

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
30 ЈУНИ 2021 ГОДИНА**

Скопје, август 2021

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 ОБВРЗНИЦИ (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 30 јуни 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 ОБВРЗНИЦИ заклучно со 30 јуни 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, 27 август 2021 година

Овластен ревизор

Милена Јованова Димоска

**Управител и Овластен ревизор**

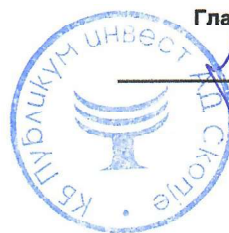
Антонио Велјанов




БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год.	Тековна год.
		(2020)	(2021)
		Во МКД	Во МКД
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА			
1	Пари и парични еквиваленти	7,673,327	19,108,547
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	178,999,591	183,564,261
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување	125,456,365	130,161,284
2b	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	53,543,226	53,402,976
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	-	-
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	2,351,467	2,351,505
9	Побарувања за камати	3,135,723	2,873,644
А. (С од 1 до 10)	Вкупно средства	192,160,108	207,897,957
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	244,985	255,090
13	Обврски спрема депозитарна банка	57,002	59,452
14	Обврски за трошоци на фондот	53,549	54,360
15	Обврски по основна исплата на уделничарите	-	-
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (С од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	355,536	368,901
В. (А - Б)	Нето имот на фондот	191,804,572	207,529,056
Г.	Број на издадени удели	1,237,304.6556	1,306,862.3790
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	155.0181	158.7995
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	1,014,087,560	1,046,082,043
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(890,269,644)	(911,281,035)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	1,495,632	4,741,392
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	66,491,024	67,986,656
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
Ѓ. (С од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	191,804,572	207,529,056

Скопје, 26 август 2021 година



Главен Извршен Директор
Горан Марковски

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		39,951	1,307
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		4,100,298	4,288,749
3	Позитивни курсни разлики		1,838,675	2,375,670
4	Приходи од дивиденди		36,787	46,950
5	Останати приходи		1,928,901	4
А. (С од 1 до 5	Вкупно приходи од вложувања		7,944,612	6,712,680
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		-	(60,733)
7	Негативни курсни разлики		(1,896,038)	(1,841,474)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(1,406,247)	(1,480,728)
9	Расходи од камата		(4,097)	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(368,049)	(393,933)
11	Трансакциски трошоци		(1,350)	(1,891)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(180,877)	(194,821)
Б. (С од 6 до 13	Вкупно расходи		(3,856,659)	(3,973,580)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		4,087,954	2,739,100
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		(4,181,571)	1,191,423
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		75,605	810,869
Г. (С од д1 до д3	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		(4,105,966)	2,002,292
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		(18,013)	4,741,392

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	4,087,954	2,739,100
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(4,105,966)	2,002,292
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	(18,013)	4,741,392
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	53,240,293	31,994,483
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(60,541,860)	(21,011,391)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	(7,301,566)	10,983,091
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(7,319,579)	15,724,483
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	194,835,223	191,804,572
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	187,515,644	207,529,056
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Удели на почеток на период	1,269,250.5209	1,237,304.6556
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	347,190.1669	203,833.5958
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(397,104.5541)	(134,275.8724)
Е. (С од 6 до 7)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	1,219,336.1337	1,306,862.3790

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		(18,012)	4,741,392
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		75,605	810,869
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(4,100,298)	(4,288,749)
5	Расходи од камата		-	-
6	Приходи од дивиденда		(36,787)	(46,950)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(11,057,554)	(4,612,151)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		-	-
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		(810,554)	(1,263,387)
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		3,989,557	4,550,828
13	Одливи од камата		-	-
14	Приливи од дивиденда		36,787	46,950
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		13,900,000	500,000
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		(1,932,989)	(38)
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструме		-	-
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		-	-
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитар		(121,093)	12,554
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		(420,392)	811
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		(495,730)	452,128
22	Приливи од издавање на удели		53,240,293	31,994,483
23	Одливи од откуп на удели		(60,541,860)	(21,011,391)
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		(7,301,566)	10,983,092
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		(7,797,297)	11,435,220
29	Пари на почеток на периодот		49,687,811	7,673,327
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		41,890,514	19,108,547

1. Основни податоци

КБ Публикум Обврзници (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 2021 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 2020 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 26 август 2021 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 2020 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.

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки

При подготвувањето на овие 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.

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 финансиските и нефинансиските средства, финансиските обврски и останати проценки кои може да влијаат на нето вредноста на имотот на Фондот.

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2020 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и 31 декември 2020 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 \times 1/365.

