

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ - БАЛАНСИРАН**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР
И
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2022 ГОДИНА**

Скопје, март 2022

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

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

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2022 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

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

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

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)**ДО****Друштвото за управување со
инвестициски фондови
КБ Публикум инвест АД Скопје**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

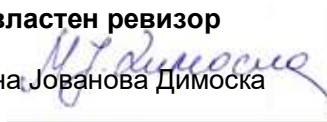
Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – БАЛАНСИРАН заклучно со 31 декември 2022 година, како и неговата финансиска успешност за годината која што завршува тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, 17 март 2023 година

Овластен ревизор

Милена Јованова Димоска

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов



БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год.	Тековна год. (2022)
		(2021)	
		Во МКД	Во МКД
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА			
1	Пари и парични еквиваленти	27,089,761	13,959,068
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	690,883,319	530,872,539
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	585,883,319	524,872,539
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	105,000,000	6,000,000
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	251,074	865,936
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	-
9	Побарувања за камати	6,275,627	7,485,511
А. (С од 1 до 10)	Вкупно средства	724,499,782	553,183,054
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	1,359	1,441
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	1,630,865	1,186,021
13	Обврски спрема депозитарна банка	177,077	99,049
14	Обврски за трошоци на фондот	107,191	121,824
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	300,000	-
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (С од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	2,216,491	1,408,336
В. (А - Б)	Нето имот на фондот	722,283,291	551,774,719
Г.	Број на издадени удели	3,771,397.8834	3,260,604.6045
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	191.5161	169.2247
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	593,757,724	622,580,798
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(36,800,118)	(148,306,854)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	60,897,345	(87,824,910)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	104,428,340	165,325,685
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
Ѓ. (С од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	722,283,291	551,774,719

Скопје, 17 март 2023 година



Главен Извршен Директор
Горан Марковски

БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		9,469,335	21,733,824
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		13,518,194	15,362,339
3	Позитивни курсни разлики		2,168,136	6,537,555
4	Приходи од дивиденди		9,770,090	15,423,389
5	Останати приходи		4,081	398,996
А. (С од 1 до 5)	Вкупно приходи од вложувања		34,929,836	59,456,103
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(4,006,873)	(19,873,434)
7	Негативни курсни разлики		(1,326,981)	(3,598,678)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(15,192,895)	(15,807,795)
9	Расходи од камата		(2,976)	(80,777)
10	Надоместоци на депозитарната банка		(2,224,871)	(2,228,953)
11	Трансакциски трошоци		(417,459)	(359,595)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(4,041,142)	(3,661,920)
Б. (С од 6 до 13)	Вкупно расходи		(27,213,197)	(45,611,152)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		7,716,639	13,844,952
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		46,237,998	(108,711,335)
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		6,942,708	7,041,474
Г. (С од д1 до д3)	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		53,180,706	(101,669,861)
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		60,897,345	(87,824,910)

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	7,716,639	13,844,952
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	53,180,706	(101,669,861)
А. (С од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	60,897,345	(87,824,910)
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	231,134,772	65,623,192
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(36,800,118)	(148,306,854)
Б. (С од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	194,334,655	(82,683,662)
Ц. (А + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	255,231,999	(170,508,572)
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	467,051,291	722,283,291
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	722,283,291	551,774,719
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Број на удели на почетокот на периодот	2,719,941.1448	3,771,397.8834
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	1,250,799.6703	366,892.1347
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(199,342.9317)	(877,685.4136)
Е. (С од 6 до 8)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	3,771,397.8834	3,260,604.6045

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		60,897,345	(87,824,910)
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		6,942,708	7,041,474
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(13,518,194)	(15,362,339)
5	Расходи од камата		2,976	80,777
6	Приходи од дивиденда		(9,770,090)	(15,423,389)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(185,162,543)	61,010,780
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		(55,000,000)	99,000,000
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-	-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		12,564,321	14,152,456
13	Одливи од камата		(2,976)	(80,777)
14	Приливи од дивиденда		9,720,358	14,808,526
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		(6,942,708)	(7,041,474)
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		2,351,467	-
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		1,359	82
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		11,922	14,634
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитар		593,954	(522,871)
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		300,000	(300,000)
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		(177,010,101)	69,552,969
22	Приливи од издавање на удели		231,134,772	65,623,192
23	Одливи од откуп на удели		(36,800,118)	(148,306,854)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-	-
25	Останати приливи од финансиски активности		-	-
26	Останати одливи од финансиски активности		-	-
27. (С од 22 до 26)	Паричен тек од финансиски активности		194,334,655	(82,683,662)
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		17,324,554	(13,130,693)
29	Пари на почеток на периодот		9,765,207	27,089,761
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		27,089,761	13,959,068

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. Основни податоци

КБ Публикум Балансиран (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистарот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 14 април 2009 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021).

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 и затворени инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје во согласност со Законот за инвестициски фондови, Проспектот и Статутот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основ за составување на финансиските извештаи

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021”) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка (“Службен весник на Република Северна Македонија бр. 148/2022”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Северна Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005”) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Овие финансиски извештаи се изготвени за периодот што завршува на 31 декември 2022 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 17 март 2023 година.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2021 година.

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

2.2. Претпоставка за континуитет

Придружните 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. 2022 година беше исполнета со низа предизвици предизвикани од екстерни настани. Воениот конфликт во Украина кој започна во февруари 2022 година, се случува во време на значајна глобална економска несигурност и нестабилност. Геополитичките тензии и ефектот од санкциите врз вложувањата кои се директно или индиректно поврзани со економските рестрикции поради војната во Украина во најголем дел се апсорбирани во тековниот период. Зголемувањето на инфлаторните притисоци, промените во монетарната политика, енергетската криза и слабеењето на глобалното закрепнување по пандемијата веќе се инкорпорирани на пазарите на капитал. И покрај значителното влијание врз работењето на Фондот во тековниот период. Раководството смета дека во моментов не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки

При подготвувањето на овие 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 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 финансиски извештаи и идните фактички резултати би можеле да се разликуваат од овие проценки.

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

2.4. Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за периодот кој завршува на 31 декември 2021 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови, Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и во Билансот на состојба.

2.5. Признавање на трошоците и приходите

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

Приходи и расходи по камата

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Даночен расход

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

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

Провизии и останати трошоци

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

Трошоци и надоместоци на фондот:

- Трошоци за управување на Фондот

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 2,5% од вредноста на имотот на Фондот пресметан согласно законските и подзаконските акти и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, 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 вредност на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, 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 вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти на денот на вреднување, со примена на следниве стапки:

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- До 1.00.000.000 денари	0,21%
- Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари	0,19%
- Над 1.800.000.001 денари	0,17%

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

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

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

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

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

- *Останати трошоци од работење*

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

- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ
- други трошоци утврдени со закон.

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

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Надоместокот за откуп на удели од Фондот (односно излезна провизија) претставува надоместок кој ќе се наплати од инвеститорот доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од една (1) година 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 стапка од 1%.

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски

Признавање

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

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

Депризнавање

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

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

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

Нетирање

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

Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност

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

Принцип на мерење според објективна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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

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

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

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

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на нето вредноста на имотот на Фондот во текот на 2022 година е даден во белешката 14 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесува 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестирани согласно одредбите на Законот за инвестициски фондови со цел остварување на највисок принос во полза на сопствениците на удели во Фондот врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност.

Имајќи ги во предвид состојбите и движењата на пазарите на капитал во текот на 2022 година, структурата на портфолиото на фондот беше во линија на оптималната структура на долг рок (50/50), каде учеството на должничките хартии од вредност и депозитите од една страна, и акциите од друга се движеше околу 49/51. Во процесот на креирање на портфолиото на фондот, а со цел обезбедување на висока ликвидност, средствата беа инвестирани во хартии од вредност кои се карактеризираат со висок обем на тргување и можност за нивно брзо конвертирање во пари и парични еквиваленти.

Во делот на сопственичките хартии од вредност, Друштвото настојуваше да обезбеди географска изложеност кон оние инструменти и сектори за кои веруваше дека ќе покажат подобри перформанси во иднина како резултат на тековните економски услови. Имено, тоа доведе до повремено менување на изложеноста (поголема или помала) кон одредени инструменти (односно класи на имот), земји (односно валути) со што би се обезбедила заштита на инвеститорите од евентуалните неповолни ценовни движења на финансиските инструменти. Инфлацијата и нејзиното влијание врз монетарната политика беше главниот фактор кој ги движеше пазарите на капитал во текот на 2022 година. Зголемената неизвесност кај инвеститорите и потенцијалните негативни ефекти од промените во политиката врз реалната економија беше главната причина Друштвото да ја намали изложеноста кон издавачите со висока бета и високо ниво на долг за сметка на дефанзивните сектори и големите компании од ИТ сегментот кои претрпеа значителни ценовни корекции изминатиот период.

Заклучно со 31 декември 2022 година вкупниот износ на средства под управување во КБ Публикум – Балансиран изнесуваше 551.774,72 илјади денари (споредено со 722.283,29 илјади денари во 2021 година), и тоа:

- 31,1% од средствата на Фондот беа инвестирани во сопственички хартии од вредност и удели во Фондови на издавачи од странство. Во овој дел од портфолиото на Фондот најголемо учество имаа секторите: технологија, финансии, фармација, индустрија и трајни потрошни добра;
- 19,1% од средствата на Фондот беа инвестирани во сопственички хартии од вредност на издавачи од Македонија, и тоа со најголема изложеност во следните сектори: финансии, градежништво и услуги;

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања (Продолжува)**

- 46,3% од имотот на Фондот беше инвестиран во хартии од вредност со фиксен приход. Вложувањата се во државни обврзници издадени од Република Македонија, Турција, Црна Гора, Албанија и Украина, како и корпоративни обврзници на домашни издавачи (Уни Банка) и издавачи од странство (Metinvest, Iutecredit, NLB Ljubljana, Evelin group, Abengoa, Nitrogenmuvek и Credit Bank of Moscow); и
- Останатиот дел од имотот на Фондот е вложен во депозити, пари и парични еквиваленти.

Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е кон субјекти во странство. Средствата деноминирани во ЕУР учествуваат со над 63% од имотот на Фондот преку вложувањата во сопственички хартии од вредност и должнички хартии од вредност. Од останатите валути, над 20% од имотот на Фондот е деноминиран во МКД (акции и пари и парични еквиваленти), додека над 15% беше деноминиран во УСД. Имајќи предвид дека околу 80% од средствата се деноминирани во странска валута, големиот дел од имотот на Фондот е заштитен од ризикот поврзан со промена на девизните курсеви.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

Табела 1

	2022 година	2021 година
Цена на удел на крајот на периодот	169,2247 МКД	191,5161 МКД
Принос (од основање)	69,22%	91,52%
Стандардна девијација (тековна година)	10,6801%	4,8649%
Стандардна девијација (последни 5 години)	7,4835%	6,0189%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	4	4

Со влегувањето на светската економија во последниот квартал од 2022 година неизвесноста и проблемите континуирано се зголемуваат и истите претставуваат сериозна закана за одржување на стапките на економски раст. Геополитичките тензии во светот континуирано се продлабочуваат. Структурните промени во светската економијата ја подгреаа инфлацијата до степен каде истата може да биде ризик со сериозни економски, финансиски, социјални и политички импликации. Бранот на раст на цени кој е присутен насекаде и трае повеќе од една година беше конечно препознаен како голем предизвик од страна на монетарните власти насекаде низ светот. Како резултат на ваквиот тренд сведоци сме на драматично менување на наративот и превземање конкретни чекори со цел уверување на јавноста за нивната решителност истата да се сведе на ниво од 2%. Оттука, инфлацијата и нејзиното влијание врз монетарната политика беше главниот фактор кој ги движеше пазарите на капитал во текот на 2022 година. Во 2023 година главниот фактор ќе биде ефектот од ваквата политика врз реалната економија (дали ќе имаме само забавувањето или тоа ќе резултира со рецесија) и профитабилноста на корпоративниот сектор (кој достигна рекордни размери во текот на 2021 и 2022 година). Глобалниот економски раст е проектиран на ниво од 2,9% во 2022 година, додека за 2023 и 2024 година се очекува истиот да забави на 1,7% и 2,7% соодветно. По неколкуте надолни ревизии направени од страна на меѓународните финансиски институции, овие проекции во голема мера се одраз на прогнозите и оценките во двете најголеми светски економии.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања (Продолжува)

Пазарите на капитал во САД се под влијание на состојбите во реалната економија и економските индикатори од една страна, наспроти монетарната политика и сигналите што ги испраќа ФЕД од друга. Економскиот раст во САД забавува, но сепак најголемата светска економија сеуште е во фаза на експанзија. Генералниот консензус е дека ова намалување ќе биде резултат на повеќе фактори. Прво, позитивниот ефект врз БДП од надворешно трговската размена во следниот период значително ќе се намали. Второ, вложувањата во недвижности од страна на приватниот сектор како и инвестициите од бизнис сектор ќе забават. Трето, се очекува забавено опоравување на довербата на потрошувачите (мерено преку личната потрошувачка која се смета за главна движечка сила) и намалување на фискалната поддршка од страна на државата. Состојбите на пазарот на труд се сеуште позитивни. Невработеноста континуирано е под 4% (иако партиципацијата на работната сила е на многу ниско ниво изминатите 20 години) што упатува на позитивен тренд за пазарите на капитал. Меѓутоа, треба да се напомене дека корпоративниот сектор во САД (S&P 500) ги бележи првите знаци на слабост. Заклучно со третиот квартал од 2022 година, котираните компании се почесто објавуваат надолна ревизија на приходите и профитабилноста за следниот период. И покрај ваквите информации индексот S&P 500 сеуште е на релативно високо ниво.

