

**КБ Публикум Балансиран - Отворен
Инвестициски Фонд**

**Меѓупериодиски финансиски
извештаи со состојба на и за периодот
кој завршува на 30 јуни 2018 и**

**Извештај на независниот ревизор
Август 2018**

СОДРЖИНА

	Страна
1. Извештај на независниот ревизор	1-2
2. Биланс на успех	3
3. Биланс на состојба	4
4. Извештај за промени во нето средствата на Фондот	5
5. Извештај за паричниот тек	6
6. Белешки кон меѓупериодиските финансиски извештаи	7-24
7. Прилози кон меѓупериодиските финансиски извештаи	25-38

До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд (во понатамошниот текст “Фондот”), управуван од страна на Друштвото за управување со инвестициски фондови, КБ Публикум инвест АД Скопје (во понатамошниот текст “Друштвото”), коишто се состојат од Биланс на состојба на ден 30 јуни 2018 година, како и Билансот на успех, Извештајот за паричен тек и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на менаџментот за меѓупериодиските финансиските извештаи

Менаџментот на Друштвото за управување со Фондот е одговорен за подготвување и објективно презентирање на овие меѓупериодиски финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република Македонија, и за интерната контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиски извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие меѓупериодиски финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ревизијата ја спроведовме во согласност со ревизорски стандарди кои се во примена во Република Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали меѓупериодиските финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

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

Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

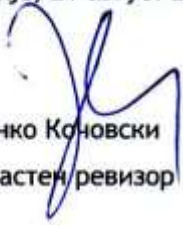
До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)


Мислење на ревизорот

Според нашето мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи на КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд, ја прикажуваат реално и објективно, во сите значајни аспекти, финансиската состојба на Фондот на ден 30 јуни 2018 година, како и финансиските резултати, паричните текови и промените во нето средствата на Фондот за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година во согласност со законската регулатива применлива за инвестициски фондови во Република Македонија.

Скопје, 21 август 2018 година


Звонко Кочовски
Овластен ревизор




Драган Димитров
Управител

КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА УСПЕХ

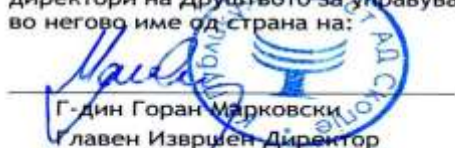
За период кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Белешка	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	915.579	254.575
Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање	4 3.469.711	3.117.825
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	748.776	282.392
Приходи од дивиденди	5 3.963.283	4.032.417
Останати приходи	6 6.924	1.270.977
Вкупно приходи	9.104.273	8.958.186
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	(116.803)	(51.681)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	(914.589)	(582.736)
Расходи од камати	7 (278.529)	(86.962)
Расходи од односите со Друштвото за управување со фондови	(4.158.074)	(2.748.437)
Надоместок на депозитарната банка	(660.817)	(462.370)
Трансакциски трошоци	8 (75.283)	(95.178)
Останати дозволени трошоци на Фондот	9 (971.476)	(1.500.338)
Вкупно расходи	(7.175.571)	(5.527.702)
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	1.928.702	3.430.484
Нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во финансиски инструменти	12.509.383	11.973.239
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	1.586.752	(2.628.763)
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	14.096.135	9.344.476
Зголемување/(Намалување) на нето имотот кој им припаѓа на имателите на откупливите удели	16.024.837	12.774.960

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

Приложените меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од страна на Одборот на директори на Друштвото за управување со Фондот на 20 август 2018 година и се потпишани во негово име од страна на:


Г-дин Горан Марковски
Главен Извршен Директор

КБ Публикум Балансиран - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На 30 јуни 2018 година и 31 декември 2017 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	Белешки	30 јуни 2018	31 декември 2017
СРЕДСТВА			
Пари и парични еквиваленти	10	12.894.273	2.840.262
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	11	251.462.603	237.934.030
Вложувања во депозити	12	91.000.000	71.300.000
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	13	350.316	238.560
Побарувања по основ на камата	14	3.144.102	3.012.886
Останати побарувања од фондот		14	176
ВКУПНИ СРЕДСТВА		358.851.308	315.325.914
ОБВРСКИ			
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и останати обврски		-	11.557
Обврски кон друштвото за управување со фондови	15	770.328	870.024
Обврски кон депозитарната банка		99.955	94.076
Обврски по основ на дозволените трошоци на фондот	16	78.821	112.878
ВКУПНО ОБВРСКИ		949.104	1.088.535
НЕТО ВРЕДНОСТ НА ФОНДОТ			
Нето имот на фондот		357.902.204	314.237.379
Број на издадени удели		2.332.606,3680	2.150.056,1868
Нето имот по удел		153,4345	146,1531
Издадени удели на фондот		409.404.876	344.358.057
Повлечени удели на фондот		(112.425.142)	(75.018.311)
Добивка/загуба во тековен период		16.024.837	17.258.265
Задржана добивка/ загуба од претходни периоди		44.897.633	27.639.368
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА		357.902.204	314.237.379
ВКУПНА ПАСИВА		358.851.308	315.325.914

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА
За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>30 јуни 2017</u>
Состојба на почетокот на периодот	314.237.379	152.765.480
Нето добивка/ (загуба) од вложувања во хартии од вредност	1.928.702	3.430.484
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	<u>14.096.135</u>	<u>9.344.476</u>
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата од работењето на Фондот	<u>16.024.837</u>	<u>12.774.960</u>
Приливи и откупи од имателите на откупливи удели		
Приливи од продажба на издадени документи за удел на Фондот	65.046.819	110.635.037
Одливи од повлекување на удели на Фондот	<u>(37.406.831)</u>	<u>(4.202.333)</u>
Трансакции со имателите на откупливи удели	<u>27.639.988</u>	<u>106.432.704</u>
Состојба на крај на периодот	357.902.204	271.973.144
Број на удели на почетокот на периодот	2.150.056,1868	1.134.569,3900
Издадени удели на фондот во периодот	1.049.478,9348	1.168.302,6316
Повлечени удели на фондот во периодот	<u>(866.928,7536)</u>	<u>(410.196,7473)</u>
Број на удели на фондот на 30 јуни	<u>2.332.606,3680</u>	<u>1.892.675,2743</u>

