

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
30 ЈУНИ 2020 ГОДИНА**

Скопје, август 2020

СОДРЖИНА	Страна
Извештај на независниот ревизор	1-2
Финансиски извештаи	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	3
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Извештај за парични текови на Фондот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7
Основни податоци	
Основа за составување на финансиски извештаи	
Основни сметководствени политики и проценки	
Финансиски показатели по удели на Фондот	
Структура на вложувања на Фондот	
Структура на обврските на Фондот по видови инструменти	
Реализирани добивки (загуби) на Фондот	
Нереализирани добивки (загуби) на Фондот	
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
Приходи и расходи со поврзани субјекти	
Трансакции по овластени лица на Фондот	
Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд	
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
Споредбен преглед на работењето на Фондот	

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

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 30 јуни 2020 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за 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 БАЛАНСИРАН заклучно со 30 јуни 2020 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.

Останати прашања

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2019 година беа ревидирани од страна на друго ревизорско друштво кое во својот извештај од 28 февруари 2020 година изразило мислење без резерва.

Скопје, 27 август 2020 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 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2019)	Тековна год. (2020)
		Во МКД	Во МКД
	ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
1	Пари и парични еквиваленти	43,995,318	22,011,778
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	400,963,545	377,278,034
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	339,463,545	347,178,034
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	61,500,000	30,100,000
	ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	1,811,393	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	125,499	518,834
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	1,202,351	3,135,340
9	Побарувања за камати	4,969,790	5,122,626
А. (С од 1 до 10)	Вкупно средства	453,067,896	408,066,611
	ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	1,894,215	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
	ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	1,053,449	848,257
13	Обврски спрема депозитарна банка	128,962	116,903
14	Обврски за трошоци на фондот	127,823	86,303
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	476,170	475,000
16	Останати обврски	415	130,638
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (С од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	3,681,034	1,657,101
В. (А - Б)	Нето имот на фондот	449,386,862	406,409,510
Г.	Број на издадени удели	2,644,392.7238	2,504,592.7166
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	169.9395	162.2657
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	671,912,181	450,159,426
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(325,181,927)	(122,896,626)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	48,070,861	(23,509,899)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	54,585,747	102,656,608
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
Е. (С од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	449,386,862	406,409,509

Скопје, 26 август 2020 година

Главен Извршен Директор
Горан Марковски



БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2019)	Тековен период (2020)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		1,133,976	3,246,618
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		5,412,619	6,285,178
3	Позитивни курсни разлики		530,067	1,372,284
4	Приходи од дивиденди		5,667,001	4,077,952
5	Останати приходи		2,624,761	1,930,293
А. (С од 1 до	Вкупно приходи од вложувања		15,368,424	16,912,325
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(233,323)	(5,695,142)
7	Негативни курсни разлики		(390,283)	(1,161,070)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(4,988,691)	(5,238,710)
9	Расходи од камата		(634)	(3,933)
10	Надоместоци на депозитарната банка		(785,857)	(887,318)
11	Трансакциски трошоци		(103,886)	(188,658)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(1,900,806)	(700,237)
Б. (С од 6 до	Вкупно расходи		(8,403,480)	(13,875,068)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		6,964,944	3,037,257
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		13,872,983	(26,776,062)
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		432,834	228,906
Г. (С од д1 до д3	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		14,305,817	(26,547,156)
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		21,270,761	(23,509,899)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2019)	Тековен период (2020)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	6,964,944	3,037,257
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	14,305,817	(26,547,156)
А. (С од 1 до 2	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	21,270,761	(23,509,899)
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	88,945,247	103,429,173
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(66,823,726)	(122,896,626)
Б. (С од 3 до 4	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	22,121,521	(19,467,453)
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	43,392,282	(42,977,352)
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	385,331,574	449,386,862
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	428,723,856	406,409,510
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Број на удели на почетокот на периодот	2,550,416.7108	2,644,392.7238
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	568,486.1658	636,256.6980
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(428,272.6209)	(776,056.7052)
Е. (С од 6 до 8	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	2,690,630.2557	2,504,592.7166

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2019)	Тековен период (2020)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		21,270,761	(23,509,899)
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		432,834	228,906
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(1,330,096)	(6,285,178)
5	Расходи од камата		-	3,933
6	Приходи од дивиденда		(5,668,657)	(4,077,952)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(49,329,531)	(7,714,489)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		-	31,400,000
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-	-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		-	6,132,342
13	Одливи од камата		-	(3,933)
14	Приливи од дивиденда		5,604,498	3,684,617
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		26,402,027	1,582,487
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		(1,179,681)	(1,932,989)
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		11,293	(1,894,215)
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		-	(41,520)
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и дивиденди		272,317	(217,250)
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		(34,002)	129,053
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		(3,548,237)	(2,516,087)
22	Приливи од издавање на удели		88,945,247	103,429,173
23	Одливи од откуп на удели		(66,823,726)	(122,896,626)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-	-
25	Останати приливи од финансиски активности		-	-
26	Останати одливи од финансиски активности		-	-
27. (С од 22 до 26)	Паричен тек од финансиски активности		22,121,521	(19,467,453)
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		18,573,284	(21,983,540)
29	Пари на почеток на периодот		5,986,884	43,995,318
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		24,560,168	22,011,778

1. Основни податоци

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

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

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

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основ за составување на финансиските извештаи

Овие меѓупериодиски 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 меѓупериодиски финансиски извештаи се изготвени за шестмесечниот период што завршува на 30 јуни 2020 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот. Тие не ги содржат сите информации потребни за годишните финансиски извештаи и треба да се читаат заедно со годишните финансиски извештаи за годината што заврши на 31 декември 2019 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 26 август 2020 година.

При изготвувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие меѓупериодиски финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2019 година.

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

2.2. Претпоставка за континуитет

Придружните меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени според претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи во догледна иднина. Раководството на Друштвото управува со средствата на Фондот со цел да обезбеди негово непречено функционирање и максимизација на повратот за сопствениците на средства.

2.3. Користење на претпоставки и проценки

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки (Продолжува)

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

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

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2019 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и 31 декември 2019 година во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

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

Приходи и расходи по камата

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Даночен расход

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

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

Провизии и останати трошоци

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

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

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

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

остварен годишен надоместок за управување 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 500.000.000 денари	0,35%
- Од 500.000.001 – 1.000.000.000 денари	0,30%
- Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари	0,25%
- Над 1.800.000.001 денари	0,20%

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

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

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

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

- *Останати трошоци од работење*

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

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

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

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

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

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Депризнавање

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

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

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

Нетирање

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

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

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

Принцип на мерење според објективна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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

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

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

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

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на вредноста на имотот на Фондот во текот на 2020 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 меѓупериодските финансиски 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. 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.