Најголемиот предизвик за ФЕД е соодветно балансирање на политиката со цел намалување на инфлацијата, а притоа да не се предизвика дополнителна штета во економијата. Покрај обезбедување на соодветен баланс, ФЕД исто така треба води сметка и за висината, односно горната граница на каматни стапки се цел евентуално да не предизвика нова должничка криза имајќи во предвид висината на јавниот и приватниот долг, како и трошоците за финансирање. Заклучно со 31.12.2022 година референтната каматна стапка достигна ниво од 4,25%. Доколку инфлаторниот притисок продолжи и во 2023 година просторот за дополнително покачување од страна на ФЕД е прилично лимитиран без притоа економијата да не заврши во рецесија поради ваквата политика.

Релативното вреднување на европските пазари е значително пониско споредено со пазарите во САД. Оттука и политиката на Друштвото за поголема изложеност кон европските блу-чипови. Последните информации кои доаѓаат од еврозоната упатуваат на подобрување на состојбите во некои сегменти, но истите се придружени и со низа потенцијални ризици. Невработеноста е релативно ниска и достигна 6,1% на крајот од 2022 година. Извозот исто така беше во нагорна линија, но динамиката на раст драматично е намалена. Слични осцилации можат да се забележат и кај индустриското производство. Главниот предизвик за ЕУ е намалувањето на довербата на потрошувачите и сентиментот на бизнис заедницата кој остана на ниско ниво пред се поради геополитичките тензии. Енергетската криза дополнително се влоши со намалување на количините на природен гас кои се испорачуваат како резултат на санкциите кои беа воведени кон Русија поради воениот конфликт во Украина и оштетувањето на постоечката инфраструктура (северен тек 1).

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања (Продолжува)

Кусоците се заменуваат со многу поскап ЛНГ кој се увезува од САД кој е голем удар за индустријата и домаќинствата. Големите (енерго-интензивни) индустриски капацитети се под голем финансиски притисок. Дел од нив се практично принудени привремено да го запрат производството бидејќи не се рентабилни на ова ниво на цени или го преместуваат производството во Кина. Во однос на монетарната политика, ЕЦБ исто така започна со рестриктивна монетарна политика преку подигање на каматните стапки на ниво од 2,5% (заклучно со 31.12.2022 година).

Според проекциите на Светска Банка растот во Македонија е проектиран на 2,1% за 2022 година, додека проекциите за 2023 и 2024 се 2,4% и 2,7% соодветно. Најголем придонес за растот се очекува да дојде од личната потрошувачка (преку зголемување на минималната плата во стопанството како и притисокот за зголемување на платите во останатите сектори од економијата), помал дел од инвестициска потрошувачка, а ефектите од нето извозот се очекува да бидат негативни. Изминатиот период цените на домашните хартии од вредност бележат позитивна корелација со трендовите кои беа карактеристични за развиените пазари на капитал. Од друга страна, компаниите кои се составен дел од индексот МБИ 10 генерално покажаа голема резистентност успевајќи да ја задржат профитабилноста и дивидендната политика. За повеќето компании од индексот МБИ 10 2022 година беше една од подобрите, освен во секторот градежништво (каде нивниот резултат е директно поврзан со нивото на капитални инвестиции финансирани од страна на државата). Меѓутоа, на домашен план 2023 година ќе биде година исполнета со низа неизвесности и предизвици. Тука пред сè е прашањето дали ќе се оствари предвидениот економски раст од страна на НБРСМ и останатите меѓународни финансиски институции. Инфлацијата исто така претставува сериозен предизвик за домашната економија посебно во делот на енергијата. Надминувањето на несогласувањата со Бугарија и евентуалното дефинирање на датум за почеток на преговорите со ЕУ може да биде дополнителен позитивен имплус кај инвеститорската јавност.

Во однос на остварените резултати, Фондот во текот на 2022 година имаше негативен принос од 11,6% на нето основа (со пресметани трошоци и надоместоци), додека синтетичкиот репер¹ за истиот период забележа пад од 10,4% (односно 9,1% доколку се земат во предвид курсните разлики) што во суштина претставува разлика во остварувањата од 2,5%. При споредбата треба да се има во предвид дека како резултат на вооружениот конфликт во Украина и економските рестрикции од страна на САД и ЕУ кон Русија, вложувањата на Фондот во акции на руски издавачи беа сведени на нула (0), додека пред почетокот на конфликтот нивното учество во имотот на Фондот изнесуваше 3,2%. Во однос на главните индекси, МБИ 10 ја заврши 2022 година со пад од 8,1%, С&П ја заврши годината со -19,4%, Азија со -19,4%, Германија со -12,3%, Словенија со -16,7% и Русија со -43,1% (без притоа да се земат во предвид пазарните движења на рuskата валута).

¹ Синтетичкиот репер е составен од следните индекси: Barclays High Yield Bond Index, MBI10, SBITOP, CAC 40, DAX, S&P 500, MOEX, и MSCI Asia Pacific каде еднаш месечно се врши ревизија на нивното учество во синтетичкиот репер во зависност од настанатите промени во структурата на портфолиото на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на фондот и страгија на вложувања (Продолжува)

Дополнителен негативен ефект врз резултатите на Фондот во текот на 2022 година имаа и должничките хартии од вредност (државните и корпоративни евро обврзници). Овој негативен тренд беше посебно изразен кај руските и украинските обврзници забележаа значителен пад што директно се одрази врз приносот на Фондот. Во следниот графикон се прикажани разликите во остварувањата.

Во следната табела се прикажани промените во изложеноста кон одредени класи на имот во изминатиот период.

Табела 2

<i>Инструмент</i>	<i>Изложеност на 31.12.2021</i>	<i>Промена</i>	<i>Изложеност на 31.12.2022</i>
Акции	48%	Зголемување	49%
Обврзници	33%	Намалување	47%
Депозити	15%	Намалување	1%
Пари	4%	Зголемување	3%
	100%		100%

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

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

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

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

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

3.1 Валутен ризик

Фондот склучува трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истиот се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 31 декември 2022 како и 31 декември 2021 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2022	31 декември 2021
1 ЕУР =	61.4932 МКД	61.6270 МКД
1 УСД =	57.6535 МКД	54.3736 МКД

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.1 Валутен ризик (продолжува)

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2022 и 31 декември 2021 година по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
ЕУР	347,883,635	335,083,378	65,306	36,360
УСД	83,911,448	139,199,204	1,441	1,359
Други	8,508,991	5,802,379	-	-
	440,304,074	480,084,962	66,747	37,719

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

	Зголемувања за 10% во МКД		Намалувања за 10% во МКД	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
ЕУР	34,781,833	33,504,702	(34,781,833)	(33,504,702)
УСД	8,391,001	13,919,785	(8,391,001)	(13,919,785)
Други	850,899	580,237	(850,899)	(580,237)
Нето ефект	44,023,733	48,004,724	(44,023,733)	(48,004,724)

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.2 Кредитен ризик

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку диверзификација на вложувањата.

Инвестиции во хартии од вредност со фиксен приход

На 31.12.2022 година 44.81% (2021: 32.47%) од нето вредноста на Фондот беше инвестирана во обврзници со следниов кредитен рејтинг:

ISIN	2022		2021	
	УЧЕСТВО	РЕЈТИНГ	УЧЕСТВО	РЕЈТИНГ
MKMINF200DE0	0.01%	ББ- (S&P)	0.01%	ББ- (S&P)
XS1452578591	6.66%	ББ- (S&P)	5.44%	ББ- (S&P)
XS1744744191	5.69%	ББ- (S&P)	3.05%	ББ- (S&P)
XS2181690665	2.05%	ББ- (S&P)	н/п	н/п
XS2310118893	8.67%	ББ- (S&P)	н/п	н/п
MKBLBA200011	1.11%	н/п	0.86%	н/п
MKINTP200015	н/п	н/п	0.43%	н/п
XS1807201899	1.02%	Б (S&P)	0.85%	Б (S&P)
XS1843443356	1.10%	Б (S&P)	0.84%	Б+ (S&P)
XS1909184753	4.37%	Б (S&P)	3.37%	Б+ (S&P)
XS2010031990	0.99%	Б+ (S&P)	0.84%	Б+ (S&P)
XS2015264778	0.40%	ЦЦЦ+ (S&P)	1.61%	Б (S&P)
XS2270576700	1.01%	Б (S&P)	0.90%	Б+ (S&P)
XS2406936075	0.90%	Б+ (S&P)	0.88%	Б+ (S&P)
XS1117280625	н/п	н/п	0.30%	н/п
XS1533922933	1.17%	н/п	1.55%	н/п
XS1589106910	0.41%	н/п	1.49%	н/п
XS1811852521	1.25%	Б (S&P)	1.16%	Б (S&P)
XS1831877755	н/п	Б- (Fitch)	1.28%	Б- (Fitch)
XS1951067039	0.23%	н/п	0.88%	н/п
XS1960252606	н/п	н/п	0.00%	н/п
XS2033386603	2.16%	н/п	1.75%	н/п
XS2056722734	0.60%	ЦЦЦ (Fitch)	0.84%	Б (S&P)
XS2113139195	2.73%	ББ (S&P)	1.69%	БББ- (S&P)

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.2 Кредитен ризик (продолжува)

Парични средства и парични еквиваленти

На 31.12.2022, парите и паричните еквиваленти изнесуваат 2.52% (2021: 3.75%) од нето вредноста на Фондот. Паричните средства се чуваат во Комерцијална Банка. Финансиската позиција на банката во која се чуваат парите на Фондот се следи континуирано.

Депозити

На 31.12.2022, депозитите изнесуваат 1.08% (2021: 14.54%) од нето вредноста на Фондот. Финансиската позиција на банките во кои се чуваат депозитите на Фондот се следи континуирано.

3.3 Каматен ризик

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки. Имотот на Фондот е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик во МКД на крајот од годините е како што следува:

	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
Финансиски средства		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	13,959,068	27,089,761
- Останати побарувања	8,351,447	6,526,701
- Останати хартии од вредност	4,957,048	5,224,759
- Вложувања за тргување	<u>272,020,332</u>	<u>345,379,447</u>
	299,287,895	384,220,668
<i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	-	-
- Депозити во банки	<u>6,000,000</u>	<u>105,000,000</u>
	6,000,000	105,000,000
<i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	<u>247,895,159</u>	<u>235,279,114</u>
	247,895,159	235,279,114
	<u>553,183,054</u>	<u>724,499,782</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	1,186,021	1,630,865
- Обврски кон депозитарна банка	99,049	177,077
- Останати обврски	<u>123,266</u>	<u>408,549</u>
	1,408,336	2,216,491

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.4 Пазарен ризик

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

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

3.5 Ликвидносен ризик

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

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

3.6 Оперативен ризик

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална банка АД Скопје - депозитарна банка, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти

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

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

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти

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

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

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на Раководството, зависно од видот на средството или обврската.

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

4. Настани по датум на известување

Имајќи го во предвид значајното влијание на воениот конфликт во Украина врз економските и финансиски текови во светот, раководството смета дека во последователниот период ефектите од глобалната економска несигурност и нестабилност нема да имаат значајно влијание врз работењето, отворените резултати, и на ликвидноста на Фондот

По датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи.