- *Надоместок на депозитарната банка*

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

- Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот

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

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

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

- Останати трошоци од работење

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

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

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

- Трошоци за издавање и откуп на удели

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Надоместокот за откуп на удели од Фондот (односно излезна провизија) претставува надоместок кој ќе се наплати од инвеститорот доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од шест (6) месеци 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 единствена стапка од 0,75%.

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

	30 јуни 2021	31 декември 2020
1 ЕУР =	61,6950 МКД	61,6940 МКД
1 УСД =	51,8969 МКД	50,2353 МКД

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ
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 2021 и 31 декември 2020 година по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	30 јуни 2021	31 декември 2020	30 јуни 2021	31 декември 2020
ЕУР	120,000,637	104,921,974	-	-
УСД	42,096,983	40,186,381	-	-
	162,097,620	145,108,355	-	-

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 2021	31 декември 2020	30 јуни 2021	31 декември 2020
ЕУР	12,000,064	10,492,197	(12,000,064)	(10,492,197)
УСД	4,209,698	4,018,638	(4,209,698)	(4,018,638)
Нето ефект	16,209,762	14,510,835	(16,209,762)	(14,510,835)

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. Удели во отворени инвестициски фондови од странски издавачи 1.68%, вложувањата во краткорочни депозити кај домашни банки опфаќаат 21.40%, домашни државни обврзници 6.81%, домашни корпоративни обврзници 1.49%, странски државни обврзници 24.72% и странски корпоративни обврзници 32.19%.

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 2021	31 декември 2020
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	19,108,547	7,673,327
- Останати побарувања	2,351,505	2,351,467
- Побарување за камати	2,873,644	3,135,723
- Удели во инвестициски фондови	3,501,795	2,329,109
	27,835,491	15,489,626
 <i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Депозити во банки	44,500,000	45,000,000
	44,500,000	45,000,000
 <i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	135,562,465	131,670,482
- Депозити во банки	-	-
	135,562,465	131,670,482
	207,897,956	192,160,108
 Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	255,090	244,985
- Обврски кон депозитарна банка	59,452	57,002
- Останати обврски	54,360	53,549
	368,902	355,536

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 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2020)	Тековен период (2021)
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	194,835,223	191,804,572
2		Број на удели на почетокот на периодот	1,269,250.5209	1,237,304.6556
А	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	153.5042	155.0181
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	187,515,644	207,529,056
4		Број на удели на крајот на периодот	1,219,336.1337	1,306,862.3790
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	153.7850	158.7995
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	0.76%	0.76%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	2.17%	1.37%
7		Принос на инвестицискиот фонд	0.18%	2.44%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Позиција	Номинална вредност	Цена	Набавна цена	Вредност на датум на извештај во МКД	Цена	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Б.ОБВРЗНИЦИ			133,620,463	135,562,465			65.21%
1. Обврзници од домашни издавачи			17,483,324	17,250,145			8.30%
							0.00%
Државни обврзници			14,393,993	14,161,184			6.81%
МКМИНФ200ДБ6/РМДЕН11	253,381.37	99.73	252,687.84	252,114.46	99.50	0.04%	0.12%
МКМИНФ200ДЦ4/РМ ДЕН12	1,480.68	99.56	1,474.23	1,473.28	99.50	0.00%	0.00%
МКМИНФ200ДГ5/РМДЕН16	370,355.09	99.00	366,645.59	372,947.57	100.70	0.08%	0.18%
ЏС1452578591/МАЦЕДО 5,625	12,339,000.00	111.62	13,773,185.50	13,534,649.10	109.69	0.00%	6.51%
Обврзници на локална самоуправа		0	0	0			0.00%
							0.00%
Обврзници од трговски друштва			3,089,330	3,088,961			1.49%
МКИНТР200015/КАПИТАЛ ОБВРЗНИКА	3,084,750.00	100.15	3,089,330.42	3,088,960.62	100.14	5.00%	1.49%
2. Обврзници од странски издавачи			116,137,140	118,312,320			56.91%
Државни обврзници			51,395,683	51,397,241			24.72%
XS1807201899/MONTEN 3,375	6,169,500.00	102.15	6,302,103.79	6,203,123.78	100.55	0.02%	2.98%
XS1843443356/TURKEY 4,625	6,169,500.00	105.75	6,524,078.81	6,404,557.95	103.81	0.01%	3.08%
XS1909184753/TURKEY 5.2	12,339,000.00	100.25	12,369,847.50	12,920,413.68	104.71	0.01%	6.21%
XS2010031990/ALBANI 3,5	6,169,500.00	106.57	6,574,606.19	6,619,256.55	107.29	0.02%	3.18%
XS2015264778/UKRAINE 6,75	12,339,000.00	110.05	13,578,849.40	13,453,705.26	109.03	0.02%	6.47%
XS2270576700/MONTEN 2 7/8	6,169,500.00	98.00	6,046,197.08	5,796,183.56	93.95	0.01%	2.79%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
							0.00%
Обврзници од трговски друштва			64,741,457	66,915,080			32.19%
XS0808635436/UQA 6.875	6,169,500.00	115.33	7,115,477.49	6,992,326.22	113.34	0.00%	3.36%
XS1117280625/RUSB 13	12,823,775.89	19.24	2,466,997.95	2,386,376.45	18.61	0.09%	1.15%
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	10,379,380.00	103.22	10,713,883.37	10,986,262.35	105.85	0.00%	5.28%
XS1589106910/CRBKM	10,379,380.00	82.31	8,543,226.02	8,902,976.47	85.78	0.00%	4.28%
XS1811852521/NITROG 7	6,169,500.00	96.00	5,922,624.00	6,209,925.37	100.66	0.05%	2.99%
XS1831877755/MOGOFI 9 1/2	6,169,500.00	84.00	5,182,296.00	6,084,175.82	98.62	0.13%	2.93%
XS1960252606/TECH ABGSM	964,724.72	0.00	-	-	0.00	0.00%	0.00%
XS2033386603/IUTECREDIT	6,169,500.00	96.20	5,935,332.96	6,359,150.43	103.07	0.25%	3.06%
XS2056722734/METINV 5,625	6,169,500.00	103.63	6,393,596.00	6,532,821.86	105.89	0.03%	3.14%
XS2113139195/NOVALJ 3,4	12,339,000.00	101.05	12,468,023.24	12,461,064.72	100.99	0.17%	5.99%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