а) 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 30 јуни 2020 како и 31 декември 2019 се дадени во следниот преглед:

	30 јуни 2020	31 декември 2019
1 ЕУР =	61,6950 МКД	61,4856 МКД
1 УСД =	54,6748 МКД	54,9518 МКД

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.13. Управување со ризици (продолжува)

а) Валутен ризик (продолжува)

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 30 јуни 2020 и 31 декември 2019 година по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	30 јуни 2020	31 декември 2019	30 јуни 2020	31 декември 2019
ЕУР	228,447,297	196,566,848	-	1,966,768
УСД	53,297,085	57,989,567	-	-
други	-	-	-	-
	281,744,382	254,556,415	-	1,966,768

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

	Зголемувања за 10% во МКД		Намалувања за 10% во МКД	
	30 јуни 2020	31 декември 2019	30 јуни 2020	31 декември 2019
ЕУР	22,844,730	19,460,008	(22,844,730)	(19,460,008)
УСД	5,329,708	5,798,957	(5,329,708)	(5,798,957)
други	-	-	-	-
Нето ефект	28,174,438	25,258,965	(28,174,438)	(25,258,965)

б) 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 домашни издавачи опфаќаат 18.55% од вкупните вложувања на Фондот, вложувањата во акции на странски издавачи опфаќаат 15.45%, удели во инвестициски фондови 0.61%, домашни државни обврзници 16.56%, домашни корпоративни обврзници 2.29%, странски државни обврзници 10.49% и странски корпоративни обврзници 18.65%.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.13. Управување со ризици (продолжува)

в) 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:

	30 јуни 2020	31 декември 2019
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	22,011,778	43,995,318
- Останати побарувања	8,776,800	8,109,033
- Вложувања за тргување	151,339,058	153,067,195
	182,127,636	205,171,546
<i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	-	-
- Депозити во банки	30,100,000	61,500,000
	30,100,000	61,500,000
<i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	195,838,975	186,396,350
	195,838,975	186,396,350
	408,066,611	453,067,896
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	848,257	1,053,449
- Обврски кон депозитарна банка	116,903	128,962
- Останати обврски	691,941	2,498,623
	1,657,101	3,681,034

г) Пазарен ризик

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.13. Управување со ризици (продолжува)

д) 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.

ѓ) 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.

5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијат	Сметка	Позиција	Претход. период (2019)	Тековен период (2020)
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	385,311,574	449,386,862
2		Број на удели на почетокот на периодот	2,550,416.7108	2,644,392.7238
A	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	151.0857	169.9395
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	428,723,856	406,409,510
4		Број на удели на крајот на периодот	2,690,630.2557	2,504,592.7166
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	159.3396	162.2657
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	1.25%	1.26%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	1.73%	0.72%
7		Принос на инвестицискиот фонд	5.46%	-4.52%

Позиција	Количина	Цена	Набавна цена	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Б.ОБВРЗНИЦИ			204,591,776	195,838,976		47.99%
1. Обврзници од домашни издавачи			81,347,363	76,923,629		18.85%
Државни обврзници			72,014,134	67,571,572		16.56%
MKMINF200DE0/PMДЕН 14	1,623.00	99.11	98,793	99,236	0.0200%	0.02%
XS1087984164/MACEDO 3,975	100.00	101.79	6,467,978	6,279,811	0.0000%	1.54%
XS1452578591/MACEDO 5,625	600.00	107.90	42,609,521	39,940,232	0.0000%	9.79%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	350.00	98.42	22,837,842	21,252,293	0.0700%	5.21%
Обврзници на локална самоуправа			0	0		0.00%
Корпоративни обврзници			9,333,229	9,352,057		2.29%
MKBLBA200011/DBFUPR	100.00	101.50	6,253,343	6,262,042	2.0000%	1.53%
MKINTP200015/KAPITAL OBVRZNICA	50.00	100.17	3,079,886	3,090,014	5.0000%	0.76%
2. Обврзници од странски издавачи			123,244,413	118,915,346		29.14%
Државни обврзници			45,167,094	42,824,895		10.49%
US900123BH29/TURKEY 5 5/8	100.00	101.48	5,646,847	5,548,344	0.0100%	1.36%
XS0993155398/TURKEY 4,35 2021	100.00	101.88	6,470,130	6,285,487	0.0100%	1.54%
XS1843443356/TURKEY 4,625	100.00	99.69	6,495,031	6,150,066	0.0100%	1.51%
XS1909184753/TURKEY 5.2	100.00	100.69	6,640,752	6,212,070	0.0100%	1.52%
XS2010031990/ALBANI 3,5	100.00	98.89	6,114,014	6,100,895	0.0200%	1.50%
XS2015264778/UKRAINE 6,75	200.00	101.53	13,800,320	12,528,034	0.0200%	3.07%
Обврзници на локална самоуправа						0.00%
Корпоративни обврзници			78,077,318	76,090,451		18.65%
USL0427PAA41/ATENTO LUXCO	100	81.11	5,418,138	4,434,400	0.0300%	1.09%
XS1117280625/RUSB 13 2022	213,000	19.14	2,030,303	2,229,343	0.0700%	0.55%
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	200	106.95	11,731,110	11,695,377	0.0000%	2.87%
XS1589106910/CRBKM	200	97.08	10,536,238	10,615,222	0.0000%	2.60%
XS1811852521/NITROG 7	100	92.45	5,493,923	5,703,993	0.0500%	1.40%
XS1831877755/MOGOFI 9 1/2	100	98.36	5,767,534	6,068,073	0.1300%	1.49%
XS1951067039/CRBKM 5,15	100	103.13	6,565,186	6,362,667	0.0200%	1.56%
XS1960252606/TECH ABGSM	15,637	0.00	0	0	0.0000%	0.00%
XS2033386603/IUTECREDIT	200	88.86	11,961,532	10,964,189	0.5000%	2.69%
XS2056722734/METINV 5,625	100	89.87	6,244,355	5,544,283	0.0300%	1.36%
XS2113139195/NOVALJ 3,4	2	101.09	12,329,000	12,472,905	0.1700%	3.06%

В. Останати хартии од вредност	0	0	0	0.00%
1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи	0	0	0	0.00%
Државни записи	0	0	0	0.00%
Благајнички записи	0	0	0	0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови	0	0	0	0.00%
2. Останати хартии од вредност од странски издавачи	0	0	0	0.00%
Државни записи	0	0	0	0.00%
Благајнички записи	0	0	0	0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови	0	0	0	0.00%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	0	373,725,190	347,178,034	82.60%

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА АД СКОПЈЕ	100,000	100,000	0.02%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	30,000,000	30,000,000	7.35%
			0.00%
Краткорочни депозити	30,100,000	30,100,000	7.38%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	30,100,000	30,100,000	7.38%

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

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

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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

