

**Отворен Инвестициски Фонд
КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН**

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

Скопје, март 2023

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	
Преглед на значајни сметководствени политики	
Управување со ризици	
Настани по датум на известување	
Финансиски показатели по удели на Фондот	
Структура на вложувања на Фондот	
Трансакции по овластени лица 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	
Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд	
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
Споредбен преглед на работењето на Фондот	
Извештај за вложувањата на Фондот по видови на имот	
Трансакции од имотот на Фондот	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР ДО

Друштвото за управување со инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје

Извештај за финансиските извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН (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.

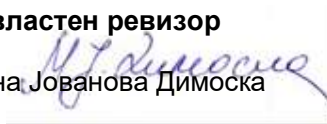
Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ПАРИЧЕН 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 ПАРИЧЕН

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2021)	Тековна год. (2022)
		Во МКД	Во МКД
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА			
1	Пари и парични еквиваленти	23,004,559	43,797,201
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	2,988,597,951	2,683,898,819
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување	372,334,643	189,075,742
2б	финансиски средства расположиви за продажба	-	-
2в	завми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	2,616,263,308	2,494,823,077
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	-	142,808
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	3
9	Побарувања за камати	36,171,995	34,940,278
A. (C од 1 до 10)	Вкупно средства	3,047,774,505	2,762,779,109
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	2,639,944	2,505,563
13	Обврски спрема депозитарна банка	527,989	425,946
14	Обврски за трошоци на фондот	353,153	380,784
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	17,900,000	6,325,000
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
Б. (C од 11 до 18)	Вкупни краткорочни обврски	21,421,087	9,617,293
В. (A - Б)	Нето имот на фондот	3,026,353,419	2,753,161,816
Г.	Број на издадени удели	23,006,030.8915	20,567,839.0765
Д. (В / Г)	Нето имот по удел	131.5461	133.8576
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	51,301,281,072	59,544,237,895
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(48,653,008,272)	(57,223,818,422)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	48,523,611	54,661,725
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	329,557,007	378,080,618
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
Е. (C од 18 до 23)	Вкупни обврски спрема изворите на средства	3,026,353,419	2,753,161,816

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 ПАРИЧЕН

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		392,386	8,864,207
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		97,549,121	86,671,584
3	Позитивни курсни разлики		1,559,239	904,188
4	Приходи од дивиденди		-	-
5	Останати приходи		59	816
А. (С од 1 до 5)	Вкупно приходи од вложувања		99,500,805	96,440,795
	РАСХОДИ			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(1,903,342)	-
7	Негативни курсни разлики		(2,082,441)	(1,282,899)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(34,485,237)	(30,988,428)
9	Расходи од камата		(57,206)	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(7,521,380)	(6,428,555)
11	Трансакциски трошоци		(262,000)	(155,042)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(5,077,921)	(3,768,773)
Б. (С од 6 до 13)	Вкупно расходи		(51,389,527)	(42,623,697)
В. (А - Б)	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност		48,111,278	53,817,099
	НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		1,387,645	3,499,181
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		(975,312)	(2,654,555)
Г. (С од д1 до д3)	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти		412,333	844,626
Д. (В + Г)	Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот		48,523,611	54,661,725

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

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2021)	Тековна год. (2022)
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	48,111,278	53,817,098
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	412,333	844,626
A. (C од 1 до 2)	Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот	48,523,611	54,661,725
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	9,994,804,524	8,242,956,823
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(10,226,658,160)	(8,570,810,150)
Б. (C од 3 до 4)	Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот	(231,853,636)	(327,853,327)
Ц. (A + Б)	Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(183,330,025)	(273,191,603)
	НЕТО ИМОТ		
5	На почетокот на периодот	3,209,683,444	3,026,353,419
Д. (5 + Ц)	На крајот на периодот	3,026,353,419	2,753,161,816
	БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
6	Број на удели на почетокот на периодот	24,742,415.4565	23,006,030.8915
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	76,524,457.1879	62,173,272.3693
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(78,260,841.7529)	(64,611,464.1843)
Е. (C од 6 до 8)	БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	23,006,030.8915	20,567,839.0765