В. Останати хартии од вредност		5,736	3,441,505	3,501,795		1.68%
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		5,736	3,441,505	3,501,795		1.68%
Државни записи		0	0	0		0.00%
Благајнички записи		0	0	0		0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		5,736	3,441,505	3,501,795		1.68%
US4642882819/EMB:US	600.00	5,736	3,441,505.15	3,501,795.22	0.00%	1.68%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ		5,736	137,061,969	139,064,261		66.89%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА АД Скопје	30,000,000.00	30,000,000.00	14.43%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	14,500,000.00	14,500,000.00	6.97%
			0.00%
Краткорочни депозити	44,500,000	44,500,000	21.40%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	44,500,000	44,500,000	21.40%

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

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

7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
Adamant Capital Partners AD	12,434,889	-	91.78%	0.00%
InterCapital Securities Ltd	1,114,287	1,891	8.22%	100.00%
Вкупно	13,549,176	1,891	100.00%	100.00%

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Позиција (РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА)	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%	
Вкупно	0	0	0	0.00%	0

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

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва		-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-
	Акции на инвестициски фондови		-	-	-
	Државни обврзници		10,845,883	10,786,457	(59,426)
31.05.2021	MKMINF200DB6 / РМДЕН11	4,107	252,219.68	252,907.83	688
31.05.2021	MKMINF200DC4 / РМ ДЕН12	12	735.75	738.96	3
31.05.2021	MKMINF200DG5 / РМДЕН16	1,001	60,994.39	61,610.49	616
30.03.2021	US900123BH29 / TURKEY 5 5/8	200,000	10,531,932.96	10,471,200.00	(60,733)
	Други обврзници		-	-	-
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		10,845,883	10,786,457	(59,426)