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

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва	12,552	30,312,307	27,860,833	(2,451,475)
09/06/2020	DE0007236101 / SIE	900	4,275,012	5,905,836	1,630,824
25/06/2020	DE0007472060 / WDI	500	2,484,766	86,975	(2,397,792)
10/01/2020	MKALKA101011 / АЛК	42	499,805	544,530	44,725
13/01/2020	MKALKA101011 / АЛК	50	595,007	667,500	72,494
24/02/2020	MKALKA101011 / АЛК	26	309,403	348,140	38,737
22/04/2020	MKALKA101011 / АЛК	10	119,001	108,000	(11,001)
03/04/2020	MKGRNT101015 / ГРНТ	200	225,258	167,000	(58,258)
08/04/2020	MKGRNT101015 / ГРНТ	318	358,160	298,920	(59,240)
03/03/2020	MKKMBS101019 / КМБ	300	1,994,400	2,310,000	315,600
04/03/2020	MKKMBS101019 / КМБ	100	664,800	794,000	129,200
03/04/2020	MKKMBS101019 / КМБ	100	664,800	618,000	(46,800)
03/04/2020	MKKMBS101019 / КМБ	96	638,208	593,280	(44,928)
22/04/2020	MKKMBS101019 / КМБ	50	332,400	295,000	(37,400)
08/04/2020	MKSTBS101014 / СТБ	105	88,620	107,625	19,005
10/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	34	584,942	589,900	4,958
21/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	3	51,613	53,547	1,934
22/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	46	791,392	821,054	29,662
28/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	40	688,167	712,000	23,833
29/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	39	670,963	694,200	23,237
30/01/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	35	602,146	628,250	26,104
07/02/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	55	946,229	1,017,500	71,271
11/02/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	50	860,209	950,000	89,792
11/02/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	50	860,209	950,000	89,792
13/03/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	50	860,209	860,000	(209)
07/04/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	10	172,042	162,500	(9,542)
24/04/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	91	1,565,579	1,375,450	(190,129)
24/04/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	26	447,308	392,600	(54,708)
08/04/2020	SI0031102120 / KRKG	26	115,103	111,964	(3,139)
07/04/2020	US0640581007 / BK:US	700	1,264,258	1,480,542	216,285
15/05/2020	US25271C1027 / DOFSQ US	3,000	1,233,084	36,890	(1,196,194)
15/05/2020	US35671D8570 / FCX	3,000	2,250,077	1,437,168	(812,909)
07/04/2020	US4581401001 / INTC	500	1,300,677	1,716,893	416,217
15/05/2020	US46115H1077 / ISNPY	2,000	1,798,461	1,025,569	(772,892)
	Приоритетни акции	-	-	-	-

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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)
	Акции на инвестициски фондови		-	-	-
	Државни обврзници		248,433	251,383	2,950
31/05/2020	MKMINF200D92 / РМ ДЕН 09	3,750	228,607	231,357	2,750
31/05/2020	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	325	19,826	20,026	200
	Други обврзници		-	-	-
	Останати хартии од вредност		-	-	-
Вкупно реализирани добивки (загуби)			30,560,740	28,112,216	(2,448,524)

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациони резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премии) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Обични акции	166,298,872	148,863,582	-	-	(17,333,541)	(101,749)	-	-
30/06/2020	DE0005190003 / BMW	5,680,105	5,258,265	-	-	(433,025)	11,185		
30/06/2020	DE0008404005 / ALV	4,600,028	5,606,842	-	-	1,006,801	13		
30/06/2020	DE000CBK1001 / CBK	2,063,782	1,713,208	-	-	(356,350)	5,776		
30/06/2020	ES0173516115 / REP	2,411,448	1,590,197	-	-	(828,080)	6,829		
30/06/2020	FR0000120271 / FP	2,539,971	2,305,696	-	-	(240,456)	6,181		
30/06/2020	FR0000130809 / GLE.PA	5,391,891	3,195,801	-	-	(2,209,101)	13,010		
30/06/2020	FR0010242511 / EDF.FR	2,380,673	1,975,412	-	-	(413,369)	8,108		
30/06/2020	MKALKA101011 / АЛК	6,806,874	6,809,689	-	-	2,814	-		
30/06/2020	MKBLBA101011 / УНИ	8,300,618	7,187,340	-	-	(1,113,278)	-		
30/06/2020	MKGRNT101015 / ГРНТ	15,973,045	13,204,860	-	-	(2,768,185)	-		
30/06/2020	MKKMBS101019 / КМБ	23,208,168	20,251,919	-	-	(2,956,249)	-		
30/06/2020	MKMBDH101011 / МБ	7,650,000	7,650,000	-	-	-	-		
30/06/2020	MKMTSK101019 / ТЕЛ	640,000	625,780	-	-	(14,220)	-		
30/06/2020	MKMTUR101018 / МТУР	3,136,033	2,495,360	-	-	(640,673)	-		
30/06/2020	MKPPIV101019 / ППИВ	3,772,000	2,898,000	-	-	(874,000)	-		
30/06/2020	MKRADE101010 / РАДЕ	8,439,486	8,439,486	-	-	-	-		
30/06/2020	MKSBTB101013 / СБТ	2,703,000	2,288,546	-	-	(414,454)	-		
30/06/2020	MKTEAL101018 / ТЕАЛ	1,733,020	1,733,020	-	-	-	-		
30/06/2020	MKTNBA101019 / ТНБ	2,288,155	2,128,000	-	-	(160,155)	-		
30/06/2020	NL0000235190 / AIR	3,361,713	3,918,866	-	-	556,489	665		
30/06/2020	SI0021111651 / ZVTG	4,078,561	3,379,652	-	-	(712,799)	13,890		
30/06/2020	SI0021117344 / NLBR.LJ	11,437,283	7,831,872	-	-	(3,632,478)	27,067		
30/06/2020	SI0031102120 / KRKG	12,245,443	14,170,552	-	-	1,889,896	35,213		
30/06/2020	SI0031102153 / PETG	8,143,216	7,403,400	-	-	(754,838)	15,023		
30/06/2020	US17275R1023 / CSCO	1,395,568	1,912,525	-	-	510,497	6,459		
30/06/2020	US23283X2062 / CTSO	2,833,343	2,706,403	-	-	(5,413)	(121,527)		
30/06/2020	US3682872078 / OGZD	10,256,992	7,375,631	-	-	(2,804,336)	(77,025)		
30/06/2020	US91529Y1064 / UNM US	2,828,457	2,721,165	-	-	(54,675)	(52,617)		
30/06/2020	ES06735169C9 / REP R	-	26,732	-	-	26,732	-		
30/06/2020	ES06735169G0 / REP R/GY-R	-	59,363	-	-	59,363	-		