5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ				
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	467,051,291	722,283,291
2		Број на удели на почетокот на периодот	2,719,941.1448	3,771,397.8834
А	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	171.7215	191.5161
ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ				
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	722,283,291	551,774,719
4		Број на удели на крајот на периодот	3,771,397.8834	3,260,604.6045
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	191.5161	169.2247
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.5091%	2.5157%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	1.2683%	2.1942%
7		Принос на инвестицискиот фонд	11.5322%	-11.6394%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

2. Акции од странски издавачи		114,891	222,085,518	166,494,695			30.10%
Обични акции		114,891	216,815,881	162,249,541			29.33%
AT0000606306 / RBI	2,000	1,178	2,356,885	1,887,841	943.92	0,00%	0.34%
CA0679011084 / GOLD	3,400	1,033	3,512,535	3,367,656	990.49	0,00%	0.61%
CA6979001089 / PAAS	2,000	1,417	2,833,106	1,884,116	942.06	0,00%	0.34%
DE0005190003 / BMW	1,500	5,453	8,180,060	7,690,955	5,127.30	0,00%	1.39%
DE0008404005 / ALV	1,000	12,797	12,796,847	12,353,984	12,353.98	0,00%	2.23%
DE000BAY0017 / BAYN GY	1,250	2,896	3,620,586	3,714,574	2,971.66	0,00%	0.67%
ES0173516115 / REP	3,616	644	2,329,157	3,310,931	915.63	0,00%	0.60%
FR0000120271 / TTE FP	1,100	2,750	3,025,454	3,967,234	3,606.58	0,00%	0.72%
FR0000130809 / GLE.PA	3,500	1,861	6,515,052	5,053,511	1,443.86	0,00%	0.91%
KYG017191142 / 9988	7,000	829	5,802,380	4,464,309	637.76	0,00%	0.81%
KYG9830T1067 / 1810	50,000	96	4,820,650	4,044,680	80.89	0,00%	0.73%
NL0009434992 / LYB	2,300	5,015	11,534,217	11,010,031	4,786.97	0,00%	1.99%
RU0007661625 / GAZP RM	70,000	233	16,323,226	-	-	0,00%	0.00%
SI0021110513 / POSR	4,890	1,716	8,393,119	6,735,719	1,377.45	0,03%	1.22%
SI0021111651 / ZVTG	1,992	2,268	4,517,604	4,226,059	2,121.52	0,01%	0.76%
SI0021117344 / NLBR.LJ	5,019	4,619	23,181,538	19,258,785	3,837.18	0,03%	3.48%
SI0031102120 / KRKG	3,500	7,077	24,770,561	19,800,810	5,657.37	0,01%	3.58%
SI0031102153 / PETG	7,500	1,565	11,739,944	9,223,980	1,229.86	0,36%	1.67%
US02079K3059 / GOOGL	1,800	6,601	11,882,546	9,156,183	5,086.77	0,00%	1.66%
US23283X2062 / CTSO	22,500	228	5,126,072	2,010,665	89.36	0,06%	0.36%
US30303M1027 / META US	750	10,464	7,848,139	5,203,517	6,938.02	0,00%	0.94%
US4581401001 / INTC	3,200	2,706	8,659,585	4,876,102	1,523.78	0,00%	0.88%
US5398301094 / LMT US	300	19,325	5,797,476	8,414,355	28,047.85	0,00%	1.52%
US5949181045 / MSFT	350	15,494	5,423,009	4,839,262	13,826.46	0,00%	0.87%
US73181M1172 / PLZL	2,100	4,641	9,746,131	-	-	0,00%	0.00%
US7477981069 / QD US	20,000	53	1,053,870	1,098,876	54.94	0,03%	0.20%
US82575P1075 / SBSW	2,800	682	1,909,166	1,720,842	614.59	0,00%	0.31%
US88557W1018 / QFIN	2,500	1,247	3,116,967	2,934,563	1,173.83	0,00%	0.53%
Приоритетни акции		-	-	-			0.00%
Акции во инвестициони фондови			5,269,637	4,245,154			0.77%
US61745C1053 / IIF	1,500	1,392	2,087,334	1,755,549	1,170.37	0,01%	0.32%
US6174681030 / CAF	3,041	1,046	3,182,303	2,489,605	818.68	0,01%	0.45%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција	Номинална вредност	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Б.ОБВРЗНИЦИ		298,710,238	247,895,159		44.81%
1. Обврзници од домашни издавачи		144,379,857	133,804,138		24.19%
Државни обврзници		138,159,470	127,653,537		23.08%
MKMINF200DE0/PMДЕН 14	59,882.08	59,412	59,327	0,01%	0.01%
XS1452578591/MACEDO 5,625	36,895,920.00	39,387,788	36,836,887	0,13%	6.66%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	33,821,260.00	33,720,832	31,471,359	0,11%	5.69%
XS2181690665/MACEDO 3.675	12,298,640.00	11,373,473	11,326,801	0,03%	2.05%
XS2310118893/MACEDO 1,625	61,493,200.00	53,617,966	47,959,162	0,14%	8.67%
Обврзници на локална самоуправа		0	0		0.00%
Корпоративни обврзници		6,220,386	6,150,602		1.11%
MKBLBA200011/DBFUPR	6,149,320.00	6,220,386	6,150,602	2.00%	1.11%
2. Обврзници од странски издавачи		154,330,382	114,091,020		20.62%
Државни обврзници		67,358,786	54,095,817		9.78%
XS1807201899/MONTEN 3,375	6,149,320.00	6,168,986	5,632,716	0,02%	1.02%
XS1843443356/TURKEY 4,625	6,149,320.00	6,092,014	6,081,554	0,01%	1.10%
XS1909184753/TURKEY 5.2	24,597,280.00	24,400,594	24,156,251	0,03%	4.37%
XS2010031990/ALBANI 3,5	6,149,320.00	6,053,682	5,482,857	0,02%	0.99%
XS2015264778/UKRAINE 6,75	12,298,640.00	11,700,502	2,209,205	0,02%	0.40%
XS2270576700/MONTEN 2 7/8	7,071,718.00	6,546,926	5,561,694	0,02%	1.01%
XS2406936075/ALBANI 3.5 11/23/31	6,149,320.00	6,396,081	4,971,541	0,02%	0.90%
Обврзници на локална самоуправа					0.00%
Корпоративни обврзници		86,971,596	59,995,203		10.85%
XS1533922933/PGILLN 5 1/4 02/07/23	11,530,700	11,216,947	6,478,063	0,00%	1.17%
XS1589106910/CRBKM	11,530,700	10,768,256	2,294,725	0,00%	0.41%
XS1811852521/NITROG 7	9,223,980	8,415,228	6,919,830	0,08%	1.25%
XS1951067039/CRBKM 5,15	6,149,320	6,395,219	1,258,520	0,02%	0.23%
XS1978209002/ABGSM 1.5 10/26/24 REGS	998,423	0	2,955	0,00%	0.00%
XS1978210273/ABGSM 1.5 04/26/24 REGS	998,368	0	16,763	0,48%	0.00%
XS2033386603/IUTECREDIT	12,298,640	12,666,197	11,959,075	0,50%	2.16%
XS2056722734/METINV 5,625	6,149,320	6,097,499	3,322,785	0,03%	0.60%
XS2113139195/NOVALJ 3,4	18,447,960	17,383,109	15,127,327	0,25%	2.73%
XS2378483494/IUTECR 11 10/06/26	6,149,320	6,325,765	5,801,945	0,13%	1.05%
XS2393240887/ELVGP 9 1/2 10/18/26	7,686,650	7,703,375	6,813,216	0,08%	1.23%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција	Број на удели	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по удел	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
В. Останати хартии од вредност		0	5,224,759	4,957,048			0.90%
1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи		0	0	0			0.00%
Државни записи		0	0	0			0.00%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	0	0			0.00%
2. Останати хартии од вредност од странски издавачи		0	5,224,759	4,957,048			0.90%
Државни записи		0	0	0			0.90%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	5,224,759	4,957,048			0.00%
US92189F1066/GDX:US	3,000	1,742	5,224,759	4,957,048	1,652	0.00%	0.90%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ		0	626,542,405	524,872,539			94.88%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	1,000,000	1,000,000	0.18%
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	5,000,000	5,000,000	0.90%
Краткорочни депозити	6,000,000	6,000,000	1.08%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
Вкупно пласмани и депозити	6,000,000	6,000,000	1.08%

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

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

7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% на провизија од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
Adamant Capital Partners AD	30,091,929	-	0.00%	0.00%
Banca Promos SPA	42,297,391	-	0.00%	0.00%
InterCapital Securities Ltd	141,084,761	274,159	0.19%	94.43%
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	20,285,467	16,166	0.08%	5.57%
Вкупно	233,759,547	290,325	0.27%	100.00%

8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

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

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

9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва	41,118	91,352,119	95,534,666	4,182,546
03/11/2022	DE0005190003 / BMW	1,000	5,459,391	4,700,542	(758,849)
09/11/2022	DE0006062144 / 1COV	850	2,842,358	1,877,776	(964,582)
12/01/2022	DE000CBK1001 / CBK	7,000	2,888,745	3,187,164	298,419
03/10/2022	FR0010242511 / EDF.FR	8,076	3,935,979	5,904,937	1,968,958
11/01/2022	MKALKA101011 / АЛК	3	55,321	57,000	1,679
14/01/2022	MKALKA101011 / АЛК	22	405,684	423,500	17,816
14/01/2022	MKALKA101011 / АЛК	15	276,603	288,750	12,147
18/01/2022	MKALKA101011 / АЛК	35	645,406	677,285	31,879
01/06/2022	MKALKA101011 / АЛК	50	922,009	880,000	(42,009)
01/06/2022	MKALKA101011 / АЛК	50	922,009	880,000	(42,009)
02/11/2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	3,000	4,178,340	4,050,000	(128,340)
03/11/2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	320	445,690	432,640	(13,050)
03/11/2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	320	445,690	432,370	(13,320)
03/11/2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	360	501,401	486,720	(14,681)
03/11/2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	1,500	2,089,170	2,025,000	(64,170)
04/01/2022	MKKMBS101019 / КМБ	50	586,297	600,000	13,704
10/01/2022	MKKMBS101019 / КМБ	29	340,052	353,800	13,748
13/01/2022	MKKMBS101019 / КМБ	58	680,104	710,500	30,396
18/01/2022	MKKMBS101019 / КМБ	100	1,172,593	1,255,100	82,507
31/01/2022	MKKMBS101019 / КМБ	50	586,297	629,000	42,704
01/02/2022	MKKMBS101019 / КМБ	20	234,519	251,000	16,481
04/02/2022	MKKMBS101019 / КМБ	50	586,297	640,000	53,704
07/02/2022	MKKMBS101019 / КМБ	45	527,667	579,600	51,933
08/02/2022	MKKMBS101019 / КМБ	35	410,408	454,930	44,522
10/02/2022	MKKMBS101019 / КМБ	50	586,297	650,000	63,704
03/11/2022	MKKMBS101019 / КМБ	50	586,297	569,500	(16,797)
03/11/2022	MKKMBS101019 / КМБ	190	2,227,927	2,164,100	(63,827)
15/12/2022	MKMTSK101019 / ТЕЛ	400	138,000	142,000	4,000
22/12/2022	MKMTSK101019 / ТЕЛ	400	138,000	142,400	4,400
23/12/2022	MKMTSK101019 / ТЕЛ	400	138,000	142,400	4,400
23/12/2022	MKMTSK101019 / ТЕЛ	580	200,100	206,480	6,380
28/12/2022	MKMTSK101019 / ТЕЛ	220	75,900	80,300	4,400
03/11/2022	SI0031102120 / KRKG	590	4,179,197	3,232,324	(946,873)
18/04/2022	US0200021014 / ALL	800	5,363,268	6,427,333	1,064,065
04/03/2022	US08862E1091 / BYND	1,400	5,081,314	3,515,433	(1,565,881)
03/10/2022	US3755581036 / GILD	1,000	3,685,356	3,942,738	257,382
03/11/2022	US3755581036 / GILD	1,000	3,637,691	4,886,785	1,249,094
03/11/2022	US68389X1054 / ORCL US	750	4,072,788	3,507,239	(565,548)
20/01/2022	US7170811035 / PFE US	1,500	4,807,452	4,404,457	(402,996)
11/03/2022	US7170811035 / PFE US	2,500	8,216,999	6,929,832	(1,287,168)
18/04/2022	US91529Y1064 / UNM US	5,500	7,700,438	10,342,469	2,642,031
14/04/2022	US92532F1003 / VRTX	750	9,379,072	12,471,262	3,092,190
	Приоритетни акции	-	-	-	-
	Акции на инвестициски фондови	-	-	-	-
	Државни обврзници		19,826	20,026	200
31/05/2022	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	325	19,826	20,026	200
	Обврзници од трговски друштва	463,022	7,068,098	4,745,741	(2,322,357)
05/12/2022	MKINTR200015 / KAPITAL OBVRZNICA	50	3,088,227	3,084,720	(3,507)
27/10/2022	XS1117280625 / RUSB 13	213,000	2,437,496	130,985	(2,306,511)
03/02/2022	XS2393240887 / ELVGP 9 1/2 10/18/26	25	1,542,375	1,530,036	(12,339)
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		98,440,042	100,300,433	1,860,390