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Добивка/(загуба) пред оданочување	16.024.837	12.774.960
<i>Усогласувања на добивката:</i>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	1.586.752	(2.628.763)
Приходи од камати	(178.572)	(1.272.026)
Приходи од дивиденди	(3.973.478)	(4.037.097)
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	(15.115.326)	(75.175.946)
Приливи од дивиденда	3.861.722	3.372.844
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	(19.700.000)	(42.500.000)
Зголемување (намалување) на останатиот имот	47.518	-
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	(11.557)	(700)
Зголемување (намалување) на обврските спрема Друштвото за управување и депозитарната банка	(93.818)	310.076
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	(34.056)	(21.190)
Паричен тек од редовно работење	(17.585.978)	(109.177.842)
Приливи од издавање на удели	65.046.820	110.635.037
Одливи од откуп на удели	(37.406.831)	(4.202.333)
Паричен тек од финасиски активности	27.639.989	106.432.704
Нето зголемување / (намалување) на паричните средства	10.054.011	(2.745.138)
Пари и парични средства на почетокот на годината	2.840.262	5.030.142
Пари и парични средства, крај на периодот	12.894.273	2.285.004

Белешките претставуваат составен дел на меѓупериодиските финансиски извештаи.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

1. ОСНОВАЊЕ И ДЕЈНОСТ НА ФОНДОТ

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 Македонија на 14 април 2009 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ 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 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 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.

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на Република 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 Македонија бр. 195/2014”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005 “) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се изготвени за шестмесечниот период што завршува на 30 јуни 2018 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 2017 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 20 август 2018 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 2017 година.

Подготвувањето на меѓупериодиските финансиски извештаи во согласност со сметководствените стандарди прифатени во Република 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 презентирани 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.

БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2017 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови и Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и 31 декември 2017 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/транзакциите. 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. Транзакциските трошоци вклучуваат инкрементални трошоци кои директно можат да се припишат на стекнувањето или издавањето на финансиското средство или обврска.

Даночен расход

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

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

Провизии и останати трошоци

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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%

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 купопродажба 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.

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *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.

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. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

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 Македонија. Вложувањата во депозити се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

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

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

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

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

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 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 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.

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 јуни 2018

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Кај долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република 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.

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

Пресметката на нето вредноста на 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 (“Службен весник на Република Македонија” бр. 111/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013) донесен од Комисија за хартии од вредност (“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.

Движење на вредноста на имотот на Фондот во периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година по месеци:

Датум	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2018	2.150.056,1868	146,1504	314.231.570,25	315.346.131,55	1.114.561,30
31.01.2018	2.249.742,4753	149,8438	337.109.894,44	341.052.219,66	3.942.325,21
28.02.2018	2.244.972,9294	149,0637	334.643.961,16	335.770.467,62	1.126.506,46
31.03.2018	2.262.403,6461	147,3852	333.444.894,95	334.344.502,06	899.607,11
30.04.2018	2.244.240,5149	150,5969	337.975.700,25	338.824.619,01	848.918,76
31.05.2018	2.232.616,0809	151,4996	338.240.515,37	339.269.183,51	1.028.668,15
30.06.2018	2.332.606,3680	153,4345	357.902.204,36	358.851.308,17	949.103,81

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжува)

Движење на вредноста на имотот на Фондот за годината што заврши на 31 декември 2017 година по месеци (во Денари):

Датум	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
31.01.2017	1.177.674,9828	139,2784	164.024.719,14	165.462.491,79	1.437.772,65
28.02.2017	1.488.825,0108	140,6228	209.362.704,14	210.012.026,67	649.322,54
31.03.2017	1.704.060,0760	140,4393	239.316.922,44	251.849.928,31	12.533.005,87
30.04.2017	1.737.796,5959	139,5789	242.559.741,15	243.260.674,49	700.933,34
31.05.2017	1.773.052,7706	143,4081	254.270.068,35	258.141.693,25	3.871.624,90
30.06.2017	1.892.675,2743	143,6977	271.973.143,66	272.746.995,13	773.851,47
31.07.2017	1.960.945,0768	145,2470	284.821.427,54	285.659.816,28	838.388,74
31.08.2017	2.001.243,9093	147,5145	295.212.540,15	302.823.970,41	7.611.430,26
30.09.2017	2.092.052,9353	148,0627	309.754.962,97	310.615.539,60	860.576,63
31.10.2017	2.136.025,1600	148,7838	317.805.863,71	318.691.653,88	885.790,17
30.11.2017	2.173.875,0671	146,6127	318.717.620,45	319.608.774,00	891.153,55
31.12.2017	2.150.056,1868	146,1531	314.237.378,81	315.325.913,77	1.088.534,95

Највисоката и најниската вредност на имотот на Фондот и цената по удел во Фондот се како што следи:

	За период од 01 јануари до 30 јуни 2018	За годината што заврши на 31 декември 2017
Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот		
Највисока вредност на средствата	358.246.287	318.717.620
Цена по удел при највисока вредност на средствата	153,5820	146,6127
Најниска вредност на средствата	314.231.570	152.760.953
Цена по удел при најниска вредност на средствата	146,1504	134,6422

Показателот на вкупни трошоци за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година изнесува 1,2496% (за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година изнесува 1,2523%).

Нето вредноста по удел е нето вредноста на имотот на Фондот поделена со бројот на уделите на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на Фондот, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесуваше 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1.000 Денари.

Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12. 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 меѓупериодиските финансиски извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

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

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

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

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

3.1. Пазарен ризик

Имотот на Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарните ризици произлегуваат од отворената позиција на Фондот на ефектот од флукуацијата на пазарните каматни стапки. Раководството на Друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)**3.1. Пазарен ризик (Продолжува)****(а) Ризик од курсни разлики**

Друштвото во име и за сметка на Фондот има склучено трансакции во странска валута како резултат на продажба и купување на хартии од вредност деноминирани во странска валута. Поради тоа имотот на Фондот е изложен на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Раководството на Друштвото нема посебна политика за избегнување на овој вид на ризик заради тоа што во Република Македонија не постојат посебни финансиски инструменти за избегнување на овој вид на ризик.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 30 јуни 2018 и 2017 година како и 31 декември 2017 се дадени во следниов преглед:

	30 јуни 2018	30 јуни 2017	31 декември 2017
EUR	61,4939	61,7033	61,4907
USD	52,7482	54,0640	51,2722

(б) Каматен ризик

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.