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациони резерви на инструментите	Нереализирани 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
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	2,834,541	2,475,477	-	-	(344,486)	(14,578)	-	-
30/06/2020	US61745C1053 / IIF	765,094	621,543			(139,694)	(3,857)		
30/06/2020	US6174681030 / CAF	2,069,447	1,853,934			(204,792)	(10,721)		
	Државни обврзници	117,181,228	110,396,467	-	-	(7,115,285)	330,523	-	-
30/06/2020	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	98,793	99,236			107	336		
30/06/2020	US900123BH29 / TURKEY 5 5/8	5,646,847	5,548,344			(70,038)	(28,465)		
30/06/2020	XS0993155398 / TURKEY 4,35 20	6,470,130	6,285,487			(206,678)	22,035		
30/06/2020	XS1087984164 / MACEDO 3,975	6,467,978	6,279,811			(210,195)	22,028		
30/06/2020	XS1452578591 / MACEDO 5,625	42,609,521	39,940,232			(2,814,403)	145,114		
30/06/2020	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	22,837,842	21,252,293			(1,663,328)	77,778		
30/06/2020	XS1843443356 / TURKEY 4,625	6,495,031	6,150,066			(367,085)	22,120		
30/06/2020	XS1909184753 / TURKEY 5.2	6,640,752	6,212,070			(451,299)	22,616		
30/06/2020	XS2010031990 / ALBANI 3,5	6,114,014	6,100,895			(13,079)	(40)		
30/06/2020	XS2015264778 / UKRAINE 6,75	13,800,320	12,528,033			(1,319,286)	46,999		
	Корпоративни обврзници	87,410,547	85,442,508	-	-	(1,982,750)	14,710	-	-
30/06/2020	MKBLBA200011 / DBFUPR	6,253,343	6,262,043			(12,597)	21,297		
30/06/2020	MKINTP200015 / KAPITAL OBVRZ	3,079,886	3,090,014			(361)	10,489		
30/06/2020	USL0427PAA41 / ATENTO LUXCO	5,418,138	4,434,400			(956,426)	(27,312)		
30/06/2020	XS1117280625 / RUSB 13 2022	2,030,303	2,229,343			209,274	(10,234)		
30/06/2020	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4 02/	11,731,110	11,695,377			23,401	(59,134)		
30/06/2020	XS1589106910 / CRBKM	10,536,238	10,615,222			132,094	(53,111)		
30/06/2020	XS1811852521 / NITROG 7	5,493,923	5,703,993			191,360	18,711		
30/06/2020	XS1831877755 / MOGOFI 9 1/2	5,767,534	6,068,073			280,897	19,642		
30/06/2020	XS1951067039 / CRBKM 5,15	6,565,186	6,362,667			(224,878)	22,359		
30/06/2020	XS2033386603 / IUTECREDIT	11,961,532	10,964,189			(1,038,080)	40,737		
30/06/2020	XS2056722734 / METINV 5,625	6,244,355	5,544,283			(721,338)	21,266		
30/06/2020	XS2113139195 / NOVALJ 3,4	12,329,000	12,472,905			133,905	10,000		
	Останати хартии од вредност	-	-	-	-	-	-	-	-
	Вкупно нереализирани добивки	373,725,188	347,178,034	-	-	(26,776,062)	228,906	-	-

11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализира на добивка (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - АЛК	10/01/2020	42	499,805	544,530	44,725
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - ТНБ	10/01/2020	34	584,942	589,900	4,958
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - АЛК	13/01/2020	50	595,007	667,500	72,494
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - ТНБ	21/01/2020	3	51,613	53,547	1,934
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - ТНБ	22/01/2020	46	791,392	821,054	29,662
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - ТНБ	28/01/2020	40	688,167	712,000	23,833
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД	Продажба на акции - ТНБ	29/01/2020	39	670,963	694,200	23,237
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	30/01/2020	35	602,146	628,250	26,104
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	07/02/2020	55	946,229	1,017,500	71,271
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	11/02/2020	50	860,209	950,000	89,792
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	11/02/2020	50	860,209	950,000	89,792
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	24/02/2020	26	309,403	348,140	38,737
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	28/02/2020	50	110,000	110,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	03/03/2020	300	1,994,400	2,310,000	315,600
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	04/03/2020	100	664,800	794,000	129,200
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	12/03/2020	100	195,000	195,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	13/03/2020	50	860,209	860,000	(209)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	18/03/2020	50	90,250	90,250	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	19/03/2020	100	171,500	171,500	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - СТБ	19/03/2020	105	88,620	88,620	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	20/03/2020	100	169,000	169,000	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	03/04/2020	200	225,258	167,000	(58,258)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	03/04/2020	96	638,208	593,280	(44,928)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	03/04/2020	100	664,800	618,000	(46,800)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	07/04/2020	10	172,042	162,500	(9,542)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	08/04/2020	318	358,160	298,920	(59,240)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	08/04/2020	105	88,620	107,625	19,005
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	22/04/2020	10	119,001	108,000	(11,001)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	22/04/2020	50	332,400	295,000	(37,400)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	24/04/2020	91	1,565,579	1,375,450	(190,129)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	24/04/2020	26	447,308	392,600	(54,708)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - СБТ	25/06/2020	50	130,000	130,000	-
Вкупно			2,481	16,545,239	17,013,366	468,127

13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	5,238,710	1.2473%
Надомест за депозитарна банка	731,416	0.1741%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	188,657	0.0449%
Трошоци за ревизија	36,176	0.0086%
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	203,722	0.0485%
Трошоци за м.надомест за Комисија	313,464	0.0746%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	155,902	0.0371%
Вкупно	6,868,046	1.6352%

