

**КБ Публикум Паричен - 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	7-23
7. Прилози кон меѓупериодиските финансиски извештаи	24-30

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

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

Ние извршивме ревизија на приложените меѓупериодиски финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - 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 на Биланс 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 финансиски 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.

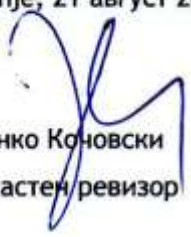
До
Раководството на Друштвото за управување со
КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)


Мислење на ревизорот

Според нашето мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи на КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - 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 Коновски
Овластен ревизор




Драган Димитров
Управител

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА УСПЕХ

За период кој завршува на 30 јуни 2018 и 2017 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	310.523	437.596
Приходи од камати и амортизација на премија/дисконт на средства со фиксно доспевање	4 42.621.217	36.522.516
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	60.463	113.971
Останати приходи	23	67
Вкупно приходи	42.992.226	37.074.150
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	(4.032)	(4.602)
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	(61.507)	(68.972)
Расходи од односите со друштвото за управување со фондови	5 (12.105.212)	(9.452.971)
Расходи од камати	(1)	(1)
Надоместок на депозитарната банка	(2.547.420)	(1.971.998)
Трансакциски трошоци	(3.086)	(300)
Останати дозволени трошоци на Фондот	6 (1.848.644)	(1.450.426)
Вкупно расходи	(16.569.902)	(12.949.270)
Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	26.422.324	24.124.880
Вкупно нереализирани добивки / (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	877.676	1.166.153
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	11.236	738.469
Зголемување/(Намалување) на нето имотот кој им припаѓа на имателите на откупливите удели	27.311.236	26.029.502

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 ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд

БИЛАНС НА СОСТОЈБА

На 30 јуни 2018 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	7	31.408.454	11.378.352
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	8	593.587.516	536.388.437
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	9	149.105.576	122.883.604
Вложувања во депозити	10	1.660.000.000	1.237.000.000
Останати побарувања од фондот		1	1
Побарувања по основ на камата	11	27.880.583	16.177.438
ВКУПНИ СРЕДСТВА		2.461.982.130	1.923.827.832
ОБВРСКИ			
Обврски кон друштвото за управување со фондови	12	2.254.401	1.758.171
Обврски кон депозитарната банка		450.880	351.634
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	13	370.545	329.029
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	14	8.280.000	-
ВКУПНО ОБВРСКИ		11.355.826	2.438.834
НЕТО ВРЕДНОСТ НА ФОНДОТ			
Нето имот на фондот		2.450.626.304	1.921.388.998
Број на издадени удели		19.763.168,0103	15.670.928,1817
Нето имот по удел		123,9997	122,6085
Издадени удели на фондот		20.997.475.349	17.161.336.966
Повлечени удели на фондот		(18.732.533.443)	(15.398.321.131)
Добивка/загуба во тековен период		27.311.236	50.092.547
Задржана добивка/ загуба од претходни периоди		158.373.162	108.280.616
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА		2.450.626.304	1.921.388.998
ВКУПНА ПАСИВА		2.461.982.130	1.923.827.832

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестициски Фонд
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО СРЕДСТВАТА
За периодот кој завршува на 30 јуни 2018 и 2017 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	1.921.388.998	1.550.736.211
Нето добивка/ (загуба) од вложувања во хартии од вредност	26.422.324	24.124.880
Вкупно нереализирани добивки/ (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	888.912	1.904.622
Нето зголемување / (намалување) на нето средствата од работењето на Фондот	27.311.236	26.029.502
Приливи и откупи од имателите на откупливи удели		
Приливи од продажба на издадени документи за удел на Фондот	3.836.138.383	2.922.763.625
Одливи од повлекување на удели на Фондот	(3.334.212.313)	(2.589.905.427)
Трансакции со имателите на откупливи удели	501.926.070	332.858.198
Состојба на крај на периодот	2.450.626.304	1.909.623.911
Број на удели на почетокот на периодот		12.969.782,3690
Издадени удели на фондот во периодот	179.425.520,2566	127.133.231,2335
Повлечени удели на фондот во периодот	(159.662.352,2463)	(111.378.710,3642)
Број на удели на фондот на 30 јуни	19.763.168,0103	15.754.520,8693
	За период	За годината
Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот	1 јануари до 30 јуни 2018	што заврши на 31 декември 2017
Највисока вредност на средствата	2.900.792.411	2.197.759.862
Цена по удел при највисока вредност на средствата	123,9717	121,7377
Најниска вредност на средствата	1.921.505.659	1.550.850.514
Цена по удел при најниска вредност на средствата	122,6159	119,5741