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

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		48,523,611	54,661,725
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		(975,312)	(2,654,555)
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		3,005,804	1,231,717
5	Расходи од камата		57,169	-
6	Приходи од дивиденда		-	-
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(118,928,007)	30,891,650
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		-	-
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		(32,469,529)	59,627,366
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		-	(142,808)
13	Одливи од камата		(57,169)	-
14	Приливи од дивиденда		-	-
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		273,165,329	216,834,671
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		-	(3)
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструме		-	-
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		-	-
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитар		(228,719)	(236,425)
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		2,794,573	(11,567,369)
21. (С од 1 до 20)	Паричен тек од редовно работење		174,887,751	348,645,969
22	Приливи од издавање на удели		9,994,804,524	8,242,956,823
23	Одливи од откуп на удели		(10,226,658,160)	(8,570,810,150)
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		(231,853,636)	(327,853,327)
28. (21 + 27)	Нето зголемување (намалување) на пари		(56,965,885)	20,792,642
29	Пари на почеток на периодот		79,970,444	23,004,559
30. (28 + 29)	Пари на крај на периодот		23,004,559	43,797,201

1. Основни податоци

КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистрот на отворени фондови при Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 8 март 2011 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, формиран со цел здружување на средства наменети за инвестирање од домашни и/или странски физички и правни лица и нивно вложување во краткорочни и долгорочни должнички хартии од вредност како и вложување во депозити кај овластени банки од Република Северна Македонија со рок на доспевање пократок од една година. Инвестициската стратегија на Фондот и изборот на финансиски инструменти упатува на вложување на среден рок со однапред дефиниран период на инвестирање, односно Фондот е наменет за инвеститори кои сакаат да ги вложат своите средства на период пократок од 6 месеци. Сопствениците на фондот имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделот, со што би истапиле од Фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување со отворени 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:

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

2.1. Основа за изготвување

Овие годишни 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 Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005”) и Меѓународните стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Финансиските извештаи се изготвени за период што завршува на 31 декември 2022 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

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

При изготвувањето на овие финансиски извештаи, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие годишни финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2022 година.

Подготвувањето на годишни 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

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.

Воениот конфликт во Украина кој започна во февруари 2022 година, се случува во време на значајна глобална економска несигурност и нестабилност. Овие услови може значително да се влошат како резултат на пошироките ефекти на војната, зголемувањето на инфлаторните притисоци, енергетската криза и слабењето на глобалното закрепнување по пандемијата.

Раководството смета дека во моментот не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.3. Користење на претпоставки и проценки

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

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на 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 финансиските извештаи за годината кој завршува на 31 декември 2021 година.

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.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

Приходи и расходи по камата (Продолжува)

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

Даночен расход

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

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

Провизии и останати трошоци

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

Трошоци и надоместоци на фондот:

- *Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 1,0% од 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 имотот на Фондот намалена 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.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќало на депозитарната банка надоместок од 0,25% на годишно ниво од висината на вредноста на имотот на Фондот за денот кој претходи на денот на вреднување. Со Анекс кон Договор се врши измена на Договорот за вршење на активности на депозитарна банка за инвестициски фондови заведен во Комерцијална банка АД Скопје под бр. 10-200-49793 од 28.12.2010 год. а во Друштвото за управување со фондови КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ под бр. 03-1802/1/10 од 28.12.2010 год. Друштвото и плаќа на депозитарната банка надоместок од 0,17% на годишно ниво 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. Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка за трошоците за субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

- *Трошоци поврзани со купопродажба на имот на фондот*

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

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

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

- *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.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

- *Трошоци за издавање и откуп на удели*

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

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

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

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

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

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

2.7. Пари и парични средства

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

2.8. Вложување во депозити

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република 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.