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
31.12.2019	453,067,895.9427	2,644,392.7238	3,681,034	449,386,861.5694	169.9395
01.01.2020	452,908,184.8691	2,647,179.7802	3,245,030	449,663,154.6120	169.8650
02.01.2020	454,913,813.1068	2,653,081.7986	3,526,304	451,387,509.5117	170.1370
03.01.2020	456,571,737.8916	2,670,698.6250	2,068,021	454,503,717.3746	170.1816
04.01.2020	456,848,071.2416	2,674,319.6013	1,489,012	455,359,059.3016	170.2710
05.01.2020	456,881,757.2497	2,674,319.6013	1,526,620	455,355,137.3183	170.2695
06.01.2020	456,735,158.8048	2,674,319.6013	1,564,228	455,170,931.2041	170.2006
07.01.2020	457,024,221.7999	2,674,319.6013	1,676,398	455,347,823.7488	170.2668
08.01.2020	464,401,004.9700	2,717,769.1306	1,657,450	462,743,555.3351	170.2660
09.01.2020	465,067,486.4144	2,717,703.7955	539,419	464,528,067.4886	170.9267
10.01.2020	469,214,273.9802	2,717,790.9712	1,574,013	467,640,260.6415	172.0663
11.01.2020	469,381,028.4772	2,717,790.9712	1,612,767	467,768,261.3775	172.1134
12.01.2020	469,415,518.4955	2,717,790.9712	1,651,395	467,764,123.9127	172.1119
13.01.2020	474,111,879.3698	2,717,825.5957	3,145,872	470,966,007.8400	173.2878
14.01.2020	472,571,919.9242	2,671,608.7484	10,165,519	462,406,400.6070	173.0816
15.01.2020	462,865,194.3757	2,669,671.2234	1,216,747	461,648,447.4858	172.9233
16.01.2020	461,125,635.9191	2,669,682.8340	1,254,871	459,870,764.9101	172.2567
17.01.2020	460,709,851.2862	2,669,701.5630	779,291	459,930,560.4650	172.2779
18.01.2020	461,087,867.8192	2,669,701.5630	817,281	460,270,587.0110	172.4053
19.01.2020	461,123,200.9849	2,669,701.5630	855,292	460,267,908.6761	172.4043
20.01.2020	462,603,188.0803	2,676,165.2951	1,293,363	461,309,825.5410	172.3772
21.01.2020	463,266,999.3981	2,678,400.8256	1,396,206	461,870,793.1261	172.4427
22.01.2020	465,666,860.3290	2,681,830.2894	1,545,870	464,120,990.0334	173.0613
23.01.2020	465,323,807.6886	2,685,010.9657	1,033,988	464,289,820.1041	172.9192
24.01.2020	472,236,858.1049	2,685,010.9657	7,686,383	464,550,474.6594	173.0162
25.01.2020	472,670,239.3558	2,723,185.8071	1,114,297	471,555,942.6634	173.1633
26.01.2020	472,705,599.7968	2,723,185.8071	1,153,236	471,552,363.9907	173.1620
27.01.2020	471,317,887.1313	2,722,626.5296	1,433,697	469,884,189.6655	172.5849
28.01.2020	475,796,738.7154	2,739,481.1666	2,565,654	473,231,084.2307	172.7448
29.01.2020	489,238,412.5341	2,745,502.1435	15,004,720	474,233,692.1543	172.7311
30.01.2020	490,014,234.1396	2,745,502.1435	15,771,802	474,242,432.2766	172.7343
31.01.2020	488,501,637.7644	2,749,761.6154	14,092,491	474,409,146.7878	172.5274
01.02.2020	488,447,175.3488	2,751,919.4097	13,760,829	474,686,346.5047	172.4928
02.02.2020	488,482,550.9989	2,751,919.4097	13,800,025	474,682,525.7306	172.4914
03.02.2020	490,308,684.0096	2,766,379.8225	13,849,286	476,459,397.8910	172.2321
04.02.2020	490,096,325.5053	2,766,379.8225	12,647,924	477,448,401.6025	172.5896
05.02.2020	478,901,177.2916	2,767,119.8951	348,339	478,552,838.5663	172.9426
06.02.2020	480,256,669.0177	2,768,845.1961	344,622	479,912,047.4856	173.3257
07.02.2020	479,865,235.1193	2,768,931.8168	372,536	479,492,698.7728	173.1688
08.02.2020	479,989,024.9068	2,768,931.8168	412,100	479,576,924.7459	173.1993
09.02.2020	480,025,622.8799	2,768,931.8168	451,698	479,573,924.6322	173.1982
10.02.2020	479,555,182.7102	2,759,826.1039	2,158,901	477,396,281.4022	172.9806
11.02.2020	489,782,356.7935	2,814,067.4826	1,209,267	488,573,089.4360	173.6181
12.02.2020	490,884,289.6447	2,818,639.1025	695,197	490,189,092.7807	173.9098
13.02.2020	490,399,112.4874	2,818,938.5872	650,453	489,748,659.4308	173.7351
14.02.2020	491,137,179.2460	2,819,396.0090	777,306	490,359,872.9183	173.9237
15.02.2020	491,102,214.1686	2,819,407.5101	815,728	490,286,486.2935	173.8970
16.02.2020	491,139,998.9087	2,819,407.5101	856,206	490,283,793.3690	173.8960
17.02.2020	492,489,637.9622	2,810,789.1583	3,279,757	489,209,880.8359	174.0472
18.02.2020	491,697,166.2506	2,810,754.1539	2,577,524	489,119,642.4335	174.0172
19.02.2020	490,963,084.1551	2,813,312.4586	1,513,688	489,449,396.5538	173.9762
20.02.2020	490,123,573.8792	2,813,415.9836	952,172	489,171,402.0942	173.8710
21.02.2020	489,816,992.6994	2,813,479.8726	1,006,433	488,810,559.2828	173.7388
22.02.2020	489,789,931.4269	2,813,595.0038	1,026,788	488,763,143.1747	173.7148
23.02.2020	489,827,701.5400	2,813,595.0038	1,067,141	488,760,560.9999	173.7139
24.02.2020	488,790,298.1250	2,813,612.3656	2,616,316	486,173,982.5093	172.7935
25.02.2020	488,447,652.1880	2,834,682.7876	1,738,815	486,708,837.6055	171.6978
26.02.2020	485,987,022.6508	2,789,920.3049	9,423,348	476,563,674.4462	170.8162
27.02.2020	474,526,812.6668	2,782,348.9236	2,588,994	471,937,818.3843	169.6185
28.02.2020	476,627,919.8449	2,773,188.6044	8,499,121	468,128,798.6186	168.8053
29.02.2020	476,701,781.5296	2,773,353.7268	8,510,414	468,191,367.7850	168.8178
01.03.2020	476,743,098.5864	2,773,353.7268	8,549,076	468,194,023.0136	168.8187
02.03.2020	479,303,840.6687	2,753,368.8935	11,979,726	467,324,114.7193	169.7281
03.03.2020	471,364,016.2024	2,762,170.4347	2,676,068	468,687,948.4525	169.6810

