Next Paris (EN)	31/05/2021
31.05.2021	Royal Dutch Shell plc	R6C3	Куповен	1,000	15	XETRA	31/05/2021
03.06.2021	Royal Dutch Shell plc	R6C3	Куповен	500	15	XETRA	03/06/2021
03.06.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Куповен	50	218	New York берза (NYSE)	03/06/2021
03.06.2021	INTEL CORPORATION	INTC	Куповен	200	57	New York берза (NYSE)	03/06/2021
03.06.2021	QUALCOMM Incorporated	QCOM	Куповен	100	132	New York берза (NYSE)	03/06/2021
04.06.2021	Allstate Corp Company	ALL	Куповен	100	136	New York берза (NYSE)	04/06/2021
11.06.2021	Allstate Corp Company	ALL	Куповен	100	132	New York берза (NYSE)	11/06/2021
14.06.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Куповен	50	213	New York берза (NYSE)	14/06/2021
15.06.2021	TOTAL SE	TTE FP	Куповен	250	41	Euro Next Paris (EN)	15/06/2021
15.06.2021	Covestro AG	1COV	Куповен	120	54	XETRA	15/06/2021
16.06.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	150	71	New York берза (NYSE)	16/06/2021
16.06.2021	Xpeng Inc	XPEV US	Продажен	300	40	New York берза (NYSE)	16/06/2021
16.06.2021	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,500	7	New York берза (NYSE)	16/06/2021
17.06.2021	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	20	New York берза (NYSE)	17/06/2021
18.06.2021	Advanced Micro Devices	AMD	Куповен	200	85	NASDAQ	18/06/2021
22.06.2021	UBS Group AG	UBSG	Куповен	500	14	Zurich берза (Vit-X)	22/06/2021
23.06.2021	Vertex Pharmaceuticals Incorpor	VRTX	Куповен	150	189	NASDAQ	23/06/2021
23.06.2021	CYTOSORBENTS CORPORATI	CTSO	Куповен	1,000	8	NASDAQ	23/06/2021
25.06.2021	Polyus	PLZL	Куповен	150	99	Лондонска берза (LSE)	25/06/2021
28.06.2021	Hollysys Automation Technologie	HOLI	Куповен	1,400	14	NASDAQ	28/06/2021
30.06.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	100	89	XETRA	30/06/2021
02.07.2021	SHELL PLC	R6C3	Куповен	500	17	XETRA	02/07/2021
02.07.2021	Western Digital Corporation	WDC	Куповен	275	70	NASDAQ	02/07/2021
02.07.2021	Seagate Technology Holdings	STX	Куповен	225	87	NASDAQ	02/07/2021
06.07.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Куповен	280	102	New York берза (NYSE)	06/07/2021
08.07.2021	360 DigiTech	QFIN	Куповен	280	25	NASDAQ	08/07/2021
12.07.2021	Raiffeisen Bank International	RBI	Куповен	500	19	Wiener Börse (ATX)	12/07/2021
28.07.2021	Pfizer Inc	PFE US	Куповен	550	42	New York берза (NYSE)	28/07/2021
28.07.2021	Mimecast Limited	MIME	Куповен	400	56	NASDAQ	28/07/2021
03.08.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	200	81	XETRA	03/08/2021
03.08.2021	Hollysys Automation Technologie	HOLI	Продажен	1,400	21	NASDAQ	03/08/2021
04.08.2021	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	400	26	New York берза (NYSE)	04/08/2021
05.08.2021	Bayer AG	BAYN GY	Куповен	400	47	XETRA	05/08/2021
06.08.2021	Pfizer Inc	PFE US	Куповен	450	45	New York берза (NYSE)	06/08/2021
06.08.2021	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	17	New York берза (NYSE)	06/08/2021
09.08.2021	Bristol-Myers Squibb Company	BMJ	Куповен	500	68	New York берза (NYSE)	09/08/2021
09.08.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	200	81	XETRA	09/08/2021