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН- Отворен Инвестиционен Фонд
ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ
За периодот кој завршува на 30 Јуни 2018 и 2017 година
Во денари

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>30 јуни 2017</u>
ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ОПЕРАТИВНИ АКТИВНОСТИ		
Добивка/(загуба) пред оданочување	27.311.236	26.029.502
<i>Усогласувања на добивката:</i>		
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики	11.236	738.469
Приходи од камати	(11.703.145)	(5.801.358)
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност	(57.210.316)	(68.914.217)
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	99.934	(98.723)
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот	(423.000.000)	(224.800.000)
Зголемување (намалување) на останатиот имот	1	(7)
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	595.475	290.650
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	8.321.516	304.030
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови	(26.321.906)	(68.125.837)
Паричен тек од редовно работење	(481.895.969)	(340.377.491)
Приливи од издавање на удели	3.836.138.383	2.922.763.625
Одливи од откуп на удели	(3.334.212.312)	(2.589.905.427)
Паричен тек од финансиски активности	501.926.071	332.858.198
Нето зголемување / (намалување) на паричните средства	20.030.102	(7.519.293)
Пари и парични средства на почетокот на периодот	11.378.352	41.623.756
Пари и парични средства на крај на периодот	31.408.454	34.104.463

Белешките претставуваат составен дел на финансиските извештаи

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

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

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

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие меѓупериодски 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 Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

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

При изготвувањето на овие финансиски извештаи, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие меѓупериодски финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2017 година.

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

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на меѓупериодските 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. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат финансиските 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 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.

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.

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

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

- *Надоместок на депозитарната банка*

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

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на фондот*

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

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

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

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

Депризнавање

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

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.

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)

Нетирање

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

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

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

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираниот 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. Евидентираниот 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 и вредност по удел 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.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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 во периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година по месеци (во Денари):

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2018	15.670.928,4475	122,6159	1.921.505.658,60	1.924.015.736,71	2.510.078,11
31.01.2018	17.224.514,9207	122,8695	2.116.367.610,22	2.138.144.829,92	21.777.219,70
28.02.2018	19.044.630,5084	123,1298	2.344.961.715,71	2.395.893.108,10	50.931.392,39
31.03.2018	18.779.225,2838	123,3139	2.315.740.156,54	2.332.276.231,48	16.536.074,94
30.04.2018	19.963.612,7860	123,5440	2.466.384.663,74	2.473.005.271,15	6.620.607,41
31.05.2018	19.971.559,2093	123,7817	2.472.112.679,11	2.494.081.058,27	21.968.379,16
30.06.2018	19.763.168,0103	123,9997	2.450.626.304,43	2.461.982.130,11	11.355.825,68

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

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2017	12.969.782,3690	119,5741	1.550.850.513,98	1.563.499.151,90	12.648.637,92
31.01.2017	14.007.528,5547	119,8909	1.679.375.876,68	1.745.585.593,43	66.209.716,75
28.02.2017	14.437.903,7971	120,1065	1.734.085.931,68	1.763.652.400,40	29.566.468,71
31.03.2017	13.702.478,1619	120,4317	1.650.213.060,44	1.715.487.415,33	65.274.354,89
30.04.2017	16.156.611,7604	120,6703	1.949.623.564,33	1.976.868.705,13	27.245.140,80
31.05.2017	15.982.979,6793	120,9550	1.933.220.640,92	1.984.203.373,94	50.982.733,01
30.06.2017	15.754.520,8693	121,2112	1.909.623.910,93	1.922.744.400,56	13.120.489,63
31.07.2017	17.202.146,0714	121,4245	2.088.762.311,05	2.103.111.390,48	14.349.079,42
31.08.2017	17.008.241,6375	121,7135	2.070.131.974,17	2.121.626.414,45	51.494.440,28
30.09.2017	15.013.488,7027	121,8770	1.829.799.420,96	1.860.900.266,94	31.100.845,98
31.10.2017	16.796.739,2775	122,1263	2.051.322.896,06	2.078.744.803,77	27.421.907,71
30.11.2017	16.985.277,3245	122,4118	2.079.199.139,63	2.107.314.904,86	28.115.765,23
31.12.2017	15.670.928,4475	122,6085	1.921.388.997,97	1.923.827.832,46	2.438.834,48

**КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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 2016 година по месеци (во Денари):

Датум Обврски	Бр. на удели	Цена на удел	Нето вредност на имотот	Имот	Обврски
01.01.2016	12.343.698,3022	116,3672	1.436.401.616,90	1.462.169.046,60	25.767.429,71
31.01.2016	12.250.671,5874	116,6386	1.428.901.681,44	1.462.753.669,68	33.851.988,24
29.02.2016	12.603.570,9988	116,8869	1.473.192.180,71	1.484.988.334,11	11.796.153,41
31.03.2016	12.636.605,6478	117,1525	1.480.409.378,08	1.489.756.346,98	9.346.968,91
30.04.2016	13.437.325,3319	117,4095	1.577.669.561,65	1.580.388.955,94	2.719.394,28
31.05.2016	13.111.502,8469	117,6772	1.542.924.590,05	1.566.654.685,08	23.730.095,03
30.06.2016	12.905.228,5334	117,9372	1.522.006.167,75	1.565.030.281,40	43.024.113,65
31.07.2016	11.508.989,1052	118,1736	1.360.058.439,09	1.391.635.583,20	31.577.144,11
31.08.2016	11.901.998,6437	118,4555	1.409.856.981,00	1.425.408.057,40	15.551.076,40
30.09.2016	12.194.824,3677	118,7320	1.447.915.707,48	1.450.700.109,46	2.784.401,99
31.10.2016	12.610.440,5239	119,0300	1.501.020.339,89	1.520.837.366,76	19.817.026,87
30.11.2016	13.911.966,2562	119,2859	1.659.501.860,00	1.694.395.719,89	34.893.859,89
31.12.2016	12.969.782,3690	119,5653	1.550.736.210,96	1.563.262.021,06	12.525.810,10

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

Највисока и најниска вредност на имотот на фондот и цената по удел во фондот	За период од 1 јануари до 30 јуни 2018	За годината што заврши на 31 декември 2017
Највисока вредност на средствата	2.900.792.411	2.197.759.862
Цена по удел при највисока вредност на средствата	123,9717	121,7377
Најниска вредност на средствата	1.921.505.659	1.550.850.514
Цена по удел при најниска вредност на средствата	122,6159	119,5741

Показателот на вкупни трошоци за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2018 година изнесува 0,4966% (за периодот од 01 јануари до 30 јуни 2017 година изнесува 0,4971%)

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот (Продолжува)

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 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.

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности 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.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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)

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.

(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 истиот имотот на Фондот е изложен на секојдневни промени на курсевите на странските валути. Фондот 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.

Со состојба на 30 јуни 2018 година, изложеноста на Фондот на ризик од курсни разлики е незначителна, бидејќи средствата и обврските се во денари.

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

	30 јуни 2018	30 јуни 2017	Во денари 31 декември 2017
ЕУР	61,4939	61,7033	61,4907

(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.

Со состојба на 30 јуни 2018 година каматносноста актива на Фондот се состои од краткорочни депозити во износ од 1.660.000.000 денари со рочност до една година и променлива каматна стапка, вложувања кои се чуваат до доспевање во износ од 593.587.516 денари, како и парични средства на жиро сметка во износ од 31.408.454 денари.

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.

3.3. Ликвидносен ризик

Средствата на Фондот се вложуваат во депозити и должнички хартии од вредност. Вложените средства во депозити во зависност од ликвидносните потреби може да се повлечат во секој момент и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

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

3. УПРАВУВАЊЕ СО ФИНАНСИСКИ РИЗИЦИ (Продолжува)

3.3. Ликвидносен ризик (Продолжува)

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Во досегашното работење Друштвото било во можност да ги подмири сите доспеани обврски на Фондот.

Изложеност на ризик на ликвидност

Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година.

3.4. 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. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен приход, дериватните финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти и побарувањата од брокерските трансакции.

Концентрација на кредитниот ризик

Заклучно со 30 јуни 2018 година, средствата на Фондот се инвестирани во депозити со фиксни и променливи каматни стапки во повеќе домашни комерцијални банки и хартии од вредност чувани до доспевање.