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
04.03.2020	475,582,355.2663	2,732,062.9645	9,794,370	465,787,985.0513	170.4895
05.03.2020	465,980,030.8206	2,732,814.3291	462,928	465,517,102.4594	170.3435
06.03.2020	461,520,451.2991	2,732,308.5166	611,286	460,909,165.7743	168.6886
07.03.2020	460,848,914.2762	2,732,813.1868	564,349	460,284,565.7082	168.4288
08.03.2020	460,906,510.4226	2,732,813.1868	622,362	460,284,148.5678	168.4287
09.03.2020	447,205,107.2973	2,732,931.4218	549,726	446,655,380.8601	163.4345
10.03.2020	449,201,553.9460	2,727,617.4379	1,498,774	447,702,780.0466	164.1369
11.03.2020	446,760,728.8148	2,663,921.7887	11,683,898	435,076,830.3759	163.3219
12.03.2020	432,514,789.6286	2,671,722.8690	12,751,450	419,763,339.9281	157.1134
13.03.2020	448,012,000.9531	2,697,935.7980	19,755,950	428,256,050.4749	158.7347
14.03.2020	448,728,517.3919	2,698,231.7774	19,788,986	428,939,531.3057	158.9706
15.03.2020	448,765,580.5122	2,698,231.7774	19,824,424	428,941,156.2497	158.9712
16.03.2020	424,643,482.2154	2,483,359.4770	41,002,827	383,640,655.3776	154.4845
17.03.2020	417,273,005.4181	2,478,409.0530	37,389,786	379,883,219.3735	153.2770
18.03.2020	376,246,588.3831	2,404,051.6940	15,190,524	361,056,064.8566	150.1865
19.03.2020	363,448,719.8874	2,328,390.3397	16,804,135	346,644,584.4442	148.8773
20.03.2020	366,661,382.9225	2,291,432.1854	21,688,540	344,972,842.6809	150.5490
21.03.2020	367,132,183.8251	2,291,605.3375	21,708,186	345,423,998.0782	150.7345
22.03.2020	367,164,191.9591	2,291,605.3375	21,736,763	345,427,429.2198	150.7360
23.03.2020	347,339,020.7905	2,284,675.8263	8,767,298	338,571,722.4893	148.1925
24.03.2020	347,215,706.3901	2,282,965.4354	2,718,153	344,497,553.8563	150.8992
25.03.2020	350,721,236.1483	2,283,194.2268	1,443,227	349,278,009.2480	152.9778
26.03.2020	349,542,043.5475	2,283,194.2268	1,472,121	348,069,922.9479	152.4487
27.03.2020	343,906,081.6834	2,225,584.1517	10,179,551	333,726,530.6203	149.9501
28.03.2020	343,956,057.6264	2,225,817.5471	10,172,167	333,783,890.5688	149.9601
29.03.2020	343,987,922.8925	2,225,817.5471	10,199,788	333,788,135.1280	149.9620
30.03.2020	334,427,673.7739	2,223,881.8990	2,073,807	332,353,866.3150	149.4476
31.03.2020	339,046,330.0150	2,225,815.2501	1,658,823	337,387,506.8006	151.5793
01.04.2020	336,217,259.2973	2,225,841.8314	1,686,744	334,530,514.9864	150.2939
02.04.2020	336,110,841.4287	2,224,116.7992	1,873,555	334,237,286.5424	150.2787
03.04.2020	366,419,691.3718	2,422,817.8103	318,025	366,101,665.9001	151.1057
04.04.2020	366,985,966.6125	2,423,822.6479	196,242	366,789,724.4380	151.3270
05.04.2020	367,018,780.1351	2,423,822.6479	226,574	366,792,205.6807	151.3280
06.04.2020	374,322,421.9851	2,423,954.3226	282,588	374,039,833.7371	154.3098
07.04.2020	379,102,528.2112	2,424,114.3073	298,396	378,804,132.1905	156.2650
08.04.2020	378,668,125.7853	2,425,450.4837	274,327	378,393,798.6721	156.0097
09.04.2020	381,276,270.0620	2,429,276.0657	309,459	380,966,810.6654	156.8232
10.04.2020	381,340,476.0115	2,429,346.2023	329,454	381,011,021.6257	156.8369
11.04.2020	381,000,344.0715	2,429,346.2023	360,955	380,639,389.0644	156.6839
12.04.2020	381,040,043.4252	2,429,346.2023	398,425	380,641,618.3281	156.6848
13.04.2020	381,494,977.8164	2,433,655.5697	430,058	381,064,919.7761	156.5813
14.04.2020	382,933,958.4304	2,433,655.5697	459,658	382,474,300.1408	157.1604
15.04.2020	379,654,814.6996	2,433,855.4833	491,279	379,163,535.5739	155.7872
16.04.2020	380,140,717.7260	2,433,868.3064	532,628	379,608,089.7926	155.9690
17.04.2020	381,927,633.7184	2,433,932.1275	560,013	381,367,620.3862	156.6879
18.04.2020	381,961,370.4763	2,433,970.4199	585,543	381,375,827.2266	156.6888
19.04.2020	381,995,108.1141	2,433,970.4199	617,074	381,378,034.2728	156.6897
20.04.2020	381,506,284.9504	2,433,970.4199	648,605	380,857,680.3361	156.4759
21.04.2020	378,851,536.5473	2,433,970.4199	686,193	378,165,343.9094	155.3697
22.04.2020	379,997,412.7947	2,434,394.0576	715,079	379,282,333.7002	155.8015
23.04.2020	381,476,146.5619	2,434,394.0576	766,438	380,709,708.8654	156.3879
24.04.2020	382,414,210.2178	2,434,521.6526	813,010	381,601,200.5058	156.7459
25.04.2020	382,311,801.1977	2,434,713.1125	814,559	381,497,242.5270	156.6908
26.04.2020	382,345,593.8383	2,434,713.1125	846,099	381,499,494.6011	156.6918
27.04.2020	391,487,341.9685	2,452,420.3724	4,929,730	386,557,611.9749	157.6229
28.04.2020	393,772,159.2815	2,459,951.3176	3,747,399	390,024,760.0560	158.5498