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Обични акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-	-
	Државни обврзници	65,789,676	65,558,425	-	-	(232,117)	866	-	-
	MKMINF200DB6 / РМДЕН11	252,687.84	252,114	-	-	(577)	4	-	-
	MKMINF200DC4 / РМ ДЕН12	1,474.23	1,473	-	-	(1)	0	-	-
	MKMINF200DG5 / РМДЕН16	366,645.59	372,948	-	-	6,296	6	-	-
	XS1452578591 / MACEDO 5,625	13,773,185.50	13,534,649	-	-	(238,760)	223	-	-
	XS1807201899 / MONTEN 3,375	6,302,103.79	6,203,124	-	-	(99,082)	102	-	-
	XS1843443356 / TURKEY 4,625	6,524,078.81	6,404,558	-	-	(119,627)	106	-	-
	XS1909184753 / TURKEY 5.2	12,369,847.50	12,920,414	-	-	550,566	-	-	-
	XS2010031990 / ALBANI 3,5	6,574,606.19	6,619,257	-	-	44,544	107	-	-
	XS2015264778 / UKRAINE 6,75	13,578,849.40	13,453,705	-	-	(125,364)	220	-	-
	XS2270576700 / MONTEN 2 7/8	6,046,197.08	5,796,184	-	-	(250,112)	98	-	-
	Корпоративни обврзници	67,830,787	70,004,040	-	-	1,453,951	719,301	-	-
	MKINTP200015 / KAPITAL OBVRZNICA	3,089,330.42	3,088,961	-	-	(420)	50	-	-
	XS0808635436 / UQA 6.875	7,115,477.49	6,992,326	-	-	(123,267)	115	-	-
	XS1117280625 / RUSB 13	2,466,997.95	2,386,376	-	-	(162,221)	81,599	-	-
	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4 02/07/23	10,713,883.37	10,986,262	-	-	(81,997)	354,376	-	-
	XS1589106910 / CRBKM	8,543,226.02	8,902,976	-	-	77,172	282,579	-	-
	XS1811852521 / NITROG 7	5,922,624.00	6,209,925	-	-	287,205	96	-	-
	XS1831877755 / MOGOFI 9 1/2	5,182,296.00	6,084,176	-	-	901,796	84	-	-
	XS2033386603 / IUTECREDIT	5,935,332.96	6,359,150	-	-	423,721	96	-	-
	XS2056722734 / METINV 5,625	6,393,596	6,532,822	-	-	139,122	104	-	-
	XS2113139195 / NOVALJ 3,4	12,468,023.24	12,461,065	-	-	(7,161)	202	-	-
	XS1960252606/TECH ABGSM	0.00	-	-	-	-	-	-	-
	Останати хартии од вредност	3,441,505	3,501,795	-	-	(30,412)	90,702	-	-
	US4642882819/EMB:US	3,441,505.15	3,501,795	-	-	(30,412)	90,702	-	-
	Вкупно нереализирани добивки (загуби)	137,061,969	139,064,261	-	-	1,191,424	810,869	-	-

11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализирана добивка (загуба) во МКД
Вкупно			-	-	-	-

12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ		1,480,728	надомест за управување со Фондот
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		345,503	надомест на депозитарна банка
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		48,430	надомест на субдепозитарна банка
МУР СТИВЕНС ДОО		28,853	ревизорски надомест
Вкупно	-	1,903,513	

13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	1,480,728	0.7435%
Надомест за депозитарна банка	345,503	0.1735%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	1,891	0.0009%
Трошоци за ревизија	28,853	0.0145%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	-	0.0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	-	0.0000%
Трошоци за објава на проспект	-	0.0000%
Други објави пропишани со закон	14,111	0.0071%
Трошоци за м.надомест за Комисија	148,072	0.0744%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	48,430	0.0243%
Вкупно	2,067,588	1.0382%