## 17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.04.2021 - 31.12.2021

## Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ

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 кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
11.08.2021	Covestro AG	1COV	Куповен	300	55	XETRA	11/08/2021
12.08.2021	Micron Technology	MU	Куповен	350	69	NASDAQ	12/08/2021
19.08.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Куповен	50	162	New York берза (NYSE)	19/08/2021
23.08.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Куповен	50	154	New York берза (NYSE)	23/08/2021
26.08.2021	Advanced Micro Devices	AMD	Продажен	200	108	NASDAQ	26/08/2021
31.08.2021	Allianz SE	ALV	Куповен	165	197	XETRA	31/08/2021
31.08.2021	FinVolution Group	FINV US	Куповен	1,300	6	New York берза (NYSE)	31/08/2021
01.09.2021	INTEL CORPORATION	INTC	Куповен	300	54	New York берза (NYSE)	01/09/2021
07.09.2021	iRobot Corporation	IRBT	Куповен	450	83	NASDAQ	07/09/2021
07.09.2021	Pfizer Inc	PFE US	Куповен	250	47	New York берза (NYSE)	07/09/2021
09.09.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Куповен	120	93	New York берза (NYSE)	09/09/2021
09.09.2021	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	750	14	New York берза (NYSE)	09/09/2021
10.09.2021	NEC Corporation	6701	Куповен	700	5,990	Токио берза (TSE)	10/09/2021
10.09.2021	SoftBank Group Corp	9984	Куповен	600	7,101	Токио берза (TSE)	10/09/2021
15.09.2021	eBay Inc	EBAY	Продажен	260	75	NASDAQ	15/09/2021
15.09.2021	Allianz SE	ALV	Куповен	75	193	XETRA	15/09/2021
15.09.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Куповен	200	94	New York берза (NYSE)	15/09/2021
20.09.2021	Allianz SE	ALV	Куповен	60	186	XETRA	20/09/2021
21.09.2021	Polyus	PLZL	Куповен	150	87	Лондонска берза (LSE)	21/09/2021
21.09.2021	QUALCOMM Incorporated	QCOM	Куповен	100	133	New York берза (NYSE)	21/09/2021
21.09.2021	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	500	24	New York берза (NYSE)	21/09/2021
22.09.2021	UBS Group AG	UBSG	Куповен	750	14	Zurich берза (Vit-X)	22/09/2021
22.09.2021	Facebook, Inc	FB	Куповен	30	349	NASDAQ	22/09/2021
22.09.2021	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	VRTX	Куповен	75	183	NASDAQ	22/09/2021
22.09.2021	Check Point Software Technologies Ltd.	CHKP	Куповен	100	114	NASDAQ	22/09/2021
23.09.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Куповен	1,000	8	NASDAQ	23/09/2021
24.09.2021	TOTAL SE	TTE FP	Куповен	250	40	Euro Next Paris (EN)	24/09/2021
27.09.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	60	73	Ljubljanska borza (LJSE)	27/09/2021
28.09.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	300	27	Ljubljanska borza (LJSE)	28/09/2021
29.09.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	50	72	Ljubljanska borza (LJSE)	29/09/2021
01.10.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	95	27	Ljubljanska borza (LJSE)	01/10/2021
01.10.2021	Bayer AG	BAYN GY	Куповен	150	46	XETRA	01/10/2021
06.10.2021	Facebook, Inc	FB	Куповен	30	326	NASDAQ	06/10/2021
06.10.2021	ITOCHU Corporation	8001	Куповен	1,250	3,149	Токио берза (TSE)	06/10/2021
07.10.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Куповен	1,500	7	NASDAQ	07/10/2021
13.10.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Куповен	1,500	6	NASDAQ	13/10/2021
19.10.2021	Micron Technology	MU	Куповен	150	67	NASDAQ	19/10/2021
22.10.2021	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Куповен	205	27	Ljubljanska borza (LJSE)	22/10/2021
22.10.2021	INTEL CORPORATION	INTC	Куповен	200	50	New York берза (NYSE)	22/10/2021
25.10.2021	Beyond Meat, Inc.	BYND	Куповен	300	93	NASDAQ	25/10/2021
25.10.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	250	71	New York берза (NYSE)	25/10/2021
25.10.2021	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	VRTX	Куповен	75	183	NASDAQ	25/10/2021
26.10.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	150	75	Ljubljanska borza (LJSE)	26/10/2021
29.10.2021	Western Digital Corporation	WDC	Куповен	225	51	NASDAQ	29/10/2021
04.11.2021	Allstate Corp Company	ALL	Куповен	100	119	New York берза (NYSE)	04/11/2021
05.11.2021	Medifast, Inc	MED	Куповен	180	213	New York берза (NYSE)	05/11/2021
05.11.2021	Pinterest, Inc.	PINS	Куповен	900	44	New York берза (NYSE)	05/11/2021
22.11.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	140	79	Ljubljanska borza (LJSE)	22/11/2021
26.11.2021	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	100	87	XETRA	26/11/2021
26.11.2021	Covestro AG	1COV	Куповен	100	53	XETRA	26/11/2021
26.11.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	150	65	New York берза (NYSE)	26/11/2021
26.11.2021	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	350	24	New York берза (NYSE)	26/11/2021
02.12.2021	Check Point Software Technologies Ltd.	CHKP	Куповен	100	111	NASDAQ	02/12/2021
02.12.2021	Mimecast Limited	MIME	Продажен	400	76	NASDAQ	02/12/2021
03.12.2021	Adidas AG	ADS	Куповен	100	254	XETRA	03/12/2021
09.12.2021	Polyus	PLZL	Куповен	100	89	Лондонска берза (LSE)	09/12/2021
09.12.2021	AngloGold Ashanti Limited	AU	Продажен	2,500	20	New York берза (NYSE)	09/12/2021
10.12.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	150	61	New York берза (NYSE)	10/12/2021
13.12.2021	Bristol-Myers Squibb Company	BMJ	Куповен	250	57	New York берза (NYSE)	13/12/2021
13.12.2021	Micron Technology	MU	Куповен	150	86	NASDAQ	13/12/2021
16.12.2021	eBay Inc	EBAY	Куповен	500	66	NASDAQ	16/12/2021
16.12.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	9988	Куповен	2,500	118	Hong Kong stock exchange (HK)	16/12/2021
16.12.2021	ALIBABA GROUP HOLDING	BABA	Продажен	300	124	New York берза (NYSE)	16/12/2021
17.12.2021	LyondellBasell Industries N.V.	LYB	Куповен	150	87	New York берза (NYSE)	17/12/2021
20.12.2021	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	100	78	Ljubljanska borza (LJSE)	20/12/2021
20.12.2021	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	450	23	New York берза (NYSE)	20/12/2021
20.12.2021	Citigroup Inc	C	Куповен	150	58	New York берза (NYSE)	20/12/2021
23.12.2021	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Куповен	1,500	4	NASDAQ	23/12/2021
27.12.2021	Lockheed Martin Corporation	LMT US	Куповен	120	347	New York берза (NYSE)	27/12/2021