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
29.04.2020	393,895,362.5086	2,459,951.3176	955,019	392,940,343.5930	159.7350
30.04.2020	393,438,935.2602	2,464,169.6457	1,012,305	392,426,630.5466	159.2531
01.05.2020	392,824,021.6766	2,464,326.8879	1,019,743	391,804,278.4208	158.9904
02.05.2020	392,857,778.3056	2,464,326.8879	1,052,131	391,805,647.7154	158.9909
03.05.2020	392,891,535.8176	2,464,326.8879	1,084,518	391,807,017.7806	158.9915
04.05.2020	388,730,287.5374	2,464,326.8879	1,116,906	387,613,381.9410	157.2898
05.05.2020	389,299,069.4946	2,465,152.4052	1,153,553	388,145,516.2793	157.4529
06.05.2020	392,407,699.7149	2,468,903.2649	3,634,707	388,772,992.7637	157.4679
07.05.2020	393,844,363.3766	2,468,934.8998	3,620,500	390,223,863.0848	158.0535
08.05.2020	395,519,653.3153	2,469,004.2064	3,651,977	391,867,676.3126	158.7149
09.05.2020	395,244,626.1788	2,469,035.7341	3,679,095	391,565,531.6528	158.5905
10.05.2020	395,278,390.1677	2,469,035.7341	3,711,462	391,566,928.0343	158.5910
11.05.2020	392,763,462.0812	2,474,805.9276	388,543	392,374,919.2796	158.5478
12.05.2020	393,370,579.3412	2,474,805.9276	420,982	392,949,597.4634	158.7800
13.05.2020	392,730,868.1427	2,477,949.6111	575,953	392,154,915.5386	158.2578
14.05.2020	392,231,390.0428	2,478,708.9659	523,777	391,707,612.6147	158.0289
15.05.2020	395,473,731.4590	2,479,706.8240	3,015,401	392,458,330.8874	158.2680
16.05.2020	395,486,077.9007	2,479,719.4614	3,045,904	392,440,173.6526	158.2599
17.05.2020	395,520,254.1440	2,479,719.4614	3,078,344	392,441,910.3174	158.2606
18.05.2020	399,146,448.8399	2,477,869.4614	3,406,247	395,740,202.2921	159.7099
19.05.2020	395,452,611.9283	2,477,869.4614	650,788	394,801,823.7693	159.3312
20.05.2020	396,132,618.6043	2,477,869.4614	740,522	395,392,096.8901	159.5694
21.05.2020	396,477,398.3100	2,478,220.4528	717,151	395,760,246.8330	159.6953
22.05.2020	396,030,351.2514	2,478,276.8798	749,864	395,280,487.4401	159.4981
23.05.2020	396,519,134.1860	2,478,276.8798	782,537	395,736,597.4546	159.6822
24.05.2020	396,553,258.6817	2,478,276.8798	815,247	395,738,011.5590	159.6827
25.05.2020	397,215,766.3826	2,478,276.8798	847,958	396,367,808.7522	159.9369
26.05.2020	398,783,087.8015	2,478,276.8798	880,720	397,902,367.9229	160.5561
27.05.2020	401,105,324.8273	2,482,153.1825	946,693	400,158,632.0498	161.2143
28.05.2020	403,714,878.1731	2,482,338.6177	2,118,266	401,596,611.7148	161.7816
29.05.2020	402,793,936.2389	2,489,961.4516	982,960	401,810,976.5126	161.3724
30.05.2020	402,250,576.2239	2,489,961.4516	1,016,168	401,234,408.3742	161.1408
31.05.2020	402,278,852.5176	2,489,961.4516	1,049,330	401,229,522.6064	161.1388
01.06.2020	404,125,703.9793	2,489,986.1366	1,146,110	402,979,594.2708	161.8401
02.06.2020	409,275,891.6479	2,490,376.7337	3,690,800	405,585,091.9313	162.8609
03.06.2020	411,638,373.4706	2,490,403.1913	2,740,653	408,897,720.0084	164.1894
04.06.2020	409,436,574.2365	2,491,188.4510	239,096	409,197,478.4028	164.2579
05.06.2020	411,773,889.1684	2,491,339.7987	247,912	411,525,977.4727	165.1826
06.06.2020	411,807,741.8269	2,491,339.7987	281,919	411,525,822.5705	165.1825
07.06.2020	411,841,595.0228	2,491,339.7987	315,927	411,525,668.2186	165.1825
08.06.2020	413,846,760.0932	2,491,345.7938	353,580	413,493,179.7737	165.9718
09.06.2020	411,333,435.2738	2,491,405.0928	392,487	410,940,948.3910	164.9434
10.06.2020	410,660,397.5352	2,492,321.2589	375,108	410,285,289.4517	164.6197
11.06.2020	407,363,083.7610	2,499,848.1133	402,070	406,961,014.2410	162.7943
12.06.2020	407,583,662.6680	2,499,848.1133	458,796	407,124,866.9898	162.8598
13.06.2020	407,822,661.5775	2,499,848.1133	492,442	407,330,219.6991	162.9420
14.06.2020	407,856,458.3973	2,499,848.1133	526,105	407,330,353.6597	162.9420
15.06.2020	413,627,407.2871	2,499,848.1133	6,690,571	406,936,835.8803	162.7846
16.06.2020	414,895,306.4063	2,499,959.5627	6,690,180	408,205,126.3189	163.2847
17.06.2020	409,425,712.4868	2,499,973.6955	807,539	408,618,173.8190	163.4490
18.06.2020	407,749,747.6119	2,502,998.0230	643,909	407,105,838.8107	162.6473
19.06.2020	407,532,745.6368	2,503,034.9377	697,553	406,835,192.5759	162.5368
20.06.2020	407,624,272.8292	2,503,157.9693	711,175	406,913,097.4680	162.5599
21.06.2020	407,657,839.9825	2,503,157.9693	744,804	406,913,036.0311	162.5599
22.06.2020	406,958,096.3004	2,503,157.9693	784,533	406,173,563.7639	162.2645
23.06.2020	408,482,476.5398	2,503,195.4248	812,000	407,670,476.2818	162.8600
24.06.2020	406,319,054.6026	2,501,217.5196	1,181,065	405,137,989.9231	161.9763
25.06.2020	406,953,180.4238	2,502,791.9315	1,015,707	405,937,473.0875	162.1939
26.06.2020	406,567,381.9280	2,502,822.7920	1,061,256	405,506,126.1540	162.0195
27.06.2020	406,539,181.1250	2,502,896.8684	1,082,769	405,456,412.3502	161.9949
28.06.2020	406,572,750.4289	2,502,896.8684	1,116,278	405,456,472.7375	161.9949
29.06.2020	407,360,111.3568	2,502,896.8684	1,423,731	405,936,380.6439	162.1866
30.06.2020	408,066,611.1368	2,504,592.7166	1,657,101	406,409,510.0759	162.2657

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	2018	2019	2020
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ			
1	Највисока вредност на имотот	396,792,817	449,386,861	490,359,873
2	Најниска вредност на имотот	314,231,570	376,816,312	332,353,866
3	Просечна нето вредност на имотот	360,294,070	409,042,954	420,012,045
	ЦЕНА НА УДЕЛ			
4	Највисока цена по удел	152.1794	169.9395	174.0472
5	Најниска цена по удел	146.1504	162.1391	148.1925
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	386,472,125	453,067,896	408,066,611
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	385,331,574	449,386,862	406,409,510
	Дополнителни показатели и податоци			
8	Трошоци според член 63 од Законот	9,247,740	10,495,424	5,274,886
9	Добивка(загуба) во тековната година	9,688,114	48,070,861	(23,509,899)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.57%	2.57%	1.26%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на	0.12%	3.43%	0.72%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	Средства		
1	Акции	151,339,058.50	37.09%
2	Обврзници	195,838,975.57	47.99%
3	Пласмани и депозити	30,100,000.00	7.38%
4	Пари и парични еквиваленти	22,011,777.53	5.39%
5	Останати средства	8,776,799.78	2.15%
	Вкупно средства	408,066,611.38	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2020 - 30.06.2020