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Обични акции	317,337,766	267,775,181	-	-	(55,386,090)	5,823,505	-	-
31.12.2022	AT0000606306 / RBI	2,356,885	1,887,841	-	-	(461,334)	(7,709)	-	-
31.12.2022	CA0679011084 / GOLD	3,512,535	3,367,656	-	-	(356,760)	211,882	-	-
31.12.2022	CA6979001089 / PAAS	2,833,106	1,884,116	-	-	(1,056,212)	107,222	-	-
31.12.2022	DE0005190003 / BMW	8,180,060	7,690,955	-	-	(471,345)	(17,760)	-	-
31.12.2022	DE0008404005 / ALV	12,796,847	12,353,984	-	-	(415,079)	(27,784)	-	-
31.12.2022	DE000BAY0017 / BAYN GY	3,620,586	3,714,574	-	-	101,848	(7,861)	-	-
31.12.2022	ES0173516115 / REP	2,329,157	3,310,932	-	-	986,831	(5,057)	-	-
31.12.2022	FR0000120271 / TTE FP	3,025,454	3,967,234	-	-	948,348	(6,569)	-	-
31.12.2022	FR0000130809 / GLE.PA	6,515,052	5,053,511	-	-	(1,447,396)	(14,145)	-	-
31.12.2022	KYG017191142 / 9988	5,802,379	4,464,309	-	-	(1,689,967)	351,896	-	-
31.12.2022	KYG9830T1067 / 1810	4,820,648	4,044,682	-	-	(946,470)	170,505	-	-
31.12.2022	MKBLBA101011 / УНИ	9,558,839	14,175,818	-	-	4,616,979	-	-	-
31.12.2022	MKGRNT101015 / ГРНТ	30,322,213	27,759,767	-	-	(2,562,447)	-	-	-
31.12.2022	MKKMBS101019 / КМБ	30,604,677	30,480,259	-	-	(124,419)	-	-	-
31.12.2022	MKMBDH101011 / МБ	9,695,610	13,687,074	-	-	3,991,464	-	-	-
31.12.2022	MKMTUR101018 / МТУР	2,701,450	2,450,800	-	-	(250,650)	-	-	-
31.12.2022	MKPPIV101019 / ППИВ	3,403,080	2,944,000	-	-	(459,080)	-	-	-
31.12.2022	MKRADE101010 / РАДЕ	9,372,000	9,840,600	-	-	468,600	-	-	-
31.12.2022	MKSBTB101013 / СБТ	3,131,000	2,454,300	-	-	(676,700)	-	-	-
31.12.2022	MKTEAL101018 / ТЕАЛ	1,733,020	1,733,020	-	-	-	-	-	-
31.12.2022	NL0009434992 / LYB	11,534,217	11,010,031	-	-	(1,219,948)	695,762	-	-
31.12.2022	SI0021110513 / POSR	8,393,119	6,735,719	-	-	(1,635,412)	(21,988)	-	-
31.12.2022	SI0021111651 / ZVTG	4,517,604	4,226,059	-	-	(281,737)	(9,808)	-	-
31.12.2022	SI0021117344 / NLBR.LJ	23,181,538	19,258,785	-	-	(3,869,091)	(53,662)	-	-
31.12.2022	SI0031102120 / KRKG	24,770,561	19,800,810	-	-	(4,909,946)	(59,804)	-	-
31.12.2022	SI0031102153 / PETG	11,739,944	9,223,980	-	-	(2,490,475)	(25,489)	-	-
31.12.2022	US02079K3059 / GOOGL	11,882,546	9,156,183	-	-	(2,976,938)	250,576	-	-
31.12.2022	US23283X2062 / CTSO	5,126,071	2,010,666	-	-	(3,424,618)	309,213	-	-
31.12.2022	US30303M1027 / META US	7,848,139	5,203,517	-	-	(2,755,444)	110,822	-	-
31.12.2022	US4581401001 / INTC	8,659,585	4,876,102	-	-	(4,231,830)	448,348	-	-
31.12.2022	US5398301094 / LMT US	5,797,476	8,414,355	-	-	2,267,166	349,713	-	-
31.12.2022	US5949181045 / MSFT	5,423,009	4,839,262	-	-	(911,675)	327,928	-	-
31.12.2022	US7477981069 / QD US	1,053,869	1,098,876	-	-	(18,564)	63,571	-	-
31.12.2022	US82575P1075 / SBSW	1,909,166	1,720,842	-	-	(303,488)	115,164	-	-
31.12.2022	US88557W1018 / QFIN	3,116,967	2,934,563	-	-	(370,424)	188,020	-	-
31.12.2022	RU0007661625 / GAZP RM	16,323,226	-	-	-	(18,107,704)	1,784,478	-	-
31.12.2022	US73181M1172 / PLZL	9,746,131	-	-	-	(10,342,173)	596,042	-	-

10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	5,269,637	4,245,154	-	-	(1,275,704)	251,221	-	-
31.12.2022	US61745C1053 / IIF	2,087,334	1,755,549	-	-	(421,996)	90,211	-	-
31.12.2022	US6174681030 / CAF	3,182,303	2,489,605	-	-	(853,708)	161,011	-	-
	Државни обврзници	205,518,256	181,749,353	-	-	(23,254,541)	(514,362)	-	-
31.12.2022	MKMINF200DE0 / РМДЕН 14	59,412	59,327	-	-	44	(129)	-	-
31.12.2022	XS1452578591 / MACEDO 5,625	39,387,788	36,836,887	-	-	(2,465,385)	(85,516)	-	-
31.12.2022	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	33,720,832	31,471,359	-	-	(2,163,300)	(86,173)	-	-
31.12.2022	XS1807201899 / MONTEN 3,375	6,168,986	5,632,716	-	-	(522,877)	(13,394)	-	-
31.12.2022	XS1843443356 / TURKEY 4,625	6,092,014	6,081,554	-	-	2,767	(13,227)	-	-
31.12.2022	XS1909184753 / TURKEY 5.2	24,400,594	24,156,251	-	-	(191,367)	(52,977)	-	-
31.12.2022	XS2010031990 / ALBANI 3,5	6,053,682	5,482,857	-	-	(557,682)	(13,143)	-	-
31.12.2022	XS2015264778 / UKRAINE 6,75	11,700,502	2,209,205	-	-	(9,465,894)	(25,403)	-	-
31.12.2022	XS2181690665 / MACEDO 3.675	11,373,473	11,326,801	-	-	(9,470)	(37,202)	-	-
31.12.2022	XS2270576700 / MONTEN 2 7/8	6,546,926	5,561,694	-	-	(971,018)	(14,214)	-	-
31.12.2022	XS2310118893 / MACEDO 1,625	53,617,966	47,959,162	-	-	(5,499,706)	(159,098)	-	-
31.12.2022	XS2406936075 / ALBANI 3.5 11/23/31	6,396,081	4,971,541	-	-	(1,410,654)	(13,887)	-	-
	Корпоративни обврзници	93,191,982	66,145,804	-	-	(28,212,123)	1,165,944	-	-
31.12.2022	MKBLBA200011 / DBFUPR	6,220,386	6,150,602	-	-	(56,279)	(13,505)	-	-
31.12.2022	XS1533922933 / PGILLN 5 1/4 02/07/23	11,216,947	6,478,063	-	-	(5,415,509)	676,624	-	-
31.12.2022	XS1589106910 / CRBKM	10,768,256	2,294,725	-	-	(9,123,090)	649,558	-	-
31.12.2022	XS1811852521 / NITROG 7	8,415,228	6,919,830	-	-	(1,477,128)	(18,271)	-	-
31.12.2022	XS1951067039 / CRBKM 5,15 XS1978209002 / ABGSM 1.5	6,395,219	1,258,520	-	-	(5,122,814)	(13,885)	-	-
31.12.2022	10/26/24 REGS XS1978210273 / ABGSM 1.5	-	2,955	-	-	2,955	-	-	-
31.12.2022	04/26/24 REGS	-	16,763	-	-	16,763	-	-	-
31.12.2022	XS2033386603 / IUTECREDIT	12,666,197	11,959,075	-	-	(679,623)	(27,500)	-	-
31.12.2022	XS2056722734 / METINV 5,625	6,097,499	3,322,785	-	-	(2,761,475)	(13,238)	-	-
31.12.2022	XS2113139195 / NOVALJ 3,4 XS2378483494 / IUTECR 11	17,383,109	15,127,327	-	-	(2,212,402)	(43,379)	-	-
31.12.2022	10/06/26 XS2393240887 / ELVGP 9 1/2	6,325,765	5,801,945	-	-	(510,086)	(13,734)	-	-
31.12.2022	10/18/26	7,703,375	6,813,216	-	-	(873,434)	(16,725)	-	-
	Отворени инвестициски фондови	5,224,759	4,957,048	-	-	(582,877)	315,166	-	-
31.12.2021	US92189F1066 / GDХ:US	5,224,759	4,957,048	-	-	(582,877)	315,166	-	-
	Вкупно нереализирани добивки (626,542,400	524,872,539	-	-	(108,711,335)	7,041,474	-	-

11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализирана добивка (загуба) во МКД
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	03/11/2022	320	445,690	432,640	(13,050)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	03/11/2022	1,500	2,089,170	2,025,000	(64,170)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	03/11/2022	50	586,297	569,500	(16,797)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	04/01/2022	50	586,297	600,000	13,704
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	10/01/2022	29	340,052	353,800	13,748
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	11/01/2022	3	55,321	57,000	1,679
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	13/01/2022	58	680,104	710,500	30,396
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	14/01/2022	22	405,684	423,500	17,816
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	14/01/2022	15	276,603	288,750	12,147
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	18/01/2022	35	645,406	677,285	31,879
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	18/01/2022	100	1,172,593	1,255,100	82,507
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	31/01/2022	50	586,297	629,000	42,704
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	01/02/2022	20	234,519	251,000	16,481
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	04/02/2022	50	586,297	640,000	53,704
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	07/02/2022	45	527,667	579,600	51,933
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	08/02/2022	35	410,408	454,930	44,522
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	10/02/2022	50	586,297	650,000	63,704
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	01/06/2022	50	922,009	880,000	(42,009)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - АЛК	01/06/2022	50	922,009	880,000	(42,009)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	02/11/2022	3,000	4,178,340	4,050,000	(128,340)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	03/11/2022	360	501,401	486,720	(14,681)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ГРНТ	03/11/2022	320	445,690	432,370	(13,320)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - КМБ	03/11/2022	190	2,227,927	2,164,100	(63,827)
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТЕЛ	15/12/2022	400	138,000	142,000	4,000
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТЕЛ	22/12/2022	400	138,000	142,400	4,400
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТЕЛ	23/12/2022	400	138,000	142,400	4,400
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТЕЛ	23/12/2022	580	200,100	206,480	6,380
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	Продажба на акции - ТЕЛ	28/12/2022	220	75,900	80,300	4,400
Вкупно			8,402	20,102,071	20,204,375	102,304

12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	1,666,507	НАДОМЕСТ НА ДЕПОЗИТАРНА БАНКА
МУР СТИВЕНС ДОО Скопје	-	65,443	РЕВИЗОРСКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	562,446	НАДОМЕСТ ЗА СУБДЕПОЗИТАРНА БАНКА
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	5,942	Продажба на акции - ГРНТ
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ	-	15,807,795	УПРАВУВАЧКИ НАДОМЕСТ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	2,565	Продажба на акции - АЛК
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	571	Продажба на акции - ТЕЛ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	-	7,088	Продажба на акции - КМБ
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	1,767,000	-	Дивиденда од акции - КМБ
Вкупно	1,767,000	18,118,357	