3.5. 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 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.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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 АМОРТИЗАЦИЈА НА ПРЕМИЈА/ДИСКОНТ НА СРЕДСТВА СО ФИКСНО ДОСПЕВАЊЕ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>30 јуни 2017</u>
Камати од краткорочни депозити	29.502.339	26.581.640
Камати од хартии од вредност кои се чуваат до доспевање	12.737.887	9.596.788
Камати од тековни сметки	<u>380.991</u>	<u>344.088</u>
Вкупно	<u>42.621.217</u>	<u>36.522.516</u>

5. РАСХОДИ ОД ОДНОСИТЕ СО ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

Расходите од односите со Друштвото за управување со фондови за периодот што завршува на 30 јуни 2018 изнесуваат 12.105.212 денари (30 јуни 2017: 9.452.971 денари). Овие расходи се однесуваат на управувачкиот надоместок кој Фондот го плаќа на Друштвото за управување со фондот - КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД Скопје. Управувачкиот надоместок се пресметува на дневна основа како процент од 1% од нето вредноста на имотот на фондот од претходниот ден.

6. ОСТАНАТИ ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>30 јуни 2017</u>
Трошоци за надоместок кон Комисија за хартии од вредност	1.815.782	1.417.946
Трошоци за ревизија	32.404	32.442
Останати трошоци	<u>458</u>	<u>32</u>
Вкупно	<u>1.848.644</u>	<u>1.450.426</u>

7. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>31 декември 2017</u>
Денарска сметка	<u>31.408.454</u>	<u>11.378.352</u>
Состојба на	<u>31.408.454</u>	<u>11.378.352</u>

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Државни обврзници во земјата	227.554.178	218.496.061
Државни обврзници во странство	366.033.338	317.892.376
Состојба на	593.587.516	536.388.437

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

Брокерски провизии вклучени во набавната вредност на вложувањата во хартии од вредност до доспевање, распоредени по тргувач на 30 јуни 2018 година се следните:

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	6.302	0,02
Вкупно	6.302	0,02

Брокерски провизии вклучени во набавната вредност на вложувањата во хартии од вредност до доспевање, распоредени по тргувач на 31 декември 2017 година се следните:

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	9.230	0,08
Вкупно	9.230	0,08

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ДО ДОСПЕВАЊЕ (Продолжува)

Вредност на остварени трансакции распоредени по тргувач за периодот што заврши на 30 јуни 2018 година.

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	34.593.395	36,16
Adamant Capital Partners AD	30.605.477	32,00
Banca Promos SPA	30.456.955	31,84
Вкупно	95.655.827	100

Вредност на остварени трансакции распоредени по тргувач за периодот што заврши на 31 декември 2017 година

Тргувач	Износ денари	% од вк. остварен промет
Комерцијална банка АД Скопје	11.456.034	6,73
Adamant Capital Partners AD	20.196.746	11,87
Banca Promos SPA	138.545.992	81,40
Вкупно	170.198.772	100

9. ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ТРГУВАЊЕ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Вложувања во КД Кеш Депозит	108.638.753	82.106.776
Вложувања во ВФП Кеш Депозит	40.466.823	40.106.776
Вложување во DZ2017/01-364	-	99.933
Состојба на	149.105.576	122.833.604

10. ВЛОЖУВАЊА ВО ДЕПОЗИТИ

	30 јуни 2018	31 декември 2017
Вложувања во краткорочни депозити	1.660.000.000	1.237.000.000
Состојба на	1.660.000.000	1.237.000.000

Краткорочните депозити се со променлива каматна стапка која се движи 2,00% до 4,10% годишно (31 декември 2017: од 2,85% до 4,50% годишно).