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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
10.01.2020	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	42	12,965	Македонска берза АД	10/01/2020
10.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	34	17,350	Македонска берза АД	10/01/2020
10.01.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	20	63	Ljubljanska borza (LJSE)	10/01/2020
10.01.2020	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Куповен	200	76	Ljubljanska borza (LJSE)	10/01/2020
13.01.2020	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	13,350	Македонска берза АД	13/01/2020
13.01.2020	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Куповен	300	78	Ljubljanska borza (LJSE)	13/01/2020
15.01.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	10	64	Ljubljanska borza (LJSE)	15/01/2020
21.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	3	17,849	Македонска берза АД	21/01/2020
22.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	46	17,849	Македонска берза АД	22/01/2020
28.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	40	17,800	Македонска берза АД	28/01/2020
29.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	39	17,800	Македонска берза АД	29/01/2020
29.01.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	350	63	Ljubljanska borza (LJSE)	29/01/2020
29.01.2020	NLB d.d	NOVALJ 3,4	Куповен	2	100	OTC	29/01/2020
30.01.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	35	17,950	Македонска берза АД	30/01/2020
07.02.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	55	18,500	Македонска берза АД	07/02/2020
11.02.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	50	19,000	Македонска берза АД	11/02/2020
11.02.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	50	19,000	Македонска берза АД	11/02/2020
17.02.2020	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	40	389	Ljubljanska borza (LJSE)	17/02/2020
24.02.2020	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	26	13,390	Македонска берза АД	24/02/2020
28.02.2020	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	50	2,200	Македонска берза АД	28/02/2020
28.02.2020	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	300	57	XETRA	28/02/2020
28.02.2020	Siemens AG	SIE	Куповен	200	91	XETRA	28/02/2020
28.02.2020	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	50	358	Ljubljanska borza (LJSE)	28/02/2020
28.02.2020	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Куповен	200	69	Ljubljanska borza (LJSE)	28/02/2020
28.02.2020	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	1,000	23	New York берза (NYSE)	28/02/2020
03.03.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	245	60	Ljubljanska borza (LJSE)	03/03/2020
03.03.2020	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	300	7,700	Македонска берза АД	03/03/2020
04.03.2020	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	100	7,940	Македонска берза АД	04/03/2020
12.03.2020	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	100	1,950	Македонска берза АД	12/03/2020
12.03.2020	SOCIETE GENERALE	GLE.PA	Куповен	1,000	18	Euro Next Paris (EN)	12/03/2020
12.03.2020	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	50	315	Ljubljanska borza (LJSE)	12/03/2020
12.03.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	300	48	Ljubljanska borza (LJSE)	12/03/2020
12.03.2020	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Куповен	500	48	XETRA	12/03/2020
12.03.2020	Siemens AG	SIE	Куповен	400	76	XETRA	12/03/2020
12.03.2020	Allianz SE	ALV	Куповен	200	163	XETRA	12/03/2020
12.03.2020	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	1,000	16	New York берза (NYSE)	12/03/2020
12.03.2020	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	BK:US	Куповен	700	32	New York берза (NYSE)	12/03/2020
12.03.2020	CISCO SYSTEMS	CSCO	Куповен	750	34	NASDAQ	12/03/2020
13.03.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	50	17,200	Македонска берза АД	13/03/2020
13.03.2020	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Куповен	300	55	Ljubljanska borza (LJSE)	13/03/2020
13.03.2020	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	75	307	Ljubljanska borza (LJSE)	13/03/2020
13.03.2020	SOCIETE GENERALE	GLE.PA	Куповен	500	16	Euro Next Paris (EN)	13/03/2020
13.03.2020	Allianz SE	ALV	Куповен	200	147	XETRA	13/03/2020
13.03.2020	Siemens AG	SIE	Куповен	300	69	XETRA	13/03/2020
17.03.2020	NLB d.d	NLBR.LJ	Куповен	250	42	Ljubljanska borza (LJSE)	17/03/2020
17.03.2020	Allianz SE	ALV	Куповен	100	125	XETRA	17/03/2020
18.03.2020	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	50	1,805	Македонска берза АД	18/03/2020
18.03.2020	COMMERZBANK AG	CBK	Куповен	2,000	3	XETRA	18/03/2020
18.03.2020	REPSOL SA	REP	Куповен	1,000	7	XETRA	18/03/2020
18.03.2020	TOTAL SA	FP	Куповен	500	24	Euro Next Paris (EN)	18/03/2020
19.03.2020	СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	СТБ	Куповен	105	844	Македонска берза АД	19/03/2020
19.03.2020	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	100	1,715	Македонска берза АД	19/03/2020
19.03.2020	INTEL CORPORATION	INTC	Куповен	500	46	New York берза (NYSE)	19/03/2020
19.03.2020	UNUM GROUP	UNM US	Куповен	1,000	12	New York берза (NYSE)	19/03/2020
20.03.2020	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	100	1,690	Македонска берза АД	20/03/2020
03.04.2020	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	200	835	Македонска берза АД	03/04/2020
03.04.2020	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	96	6,180	Македонска берза АД	03/04/2020

07.04.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ BANK OF NEW YORK	ТНБ	Продажен	10	16,250	Македонска берза АД	07/04/2020
07.04.2020	MELLON CORP	BK:US	Продажен	700	37	New York берза (NYSE)	07/04/2020
07.04.2020	INTEL CORPORATION	INTC	Продажен	500	60	New York берза (NYSE)	07/04/2020
08.04.2020	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	ГРНТ	Продажен	318	940	Македонска берза АД	08/04/2020
08.04.2020	СКОПЈЕ	СТБ	Продажен	105	1,025	Македонска берза АД	08/04/2020
08.04.2020	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Продажен	26	70	Ljubljanska borza (LJSE)	08/04/2020
22.04.2020	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	10	10,800	Македонска берза АД	22/04/2020
22.04.2020	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	5,900	Македонска берза АД	22/04/2020
24.04.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	91	15,115	Македонска берза АД	24/04/2020
24.04.2020	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ	Продажен	26	15,100	Македонска берза АД	24/04/2020
27.04.2020	CYTOSORBENTS CORPORATION	CTSO	Куповен	5,000	10	NASDAQ	27/04/2020
06.05.2020	Airbus SE	AIR	Куповен	1,000	55	Euro Next Paris (EN)	06/05/2020
15.05.2020	Wirecard AG	WDI	Куповен	500	81	XETRA	15/05/2020
15.05.2020	DIAMOND OFFSHORE DRILING INC	DOFSQ US	Продажен	3,000	0	NASDAQ	15/05/2020
15.05.2020	FreePort-McMoRan Copper &Gold Inc	FCX	Продажен	3,000	8	New York берза (NYSE)	15/05/2020
15.05.2020	INTESA SANPAOLO ADR	ISNPY	Продажен	2,000	9	NASDAQ	15/05/2020
02.06.2020	GAZPROM OAO	OGZD	Куповен	8,000	6	Лондонска берза (LSE)	02/06/2020
09.06.2020	Siemens AG	SIE	Продажен	900	106	XETRA	09/06/2020
15.06.2020	Министерство за Финансии на Р.Албанија	ALBANI 3,5	Куповен	100	99	OTC	15/06/2020
25.06.2020	Wirecard AG	WDI	Продажен	500	3	XETRA	25/06/2020
25.06.2020	СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	СБТ	Куповен	50	2,600	Македонска берза АД	25/06/2020