(в) Ризик од промена на цените на хартиите од вредност

Имотот на Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност кои се класифицирани во Билансот на состојба како чувани за тргување (поради нивното дневно превреднување по објективна вредност). За управување со ризикот од промена на цените на хартиите од вредност, Раководството на Друштвото го диверзифицира портфолиото почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност се следи на дневна основа преку Портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот. Заради минимизирање на овој вид на ризик, Раководството на Друштвото ги донесува одлуките за инвестирање во хартии од вредност врз база на темелни и детални фундаментални анализи за работењето на компаниите и државите во чии хартии од вредност се инвестираат средствата на Фондот. Исто така, по иницијалното инвестирање издавачите на хартиите од вредност каде што се вложени средствата на Фондот, се предмет на постојано следење преку сите јавно достапни информации за нивното работење кои може да влијаат на нивните перформанси и соодветно на цените на хартиите од вредност.

3.2. 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.

4. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

4.1. Ликвидносен ризик

Средствата на Фондот се вложуваат во високоликвидни инструменти кои по потреба можат да се продадат и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

Ризик од ликвидност претставува ризик од неможност за сервисирање на доспеаните обврски на Фондот со расположливите ликвидни средства.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина на располагање на сметките на Фондот за подмирување на доспеаните обврски.

Изложеност на ризик на ликвидност

Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

4.2. Кредитен ризик

Кредитен ризик претставува ризик дека другата договорна страна нема да биде во состојба да ги подмири обврските од финансиските трансакции склучени со Фондот и тоа ќе резултира со загуба за Фондот.

4.3. Објективна вредност на финансиските инструменти

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

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти.

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски со состојба на 30 јуни 2018 година не се разликува во однос на нивната објективна вредност.

Финансиски средства

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање.

Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

Останати обврски

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

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

4. ПРИХОДИ ОД КАМАТИ И АМОТИЗАЦИЈА НА ПРЕМИЈА/ДИСКОНТ НА СРЕДСТВА СО ФИКСНО ДОСПЕВАЊЕ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Камати од вложувања во државни обврзници	1.236.744	803.667
Камати од вложувања во корпоративни обврзници	1.326.579	1.444.659
Камати од краткорочни депозити	906.388	869.430
Камати од жиро сметки	-	69
Вкупно	3.469.711	3.117.825

5. ПРИХОДИ ОД ДИВИДЕНДИ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Приходи од дивиденди од вложувања во акции во странски АД	1.514.185	889.850
Приходи од дивиденди од вложувања во акции во домашни АД	2.424.406	3.131.633
Приходи од дивиденди од вложувања во затворени инвестициски фондови	24.692	10.934
Вкупно	3.963.283	4.032.417

6. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Приходи од ускладени побарувања и обврски	-	338.312
Останати приходи	6.924	932.665
Вкупно	6.924	1.270.977

Останатите приходи се настанати поради вредносни усогласувања на должничките хартии од вредност во портфолиото на фондот кои што произлегуваат од корпоративни настани на нивните издавачи.

7. РАСХОДИ ОД КАМАТИ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Обврзници од странски трговски друштва	278.529	86.962
Вкупно	278.529	86.962

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
 За периодот кој завршува на 30 јуни 2018

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
<i>Трансакциски трошоци за:</i>		
Брокерска провизија	25.192	47.750
Македонска Берза за хартии од вредност	24.753	19.034
Централен депозитар за хартии од вредност	11.408	8.404
Останати трансакциски трошоци	13.930	19.990
Вкупно	75.283	95.178

Друштвото во име и за сметка на Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност.

Останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза за хартии од вредност и Централниот депозитар за хартии од вредност.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	8.617	0,08%
АКЈ	9.724	0,12%
ALTA Invest, Investicijske storitve dd	6.851	0,19%
Вкупно	25.192	0,39%

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Banca Promos S.p.A	6.651.702	10,90%
АКЈ	8.307.529	13,61%
Комерцијална банка АД Скопје	10.815.454	17,73%
Adamant Capital Partners AD	25.143.195	41,21%
Министерство за Финансии на Р. Црна Гора	6.477.495	10,62%
ALTA Invest d.d	3.620.916	5,93%
Вкупно	61.016.291	100%

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

8. ТРАНСАКЦИСКИ ТРОШОЦИ (Продолжува)

Брокерски провизии распределени по тргувач за период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	6.413	0,08%
АКЈ	24.724	0,13%
ALTA Invest, Investicijske storitve dd	16.613	0,19%
Вкупно	47.750	0,40%

Вредноста на остварените трансакции распоредени по тргувач за период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	8.060.638	10,98%
АКЈ	19.669.065	26,80%
ALTA Invest, Investicijske storitve dd	8.639.641	11,77%
Banca Promos SPA	25.669.645	34,97%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	11.362.800	15,48%
Вкупно	73.401.789	100,00%

9. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	30 јуни 2018	30 јуни 2017
Трошоци за надоместок на Комисија за хартии од вредност	249.485	164.906
Трошоци за ревизија	36.004	36.046
Трошоци за даноци	445.664	251.085
Останати трошоци	240.323	1.048.301
Вкупно	971.476	1.500.338

10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Денарска сметка	950.831	1.464.116
Девизна сметка	11.943.442	1.376.146
Состојба	12.894.273	2.840.262

КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
 За периодот кој завршува на 30 јуни 2018

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

11. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Акции издадени од домашни акционерски друштва	99.300.210	85.452.825
Акции издадени од странски акционерски друштва	59.233.390	48.744.315
Вложувања во затворени инвестициски фондови	2.763.231	2.728.431
Државни обврзници во земјата	574.897	808.718
Корпоративни обврзници во земјата	3.074.695	3.074.535
Државни обврзници во странство	48.180.840	55.217.788
Корпоративни обврзници во странство	38.272.281	41.907.418
Права	63.059	-
Состојба	251.462.603	237.934.030

12. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕПОЗИТИ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Краткорочни депозити во Капитал Банка АД Скопје	12.000.000	26.700.000
Краткорочни депозити во Стопанска Банка АД Битола	50.000.000	44.600.000
Краткорочни депозити во Еуростандард Банка АД Скопје	29.000.000	-
Состојба	91.000.000	71.300.000

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка која се движи од 2,00% до 3,90% годишно (2017: од 2,40% до 3,90% годишно).

13. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ДИВИДЕНДИ, ПАРИЧНИ ДЕПОЗИТИ И ОТПЛАТА НА ОБВРЗНИЦИ

На 30 јуни 2018 година Фондот има побарувања по основ на дивиденди во износ од 350.316 денари (31 декември 2017 година: 238.560 денари) кои се состојат од:

- побарувања по основ на дивиденди по акции од затворени инвестициски фондови во износ од 24.603 денари (31 декември 2017 година: 145.134 денари);
- акции издадени од странски акционерски друштва: нема (31 декември 2017 година: 93.426 денари); и
- акции издадени од домашни акционерски друштва во износ од 325.713 денари (31 декември 2017 година: нема)

БЕЛЕШКИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

14. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТА

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Камата од вложувања во странски државни обврзници	1.943.182	1.330.516
Камата од вложувања во домашни државни обврзници	988	9.984
Камата од вложувања во краткорочни депозити	148.377	146.809
Камата од вложувања во странски корпоративни обврзници	956.619	1.381.521
Камата од вложувања во домашна корпоративна обврзница	94.936	96.701
Камата од жиро сметки и останати побарувања	-	47.355
Состојба	3.144.102	3.012.886

15. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Обврска за надоместок за управување со Фондот	713.965	671.974
Обврска кон друштвото за излезна провизија	609	159.261
Обврска кон друштвото за влезна провизија	55.754	38.789
Состојба	770.328	870.024

16. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Обврски за ревизија на финансиски извештаи	35.983	72.559
Обврски за надоместоци кон Комисија за хартии од вредност	42.838	40.319
Состојба	78.821	112.878

**КБ Публикум Балансиран-Отворен Инвестициски Фонд
БЕЛЕШКИ КОН МЕЃУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
За периодот кој завршува на 30 јуни 2018**

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

17. ТРАНСАКЦИИ СО ПОВРЗАНИ СТРАНИ

Поврзани субјекти на инвестицискиот фонд се Друштвото за управување со инвестициски фондови и Депозитарната банка.

Салдата и обемот на трансакциите со поврзаните субјекти со состојба на и за шестмесечниот период/ годината што завршува на 30 јуни 2018 и 31 декември 2017 се како што следи:

	<u>Побарувања / парични сред.</u>	<u>Обврски</u>	<u>Приходи</u>	<u>Расходи</u>	<u>Останато</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	870.024	-	6.570.530	-
Комерцијална банка АД Скопје	2.840.262	94.076	316.419	1.090.989	-
31 декември 2017 година	2.840.262	964.100	316.419	7.661.519	-
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	770.328	-	4.158.074	-
Комерцијална банка АД Скопје	12.894.273	99.955	649.620	669.434	27.898.836
30 јуни 2018 година	12.894.273	870.283	649.620	4.827.508	27.898.836

На 30 јуни 2018 година 62.000 удели (31 декември 2017: 62.000 удели) се поседувани од Комерцијална банка АД Скопје, која е сопственик на 64,29% од акциите со право на глас на Друштвото.

Со состојба на 30 јуни 2018 Фондот поседува 3.509 акции од Комерцијална банка АД Скопје во вредност од 18.385.897 денари. (31 декември 2017: 3.409 акции во вредност од 9.402.533 денари).

18. НАСТАНИ ПО ДАТУМОТ НА ИЗВЕСТУВАЊЕ

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

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

ПРИЛОЗИ

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 1 - Финансиски показатели по удели на Фондот

Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот	За период од 01 јануари 2017 до 30 јуни 2017	За период од 01 јануари 2018 до 30 јуни 2018
Нето имот на фондот на почеток на периодот	152.765.479,66	314.237.378,81
Број на удели / акции на почетокот на периодот	1.134.569,3900	2.150.056,1868
Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на почетокот на периодот	134,6462	146,1531
Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот		
Нето имот на фондот на крајот на периодот	271.973.143,66	357.902.204,36
Број на удели / акции на крајот на периодот	1.892.675,2743	2.332.606,3680
Вредност на нето имотот на фондот по удел/акција на крајот на периодот	143,6977	153,4345
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1,2523%	1,2496%
Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1,5428%	0,5746%
Принос на инвестицискиот фонд	6,7224%	4,9820%
Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	222.355.757,1220	335.643.878,1694

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
МККА101011 / АЛК	805	7.497	6.034.924	6.598.955,30	8.197,46	0,06%	1,84%	Македонска берза АД
МКВЛВА101011 / УНИ	2.665	1.925	5.129.520	6.668.656,15	2.502,31	0,49%	1,86%	Македонска берза АД
МКGRNT101015 / ГРНТ	14.309	772	11.043.686	11.886.486,30	830,70	0,47%	3,31%	Македонска берза АД
МККМBS101019 / КМБ	3.509	2.808	9.853.720	18.385.896,76	5.239,64	0,15%	5,12%	Македонска берза АД
МКМВДН101011 / МБ	153	36.300	5.553.900	5.553.900,00	36.300,00	5,48%	1,55%	Македонска берза АД
МКМТСК101019 / ТЕЛ	2.290	275	629.750	629.750,00	275,00	0,00%	0,18%	Македонска берза АД
МКМТУР101018 / МТУР	657	4.099	2.693.214	3.153.600,00	4.800,00	0,15%	0,88%	Македонска берза АД
МКОНВА101012 / ОХБ	1.105	4.847	5.356.000	6.906.117,40	6.249,88	0,25%	1,92%	Македонска берза АД
МКРРIV101019 / ППИВ	92	38.000	3.496.000	4.048.000,00	44.000,00	0,23%	1,13%	Македонска берза АД
МКRADE101010 / РАДЕ	4.686	1.470	6.888.420	7.966.200,00	1.700,00	2,27%	2,22%	Македонска берза АД
МКСВТВ101013 / СВТ	830	2.020	1.676.600	1.660.000,00	2.000,00	0,21%	0,46%	Македонска берза АД
МКSPAZ101010 / СПАЗ	600	15.937	9.562.200	10.090.800,00	16.818,00	0,85%	2,81%	Македонска берза АД
МКSTBS101014 / СТБ	2.398	920	2.206.160	2.390.566,20	996,90	0,01%	0,67%	Македонска берза АД
МКTEAL101018 / ТЕАЛ	2.374	730	1.733.020	1.733.020,00	730,00	4,07%	0,48%	Македонска берза АД
МКТНВА101019 / ТНБ	812	13.000	10.556.097	11.628.262,24	14.320,52	0,10%	3,24%	Македонска берза АД
Обична акција	37.285	130.600	82.413.212	99.300.210,35			27,67%	
Вкупно акции од домашни издавачи	37.285	2.210	82.413.212	99.300.210,35	2.663,28		27,67%	
US61744U1060 / APF	500	943	471.704	450.469,65	900,94	0,00%	0,13%	NYSE
US61745C1053 / IIF	200	1.700	339.935	273.235,68	1.366,18	0,00%	0,08%	NYSE
US6174681030 / CAF	1.676	1.202	2.014.023	2.039.526,08	1.216,90	0,01%	0,57%	NYSE
Акција во затворен фонд	2.376	3.845	2.825.662	2.763.231,41			0,78%	