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2021	191,578,620.2068	1,237,304.6556	366,150	191,944,770	154.8354
02.01.2021	191,591,783.8382	1,237,304.6556	376,807	191,968,591	154.8461
03.01.2021	191,604,947.6663	1,237,304.6556	387,464	191,992,412	154.8567
04.01.2021	191,728,953.6703	1,237,304.6556	398,122	192,127,076	154.9569
05.01.2021	191,492,124.0710	1,237,311.1170	170,783	191,662,907	154.7647
06.01.2021	191,512,024.4198	1,237,356.3439	174,417	191,686,442	154.7752
07.01.2021	191,543,771.4770	1,237,375.7239	185,070	191,728,841	154.7984
08.01.2021	191,567,490.0574	1,237,375.7239	195,725	191,763,215	154.8176
09.01.2021	191,635,488.0693	1,237,375.7239	206,378	191,841,866	154.8547
10.01.2021	191,654,640.9707	1,237,414.4629	217,037	191,871,678	154.8831
11.01.2021	191,548,418.4748	1,237,414.4629	146,267	191,694,685	154.7973
12.01.2021	191,198,055.5275	1,234,692.9743	578,361	191,776,416	154.8547
13.01.2021	191,365,945.4536	1,234,692.9743	167,561	191,533,506	154.9907
14.01.2021	191,410,055.1579	1,234,692.9743	178,216	191,588,271	155.0264
15.01.2021	191,614,943.9986	1,234,692.9743	188,895	191,803,839	155.1924
16.01.2021	191,665,603.5820	1,234,692.9743	199,561	191,865,165	155.2334
17.01.2021	191,678,880.7578	1,234,692.9743	210,223	191,889,104	155.2442
18.01.2021	191,625,198.9371	1,234,692.9743	220,885	191,846,084	155.2007
19.01.2021	191,798,034.7025	1,234,692.9743	231,554	192,029,589	155.3407
20.01.2021	191,908,222.9028	1,234,692.9743	242,223	192,150,446	155.4299
21.01.2021	191,059,943.8836	1,229,801.0599	1,012,901	192,072,845	155.3584
22.01.2021	190,959,496.6541	1,229,801.0599	263,530	191,223,026	155.2767
23.01.2021	190,973,040.4634	1,229,801.0599	274,153	191,247,193	155.2878
24.01.2021	190,986,334.1926	1,229,801.0599	284,776	191,271,110	155.2986
25.01.2021	190,387,759.4661	1,224,834.5005	1,067,401	191,455,160	155.4396
26.01.2021	187,494,568.7335	1,205,398.7715	3,329,157	190,823,726	155.5457
27.01.2021	187,527,956.1748	1,205,418.0553	316,462	187,844,418	155.5709
28.01.2021	187,536,276.6528	1,205,418.0553	402,899	187,939,176	155.5778
29.01.2021	187,779,199.7919	1,205,906.1223	337,334	188,116,533	155.7163
30.01.2021	187,641,207.0994	1,205,906.1223	347,783	187,988,990	155.6018
31.01.2021	187,650,262.2971	1,205,906.1223	358,224	188,008,486	155.6093
01.02.2021	187,740,026.2856	1,205,906.1223	368,666	188,108,692	155.6838
02.02.2021	187,964,604.8365	1,205,906.1223	135,995	188,100,600	155.8700
03.02.2021	188,211,404.5220	1,205,906.1223	89,726	188,301,130	156.0747
04.02.2021	188,450,956.1728	1,205,906.1223	100,198	188,551,154	156.2733
05.02.2021	188,728,963.8433	1,205,912.5120	88,372	188,817,336	156.5030
06.02.2021	188,790,202.7731	1,205,925.2872	96,873	188,887,076	156.5522
07.02.2021	188,806,507.2809	1,205,944.4488	107,377	188,913,884	156.5632
08.02.2021	188,915,300.8448	1,205,944.4488	117,882	189,033,183	156.6534
09.02.2021	190,835,646.4170	1,219,685.7167	128,393	190,964,040	156.4630
10.02.2021	190,530,192.6067	1,219,692.1184	284,010	190,814,202	156.2117
11.02.2021	190,651,029.3472	1,220,588.4282	149,609	190,800,638	156.1960
12.02.2021	190,606,482.4445	1,220,588.4282	168,068	190,774,551	156.1595
13.02.2021	190,751,098.5523	1,220,588.4282	178,672	190,929,771	156.2780
14.02.2021	190,764,386.4521	1,220,588.4282	189,284	190,953,670	156.2889
15.02.2021	191,045,448.5148	1,220,588.4282	192,043	191,237,492	156.5191
16.02.2021	190,826,734.0698	1,220,588.4282	202,671	191,029,405	156.3400
17.02.2021	190,737,241.8958	1,220,588.4282	213,287	190,950,529	156.2666
18.02.2021	191,174,533.9902	1,220,588.4282	223,898	191,398,432	156.6249
19.02.2021	190,897,236.8145	1,220,588.4282	234,532	191,131,769	156.3977
20.02.2021	190,726,563.2567	1,220,588.4282	245,152	190,971,716	156.2579
21.02.2021	190,739,845.0377	1,220,588.4282	255,763	190,995,608	156.2688
22.02.2021	190,761,128.1631	1,220,588.4282	266,374	191,027,502	156.2862
23.02.2021	189,359,367.1751	1,211,795.5879	1,650,986	191,010,353	156.2635
24.02.2021	189,366,140.2985	1,211,795.5879	287,521	189,653,662	156.2690
25.02.2021	189,273,390.2148	1,211,795.5879	298,057	189,571,447	156.1925
26.02.2021	188,794,213.5666	1,211,795.5879	309,588	189,103,801	155.7971
27.02.2021	189,156,352.0259	1,211,814.8071	319,092	189,475,444	156.0934
28.02.2021	189,169,653.9640	1,211,814.8071	335,766	189,505,420	156.1044
01.03.2021	189,323,880.6539	1,211,814.8071	340,141	189,664,021	156.2317
02.03.2021	189,616,376.1760	1,211,814.8071	132,363	189,748,739	156.4731
03.03.2021	189,691,223.1591	1,211,814.8071	142,912	189,834,135	156.5348
04.03.2021	189,527,039.5449	1,211,814.8071	80,696	189,607,735	156.3993
05.03.2021	189,416,146.1213	1,211,821.2048	1,205,527	190,621,673	156.3070
06.03.2021	189,760,129.7575	1,211,821.2048	1,225,027	190,985,157	156.5909
07.03.2021	189,776,491.7883	1,211,840.3616	1,235,585	191,012,076	156.6019
08.03.2021	189,532,920.7591	1,211,840.3616	1,246,143	190,779,064	156.4009
09.03.2021	189,939,787.5424	1,211,821.0769	136,462	190,076,250	156.7391
10.03.2021	190,062,913.2922	1,211,859.3335	144,029	190,206,943	156.8358
11.03.2021	190,402,940.3418	1,211,859.3335	161,697	190,564,638	157.1164