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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

11. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА КАМАТИ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>31 декември 2017</u>
Побарувања по пресметана камата од вложувања во краткорочни депозити	8.878.707	3.657.574
Побарувања по камата од вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање	18.884.598	12.494.100
Побарувања по основ на камата од жиро сметка	<u>117.278</u>	<u>25.764</u>
Состојба на	<u>27.880.583</u>	<u>16.177.438</u>

12. ОБВРСКИ КОН ДРУШТВОТО ЗА УПРАВУВАЊЕ СО ФОНДОВИ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>31 декември 2017</u>
Обврски за надоместок за управување со Фондот	<u>2.254.401</u>	<u>1.758.171</u>
Состојба на	<u>2.254.401</u>	<u>1.758.171</u>

13. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ДОЗВОЛЕНИ ТРОШОЦИ НА ФОНДОТ

	<u>30 јуни 2018</u>	<u>31 декември 2017</u>
Обврски за ревизија на финансиски извештаи	32.385	65.303
Обврски за надоместоци кон Комисија за хартии од вредност	<u>338.160</u>	<u>263.726</u>
Состојба на	<u>370.545</u>	<u>329.029</u>

14. ОБВРСКИ ПО ОСНОВ НА ИСПЛАТА НА ИМАТЕЛИТЕ НА УДЕЛИ

Со состојба на 30 јуни 2018 година обврските кон иматели на удели изнесуваат 8.280.000 денари (31 декември 2017 - нема обврски кон иматели на удели), и истите во целост се однесуваат на обврски за исплата по основ откуп на удели.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН-Отворен Инвестициски Фонд
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

15. 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 2017 и 31 декември 2017 се како што следи:

	<u>Побарувања</u>	<u>Обврски</u>	<u>Приходи</u>	<u>Расходи</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	2.254.401	-	12.105.212
Комерцијална банка АД Скопје	31.525.733	450.880	384.077	2.547.420
30 јуни 2018 година	<u>31.525.733</u>	<u>2.705.281</u>	<u>384.077</u>	<u>14.652.632</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	1.758.171	-	20.030.062
Комерцијална банка АД Скопје	11.378.352	351.634	560.535	4.202.055
31 декември 2017 година	<u>11.378.352</u>	<u>2.109.805</u>	<u>560.535</u>	<u>24.232.177</u>
КБ Публикум инвест АД Скопје	-	1.694.811	-	9.452.972
Комерцијална банка АД Скопје	34.163.419	338.962	344.088	1.972.297
30 јуни 2017 година	<u>34.163.419</u>	<u>2.033.773</u>	<u>344.088</u>	<u>11.425.269</u>

На 30 јуни 2018 година 2.573.223,2335 удели (31 декември 2017: 2.573.233,2335 удели и 30 јуни 2017: 2.573.223,2335 удели) се поседувани од Комерцијална банка АД Скопје, која е сопственик на 64,29 % од акциите со право на глас на Друштвото.

Од вкупните расходи со Комерцијална банка АД Скопје, надоместокот за Депозитарната банка заедно со вклучениот надоместок за субдепозитарната банка до 30 јуни 2018 година изнесува 2.547.420 денари (31 декември 2017: 4.202.055 денари и 30 јуни 2017: 1.971.997 денари)

16. 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 кои се материјално значајни за објавување во овие меѓупериодиски финансиски извештаи.

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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 удел на фондот

Вредност на нето имотот на Фондот по удел/акција на почетокот на периодот	За периодот од 1 јануари 2017 до 30 јуни 2017	За периодот од 1 јануари 2018 до 30 јуни 2018
Нето имот на фондот на почеток на периодот	1.550.736.221	1.921.388.998
Број на удели / акции на почетокот на периодот	12.969.782,3690	15.670.928,4475
Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на почетокот на периодот	119,5653	122,6085
Нето имот на фондот на крајот на периодот	1.909.623.911,93	2.450.626.304,43
Број на удели / акции на крајот на периодот	15.754.521,8693	19.763.168,0103
Вредност на нето имотот на фондот по удел/ акција на крајот на периодот (со состојба на 30 јуни 2017 и 2018)	121,2112	123,9997
Дополнителни показатели и податоци		
Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0,4971%	0,4966%
Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1,2642%	1,0811%
Принос на инвестицискиот фонд	1,3766%	1,1347%