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

Акции	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
ES06735169C9 / REP R	2.110	0	0	63.059,54	29,89	0,00%	0,02%	Bolsa de Madrid
DE0005190003 / BMW	700	5.339	3.737.466	3.341.640,05	4.773,77	0,00%	0,93%	XETRA
DE0007236101 / SIE	700	7.165	5.015.611	4.873.637,58	6.962,34	0,00%	1,36%	XETRA
DE0008404005 / ALV	400	11.683	4.673.252	4.354.260,08	10.885,65	0,00%	1,21%	XETRA
DE000CBK1001 / CBK	5.000	769	3.844.706	2.524.632,00	504,93	0,00%	0,70%	XETRA
ES0173516115 / REP	2.110	915	1.931.698	2.199.947,40	1.042,63	0,00%	0,61%	Bolsa de Madrid
FR0000120271 / FP	600	2.831	1.698.804	1.926.357,90	3.210,60	0,00%	0,54%	EURONEXT
FR0000130809 / GLE.PA	1.600	2.567	4.107.057	3.553.363,52	2.220,85	0,00%	0,99%	EURONEXT
FR0000131104 / BNP	1.500	3.846	5.768.640	4.906.290,75	3.270,86	0,00%	1,37%	EURONEXT
FR0000133308 / ORA:FP	800	890	712.062	705.704,00	882,13	0,00%	0,20%	EURONEXT
FR0010242511 / EDF.FR	3.900	641	2.498.859	2.825.152,59	724,40	0,00%	0,79%	EURONEXT
SI0021111651 / ZVTG	1.498	1.933	2.895.115	2.781.959,47	1.857,12	0,01%	0,78%	LJSE
SI0031102120 / KRKG	1.100	3.536	3.889.287	3.909.782,14	3.554,35	0,00%	1,09%	LJSE
SI0031102153 / PETG	83	21.507	1.785.101	1.781.293,80	21.461,37	0,00%	0,50%	LJSE
US0378331005 / AAPL UQ	175	8.677	1.518.439	1.708.738,38	9.764,22	0,00%	0,48%	NASDAQ
US17275R1023 / CSCO	700	1.964	1.374.608	1.588.828,50	2.269,76	0,00%	0,44%	NASDAQ
US25271C1027 / DO	3.000	953	2.859.451	3.300.982,50	1.100,33	0,00%	0,92%	NASDAQ
US35671D8570 / FCX	2.000	972	1.944.242	1.820.867,80	910,43	0,00%	0,51%	NYSE
US3682872078 / OGZD	14.000	227	3.184.150	3.250.027,20	232,14	0,00%	0,91%	LSE
US4581401001 / INTC	1.000	2.367	2.366.725	2.622.113,00	2.622,11	0,00%	0,73%	NYSE
US46115H1077 / ISNPY	2.000	1.023	2.046.274	1.831.417,60	915,71	0,00%	0,51%	NASDAQ
US69343P1057 / LUK	600	3.019	1.811.516	2.163.970,32	3.606,62	0,00%	0,60%	XETRA
US69343P1057 / LKOD	350	2.934	1.026.828	1.262.422,67	3.606,92	0,00%	0,35%	LSE
Обична акција	45.926	85.758	60.689.892	59.296.448,78			16,52%	
Вкупно акции од странски издавачи	48.302	1.315	63.515.554	62.059.680,19	1.284,83		17,32%	

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 2 - Извештај за структурата на вложувањата на Фондот (Продолжува)

Обврзници	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)	Пазар на кој се тргува
МКМИНФ200Д92/РМДЕН 09	461.204	438.121	442.914,66	0,03%	0,12%	Македонска берза АД
МКМИНФ200ДЕ0/РМДЕН 14	139.726	132.593	132.969,80	0,02%	0,04%	Македонска берза АД
XS1087984164/МАСЕДО 3,975	6.149.390	6.623.963	6.749.670,71	0,00%	1,88%	ОТС
XS1452578591/МАСЕДО 5,625	30.746.950	35.438.013	36.536.082,62	0,00%	10,18%	ОТС
Државна обврзница	37.497.271	42.632.690	43.861.637,79		12,22%	
МКИНТР200015/КАПИТАЛ ОБВРЗНИЦА	3.074.695	3.074.535	3.169.631,47	5,00%	0,88%	ОТС
Корпоративна обврзница	3.074.695	3.074.535	3.169.631,47		0,88%	
Вкупно обврзници од домашни издавачи	40.571.966	45.707.225	47.031.69,26		13,10%	
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	6.149.390	6,768,896	6.838.268,25	0,00%	1,91%	ОТС
Државна обврзница	6.149.390	6,768,896	6.838.268,25		1,91%	
US71647NAM11/PETBRA 6 1/4	5.274.820	5.245.134	5.319.666,23	0,00%	1,48%	ОТС
USL0427PAA41/ATENTO 6 1/8	5.274.820	5.328.720	5.181.029,30	0,03%	1,44%	ОТС
XS0776111188/AGROK 9 7/8	6.149.390	1.639.158	1.523.265,40	0,03%	0,42%	ОТС
XS1117280625/RUSB 13 2022	11.235.367	2.697.482	2.588.740,82	0,07%	0,72%	ОТС
XS1417876163/FOURFN 11 1/4	4.919.512	5.379.206	5.176.491,80	0,05%	1,44%	ОТС
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	10.549.640	9.097.479	10.475.625,48	0,00%	2,92%	ОТС
XS1584123225/ABGSM 0,25	976.969	102.686	67.935,47	0,00%	0,02%	ОТС
XS1589106910/CRBKM Корпоративна обврзница	10.549.640	9.471.719	8.621.675,71	0,00%	2,40%	ОТС
Вкупно обврзници од странски издавачи	61.079.548	45.730.479	45.792.698,46		12,75%	

Пласмани и депозити	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ЕУРОСТАНДАРД БАНКА АД СКОПЈЕ	29.000.000	29.010.471,23	8,08%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	12.000.000	12.014.115,07	3,35%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	50.000.000	50.123.790,41	13,97%
Вкупно пласмани и депозити	91.000.000	91.148.376,71	25,40%

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 3 - Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот

Средства	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Акции	161.359.890,93	44,97%
Обврзници	90.102.712,54	25,11%
Останати хартии од вредност	0,00	0,00%
Пласмани и Депозити	91.000.000,00	25,36%
Останати средства	3.494.431,90	0,97%
Пари и парични еквиваленти	12.894.272,80	3,59%
Вкупно	358.851.308,17	100,00%

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 4 - Извештај за реализирани добивки/загуби на Фондот