13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	15,807,795	2.5053%
Надомест за депозитарна банка	1,666,507	0.2641%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	355,251	0.0563%
Трошоци за водење регистар на удели	-	0.0000%
Трошоци за ревизија	65,443	0.0104%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	-	0.0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	-	0.0000%
Трошоци за објава на проспект	-	0.0000%
Други објави пропишани со закон	2,292,110	0.3633%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	757,731	0.1201%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	566,197	0.0897%
Вкупно	21,511,033	3.4092%

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2022	724,837,336.5773	3,772,948.2221	1,977,440	722,859,896.8849	191.5902
02.01.2022	724,879,817.7414	3,772,948.2221	2,035,448	722,844,369.8762	191.5861
03.01.2022	726,308,609.3189	3,764,391.7705	3,759,806	722,548,803.6129	191.9430
04.01.2022	726,961,775.2370	3,764,433.0613	511,913	726,449,861.8541	192.9772
05.01.2022	728,484,794.9190	3,765,677.7949	365,522	728,119,273.1464	193.3568
06.01.2022	729,259,918.3697	3,765,764.7533	1,729,134	727,530,784.8117	193.1960
07.01.2022	731,327,444.0240	3,765,764.7533	1,818,511	729,508,932.5397	193.7213
08.01.2022	731,369,956.1383	3,765,859.1177	1,858,772	729,511,184.4323	193.7171
09.01.2022	731,412,468.7914	3,765,859.1177	1,917,312	729,495,156.6836	193.7128
10.01.2022	730,532,531.0006	3,765,941.6782	702,930	729,829,600.8364	193.7974
11.01.2022	736,523,342.8640	3,781,574.7485	2,351,500	734,171,843.2910	194.1445
12.01.2022	740,973,881.7254	3,789,787.5830	4,207,199	736,766,682.6021	194.4084
13.01.2022	740,593,722.0657	3,785,936.4541	5,586,422	735,007,300.1607	194.1415
14.01.2022	742,338,980.4430	3,788,233.7182	7,964,847	734,374,133.0092	193.8566
15.01.2022	742,606,618.6449	3,788,624.6959	7,968,966	734,637,652.8934	193.9062
16.01.2022	742,651,091.8813	3,788,635.0104	8,027,916	734,623,175.6105	193.9018
17.01.2022	741,966,346.8621	3,783,338.2846	8,731,158	733,235,189.1573	193.8064
18.01.2022	736,496,131.6067	3,783,258.2324	6,006,713	730,489,418.1132	193.0847
19.01.2022	733,860,378.2190	3,783,515.3987	1,903,867	731,956,511.1851	193.4594
20.01.2022	736,648,193.7244	3,783,530.3555	3,418,695	733,229,498.3754	193.7951
21.01.2022	732,908,690.3052	3,786,592.1547	2,804,177	730,104,512.9213	192.8131
22.01.2022	732,831,942.2852	3,786,618.0914	2,857,781	729,974,161.4713	192.7773
23.01.2022	732,874,368.5791	3,786,618.0914	2,916,358	729,958,010.3267	192.7731
24.01.2022	734,266,134.9013	3,787,150.6889	12,616,271	721,649,864.3017	190.5522
25.01.2022	732,682,589.2928	3,790,221.7194	12,526,145	720,156,444.1123	190.0038
26.01.2022	726,167,025.3525	3,791,836.3554	1,624,545	724,542,480.6538	191.0796
27.01.2022	726,454,838.0037	3,791,904.3697	1,684,188	724,770,650.3994	191.1363
28.01.2022	733,483,307.9596	3,818,081.1307	1,762,224	731,721,083.5762	191.6463
29.01.2022	733,816,756.3654	3,818,099.3867	1,817,442	731,999,314.7882	191.7182
30.01.2022	733,857,498.2165	3,818,099.3867	1,876,181	731,981,317.1870	191.7135
31.01.2022	737,681,706.1341	3,818,337.0794	1,942,311	735,739,395.0921	192.6858
01.02.2022	739,152,320.2747	3,816,606.9614	2,818,938	736,333,382.0860	192.9288
02.02.2022	738,182,204.3850	3,818,144.5634	1,797,856	736,384,348.6987	192.8644
03.02.2022	733,990,514.5081	3,818,889.9237	346,307	733,644,207.7368	192.1093
04.02.2022	740,031,426.4909	3,819,051.2803	6,310,930	733,720,496.6759	192.1211
05.02.2022	737,807,440.5680	3,850,857.7689	359,794	737,447,646.1261	191.5022
06.02.2022	737,847,672.5172	3,850,857.7689	418,970	737,428,702.7566	191.4973
07.02.2022	738,590,784.8703	3,852,998.3100	523,148	738,067,637.3063	191.5567
08.02.2022	741,832,318.1723	3,853,231.2520	769,054	741,063,263.6903	192.3226
09.02.2022	748,045,170.4743	3,863,733.9123	1,589,227	746,455,943.5750	193.1955
10.02.2022	746,222,202.8333	3,863,811.7522	1,653,473	744,568,729.9514	192.7032
11.02.2022	744,740,847.4277	3,868,927.1604	1,016,002	743,724,845.6335	192.2303
12.02.2022	745,073,834.9406	3,868,979.1622	1,065,680	744,008,154.9327	192.3009
13.02.2022	745,114,159.1953	3,868,979.1622	1,125,380	743,988,779.0213	192.2959
14.02.2022	735,976,203.6357	3,870,529.8714	911,738	735,064,465.8456	189.9131
15.02.2022	743,479,386.5867	3,870,857.4915	971,731	742,507,655.8404	191.8199
16.02.2022	758,234,021.0695	3,872,398.6094	12,653,948	745,580,072.5992	192.5370
17.02.2022	754,769,793.8868	3,874,374.4096	12,547,996	742,221,797.5036	191.5720
18.02.2022	740,811,124.4281	3,874,448.3624	2,908,103	737,903,021.7833	190.4537
19.02.2022	741,064,500.5699	3,874,465.8944	2,966,448	738,098,052.6500	190.5032
20.02.2022	741,109,397.1060	3,874,465.8944	3,029,675	738,079,721.8348	190.4984
21.02.2022	735,852,769.9379	3,874,487.0444	3,089,901	732,762,868.7819	189.1251
22.02.2022	731,415,447.6891	3,876,211.2827	4,147,674	727,267,773.5637	187.6234

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
23.02.2022	724,830,464.7500	3,883,034.1013	1,756,186	723,074,278.5897	186.2137
24.02.2022	698,673,967.9888	3,846,016.0512	10,561,105	688,112,863.0418	178.9158
25.02.2022	707,255,939.3531	3,828,020.5966	7,099,729	700,156,210.2631	182.9029
26.02.2022	706,592,250.9430	3,828,212.1502	7,114,906	699,477,344.6582	182.7165
27.02.2022	706,639,196.6744	3,828,244.9887	7,171,044	699,468,152.6950	182.7125
28.02.2022	680,896,460.7651	3,829,944.5828	2,592,115	678,304,345.5519	177.1055
01.03.2022	658,085,887.0235	3,831,732.0816	2,664,596	655,421,290.9306	171.0509
02.03.2022	656,519,665.0884	3,833,034.9546	456,463	656,063,202.5346	171.1602
03.03.2022	659,924,610.2300	3,833,198.3167	3,473,811	656,450,799.3526	171.2541
04.03.2022	654,579,945.9890	3,835,557.9502	4,007,569	650,572,376.9954	169.6161
05.03.2022	656,361,030.0977	3,836,040.4247	4,097,111	652,263,918.9323	170.0357
06.03.2022	656,402,082.3940	3,836,040.4247	4,149,472	652,252,610.6080	170.0328
07.03.2022	645,798,371.3336	3,837,237.8875	2,010,019	643,788,352.8073	167.7739
08.03.2022	645,688,599.5701	3,839,857.3083	946,783	644,741,816.3528	167.9078
09.03.2022	655,711,556.1925	3,839,160.1254	5,180,613	650,530,943.4009	169.4462
10.03.2022	652,837,742.2214	3,838,862.0383	5,038,691	647,799,050.7377	168.7477
11.03.2022	653,977,929.1596	3,838,933.2755	7,304,063	646,673,866.5128	168.4514
12.03.2022	655,066,143.0445	3,839,729.9417	7,277,503	647,788,640.4859	168.7068
13.03.2022	655,107,176.7913	3,839,729.9417	7,329,505	647,777,671.6315	168.7040
14.03.2022	657,485,169.4525	3,839,729.9417	9,791,907	647,693,262.8151	168.6820
15.03.2022	652,225,658.3520	3,840,123.7733	3,269,050	648,956,608.7958	168.9937
16.03.2022	658,189,746.8493	3,840,152.9855	903,330	657,286,417.0864	171.1615
17.03.2022	664,153,139.4082	3,843,567.3713	1,116,917	663,036,222.2249	172.5054
18.03.2022	666,139,202.4224	3,847,351.8166	1,091,880	665,047,322.3642	172.8585
19.03.2022	666,676,820.7632	3,847,750.6967	1,076,263	665,600,557.4121	172.9843
20.03.2022	666,717,850.4719	3,847,750.6967	1,129,691	665,588,159.5691	172.9811
21.03.2022	669,347,133.0456	3,848,594.7756	1,204,117	668,143,015.5829	173.6070
22.03.2022	679,252,422.4977	3,857,902.5514	6,585,209	672,667,213.9242	174.3609
23.03.2022	679,004,311.0493	3,861,109.6070	6,617,605	672,386,706.2518	174.1434
24.03.2022	675,236,690.2950	3,864,123.2323	1,417,171	673,819,519.3157	174.3784
25.03.2022	676,658,727.6862	3,864,317.8145	1,433,766	675,224,961.7145	174.7333
26.03.2022	676,394,735.9113	3,864,343.5802	1,483,430	674,911,306.3259	174.6510
27.03.2022	676,441,770.8481	3,864,377.9351	1,537,602	674,904,168.8511	174.6476
28.03.2022	676,917,821.4858	3,864,392.2409	1,596,774	675,321,047.6481	174.7548
29.03.2022	687,545,849.1120	3,856,878.1995	9,026,058	678,519,791.3407	175.9246
30.03.2022	683,059,109.8413	3,856,928.2375	7,748,166	675,310,943.9237	175.0904
31.03.2022	673,671,712.8045	3,856,977.0297	1,754,711	671,917,002.2617	174.2082
01.04.2022	676,291,655.6735	3,856,990.0682	1,830,683	674,460,972.2363	174.8672
02.04.2022	676,948,018.4110	3,857,218.6154	1,862,888	675,085,130.4765	175.0186
03.04.2022	676,992,503.2699	3,857,235.6715	1,917,089	675,075,414.0880	175.0153
04.04.2022	679,697,947.1410	3,857,235.6715	2,114,957	677,582,990.4188	175.6654
05.04.2022	680,593,310.6029	3,876,420.4536	372,673	680,220,637.7110	175.4765
06.04.2022	680,038,612.5000	3,876,650.6587	461,026	679,577,586.9868	175.3002
07.04.2022	680,184,518.4341	3,877,084.5493	1,032,243	679,152,275.8782	175.1709
08.04.2022	681,756,674.2280	3,877,101.6237	543,765	681,212,909.0410	175.7016
09.04.2022	682,495,570.1526	3,877,431.2329	540,557	681,955,013.1666	175.8780
10.04.2022	682,547,117.4316	3,877,488.0916	595,293	681,951,824.5374	175.8746
11.04.2022	680,310,457.0245	3,877,488.0916	665,910	679,644,547.4773	175.2796
12.04.2022	678,417,744.4333	3,874,359.5658	1,251,562	677,166,182.2827	174.7815
13.04.2022	679,151,571.7427	3,874,359.5658	786,265	678,365,306.6130	175.0910
14.04.2022	676,882,334.3952	3,872,725.6725	1,104,043	675,778,291.7054	174.4968
15.04.2022	676,068,591.2411	3,708,568.1259	29,826,103	646,242,488.5668	174.2566
16.04.2022	676,715,247.7548	3,710,436.0696	29,554,300	647,160,948.0583	174.4164