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

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
12.03.2021	189,085,093.5167	1,205,972.5010	1,130,290	190,215,383	156.7906
13.03.2021	189,258,252.8419	1,206,195.5658	1,105,810	190,364,063	156.9051
14.03.2021	189,271,651.4166	1,206,195.5658	1,116,340	190,387,992	156.9162
15.03.2021	187,281,806.1053	1,193,540.0101	2,182,597	189,464,403	156.9129
16.03.2021	187,489,179.8492	1,193,540.0101	207,198	187,696,378	157.0866
17.03.2021	197,566,266.0939	1,257,172.9954	217,631	197,783,897	157.1512
18.03.2021	197,524,951.3907	1,257,172.9954	263,617	197,788,568	157.1184
19.03.2021	207,469,905.8535	1,321,067.7299	240,117	207,710,023	157.0471
20.03.2021	207,554,237.2809	1,321,067.7299	251,644	207,805,882	157.1110
21.03.2021	207,567,034.2194	1,321,067.7299	263,177	207,830,211	157.1207
22.03.2021	207,170,600.2325	1,321,067.7299	277,310	207,447,910	156.8206
23.03.2021	207,057,306.8292	1,321,045.7924	12,727,149	219,784,456	156.7374
24.03.2021	207,194,170.5000	1,321,045.7924	12,732,654	219,926,825	156.8410
25.03.2021	207,550,576.8074	1,321,045.7924	309,277	207,859,854	157.1108
26.03.2021	207,592,777.4537	1,321,045.7924	320,810	207,913,587	157.1428
27.03.2021	207,677,976.5421	1,321,058.5146	332,343	208,010,320	157.2057
28.03.2021	207,692,530.7597	1,321,058.5146	343,883	208,036,413	157.2168
29.03.2021	206,478,490.0454	1,314,576.7132	1,373,509	207,851,999	157.0684
30.03.2021	206,467,868.1497	1,314,538.5124	373,898	206,841,766	157.0649
31.03.2021	206,506,611.3063	1,314,544.8780	378,335	206,884,946	157.0936
01.04.2021	206,525,845.0511	1,314,544.8780	395,250	206,921,096	157.1082
02.04.2021	206,417,662.2457	1,314,579.3873	401,293	206,818,955	157.0218
03.04.2021	206,366,289.6874	1,314,579.3873	412,767	206,779,056	156.9828
04.04.2021	206,379,186.9960	1,314,579.3873	424,234	206,803,421	156.9926
05.04.2021	206,382,101.4960	1,314,585.7570	535,701	206,917,803	156.9940
06.04.2021	206,363,321.2400	1,315,223.0906	195,873	206,559,194	156.9037
07.04.2021	206,535,001.9209	1,314,971.7691	224,760	206,759,762	157.0642
08.04.2021	206,441,482.3972	1,314,971.7691	200,096	206,641,579	156.9931
09.04.2021	206,388,421.8031	1,315,009.9983	147,061	206,535,483	156.9482
10.04.2021	206,361,237.5405	1,315,048.2338	158,531	206,519,768	156.9229
11.04.2021	206,374,012.6270	1,315,048.2338	169,998	206,544,010	156.9327
12.04.2021	206,187,277.0724	1,315,048.2338	181,465	206,368,742	156.7907
13.04.2021	206,272,859.3337	1,315,048.2338	192,922	206,465,781	156.8557
14.04.2021	206,205,920.6292	1,315,048.2338	204,384	206,410,304	156.8048
15.04.2021	205,527,814.5174	1,315,048.2338	225,984	205,753,798	156.2892
16.04.2021	212,236,938.1083	1,355,607.1679	237,393	212,474,331	156.5623
17.04.2021	212,212,571.4724	1,355,607.1679	249,187	212,461,759	156.5443
18.04.2021	212,224,993.9787	1,355,607.1679	260,975	212,485,969	156.5535
19.04.2021	212,316,233.2234	1,355,607.1679	272,763	212,588,996	156.6208
20.04.2021	212,071,343.2086	1,355,607.1679	274,419	212,345,762	156.4401
21.04.2021	211,637,813.4589	1,352,115.6794	832,698	212,470,511	156.5235
22.04.2021	212,035,709.0871	1,352,115.6794	297,950	212,333,659	156.8177
23.04.2021	203,895,292.6741	1,300,477.1491	8,405,875	212,301,168	156.7850
24.04.2021	203,827,059.3195	1,300,477.1491	8,417,203	212,244,262	156.7325
25.04.2021	203,840,077.7381	1,300,477.1491	8,428,531	212,268,608	156.7425
26.04.2021	203,208,572.1439	1,296,394.1910	985,712	204,194,284	156.7491
27.04.2021	203,145,188.4423	1,296,432.4818	355,013	203,500,202	156.6955
28.04.2021	203,147,350.8005	1,296,432.4818	366,297	203,513,648	156.6972
29.04.2021	203,370,140.3934	1,296,655.6362	377,590	203,747,731	156.8421
30.04.2021	203,214,033.1458	1,296,655.6362	388,899	203,602,932	156.7217
01.05.2021	203,226,726.2948	1,296,655.6362	400,193	203,626,919	156.7315
02.05.2021	203,239,419.7029	1,296,655.6362	411,488	203,650,908	156.7412
03.05.2021	203,271,141.0141	1,296,655.6362	422,784	203,693,925	156.7657
04.05.2021	203,149,387.7322	1,296,655.6362	434,082	203,583,469	156.6718
05.05.2021	203,642,621.0210	1,296,662.0035	445,366	204,087,987	157.0514
06.05.2021	203,912,925.6524	1,296,662.0035	397,132	204,310,058	157.2599
07.05.2021	203,853,833.8088	1,296,681.0860	129,765	203,983,599	157.2120
08.05.2021	202,673,493.0357	1,289,048.2642	1,341,182	204,014,675	157.2272
09.05.2021	202,686,244.1862	1,289,048.2642	1,352,447	204,038,691	157.2371
10.05.2021	202,831,278.8117	1,289,073.6858	157,625	202,988,904	157.3465
11.05.2021	202,409,381.9046	1,290,336.0391	145,355	202,554,737	156.8656
12.05.2021	202,152,519.6086	1,290,336.0391	156,604	202,309,123	156.6666
13.05.2021	202,235,878.3897	1,290,336.0391	167,825	202,403,703	156.7312
14.05.2021	202,515,832.2683	1,290,348.7823	506,732	203,022,564	156.9466
15.05.2021	202,785,427.7956	1,292,388.2004	197,982	202,983,410	156.9075
16.05.2021	202,798,093.0085	1,292,388.2004	209,253	203,007,346	156.9173
17.05.2021	202,909,126.1868	1,292,388.2004	220,524	203,129,650	157.0032
18.05.2021	202,820,395.2647	1,292,388.2004	224,127	203,044,522	156.9346
19.05.2021	202,401,966.2210	1,291,741.2004	336,774	202,738,740	156.6893
20.05.2021	202,577,569.8899	1,291,677.4383	256,643	202,834,213	156.8329
21.05.2021	202,693,367.8275	1,291,677.4383	257,902	202,951,270	156.9226
22.05.2021	202,755,235.7115	1,291,677.4383	269,167	203,024,403	156.9705