Дата на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирана добивка/ (загуба)
12.03.2018	МКFERS101018 / ФЕРШ	2	110.580	123.198	12.618
27.04.2018	МККМBS101019 / КМБ	100	280.813	420.000	139.187
02.05.2018	МКSTBS101014 / СТБ	252	231.840	259.560	27.720
03.05.2018	МКSTBS101014 / СТБ	200	184.000	206.000	22.000
05.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	321.000	45.000
06.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	400	368.000	427.200	59.200
06.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	320.400	44.400
06.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	320.700	44.700
07.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	320.400	44.400
08.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	491	451.720	520.460	68.740
08.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	309	284.280	329.703	45.423
08.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	318.000	42.000
12.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	318.000	42.000
18.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	500	460.000	475.812	15.812
18.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	194	178.480	184.300	5.820
20.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	291.000	15.000
21.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	108	99.360	105.300	5.940
22.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	500	460.000	492.500	32.500
25.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	100	92.000	100.000	8.000
26.06.2018	МКSTBS101014 / СТБ	300	276.000	306.000	30.000
17.04.2018	МКТNBA101019 / ТНБ	20	260.002	258.000	(2.002)
20.04.2018	МКТNBA101019 / ТНБ	12	156.001	157.800	1.799
02.05.2018	МКТNBA101019 / ТНБ	16	208.002	221.040	13.038
05.03.2018	МКТPLF101010 / ТПЛФ	90	153.420	151.380	(2.040)
05.03.2018	МКТPLF101010 / ТПЛФ	100	170.467	168.100	(2.367)
05.03.2018	МКТPLF101010 / ТПЛФ	100	170.467	169.932	(535)
	Обични акции на трговски друштва		6.527.433	7.285.785	758.352
31.05.2018	МКMINF200D92 / РМ ДЕН 09	3.750	219.144	230.678	11.534
31.05.2018	МКMINF200DE0 / РМДЕН 14	325	18.949	19.967	1.018
23.04.2018	XS1205717702 / МОНТЕН 3 7/8	100	6.387.363	6.456.975	69.612
	Државни обврзници		6.625.455	6.707.620	82.165
17.04.2018	XS0928972909 / NITROG 7,875	200	10.389.420	10.282.637	(106.784)
21.03.2018	XS0982711987 / PETBRA 3 /34 01/14/21	100	6.574.112	6.608.736	34.624
	Обврзници од трговски друштва		16.963.532	16.891.373	(72.159)
	Вкупно		30.116.421	30.884.778	768.357

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот

Дата на вреднување	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка / (загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2018	ES06735169C9 / REP R	0	63.060	63.060	0
30.06.2018	DE0005190003 / BMW	3.737.466	3.341.640	(396.021)	194
30.06.2018	DE0007236101 / SIE	5.015.611	4.873.638	(139.537)	(2.436)
30.06.2018	DE0008404005 / ALV	4.673.252	4.354.260	(314.128)	(4.864)
30.06.2018	DE000CBK1001 / CBK	3.844.706	2.524.632	(1.320.274)	200
30.06.2018	ES0173516115 / REP	1.931.698	2.199.947	268.192	57
30.06.2018	FR0000120271 / FP FR0000130809 /	1.698.804	1.926.358	227.466	88
30.06.2018	GLE.PA	4.107.057	3.553.364	(553.691)	(3)
30.06.2018	FR0000131104 / BNP FR0000133308 /	5.768.640	4.906.291	(859.096)	(3.254)
30.06.2018	ORA:FP FR0010242511 /	712.062	705.704	(6.395)	37
30.06.2018	EDF.FR MKALKA101011 /	2.498.859	2.825.153	326.164	130
30.06.2018	АЛК МКВЛВА101011 /	6.034.924	6.598.955	564.031	0
30.06.2018	УНИ МКGRNT101015 /	5.129.520	6.668.656	1.539.136	0
30.06.2018	ГРНТ МККМBS101019 /	11.043.686	11.886.486	842.800	0
30.06.2018	КМБ	9.853.721	18.385.897	8.532.176	0
30.06.2018	МКМВДН101011 / МБ МКМТСК101019 /	5.553.900	5.553.900	0	0
30.06.2018	ТЕЛ МКМТУР101018 /	629.750	629.750	0	0
30.06.2018	МТУР МКОНВА101012 /	2.693.214	3.153.600	460.386	0
30.06.2018	ОХБ МКРПИВ101019 /	5.356.000	6.906.117	1.550.117	0
30.06.2018	ППИВ МКРАДЕ101010 /	3.496.000	4.048.000	552.000	0
30.06.2018	РАДЕ	6.888.420	7.966.200	1.077.780	0
30.06.2018	МКСВТВ101013 / СБТ МКСПАЗ101010 /	1.676.600	1.660.000	(16.600)	0
30.06.2018	СПАЗ	9.562.200	10.090.800	528.600	0
30.06.2018	МКСТБС101014 / СТБ МКТЕАЛ101018 /	2.206.160	2.390.566	184.406	0
30.06.2018	ТЕАЛ МКТНВА101019 /	1.733.020	1.733.020	0	0
30.06.2018	ТНБ	10.556.097	11.628.262	1.072.165	0
30.06.2018	SI0021111651 / ZVTG	2.895.115	2.781.959	(111.624)	(1.532)
30.06.2018	SI0031102120 / KRKG	3.889.287	3.909.782	20.293	202
30.06.2018	SI0031102153 / PETG US0378331005 /	1.785.101	1.781.294	(3.597)	(210)
30.06.2018	AAPL UQ US17275R1023 /	1.518.439	1.708.738	146.587	43.712
30.06.2018	CSCO	1.374.608	1.588.829	174.649	39.572
30.06.2018	US25271C1027 / DO	2.859.451	3.300.982	359.215	82.317
30.06.2018	US35671D8570 / FCX US3682872078 /	1.944.242	1.820.868	(179.344)	55.970
30.06.2018	OGZD	3.184.150	3.250.028	(15.482)	81.359
30.06.2018	US4581401001 / INTC	2.366.725	2.622.113	187.256	68.132

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 5 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот (Продолжува)