Табела 2 Извештај за структурата на вложувањата на фондот

Пласмани и депозити	Вложени средства (во Денари)	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средства на Фондот	Датум на достасување
Централна Кооперативна Банка АД Скопје	30.000.000	30.782.383	1,25%	01.08.2018
Централна Кооперативна Банка АД Скопје	120.000.000	123.711.123	5,02%	03.08.2018
Силк Роуд Банка АД Скопје	110.000.000	110.354.411	4,48%	20.07.2018
Силк Роуд Банка АД Скопје	100.000.000	100.263.014	4,07%	20.07.2018
Стопанска Банка АД Битола	470.000.000	471.666.932	19,16%	14.12.2018
Еуростандард Банка АД Скопје	470.000.000	470.100.438	19,09%	29.06.2019
Капитал Банка АД Скопје	100.000.000	100.023.014	4,06%	26.12.2018
Централна Кооперативна Банка АД Скопје	30.000.000	30.662.630	1,25%	26.09.2018
Капитал Банка АД Скопје	50.000.000	50.115.068	2,04%	01.09.2018
Универзална Инвестициона Банка АД Скопје	60.000.000	60.532.603	2,46%	01.03.2019
ТТК Банка АД Скопје	50.000.000	50.064.351	2,03%	13.12.2018
Универзална Инвестициона Банка АД Скопје	60.000.000	60.601.644	2,46%	15.03.2019
Капитал Банка АД Скопје	10.000.000	10.001.096	0,41%	27.12.2018
Вкупно пласмани и депозити	1.660.000.000	1.668.878.707	67,78%	

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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
МКМИНФ200D92/РМДЕН09	153.735	148.846	149.071	0,02%	0,01%	Македонска берза АД
МКМИНФ200D92/РМДЕН09	5.688.186	5.507.566	5.515.881	0,62%	0,22%	Македонска берза АД
МКМИНФ20G879/DO2014/05-0219	30.000.000	29.999.398	30.480.026	0,00%	1,24%	ОТС
МКМИНФ20G879/DO2014/05-0219	70.000.000	69.998.996	71.120.294	0,00%	2,89%	ОТС
МКМИНФ20GA55/DO2014/23 - 1024	50.000.000	50.004.472	51.784.128	0,00%	2,10%	ОТС
МКМИНФ20GA97/DO2014/27A-1024	50.000.000	50.005.930	51.691.392	0,00%	2,10%	ОТС
МКМИНФ20GC53/DO2015-03A-0125	10.000.000	10.002.647	10.159.360	0,00%	0,41%	ОТС
МКМИНФ20GO34/DO2018/04B - 0133	11.910.000	11.912.025	12.099.532	17,01%	0,49%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	18.448.170	18.220.266	18.937.958	0,00%	0,77%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.149.390	6.042.565	6.285.807	0,00%	0,26%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	12.298.780	12.051.114	12.542.005	0,00%	0,51%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.149.390	5.960.445	6.214.272	0,00%	0,25%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	6.149.390	6.040.496	6.284.007	0,00%	0,26%	ОТС
XS1087984164/MACEDO 3,975	12.298.780	12.140.914	12.620.148	0,00%	0,51%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.298.780	12.912.854	13.509.613	0,00%	0,55%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.481.539	6.777.853	0,00%	0,28%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	61.493.900	66.560.331	69.377.730	0,00%	2,82%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.325.702	6.634.705	0,00%	0,27%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.711.523	6.988.549	0,00%	0,28%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.298.780	12.692.429	13.307.130	0,00%	0,54%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.366.132	6.671.873	0,00%	0,27%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.504.468	6.798.889	0,00%	0,28%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	6.149.390	6.465.527	6.763.159	0,00%	0,27%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.298.780	12.929.101	13.524.525	0,00%	0,55%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	12.298.780	12.932.896	13.528.008	0,00%	0,55%	ОТС
XS1452578591/MACEDO 5,625	18.448.170	20.045.469	20.884.130	0,00%	0,85%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	18.448.170	18.171.861	18.398.904	0,06%	0,75%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	12.298.780	12.108.366	12.262.052	0,04%	0,50%	ОТС
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	18.448.170	18.093.402	18.317.323	0,06%	0,74%	ОТС
Вкупно обврзници од домашни издавачи	504.474.471	513.337.280	529.628.325		21,52%	
XS0971722342/RUS 3 5/8	24.597.560	23.446.156	24.597.560	0,00%	0,99%	ОТС
XS0971722342/RUS 3 5/8	12.298.780	11.849.108	12.298.780	0,00%	0,50%	ОТС
XS0971722342/RUS 3 5/8	12.298.780	11.598.778	12.298.780	0,00%	0,49%	ОТС
XS1205717702/MONTEN 3 7/8	6.149.390	5.950.263	6.149.390	0,00%	0,25%	ОТС
XS1205717702/MONTEN 3 7/8	12.298.780	12.006.014	12.298.780	0,00%	0,50%	ОТС
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	6.149.390	6.465.562	6.149.390	0,00%	0,27%	ОТС
XS1377508996/MONTEN 5 3/4	9.224.085	9.192.724	9.224.085	0,00%	0,38%	ОТС
Вкупно обврзници од странски издавачи	83.016.765	80.508.604	83.016.765		3,38%	
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/КД КЕШ ДЕПОЗИТ	920.834	107.851.521	108.638.753		4,41%	КД Фондови АД Скопје
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	374.348	40.106.775	40.466.823		1,64%	ВФП Фонд Менаџмент АД Скопје
Вкупно удели од домашни издавачи	1.295.182	147.958.296	149.105.576		6,06%	