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
17.04.2022	676,757,244.1514	3,710,436.0696	29,606,252	647,150,992.3514	174.4137
18.04.2022	647,939,978.2518	3,710,464.7569	1,231,405	646,708,573.3548	174.2931
19.04.2022	651,370,030.0390	3,710,635.9807	1,232,058	650,137,971.9635	175.2093
20.04.2022	650,441,024.0546	3,710,635.9807	1,269,907	649,171,117.2854	174.9487
21.04.2022	648,856,019.2157	3,710,717.8109	1,307,733	647,548,286.2260	174.5076
22.04.2022	645,481,092.2369	3,710,717.8109	1,359,706	644,121,386.1627	173.5840
23.04.2022	645,523,022.9501	3,710,717.8109	1,411,415	644,111,608.0828	173.5814
24.04.2022	645,564,954.3554	3,710,717.8109	1,463,123	644,101,831.4771	173.5788
25.04.2022	643,219,968.1468	3,710,717.8109	1,514,830	641,705,138.0397	172.9329
26.04.2022	641,220,364.0588	3,710,091.9592	1,674,230	639,546,134.4584	172.3801
27.04.2022	644,080,500.8533	3,710,143.9496	1,822,217	642,258,283.9119	173.1087
28.04.2022	648,877,898.4490	3,711,332.1109	1,669,287	647,208,611.1988	174.3871
29.04.2022	657,237,016.4509	3,728,478.4297	5,756,852	651,480,164.4221	174.7308
30.04.2022	656,521,985.7011	3,728,507.0780	5,782,978	650,739,007.6194	174.5307
01.05.2022	656,565,869.7873	3,728,512.7792	5,835,221	650,730,648.6898	174.5282
02.05.2022	657,471,217.4756	3,728,512.7792	5,887,459	651,583,758.8614	174.7570
03.05.2022	654,354,247.2512	3,728,653.2150	1,977,872	652,376,375.3454	174.9630
04.05.2022	655,646,674.9247	3,728,467.7528	1,910,582	653,736,093.0585	175.3364
05.05.2022	651,212,235.1922	3,729,109.4441	308,487	650,903,748.0546	174.5467
06.05.2022	648,902,656.6819	3,734,950.9842	357,921	648,544,736.0145	173.6421
07.05.2022	649,107,471.2914	3,735,017.1968	398,494	648,708,977.6113	173.6830
08.05.2022	649,150,444.1441	3,735,017.1968	450,570	648,699,874.2596	173.6806
09.05.2022	675,213,130.2991	3,734,898.8283	31,746,347	643,466,783.7718	172.2849
10.05.2022	675,254,007.0817	3,735,143.9811	31,477,396	643,776,611.4702	172.3566
11.05.2022	645,285,686.7597	3,735,143.9811	609,847	644,675,839.3584	172.5973
12.05.2022	642,275,950.6539	3,735,143.9811	661,601	641,614,349.5409	171.7777
13.05.2022	647,450,126.5143	3,735,526.5070	813,130	646,636,996.3837	173.1046
14.05.2022	647,729,622.6989	3,736,103.9889	765,044	646,964,578.8191	173.1656
15.05.2022	647,796,040.5090	3,736,231.0364	816,981	646,979,059.9558	173.1636
16.05.2022	648,581,845.2859	3,736,415.6771	1,025,358	647,556,487.0958	173.3095
17.05.2022	649,768,942.1211	3,737,114.0148	925,171	648,843,771.4049	173.6216
18.05.2022	649,484,951.8121	3,737,142.9537	3,790,490	645,694,461.3143	172.7776
19.05.2022	648,597,292.9553	3,737,258.8818	3,842,321	644,754,971.9938	172.5208
20.05.2022	647,141,238.0555	3,737,258.8818	1,147,853	645,993,385.4023	172.8522
21.05.2022	646,668,414.4096	3,737,646.8113	1,132,712	645,535,702.7378	172.7118
22.05.2022	646,712,766.1883	3,737,646.8113	1,184,534	645,528,232.1532	172.7098
23.05.2022	646,937,424.6861	3,737,658.3884	1,237,356	645,700,068.8853	172.7552
24.05.2022	646,301,900.0419	3,737,817.6428	3,672,955	642,628,944.9943	171.9262
25.05.2022	646,847,310.1685	3,737,842.0532	3,720,345	643,126,965.2982	172.0584
26.05.2022	645,046,063.7422	3,737,842.0532	1,537,937	643,508,126.9418	172.1603
27.05.2022	649,455,095.4473	3,745,675.6616	1,447,571	648,007,524.4897	173.0015
28.05.2022	649,248,775.9080	3,745,701.6833	1,495,091	647,753,684.8413	172.9325
29.05.2022	649,293,082.1862	3,745,701.6833	1,547,091	647,745,991.3176	172.9305
30.05.2022	651,899,846.1059	3,745,610.1197	1,623,486	650,276,360.0509	173.6103
31.05.2022	650,535,697.1918	3,745,659.1902	1,711,292	648,824,405.5209	173.2204
01.06.2022	653,577,658.9731	3,736,999.3448	6,029,626	647,548,033.2781	173.2802
02.06.2022	651,709,020.2878	3,740,059.9183	3,464,638	648,244,382.1915	173.3246
03.06.2022	650,442,094.9493	3,740,325.7230	1,678,819	648,763,275.7308	173.4510
04.06.2022	650,115,572.7103	3,740,504.5522	1,699,900	648,415,672.9678	173.3498
05.06.2022	650,242,885.7058	3,740,983.2151	1,751,977	648,490,908.3126	173.3477
06.06.2022	652,265,967.2579	3,741,040.7311	1,830,836	650,435,131.0853	173.8648
07.06.2022	653,740,439.3971	3,740,620.4841	2,186,985	651,553,454.8612	174.1833
08.06.2022	662,275,680.4055	3,742,327.5135	11,832,263	650,443,417.3089	173.8072

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
09.06.2022	658,452,534.8908	3,749,802.0834	12,118,919	646,333,615.8138	172.3647
10.06.2022	642,698,606.1543	3,751,230.0398	554,195	642,144,411.0492	171.1824
11.06.2022	642,744,119.1990	3,751,230.0398	605,746	642,138,373.0301	171.1808
12.06.2022	642,789,633.7320	3,751,230.0398	657,297	642,132,336.9823	171.1791
13.06.2022	640,308,159.4802	3,750,336.5568	6,579,919	633,728,240.6745	168.9790
14.06.2022	641,174,349.2387	3,750,354.2846	6,516,621	634,657,728.0660	169.2261
15.06.2022	637,940,334.3039	3,750,701.2238	1,822,169	636,118,165.6613	169.5998
16.06.2022	633,466,313.1485	3,699,175.1031	10,520,595	622,945,718.1912	168.4013
17.06.2022	623,311,960.6443	3,699,186.9920	1,018,081	622,293,879.5680	168.2245
18.06.2022	622,528,886.3856	3,699,540.6003	1,008,626	621,520,260.3943	167.9993
19.06.2022	622,574,116.3675	3,699,540.6003	1,058,527	621,515,589.2484	167.9980
20.06.2022	623,640,853.2818	3,699,552.4859	1,115,428	622,525,425.4084	168.2705
21.06.2022	624,383,529.3181	3,697,736.7947	1,726,422	622,657,107.2385	168.3887
22.06.2022	621,721,680.0356	3,697,928.9272	1,411,438	620,310,241.7779	167.7453
23.06.2022	623,408,464.1617	3,698,077.6306	3,581,409	619,827,055.3450	167.6079
24.06.2022	627,561,440.8165	3,697,661.9964	3,707,461	623,853,980.2084	168.7158
25.06.2022	627,285,762.9031	3,697,691.6472	3,745,724	623,540,038.5494	168.6295
26.06.2022	627,330,919.7882	3,697,691.6472	3,795,787	623,535,132.7244	168.6282
27.06.2022	626,614,744.3101	3,695,271.1604	1,882,159	624,732,585.4811	169.0627
28.06.2022	623,741,957.2516	3,695,313.9204	1,518,065	622,223,891.9611	168.3819
29.06.2022	621,755,956.2501	3,695,221.6496	1,583,510	620,172,446.0912	167.8309
30.06.2022	619,333,322.0310	3,695,221.6496	1,658,487	617,674,835.4593	167.1550
01.07.2022	622,141,754.9243	3,692,011.3306	2,353,951	619,787,804.2921	167.8727
02.07.2022	621,895,188.4673	3,692,011.3306	2,415,575	619,479,613.0773	167.7892
03.07.2022	621,943,395.5733	3,692,011.3306	2,468,502	619,474,893.4182	167.7879
04.07.2022	620,206,657.4118	3,649,572.3743	8,923,752	611,282,905.1063	167.4944
05.07.2022	608,974,217.2523	3,650,325.2264	321,034	608,653,182.9654	166.7394
06.07.2022	611,674,984.9040	3,650,395.6885	358,326	611,316,658.5268	167.4659
07.07.2022	616,371,702.9655	3,653,852.0610	403,595	615,968,107.9996	168.5805
08.07.2022	616,695,945.5523	3,653,852.0610	450,329	616,245,616.9023	168.6564
09.07.2022	616,841,000.7194	3,653,852.0610	499,849	616,341,151.2350	168.6826
10.07.2022	616,894,591.0800	3,653,852.0610	559,378	616,335,212.7194	168.6809
11.07.2022	613,826,865.9310	3,654,072.5322	591,672	613,235,194.0462	167.8224
12.07.2022	612,956,661.3376	3,654,072.5322	646,858	612,309,802.8965	167.5691
13.07.2022	611,984,443.9624	3,654,108.3981	689,984	611,294,459.8377	167.2896
14.07.2022	612,425,632.6021	3,654,108.3981	739,150	611,686,483.0598	167.3969
15.07.2022	614,950,907.3955	3,654,635.9515	791,515	614,159,392.3144	168.0494
16.07.2022	614,452,846.1611	3,654,635.9515	842,843	613,610,003.1248	167.8991
17.07.2022	614,497,462.9753	3,654,635.9515	892,179	613,605,284.1415	167.8978
18.07.2022	615,883,086.3670	3,654,665.6678	956,621	614,926,465.2852	168.2579
19.07.2022	619,162,556.5592	3,654,783.5127	990,377	618,172,179.3691	169.1406
20.07.2022	618,752,809.4064	3,654,759.1252	1,049,158	617,703,651.7756	169.0135
21.07.2022	619,367,795.8971	3,654,785.7256	1,086,388	618,281,408.0273	169.1704
22.07.2022	617,994,950.0677	3,654,785.7256	1,136,008	616,858,941.5721	168.7812
23.07.2022	618,129,016.3103	3,654,785.7256	1,185,635	616,943,381.6576	168.8043
24.07.2022	618,173,506.5346	3,654,785.7256	1,235,263	616,938,243.1204	168.8028
25.07.2022	618,730,887.0455	3,654,904.1132	1,283,409	617,447,477.7666	168.9367
26.07.2022	617,385,499.1828	3,654,809.1890	1,347,450	616,038,049.0355	168.5555
27.07.2022	622,200,781.4238	3,658,313.0349	1,384,867	620,815,914.5828	169.7001
28.07.2022	624,419,904.5437	3,659,196.1854	1,426,929	622,992,975.1184	170.2541
29.07.2022	626,443,789.0798	3,659,196.1854	1,475,668	624,968,121.5774	170.7938
30.07.2022	625,696,649.3274	3,659,196.1854	1,524,357	624,172,292.3766	170.5763
31.07.2022	625,736,792.6670	3,659,196.1854	1,573,047	624,163,745.9038	170.5740