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

Класификација

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

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

Депризнавање

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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.

2.10. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност

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

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

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.11. Нето вредност на имотот на Фондот

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

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

2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување

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

Заклучно со 31 декември 2022 година вкупниот износ на средства под управување во КБ Публикум – Паричен изнесуваше 2.753.161,82 илјади денари (споредено со 3.029.353,42 денари во 2021 година), а истите беа вложени во банкарски депозити (37,4%), државни хартии од вредност издадени од Македонија (44,2%), Турција (9,5%), Црна Гора (1,1%) и во удели на отворени инвестициски фондови (6,4%). Во делот на депозитите, а со цел обезбедување повисок принос за инвеститорите, најголем дел од имотот на Фондот се вложени во денарски депозити со рок на доспевање од 12 месеци, додека останатите средства од имотот на Фондот се чуваат во пари и парични еквиваленти. Во поглед на валутната структура, најголема изложеност на Фондот е во евра со учество од 57%, додека останатите 43% од имотот на Фондот се деноминирани во денари.

2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

2.12 Средства на Фондот и стратегија на вложување (Продолжува)

Друштвото планира и во иднина да ја задржи ваквата алокација на средства која според очекувањата би требало на инвеститорите да им обезбеди (брuto) принос од околу 3,5% на годишно ниво (под претпоставка дека условите за реинвестирање во обврзници, депозити и инструменти на пазарот на пари останат непроменети). Со порастот на имотот на Фондот, Друштвото ќе настојува и понатаму да го одржи моменталниот сооднос на депозитите во однос на нивниот рок на доспевање, притоа почитувајќи ги ограничувањата предвидени со член 67 од Законот за инвестициски фондови. Во делот на вложувањата во државни хартии од вредност, чие учество на 31 декември 2022 година достигна 54,8% од имотот на Фондот, согласно со планот и проекциите како и фактичката динамика на уплати и исплати, Друштвото во следниот период ќе настојува да ги намали вложувањата во должнички хартии од вредност на ниво од 40% до 45% од имотот на Фондот за сметка на структурните депозити. На пресечниот датум Друштвото, во име и за сметка на Фондот, соработува со 7 комерцијални банки.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

Табела 1

	2022 година	2021 година
Цена на удел на крајот на периодот	133,8576 МКД	131,5461 МКД
Принос (од основање)	33,86%	31,55%
Стандардна девијација (тековна година)	0,3546%	0,1839%
Стандардна девијација (последни 5 години)	0,1956%	0,1432%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	1	1

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на купување и продавање на хартии од вредност на различни организирани пазари на хартии од вредност, како и депонирање на парични средства во банки.

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.

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

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.

Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

3.1 Валутен ризик

Фондот има склучено 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 коистени 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
	61,4932	61,6270

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 30 декември 2022 и 31 декември 2021 година по валути е следната:

		Средства		Обврски	
		31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
Пари и парични еквиваленти	ЕУР	1,680,281	354,355	65,306	36,360
Финансиски средства кои се чуваат до доспевање	ЕУР	1,165,934,558	1,234,296,325	-	-
		1,167,614,839	1,234,650,680	65,306	36,360

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%		Намалувања за 10%	
		31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
ЕУР		116,754,953	123,461,432	(116,754,953)	(123,461,432)
Нето Ефект		116,754,953	123,461,432	(116,754,953)	(123,461,432)

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.

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во домашни државни обврзници опфаќаат 44,01% од вкупните вложувања на Фондот, вложувањата во странски државни обврзници опфаќаат 10,59%, вложувањата во удели во отворени инвестициски фондови од домашни издавачи опфаќаат 6,40% и вложувањата во краткорочни депозити кај домашни банки опфаќаат 37,42%.