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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

Пласмани и депозити	Вкупна вредност на денот на известување	% од вредноста на средствата на Фондот
Пласмани и депозити	1.660.000.000	67,43%
Обврзници и записи	593.587.516	24,11%
Удели	149.105.576	6,06%
Пари и парични еквиваленти	31.408.454	1,28%
Останати средства	27.880.584	1,13%
Вкупно	2.461.982.130	100%

Табела 4 - Извештај за нереализирани добивки/загуби на Фондот

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Набавна цена	Објективна вредност	Нереализира на добивка/ (загуба)	Нето курсни разлики
30.06.2018	МКМINF200D92 / РМДЕН09	5.656.411,57	5.655.348,79	(1.357,14)	294,36
30.06.2018	МКМINF20G879 / DO2014/05-0219	99.998.393,81	99.982.785,34	(15.608,46)	0,00
30.06.2018	МКМINF20GA55 / DO2014/23 - 1024	50.004.472,32	50.002.210,36	(2.261,96)	0,00
30.06.2018	МКМINF20GA97 / DO2014/27A-1024	50.005.930,08	50.001.529,15	(4.400,94)	0,00
30.06.2018	МКМINF20GC53 / DO2015-03A-0125	10.002.646,97	10.001.113,22	(1.533,75)	0,00
30.06.2018	МКМINF20GO34 / DO2018/04B - 0133	11.912.024,95	11.911.190,77	(834,19)	0,00
30.06.2018	XS0971722342 / RUS 3 5/8	46.894.041,39	47.291.111,60	394.629,83	2.440,38
30.06.2018	XS1087984164 / MACEDO 3,975	60.455.800,88	60.600.540,42	141.593,39	3.146,14
30.06.2018	XS1205717702 / MONTEN 3 7/8	17.956.277,34	18.060.736,63	103.524,84	934,45
30.06.2018	XS1377508996 / MONTEN 5 3/4	15.658.285,38	15.614.776,43	(44.323,81)	814,86
30.06.2018	XS1452578591 / MACEDO 5,625	176.927.971,35	17.092.050,64	(845.128,11)	9.207,40
30.06.2018	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	48.373.628,47	48.374.122,90	6.095,85	(5.601,43)
	Државни обврзници	593.845.884,52	593.587.516,25	(269.604,45)	11.236,17
30.06.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 / КД КЕШ ДЕПОЗИТ	107.851.520,60	108.638.752,65	787.232,04	-
30.06.2018	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 / ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	40.106.775,59	40.466.823,42	360.047,83	-
	Удели на отворени инвестициски фондови	147.958.296,19	149.105.576,07	1.147.279,88	-
	ВКУПНО	741.804.180,71	742.693.092,30	877.675,42	11.236,17

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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 реализирани добивки/загуби на Фондот

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка
31.05.2018	МКМИНФ200D92 / РМДЕН09	47.500	2.829.277,45	2.921.915,00	92.637,55
18.04.2018	XS1807201899 / МОНТЕН 3,375	100	6.060.332,25	6.100.918,95	40.586,70
	државни обврзници		8.889.609,70	9.022.833,95	133.224,25
10.01.2018	МКМИНFDYG220 / DZ2017/01-364	10	99.933,38	100.000,00	66,62
02.05.2018	МКМИНFDYI093 / DZ2018/09 - 357	1.143	11.295.583,20	11.298.189,24	2.606,04
	државни записи		11.395.516,58	11.398.189,24	2.672,66
20.03.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578/ КД КЕШ ДЕПОЗИТ	170.425	19.935.946,52	20.000.000,00	64.053,48
29.03.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 / КД КЕШ ДЕПОЗИТ	255.513	29.889.427,66	30.000.000,01	110.572,35
	удели на отворени инвестициски фондови		49.825.374,18	50.000.000,00	174.625,82
	ВКУПНО		70.110.500,45	70.421.023,19	310.522,74