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
01.08.2022	626,429,641.4600	3,659,263.8002	1,621,792	624,807,849.1119	170.7469
02.08.2022	626,695,126.8881	3,659,263.8002	1,670,555	625,024,571.4851	170.8061
03.08.2022	628,343,338.6260	3,659,719.2624	1,719,456	626,623,882.2394	171.2218
04.08.2022	631,062,160.6407	3,660,381.4288	1,775,266	629,286,895.0113	171.9184
05.08.2022	632,628,071.5635	3,668,009.5693	1,826,997	630,801,074.7628	171.9737
06.08.2022	632,126,385.0535	3,668,009.5693	1,876,183	630,250,202.2418	171.8235
07.08.2022	632,170,878.0904	3,668,009.5693	1,925,370	630,245,507.7753	171.8222
08.08.2022	633,648,816.0976	3,668,009.5693	1,827,968	631,820,848.5628	172.2517
09.08.2022	633,649,671.9403	3,669,189.7644	489,356	633,160,315.9430	172.5613
10.08.2022	637,026,221.4255	3,668,295.1449	1,195,478	635,830,743.4966	173.3314
11.08.2022	637,022,430.9725	3,668,295.1449	595,045	636,427,385.6902	173.4941
12.08.2022	638,187,336.9460	3,667,533.7865	795,317	637,392,019.7441	173.7931
13.08.2022	638,819,650.7293	3,667,533.7865	845,023	637,974,627.4998	173.9519
14.08.2022	638,868,504.6504	3,667,533.7865	899,177	637,969,327.2464	173.9505
15.08.2022	638,499,325.3786	3,667,786.7099	830,780	637,668,545.5877	173.8565
16.08.2022	638,829,007.2244	3,667,815.4552	844,486	637,984,521.1979	173.9413
17.08.2022	637,362,803.5000	3,667,815.4552	894,084	636,468,719.0595	173.5280
18.08.2022	637,567,919.1138	3,667,815.4552	943,693	636,624,226.0136	173.5704
19.08.2022	635,248,878.1855	3,667,815.4552	993,130	634,255,748.0953	172.9247
20.08.2022	636,617,097.8010	3,667,815.4552	1,042,661	635,574,436.9220	173.2842
21.08.2022	636,666,615.4626	3,667,815.4552	1,097,200	635,569,415.7828	173.2828
22.08.2022	634,001,140.9692	3,669,014.9746	1,151,642	632,849,499.3974	172.4849
23.08.2022	634,316,363.3902	3,668,703.0580	1,256,820	633,059,543.4744	172.5568
24.08.2022	634,308,351.6297	3,668,703.0580	1,240,352	633,067,999.2743	172.5591
25.08.2022	637,025,117.8763	3,668,708.8288	1,289,909	635,735,208.6187	173.2858
26.08.2022	632,299,920.5296	3,668,724.5280	1,339,125	630,960,795.8790	171.9837
27.08.2022	631,954,287.4218	3,668,724.5280	1,394,298	630,559,989.0127	171.8744
28.08.2022	631,998,835.8852	3,668,724.5280	1,443,474	630,555,361.7278	171.8732
29.08.2022	629,875,793.0238	3,668,756.3443	1,491,543	628,384,250.2520	171.2799
30.08.2022	627,013,272.4654	3,669,607.6235	1,535,341	625,477,931.2595	170.4482
31.08.2022	625,077,182.1088	3,670,268.7479	1,584,104	623,493,078.5473	169.8767
01.09.2022	622,323,158.8891	3,668,641.6486	1,966,261	620,356,897.3941	169.0972
02.09.2022	622,116,514.6094	3,668,598.8066	1,704,482	620,412,032.6387	169.1142
03.09.2022	622,260,040.8600	3,668,598.8066	1,755,900	620,504,140.8664	169.1393
04.09.2022	622,304,604.2629	3,668,598.8066	1,804,323	620,500,281.3518	169.1382
05.09.2022	620,456,593.1504	3,669,297.1962	1,827,132	618,629,460.7230	168.5962
06.09.2022	620,646,295.3076	3,668,993.8391	1,753,097	618,893,197.8341	168.6820
07.09.2022	619,156,443.3043	3,674,158.5147	385,791	618,770,652.0716	168.4115
08.09.2022	619,225,694.7073	3,674,158.5147	433,913	618,791,781.2476	168.4173
09.09.2022	622,946,857.8017	3,674,335.6012	482,378	622,464,479.3621	169.4087
10.09.2022	621,298,327.2387	3,674,335.6012	540,733	620,757,594.1423	168.9442
11.09.2022	621,342,878.4671	3,674,335.6012	589,085	620,753,793.0125	168.9431
12.09.2022	624,633,258.8273	3,673,982.2802	727,682	623,905,576.7329	169.8173
13.09.2022	619,696,841.1758	3,675,477.4337	706,623	618,990,217.9888	168.4108
14.09.2022	617,713,589.7859	3,675,477.4337	724,000	616,989,589.5188	167.8665
15.09.2022	619,791,862.6745	3,676,012.1893	784,960	619,006,902.4770	168.3909
16.09.2022	618,717,400.2158	3,676,065.5863	833,133	617,884,267.0874	168.0830
17.09.2022	619,135,405.0383	3,676,065.5863	881,360	618,254,045.1307	168.1836
18.09.2022	619,178,653.2216	3,676,065.5863	929,542	618,249,110.8229	168.1823
19.09.2022	619,236,222.0941	3,676,065.5863	977,729	618,258,492.9503	168.1848
20.09.2022	615,092,920.7755	3,676,065.5863	1,025,562	614,067,358.4633	167.0447
21.09.2022	613,505,103.9328	3,673,375.1225	1,521,546	611,983,557.9784	166.5998
22.09.2022	613,792,205.6544	3,673,393.1096	1,121,180	612,671,025.7906	166.7861

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
23.09.2022	607,236,791.5323	3,673,556.7645	1,168,486	606,068,305.5163	164.9813
24.09.2022	608,539,665.1218	3,673,556.7645	1,216,010	607,323,654.9604	165.3231
25.09.2022	608,583,006.0777	3,673,556.7645	1,263,370	607,319,636.4423	165.3220
26.09.2022	603,902,037.9688	3,673,565.6318	1,314,927	602,587,110.5260	164.0333
27.09.2022	604,239,156.3517	3,674,938.3656	1,357,596	602,881,560.1296	164.0522
28.09.2022	604,322,243.9310	3,658,109.7321	4,173,230	600,149,013.5895	164.0599
29.09.2022	600,602,675.7921	3,660,468.7558	1,470,683	599,131,992.7706	163.6763
30.09.2022	598,181,577.4776	3,662,607.7064	1,491,642	596,689,935.5076	162.9140
01.10.2022	597,809,866.2461	3,662,607.7064	1,539,161	596,270,705.3142	162.7995
02.10.2022	597,853,212.7153	3,662,607.7064	1,585,689	596,267,523.9652	162.7986
03.10.2022	600,896,741.1246	3,328,302.8901	56,459,857	544,436,883.7981	163.5779
04.10.2022	605,750,394.4415	3,327,364.4199	56,032,867	549,717,527.6354	165.2111
05.10.2022	601,108,548.0662	3,327,936.7678	55,850,167	545,258,380.6532	163.8428
06.10.2022	544,801,420.9233	3,328,123.2009	328,402	544,473,018.6541	163.5976
07.10.2022	543,729,645.5974	3,330,145.4228	589,868	543,139,777.3143	163.0979
08.10.2022	544,360,634.6659	3,330,145.4228	632,260	543,728,374.8547	163.2747
09.10.2022	544,401,472.5867	3,330,145.4228	674,646	543,726,826.3053	163.2742
10.10.2022	544,432,121.0661	3,329,636.7514	605,995	543,826,126.1180	163.3290
11.10.2022	543,648,743.2544	3,329,636.7514	648,341	543,000,402.1824	163.0810
12.10.2022	545,360,007.2689	3,327,764.3595	890,624	544,469,382.9555	163.6142
13.10.2022	546,006,597.9665	3,327,198.9779	725,780	545,280,817.9837	163.8858
14.10.2022	544,320,561.7644	3,327,571.8734	668,162	543,652,399.6083	163.3781
15.10.2022	544,589,145.9540	3,327,571.8734	733,566	543,855,580.0683	163.4392
16.10.2022	544,632,023.5353	3,327,571.8734	777,970	543,854,053.6435	163.4387
17.10.2022	544,638,422.2847	3,327,755.4422	795,374	543,843,048.7718	163.4264
18.10.2022	547,829,297.1056	3,340,625.1176	847,962	546,981,335.5663	163.7362
19.10.2022	545,596,612.7841	3,340,538.8855	904,493	544,692,120.1423	163.0552
20.10.2022	546,948,556.7667	3,340,670.5813	933,081	546,015,476.2614	163.4449
21.10.2022	547,917,525.2482	3,340,682.7971	975,730	546,941,794.9885	163.7216
22.10.2022	548,999,165.9076	3,340,682.7971	1,018,514	547,980,651.6710	164.0325
23.10.2022	549,040,075.8385	3,340,682.7971	1,061,259	547,978,816.6440	164.0320
24.10.2022	548,985,154.7733	3,340,682.7971	1,104,000	547,881,154.7048	164.0027
25.10.2022	552,106,184.4096	3,340,265.0095	1,217,284	550,888,900.6576	164.9237
26.10.2022	552,563,202.2324	3,340,265.0095	1,190,326	551,372,876.6489	165.0686
27.10.2022	551,570,109.0926	3,340,242.6112	1,247,481	550,322,628.0498	164.7553
28.10.2022	553,120,250.9491	3,332,684.8077	2,532,852	550,587,398.5489	165.2084
29.10.2022	553,994,543.6737	3,332,684.8077	2,624,547	551,369,996.3192	165.4432
30.10.2022	554,041,464.6171	3,332,684.8077	2,673,675	551,367,789.3515	165.4425
31.10.2022	552,086,607.1861	3,333,464.4796	1,405,785	550,680,822.6113	165.1977
01.11.2022	554,263,849.0305	3,325,665.7737	2,754,837	551,509,012.4373	165.8342
02.11.2022	549,307,770.1736	3,325,671.8315	313,779	548,993,991.0756	165.0776
03.11.2022	546,546,676.4761	3,325,957.9190	313,907	546,232,769.8476	164.2332
04.11.2022	552,622,418.2925	3,326,358.7750	339,723	552,282,695.0484	166.0322
05.11.2022	551,620,609.7489	3,326,358.7750	465,492	551,155,117.6575	165.6932
06.11.2022	551,661,579.1600	3,326,358.7750	508,438	551,153,140.7747	165.6926
07.11.2022	553,490,872.2020	3,331,423.5536	355,550	553,135,322.3652	166.0357
08.11.2022	553,515,564.1035	3,255,217.9428	13,051,077	540,464,486.8698	166.0302
09.11.2022	538,522,193.9383	3,255,217.9428	442,839	538,079,355.2721	165.2975
10.11.2022	545,309,511.2413	3,255,934.7363	593,354	544,716,157.2871	167.2995
11.11.2022	550,616,337.4480	3,255,996.7557	525,474	550,090,863.3213	168.9470
12.11.2022	547,354,797.0301	3,255,996.7557	568,101	546,786,695.8445	167.9322
13.11.2022	547,395,582.0833	3,255,996.7557	610,721	546,784,861.4905	167.9316
14.11.2022	547,901,565.2039	3,256,071.3472	736,000	547,165,565.4067	168.0447

14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот Фонд во МКД	Цена на удел
15.11.2022	551,480,957.0906	3,257,399.5155	728,848	550,752,108.9981	169.0772
16.11.2022	550,115,328.8871	3,257,782.0243	776,680	549,338,648.7298	168.6235
17.11.2022	550,973,698.2198	3,257,782.0243	782,023	550,191,675.6004	168.8854
18.11.2022	550,789,909.5412	3,257,744.4266	837,906	549,952,003.0828	168.8137
19.11.2022	550,420,136.4657	3,257,744.4266	880,761	549,539,375.3430	168.6871
20.11.2022	550,460,902.6469	3,257,744.4266	923,617	549,537,285.4708	168.6864
21.11.2022	548,786,079.2077	3,258,242.2959	1,028,419	547,757,659.8596	168.1145
22.11.2022	550,762,973.7880	3,258,254.1491	997,171	549,765,802.3340	168.7302
23.11.2022	551,934,968.5859	3,258,597.7226	1,044,055	550,890,913.8732	169.0577
24.11.2022	553,138,959.0325	3,258,686.2651	1,084,113	552,054,846.5157	169.4102
25.11.2022	552,722,133.3107	3,258,090.0665	1,232,563	551,489,570.1168	169.2677
26.11.2022	553,092,040.2405	3,258,090.0665	1,275,620	551,816,419.8076	169.3681
27.11.2022	553,149,805.0190	3,258,090.0665	1,335,684	551,814,121.4088	169.3674
28.11.2022	549,999,402.6501	3,258,638.8130	1,256,096	548,743,306.7773	168.3965
29.11.2022	553,484,493.9615	3,260,393.0536	1,299,174	552,185,320.3019	169.3616
30.11.2022	557,006,717.3984	3,260,443.0870	1,342,524	555,664,192.9866	170.4260
01.12.2022	559,429,849.1475	3,259,318.1061	1,727,759	557,702,089.9447	171.1101
02.12.2022	558,210,770.9492	3,259,411.5643	201,128	558,009,642.6728	171.1995
03.12.2022	557,466,571.3979	3,259,411.5643	247,529	557,219,042.2085	170.9569
04.12.2022	557,507,274.0239	3,259,411.5643	290,934	557,216,340.3703	170.9561
05.12.2022	557,120,153.4304	3,262,332.7446	277,184	556,842,969.2127	170.6886
06.12.2022	555,438,763.7517	3,260,507.3104	644,571	554,794,192.3308	170.1558
07.12.2022	555,903,610.1416	3,260,630.5657	363,712	555,539,898.2935	170.3781
08.12.2022	555,744,147.2622	3,260,630.5657	406,960	555,337,187.4752	170.3159
09.12.2022	555,973,845.8810	3,260,654.0439	451,708	555,522,137.4262	170.3714
10.12.2022	555,883,797.1514	3,260,654.0439	504,999	555,378,798.0770	170.3274
11.12.2022	555,923,899.4051	3,260,654.0439	548,280	555,375,619.4867	170.3264
12.12.2022	555,752,236.3498	3,260,730.3980	581,862	555,170,374.5491	170.2595
13.12.2022	562,597,908.7183	3,263,513.7776	6,197,284	556,400,624.7602	170.4913
14.12.2022	562,774,027.4428	3,265,572.1950	5,976,981	556,797,046.0351	170.5052
15.12.2022	552,607,617.9010	3,266,103.2826	715,262	551,892,355.4315	168.9758
16.12.2022	553,381,934.5584	3,267,898.0558	759,854	552,622,080.7590	169.1063
17.12.2022	553,240,831.4699	3,267,898.0558	802,899	552,437,932.4330	169.0499
18.12.2022	553,281,675.7083	3,267,898.0558	845,974	552,435,701.7721	169.0492
19.12.2022	552,599,883.2458	3,268,229.0600	888,400	551,711,483.0384	168.8105
20.12.2022	553,265,221.0949	3,269,039.2921	931,456	552,333,764.6331	168.9590
21.12.2022	555,478,718.2465	3,269,051.0831	974,690	554,504,027.8838	169.6223
22.12.2022	554,838,245.7379	3,271,853.9915	1,020,685	553,817,561.1474	169.2672
23.12.2022	555,843,448.8061	3,271,853.9915	1,065,229	554,778,219.5611	169.5608
24.12.2022	555,701,499.5856	3,271,853.9915	1,108,453	554,593,046.9234	169.5042
25.12.2022	555,742,254.8048	3,271,853.9915	1,151,716	554,590,538.5483	169.5034
26.12.2022	556,417,291.3524	3,257,575.9189	3,644,996	552,772,295.7072	169.6882
27.12.2022	555,294,718.7302	3,260,191.6038	1,236,056	554,058,663.1903	169.9467
28.12.2022	552,520,803.8677	3,261,086.7746	1,429,392	551,091,411.5340	168.9901
29.12.2022	554,099,660.4676	3,259,993.6465	1,613,831	552,485,829.7777	169.4745
30.12.2022	553,304,390.8707	3,260,604.6045	1,365,273	551,939,117.5634	169.2751
31.12.2022	553,183,054.4288	3,260,604.6045	1,408,336	551,774,718.7242	169.2247