Дата на вреднување	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализирана добивка / (загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2018	US46115H1077 / ISNPY	2.046.274	1.831.418	(273.763)	58.907
30.06.2018	US69343P1057 / LUK	1.811.516	2.163.970	352.360	94
30.06.2018	US69343P1057 / LKOD	1.026.828	1.262.423	206.034	29.560
	Обични акции на трговски друштва	143.103.103	158.596.660	15.045.323	448.233
30.06.2018	US61744U1060 / APF	471.704	450.470	(34.814)	13.579
30.06.2018	US61745C1053 / IIF	339.935	273.236	(76.485)	9.786
30.06.2018	US6174681030 / CAF	2.014.023	2.039.526	(31.961)	57.464
	Акции на инвестициски фондови	2.825.662	2.763.231	(143.260)	80.829
30.06.2018	МКМИНФ200Д92 / РМ ДЕН 09	438.121	442.157	4.012	23
30.06.2018	МКМИНФ200ДЕ0 / РМ ДЕН 14	132.593	132.740	140	7
30.06.2018	XS1087984164 / MACEDO 3,975	6.623.963	6.521.305	(103.002)	345
30.06.2018	XS1377508996 / MONTEN 5 3/4	6.768.896	6.729.769	(39.479)	352
30.06.2018	XS1452578591 / MACEDO 5,625	35.438.013	34.929.765	(510.092)	1.844
	Државни обврзници	49.401.586	48.755.736	(648.421)	2.571
30.06.2018	МКИНТР200015 / КАПИТАЛ ОБВРЗНИЦА	3.074.535	3.074.695	0	160
30.06.2018	US71647NAM11 / PETBRA 6 1/4	5.245.134	5.225.342	(15.191)	(4.600)
30.06.2018	USL0427PAA41 / ATENTO 6 1/8	5.328.720	5.057.181	(424.939)	153.401
30.06.2018	XS0776111188 / AGROK 9 7/8	1.639.158	1.523.265	(115.977)	85
30.06.2018	XS1117280625 / RUSB 13 2022	2.697.482	2.588.741	(186.395)	77.654
30.06.2018	XS1417876163 / FOURFN 11 1/4	5.379.206	5.119.343	(260.144)	280
30.06.2018	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4 02/07/23	9.097.479	10.255.622	602.701	555.442
30.06.2018	XS1584123225 / ABGSM 0,25	102.686	67.929	(34.787)	30
30.06.2018	XS1589106910 / CRBKM	9.471.719	8.434.859	(1.309.527)	272.667
	Обврзници од трговски друштва	42.036.117	41.346.976	(1.744.260)	1.055.119
	ВКУПНО	237.366.469	251.462.603	12.509.383	1.586.752

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 6 - Трансакции од имотот на Фондот со поврзани страни

Назив на поврзани субјекти	Опис на трансакција	Дата на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка/ (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	22.02.2018	200	410.000	410.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	28.02.2018	35	175.000	175.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	01.03.2018	100	495.000	495.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - ОХБ	01.03.2018	200	990.000	990.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТПЛФ	05.03.2018	100	170.467	168.100	(2.367)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТПЛФ	05.03.2018	90	153.420	151.380	(2.040)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТПЛФ	05.03.2018	100	170.467	169.932	(535)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	05.03.2018	182	365.820	365.820	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ФЕРШ	12.03.2018	2	110.580	123.198	12.618
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - КМБ	28.03.2018	200	732.000	732.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на акции - УНИ	13.04.2018	160	320.000	320.000	0
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	17.04.2018	20	260.002	258.000	(2.002)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	20.04.2018	12	156.001	157.800	1.799
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	27.04.2018	100	280.813	420.000	139.187
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТНБ	02.05.2018	16	208.002	221.040	13.038
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	02.05.2018	252	231.840	259.560	27.720
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	03.05.2018	200	184.000	206.000	22.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	05.06.2018	300	276.000	321.000	45.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	06.06.2018	400	368.000	427.200	59.200
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	06.06.2018	300	276.000	320.400	44.400
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	06.06.2018	300	276.000	320.700	44.700
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	07.06.2018	300	276.000	320.400	44.400
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	08.06.2018	491	451.720	520.460	68.740
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	08.06.2018	309	284.280	329.703	45.423
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	08.06.2018	300	276.000	318.000	42.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	12.06.2018	300	276.000	318.000	42.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	18.06.2018	194	178.480	184.300	5.820
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	18.06.2018	500	460.000	475.812	15.812
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	20.06.2018	300	276.000	291.000	15.000

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 6 - Трансакции од имотот на Фондот со поврзани страни

Назив на поврзани субјекти	Опис на трансакција	Дата на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка/ (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	21.06.2018	108	99.360	105.300	5.940
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	22.06.2018	500	460.000	492.500	32.500
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	25.06.2018	100	92.000	100.000	8.000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - СТБ	26.06.2018	300	276.000	306.000	30.000
Вкупно			6.971	10.015.253	10.773.605	758.352

Табела 7- Приходи / расходи со поврзани лица

Назив на поврзан субјект	Приход	Расход	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	586,00	Купување на акции - КМБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	4.491,00	Продажба на акции - СТБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	391,00	Продажба на акции - ТПЛФ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	78.686,00	НАДОМЕСТ ЗА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	509,00	Продажба на акции - ТНБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	1.328,00	Купување на акции - ОХБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	582.130,72	НАДОМЕСТ ЗА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	0,00	4.158.073,83	УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	336,00	Продажба на акции - КМБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	877,00	Купување на акции - УНИ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	0,00	99,00	Продажба на акции - ФЕРШ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	649.620,00	0,00	Дивиденда од акции - КМБ
Вкупно	649.620,00	4.827.507,54	