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на Фонд во МКД	Цена на удел
23.05.2021	202,767,874.3190	1,291,677.4383	280,436	203,048,310	156.9803
24.05.2021	202,792,718.6120	1,291,677.4383	291,706	203,084,424	156.9995
25.05.2021	202,951,955.2407	1,291,677.4383	302,977	203,254,932	157.1228
26.05.2021	202,762,466.1072	1,291,677.4383	314,259	203,076,725	156.9761
27.05.2021	203,008,986.2365	1,291,639.2634	333,538	203,342,524	157.1716
28.05.2021	202,987,735.5225	1,291,639.2634	736,828	203,724,563	157.1551
29.05.2021	203,678,552.9131	1,294,180.8776	348,123	204,026,676	157.3803
30.05.2021	203,691,193.6581	1,294,180.8776	359,443	204,050,636	157.3901
31.05.2021	203,734,594.6879	1,294,180.8776	510,763	204,245,358	157.4236
01.06.2021	205,844,427.4669	1,307,135.1092	383,099	206,227,526	157.4775
02.06.2021	205,831,633.4026	1,307,141.4597	133,018	205,964,652	157.4670
03.06.2021	205,913,654.5377	1,307,141.4597	58,280	205,971,934	157.5297
04.06.2021	206,015,255.5358	1,307,141.4597	69,727	206,084,983	157.6075
05.06.2021	206,283,366.3807	1,307,147.7964	81,178	206,364,545	157.8118
06.06.2021	206,295,880.8021	1,307,147.7964	92,641	206,388,522	157.8214
07.06.2021	206,417,867.6796	1,307,166.7942	110,104	206,527,972	157.9124
08.06.2021	206,426,722.9591	1,307,204.7894	115,575	206,542,298	157.9146
09.06.2021	206,467,698.6248	1,307,204.7894	127,045	206,594,743	157.9459
10.06.2021	206,333,417.7906	1,307,242.8030	138,521	206,471,939	157.8386
11.06.2021	206,531,582.4873	1,307,242.8030	156,675	206,688,257	157.9902
12.06.2021	206,715,610.4659	1,307,242.8030	168,152	206,883,762	158.1310
13.06.2021	206,728,217.7309	1,307,242.8030	179,638	206,907,856	158.1406
14.06.2021	206,689,133.2410	1,307,242.8030	191,125	206,880,259	158.1107
15.06.2021	206,604,763.8628	1,307,223.6780	198,948	206,803,712	158.0485
16.06.2021	206,660,786.3573	1,307,223.6780	207,428	206,868,214	158.0914
17.06.2021	206,508,042.1611	1,307,223.6780	218,911	206,726,954	157.9745
18.06.2021	207,226,561.7275	1,307,223.6780	230,386	207,456,947	158.5242
19.06.2021	207,239,203.5753	1,307,223.6780	241,900	207,481,104	158.5339
20.06.2021	207,251,845.6721	1,307,223.6780	253,415	207,505,261	158.5435
21.06.2021	207,174,489.7036	1,306,843.4696	325,206	207,499,696	158.5305
22.06.2021	207,382,761.9909	1,306,843.4696	276,718	207,659,480	158.6898
23.06.2021	207,497,634.3582	1,306,843.4696	288,241	207,785,875	158.7777
24.06.2021	207,315,056.7762	1,306,843.4696	299,770	207,614,827	158.6380
25.06.2021	207,351,440.8069	1,306,849.7722	311,289	207,662,730	158.6651
26.06.2021	207,312,780.3180	1,306,849.7722	322,810	207,635,590	158.6355
27.06.2021	207,327,367.5062	1,306,862.3790	334,329	207,661,697	158.6451
28.06.2021	207,355,267.3317	1,306,862.3790	345,849	207,701,117	158.6665
29.06.2021	207,506,533.9837	1,306,862.3790	357,372	207,863,906	158.7822
30.06.2021	207,529,055.7976	1,306,862.3790	368,901	207,897,957	158.7995