На 31 декември 2022 година, 44,01 % од нето имотот на Фондот беше инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

ИСИН	Учество	Рејтинг
MKMINF20GA55	1,83%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA97	1,83%	ББ- (S&P)
MKMINF20GC53	0,37%	ББ- (S&P)
MKMINF20GO34	0,45%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS22	1,33%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS71	2,40%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS89	0,44%	ББ- (S&P)
MKMINF20GT39	3,18%	ББ- (S&P)
XS1452578591	6,67%	ББ- (S&P)
XS1744744191	7,21%	ББ- (S&P)
XS2181690665	3,92%	ББ- (S&P)
XS2310118893	14,38%	ББ- (S&P)
XS1807201899	0,69%	Б (S&P)
XS1843443356	5,69%	Б (S&P)
XS1909184753	3,78%	Б (S&P)
XS2270576700	0,43%	Б (S&P)

На 31 декември 2021 година, 49,36 % од нето имотот на Фондот беше инвестиран во обврзници со следниот кредитен рејтинг:

ИСИН	Учество	Рејтинг
MKMINF20GO34	0,39%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA55	1,64%	ББ- (S&P)
MKMINF20GA97	1,64%	ББ- (S&P)
MKMINF20GC53	0,33%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS22	5,06%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS71	2,13%	ББ- (S&P)
MKMINF20GS89	0,39%	ББ- (S&P)
MKMINF20GT39	3,45%	ББ- (S&P)
XS1744744191	5,76%	ББ- (S&P)
XS2181690665	3,50%	ББ- (S&P)
XS2310118893	10,24%	ББ- (S&P)
XS1807201899	0,61%	Б+(S&P)
XS2270576700	0,39%	Б+(S&P)
XS1843443356	4,96%	Б+(S&P)
XS1909184753	3,30%	Б+(S&P)
XS1452578591	5,57%	ББ- (S&P)

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

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.

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

	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
- Парични средства	1,680,281	354,355
- Побарување за камати	34,940,278	36,171,995
- Удели во инвестициски фондови	176,796,780	236,424,146
	<u>213,417,339</u>	<u>272,950,496</u>
<i>Каматносни со променлива камата:</i>		
- Парични средства	42,116,920	22,650,204
- Депозити во банки	465,000,000	5,000,000
	<u>507,116,920</u>	<u>27,650,204</u>
<i>Каматносни со фиксна камата:</i>		
- Вложувања во обврзници	1,476,102,039	1,504,339,134
- Депозити во банки	566,000,000	1,242,834,671
	<u>2,042,102,039</u>	<u>2,747,173,805</u>
	<u>2,762,636,298</u>	<u>3,047,774,505</u>
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
- Обврски кон друштвото за управување	2,505,563	2,639,944
- Обврски кон депозитарна банка	425,946	527,989
- Останати обврски	360,784	353,153
- Обврски за издавање на удели	6,325,000	17,900,000
	<u>9,617,293</u>	<u>21,421,087</u>

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2022 (во %) се движи:

- Орочени денарски депозити во банки со каматни стапки што се движат од 1,80% до 5,80% годишно во 2022 година (2021: од 1,25% до 3,40% годишно) ;
- Долгорочни државни обврзници во земјата со фиксни купонски камати од 3,00% до 4,80% годишно во 2022 година (2021: од 3,00% до 4,80% годишно);
- Долгорочни домашни и странски државни обврзници со купонски камати од 1,625% до 5,625% годишно во 2022 година (2021: од 1,625% до 5,625% годишно).

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, удели во отворени инвестициски фондови и депозити во банки на Фондот. Раководството на друштвото утврдува прифатливи лимити на ризик, кои се базираат на нивно секојдневно следење.

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

Фондот нема концентрација на пазарен ризик, бидејќи 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.

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 финансискиот 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: Комисијата 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, почитување 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;

3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (Продолжува)

2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели навреднување 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. Разликата помеѓу сметководствената вредност и објективната вредност на оние финансиски средства и обврски кои во билансот на состојба не се евидентирани според објективна вредност се прикажани во табелата подолу (во Денари).