Табела 6 - Приходи/Расходи со поврзани лица

Назив на поврзан субјект	Приходи	Расходи	Цел на исплатата
Комерцијална банка АД, Скопје	-	126.378	Надомест за субдепозитарна банка
Комерцијална банка АД, Скопје	380.991	-	Камата на денарска парична сметка
КБ Публикум инвест АД, Скопје	-	12.105.212	Управувачки надомест
Комерцијална банка АД, Скопје	-	3.216	Купување на обврзници - DO2018/04B - 0133
Комерцијална банка АД, Скопје	-	3.086	Купување на запис - DZ2018/09 - 357
Комерцијална банка АД, Скопје	-	2.421.042	Надомест за депозитарна банка
ВКУПНО	380.991	14.658.934	

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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 7 Трансакции од имотот на Фондот за периодот од 01.01.2018-30.06.2018

Назив на издавач на хартии од вредност	Вид на налог Куповен / Продажен	Шифра на ХВ	Датум на трансакција	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Пазар на кој се тргува
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	09.01.2018	85.538,96	116,91	КД ФОНДОВИ АД Скопје
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	05.02.2018	42.698,26	117,10	КД ФОНДОВИ АД Скопје
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	26.02.2018	170.557,36	117,26	КД ФОНДОВИ АД Скопје
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	15.03.2018	170.460,41	117,33	КД ФОНДОВИ АД Скопје
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Продажен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	20.03.2018	170.424,67	117,35	КД ФОНДОВИ АД Скопје
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Продажен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	29.03.2018	255.513,12	117,41	КД ФОНДОВИ АД Скопје
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Куповен	DO2018/04B - 0133	03.04.2018	1.191,00	100,02	ОТС
Министерство за Финансии на Р.Црна Гора	Куповен	МОНТЕН 3,375	12.04.2018	100,00	98,55	ОТС
Министерство за Финансии на Р.Црна Гора	Продажен	МОНТЕН 3,375	18.04.2018	100,00	99,21	ОТС
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Куповен	DZ2018/09 - 357	24.04.2018	1.143,00	9882,40	ОТС
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Продажен	DZ2018/09 - 357	02.05.2018	1.143,00	9884,68	ОТС
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	04.05.2018	85.005,39	117,64	КД ФОНДОВИ АД Скопје
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Куповен	MACEDO 2 3/4	16.05.2018	200,00	98,45	ОТС
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Куповен	MACEDO 2 3/4	08.06.2018	300,00	98,05	ОТС
КД ФОНДОВИ АД Скопје	Куповен	КД КЕШ ДЕПОЗИТ	14.06.2018	84819,66	117,90	КД ФОНДОВИ АД Скопје
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА Р.МАКЕДОНИЈА	Куповен	MACEDO 2 3/4	19.06.2018	300,00	98,50	ОТС

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - Отворен Инвестиционен Фонд
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 - Трансакции од имотот на фондот со поврзани лица

	Опис на трансакција	Датум на трансакција	Количина	Набавна цена	Вредност на трансакција	Реализирана добивка (загуба)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на обврзници , DO2018/04B - 0133	03.04.2018	11.910.000,00	11.912.024,95	11.996.537,00	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Купување на запис , DZ2018/09 - 357	24.04.2018	11.430.000,00	11.295.583,20	11.298.669,00	-
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продавање на запис , DZ2018/09 - 357	02.05.2018	11.430.000,00	11.295.583,20	11.298.189,24	2.606,04

Табела 9 - Трошоци наплатени на товар на Фондот

Опис на трошок	Износ	% од просечен НАВ
Надомест за управување	12.105.212	0.4953%
Надомест за депозитарна банка	2.421.042	0.0991%
Трошоци за купопродажба на имот на фондот	3.086	0.0001%
Трошоци за ревизија	32.404	0.0013%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	1.815.782	0.0743%
Други трошоци утврдени со статут и проспект	126.378	0.0052%
Вкупно трошоци	16.503.904	0.6753%