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

рб	Позиција	2017	2018	2019	2020	2021
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	656,195,928	583,955,521	194,835,223	216,713,513	219,926,825
2	Најниска вредност на имотот	248,493,654	135,086,889	105,464,309	163,039,387	187,696,378
3	Просечна нето вредност на имотот	482,545,024	414,453,490	146,693,881	188,964,248	199,789,874
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
4	Највисока цена по удел	144.0588	144.5772	153.5042	155.9177	158.7995
5	Најниска цена по удел	141.4545	144.9145	147.1905	145.5227	154.7647
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ФОНДОТ	584,957,867	135,414,386	195,712,925	192,160,108	207,897,957
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	583,896,490	135,086,889	194,835,223	191,804,572	207,529,056
	Дополнителни показатели и податоци					
8	Трошоци според член 63 од Законот	7,297,048	6,307,829	2,270,527	2,900,576	1,509,581
9	Добивка(загуба) во тековната година	5,918,063	3,707,744	7,655,000	1,495,632	4,741,392
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.51%	1.52%	1.55%	1.54%	0.76%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	3.37%	1.37%	3.16%	2.23%	1.37%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	Средства		
1	Акции	-	0.00%
2	Обврзници	135,562,465	65.21%
3	Останати хартии од вредност	3,501,795	1.68%
4	Пласмани и депозити	44,500,000	21.40%
5	Пари и парични еквиваленти	19,108,547	9.19%
6	Останати средства	5,225,149	2.51%
	Вкупно средства	207,897,956.72	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2021 - 30.06.2021**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ОБВРЗНИЦИ**

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
05.03.2021	Blackrock inc	EMB:US	Куповен	200	108	NASDAQ	05/03/2021
23.03.2021	Министерство за Финансии на Р.Турција	TURKEY 5.2	Куповен	200	100	OTC	23/03/2021