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот

Р.бр	Датум на давање на налогот	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог Куповен/ Продажен	Количина на ХВ	Цена по ХВ	Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
1	25.01.2018	Siemens AG	SIE	Куповен	150,00	122,56	XETRA	25.01.2018
2	30.01.2018	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	30,00	351,00	Ljubljanska borza (LJSE)	30.01.2018
3	30.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	200,00	31,40	Ljubljanska borza (LJSE)	30.01.2018
4	30.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	331,00	31,30	Ljubljanska borza (LJSE)	30.01.2018
5	30.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	122,00	31,30	Ljubljanska borza (LJSE)	30.01.2018
6	30.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	3,00	31,30	Ljubljanska borza (LJSE)	30.01.2018
7	31.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	110,00	31,50	Ljubljanska borza (LJSE)	31.01.2018
8	31.01.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	390,00	31,50	Ljubljanska borza (LJSE)	31.01.2018
9	06.02.2018	BNP BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS S.A.	BNP	Куповен	500,00	63,01	Euro Next Paris (EN)	06.02.2018
10	09.02.2018	Allianz SE	ALV	Куповен	50,00	186,89	XETRA	09.02.2018
11	09.02.2018	Siemens AG	SIE	Куповен	100,00	109,06	XETRA	09.02.2018
12	22.02.2018	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	200,00	2.050,00	Македонска берза АД	22.02.2018
13	22.02.2018	Allianz SE	ALV	Куповен	100,00	192,12	XETRA	22.02.2018
14	26.02.2018	Zavarovalnica Triglav dd Ljubljana	ZVTG	Куповен	42,00	31,00	Ljubljanska borza (LJSE)	26.02.2018
15	28.02.2018	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	35,00	5.000,00	Македонска берза АД	28.02.2018
16	01.03.2018	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	100,00	4.950,00	Македонска берза АД	01.03.2018
17	01.03.2018	ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	ОХБ	Куповен	200,00	4.950,00	Македонска берза АД	01.03.2018
18	05.03.2018	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	182,00	2.010,00	Македонска берза АД	05.03.2018
19	05.03.2018	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД Скопје	ТПЛФ	Продажен	100,00	1.681,00	Македонска берза АД	05.03.2018
20	05.03.2018	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД Скопје	ТПЛФ	Продажен	90,00	1.682,00	Македонска берза АД	05.03.2018
21	05.03.2018	ТОПЛИФИКАЦИЈА АД Скопје	ТПЛФ	Продажен	100,00	1.699,32	Македонска берза АД	05.03.2018
22	12.03.2018	ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	ФЕРШ РЕТВА 3 /34	Продажен	2,00	61.599,00	Македонска берза АД	12.03.2018
23	21.03.2018	Petróleo Brasileiro S.A. КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	01/14/21	Продажен	100,00	107,46	ОТС Македонска берза АД	21.03.2018
24	28.03.2018	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Куповен	200,00	3.660,00	Македонска берза АД	28.03.2018
25	13.04.2018	УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	УНИ	Куповен	160,00	2.000,00	Македонска берза АД	13.04.2018
26	17.04.2018	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	ТНБ NITROG	Продажен	20,00	12.900,00	Македонска берза АД	17.04.2018
27	17.04.2018	Nitrogenmuvek Zrt	7,875	Продажен	200,00	103,42	ОТС	17.04.2018

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот (Продолжува)

Р.Бр	Датум на давање на налогот	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог Куповен/ Продажен	Количина на ХВ	Цена по ХВ	Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
			PGILLN 5 1/4					
28	17.04.2018	POLYUS GOLD OAO	02/07/23	Куповен	200,00	91,50	ОТС Македонска берза	17.04.2018
29	20.04.2018	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ Министерство за Финансии на Р.Црна	ТНБ	Продажен	12,00	13.150,00	АД	20.04.2018
			MONTEN 3 7/8					
30	23.04.2018	Гора КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА		Продажен	100,00	105,00	ОТС Македонска берза	23.04.2018
31	27.04.2018	АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	100,00	4.200,00	АД Македонска берза	27.04.2018
32	02.05.2018	СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	СТБ	Продажен	252,00	1.030,00	АД Македонска берза	02.05.2018
33	02.05.2018	НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	ТНБ	Продажен	16,00	13.815,00	АД Македонска берза	02.05.2018
34	03.05.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	200,00	1.030,00	АД Македонска берза	03.05.2018
35	05.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	1.070,00	АД Македонска берза	05.06.2018
36	06.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	400,00	1.068,00	АД Македонска берза	06.06.2018
37	06.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	1.068,00	АД Македонска берза	06.06.2018
38	06.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	1.069,00	АД Македонска берза	06.06.2018
39	07.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	1.068,00	АД Македонска берза	07.06.2018
40	08.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	491,00	1.060,00	АД Македонска берза	08.06.2018
41	08.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	309,00	1.067,00	АД Македонска берза	08.06.2018
42	08.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	1.060,00	АД Македонска берза	08.06.2018
43	12.06.2018	СКОПЈЕ	СТБ	Продажен	300,00	1.060,00	АД	12.06.2018
44	12.06.2018	Allianz SE	ALV	Куповен	50,00	181,20	ХЕТРА	12.06.2018
45	12.06.2018	Siemens AG	SIE	Куповен	100,00	115,80	ХЕТРА Euro Next Paris	12.06.2018
46	12.06.2018	SOCIETE GENERALE Zavarovalnica Triglav dd	GLE.PA	Куповен	400,00	37,82	(EN) Ljubljanska borza	12.06.2018
47	12.06.2018	Ljubljana	ZVTG	Куповен	300,00	31,50	(LJSE) Ljubljanska borza	12.06.2018
48	12.06.2018	PETROL DD Ljubljana	PETG	Куповен	3,00	341,00	(LJSE) Лондонска берза	12.06.2018
49	12.06.2018	GAZPROM OAO СТОПАНСКА БАНКА АД	OGZD	Куповен	2.500,00	4,48	(LSE) Македонска берза	12.06.2018
50	18.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	194,00	950,00	АД Македонска берза	18.06.2018
51	18.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	500,00	951,62	АД Македонска берза	18.06.2018
52	20.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	300,00	970,00	АД Македонска берза	20.06.2018
53	21.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	108,00	975,00	АД Македонска берза	21.06.2018
54	22.06.2018	СКОПЈЕ СТОПАНСКА БАНКА АД	СТБ	Продажен	500,00	985,00	АД Македонска берза	22.06.2018
55	25.06.2018	СКОПЈЕ	СТБ	Продажен	100,00	1.000,00	АД	25.06.2018
			PETBRA 6 1/4					
56	25.06.2018	Petróleo Brasileiro S.A.		Куповен	100,00	99,35	ОТС	25.06.2018

ПРИЛОЗИ КОН МЕГУПЕРИОДИСКИТЕ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година

Сите износи се искажани во денари, освен таму каде што е поинаку назначено

Табела 8 - Листа на трансакции на Фондот (Продолжува)

Р.бр	Датум на давање на налогот	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог Куповен/ Продажен	Количина на ХВ	Цена по ХВ	Пазар/ Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
57	26.06.2018	СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	СТБ	Продажен	300,00	1.020,00	Македонска берза АД	26.06.2018

Табела 9 - Листа на трошоци наплатени на товар на Фондот

Опис на трошок	Износ	% од просечен НАВ
Надомест за управување	4.158.073,83	1,2388%
Надомест за депозитарна банка	582.130,72	0,1734%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	75.282,67	0,0224%
Трошоци за ревизија	36.003,90	0,0107%
Други објави пропишани со закон	445.663,54	0,1328%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	249.485,45	0,0743%
Други трошоци утврдени со статут и проспект	78.686,00	0,0234%
Вкупно трошоци	5.625.326,11	1,6760%