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	2018	2019	2020	2021	2022
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	396,792,817	449,386,861	490,359,873	722,283,291	746,455,944
2	Најниска вредност на имотот	314,231,570	376,816,312	332,353,866	466,500,269	538,079,355
3	Просечна нето вредност на имотот	360,294,070	409,042,954	432,108,646	608,415,118	630,976,833
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
4	Највисока цена по удел	152.1794	169.9395	174.0472	193.6488	194.4084
5	Најниска цена по удел	146.1504	162.1391	148.1925	171.5101	162.7986
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	386,472,125	453,067,896	468,360,547	724,499,782	553,183,054
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ	385,331,574	449,386,862	467,051,291	722,283,291	551,774,719
	Дополнителни показатели и податоци					
8	Трошоци според член 63 од Законот	9,247,740	10,495,424	10,903,877	15,265,615	15,873,238
9	Добивка(загуба) во тековната година	9,688,114	48,070,861	1,771,732	60,897,345	(87,824,910)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	2.57%	2.57%	2.52%	2.51%	2.52%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	1.23%	3.43%	1.28%	1.27%	2.19%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	Средства		
1	Акции	272,020,332	49.17%
2	Обврзници	247,895,159	44.81%
3	Останати хартии од вредност	4,957,048	0.90%
4	Пласмани и депозити	6,000,000	1.08%
5	Останати средства	8,351,447	1.51%
6	Пари и парични еквиваленти	13,959,068	2.52%
	Вкупно средства	553,183,054	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ БАЛАНСИРАН

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (купувен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
04.01.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	12,000	Македонска берза АД	04.01.2022
06.01.2022	MORGAN STANLEY CHINA A SHAH	CAF	Купувен	19	21	New York берза (NYSE)	06.01.2022
06.01.2022	MORGAN STANLEY CHINA A SHAH	CAF	Купувен	80	21	New York берза (NYSE)	06.01.2022
06.01.2022	MORGAN STANLEY CHINA A SHAH	CAF	Купувен	25	21	New York берза (NYSE)	06.01.2022
06.01.2022	Polyus	PLZL	Купувен	300	81	Лондонска берза (LSE)	06.01.2022
10.01.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	29	12,200	Македонска берза АД	10.01.2022
11.01.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	3	19,000	Македонска берза АД	11.01.2022
12.01.2022	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Купувен	1,000	29	Ljubljanska borza (LJSE)	12.01.2022
12.01.2022	Raiffeisen Bank International	RBI	Купувен	1,000	26	Wiener Börse (ATX)	12.01.2022
12.01.2022	COMMERZBANK AG	CBK	Продажен	7,000	7	XETRA	12.01.2022
13.01.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	58	12,250	Македонска берза АД	13.01.2022
14.01.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	250	119	Ljubljanska borza (LJSE)	14.01.2022
14.01.2022	EDF	EDF.FR	Купувен	7,000	8	Euro Next Paris (EN)	14.01.2022
14.01.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	15	19,250	Македонска берза АД	14.01.2022
14.01.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	22	19,250	Македонска берза АД	14.01.2022
17.01.2022	Polyus	PLZL	Купувен	300	76	Лондонска берза (LSE)	17.01.2022
18.01.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	100	12,551	Македонска берза АД	18.01.2022
18.01.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	35	19,351	Македонска берза АД	18.01.2022
19.01.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	90	120	Ljubljanska borza (LJSE)	19.01.2022
20.01.2022	Pfizer Inc	PFE US	Продажен	1,500	54	New York берза (NYSE)	20.01.2022
20.01.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	200	119	Ljubljanska borza (LJSE)	20.01.2022
24.01.2022	MICROSOFT CORPORATION	MSFT	Купувен	350	285	NASDAQ	24.01.2022
24.01.2022	Alphabet Inc.	GOOGL	Купувен	40	2,521	NASDAQ	24.01.2022
31.01.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	12,580	Македонска берза АД	31.01.2022
01.02.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	20	12,550	Македонска берза АД	01.02.2022
03.02.2022	Eleving group	ELVGP 9 1/2 10/18/26	Продажен	25	99	OTC	03.02.2022
04.02.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	12,800	Македонска берза АД	04.02.2022
07.02.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	45	12,880	Македонска берза АД	07.02.2022
08.02.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	35	12,998	Македонска берза АД	08.02.2022
09.02.2022	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	127	75	Ljubljanska borza (LJSE)	09.02.2022
10.02.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	13,000	Македонска берза АД	10.02.2022
16.02.2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 1,625	Купувен	200	91	OTC	16.02.2022
18.02.2022	META PLATFORMS INC	META US	Купувен	100	209	NASDAQ	18.02.2022
18.02.2022	INTEL CORPORATION	INTC	Купувен	250	46	New York берза (NYSE)	18.02.2022
24.02.2022	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	200	69	Ljubljanska borza (LJSE)	24.02.2022
24.02.2022	GAZPROM OAO	OGZD	Купувен	5,000	5	Лондонска берза (LSE)	24.02.2022
28.02.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	150	84	Ljubljanska borza (LJSE)	28.02.2022
03.03.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Купувен	2,000	26	NASDAQ	03.03.2022
04.03.2022	Raiffeisen Bank International	RBI	Купувен	1,000	12	Wiener Börse (ATX)	04.03.2022
04.03.2022	Beyond Meat, Inc.	BYND	Продажен	1,400	45	NASDAQ	04.03.2022
09.03.2022	META PLATFORMS INC	META US	Купувен	400	195	NASDAQ	09.03.2022
11.03.2022	Pfizer Inc	PFE US	Продажен	2,500	50	New York берза (NYSE)	11.03.2022
11.03.2022	GILEAD SCIENCES INC.	GILD	Купувен	2,000	58	NASDAQ	11.03.2022
14.03.2022	MORGAN STANLEY CHINA A SHAH	CAF	Купувен	1,000	16	New York берза (NYSE)	14.03.2022
14.03.2022	MORGAN STANLEY INDIA INVEST	IIF	Купувен	800	24	New York берза (NYSE)	14.03.2022
14.03.2022	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	100	67	Ljubljanska borza (LJSE)	14.03.2022
22.03.2022	Xiaomi Corporation	1,810.0000	Купувен	50,000	14	Hong Kong stock exchange (HKSE)	22.03.2022
29.03.2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 2 3/4	Купувен	100	97	OTC	29.03.2022
14.04.2022	Vertex Pharmaceuticals Incorporated	VRTX	Продажен	750	292	NASDAQ	14.04.2022
18.04.2022	UNUM GROUP	UNM US	Продажен	5,500	33	New York берза (NYSE)	18.04.2022
18.04.2022	Allstate Corp Company	ALL	Продажен	800	141	New York берза (NYSE)	18.04.2022
29.04.2022	Alphabet Inc.	GOOGL	Купувен	30	2,285	NASDAQ	29.04.2022
09.05.2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 1,625	Купувен	600	83	OTC	09.05.2022
18.05.2022	Pozavarovalnica Sava d.d	POSR	Купувен	1,000	26	Ljubljanska borza (LJSE)	18.05.2022
18.05.2022	NLB d.d	NLBR.LJ	Купувен	300	64	Ljubljanska borza (LJSE)	18.05.2022
24.05.2022	Alphabet Inc.	GOOGL	Купувен	20	2,053	NASDAQ	24.05.2022
01.06.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Купувен	300	90	Ljubljanska borza (LJSE)	01.06.2022
01.06.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	17,600	Македонска берза АД	01.06.2022
01.06.2022	АЛКАЛОИД АД Скопје	АЛК	Продажен	50	17,600	Македонска берза АД	01.06.2022
08.06.2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 3.675	Купувен	200	92	OTC	08.06.2022
13.06.2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ	MACEDO 2 3/4	Купувен	100	92	OTC	13.06.2022
15.06.2022	INTEL CORPORATION	INTC	Купувен	400	38	New York берза (NYSE)	15.06.2022
23.06.2022	META PLATFORMS INC	META US	Купувен	250	157	NASDAQ	23.06.2022
03.10.2022	EDF	EDF.FR	Продажен	8,076	12	Euro Next Paris (EN)	03.10.2022
03.10.2022	GILEAD SCIENCES INC.	GILD	Продажен	1,000	63	NASDAQ	03.10.2022
02.11.2022	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	3,000	1,350	Македонска берза АД	02.11.2022
03.11.2022	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Продажен	1,000	76	XETRA	03.11.2022
03.11.2022	KRKA, d.d. Novo Mesto	KRKG	Продажен	590	89	Ljubljanska borza (LJSE)	03.11.2022
03.11.2022	GILEAD SCIENCES INC.	GILD	Продажен	1,000	78	NASDAQ	03.11.2022
03.11.2022	Oracle Corp	ORCL US	Продажен	750	75	New York берза (NYSE)	03.11.2022
03.11.2022	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	320	1,352	Македонска берза АД	03.11.2022
03.11.2022	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	360	1,352	Македонска берза АД	03.11.2022
03.11.2022	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	320	1,351	Македонска берза АД	03.11.2022
03.11.2022	ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	ГРНТ	Продажен	1,500	1,350	Македонска берза АД	03.11.2022
03.11.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	50	11,390	Македонска берза АД	03.11.2022
03.11.2022	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	КМБ	Продажен	190	11,390	Македонска берза АД	03.11.2022
09.11.2022	Covestro AG	1COV	Продажен	850	36	XETRA	09.11.2022
13.12.2022	NLB d.d	NOVALJ 3,4	Купувен	1	83	OTC	13.12.2022
15.12.2022	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	ТЕЛ	Продажен	400	355	Македонска берза АД	15.12.2022
22.12.2022	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	ТЕЛ	Продажен	400	356	Македонска берза АД	22.12.2022
23.12.2022	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	ТЕЛ	Продажен	400	356	Македонска берза АД	23.12.2022
23.12.2022	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	ТЕЛ	Продажен	580	356	Македонска берза АД	23.12.2022
28.12.2022	МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	ТЕЛ	Продажен	220	365	Македонска берза АД	28.12.2022