Средства	Евидентирана вредност		Објективна вредност	
	2022	2021	2022	2021
Пари и парични еквиваленти	43,797,201	23,004,559	43,797,201	23,004,559
Вложувања во хартии од вредност чувани до доспевање	1,463,823,077	1,368,428,637	1,367,320,309	1,375,781,087
Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување	189,075,742	372,334,643	189,075,742	372,334,643
Вложувања во депозити	1,031,000,000	1,247,834,671	1,031,000,000	1,247,834,671
Побарувања по основ на камата	34,940,278	36,171,995	34,940,278	36,171,995
Обврски				
Обврски кон друштвото за управување со фондови	2,505,563	2,639,944	2,505,563	2,639,944
Обврски кон депозитарната банка	425,946	527,989	425,946	527,989
Обврски по основ на дозволени трошоци	360,784	353,153	360,784	353,153
Обврски за издавање на удели	6,325,000	17,900,000	6,325,000	17,900,000

Сметководствена вредност во споредба со објективна вредност

Сметководствената вредност на финансиските средства со состојба на 31 декември 2022 година е повисока во однос на нивната објективна вредност со состојба на ден 31 декември 2022 година и истата се разликува во однос на нивната објективна вредност.

Финансиски средства

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање. Сметководствената вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување и истата на ден 31 декември 2022 е повисока од нивната пазарна вредност, која се зема како објективна вредност.

Останати обврски

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

4. Настани по датум на известување

Имајќи го во предвид значајното влијание на воениот конфликт во Украина врз светската економија, раководството смета дека во последователниот период ефектите од глобалната економска криза нема да имаат значајно влијание врз работењето, остварените 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 ПАРИЧЕН

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	3,209,683,444	3,026,353,419
2		Број на удели на почетокот на периодот	24,742,415.4565	23,006,030.8915
A	1/2	Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот	129.7239	131.5461
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	3,026,353,419	2,753,161,816
4		Број на удели на крајот на периодот	23,006,030.8915	20,567,839.0765
Б	3/4	Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот	131.5461	133.8576
Ц		Додатни показатели и податоци		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	1.0023%	1.0079%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	1.3953%	1.7467%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1.4046%	1.7572%

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

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
А.АКЦИИ		0	0	0			0.00%
1. Акции од домашни издавачи		0	0	0			0.00%
Обични акции		0	0	0			0.00%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0			0.00%
2. Акции од странски издавачи		0	0	0			0.00%
Обични акции		0	0	0			0.00%
Приоритетни акции		0	0	0			0.00%
Акции во инвестициони фондови		0	0	0			0.00%
Позиција	Количина	Цена	Набавна цена	Вредност на датум на извештај во МКД		Учество кај издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
Б.ОБВРЗНИЦИ			1,477,550,783	1,476,102,039			53.43%
1. Обврзници од домашни издавачи			1,195,246,288	1,194,029,113			43.22%
Државни обврзници			1,195,246,288.0791	1,194,029,113			43.22%
MKMINF20GA55/DO2014/23 - 1024	5,000	99.9818	49,995,155.2895	49,990,882.8037		9.62%	1.81%
MKMINF20GA97/DO2014/27A-1024	5,000	99.9845	49,996,553.1210	49,992,266.8058		32.47%	1.81%
MKMINF20GCS3/DO2015-03A-0125	1,000	100.0008	10,000,838.3374	10,000,083.7448		8.33%	0.36%
MKMINF20G034/DO2018/04B - 0133	1,191	100.0132	11,912,087.1607	11,911,572.1526		17.01%	0.43%
MKMINF20GS22/DO2019/04A-0234	3,584	100.0142	35,846,460.4577	35,845,079.8578		8.96%	1.30%
MKMINF20GS71/DO2019-0534	1,000	100.0028	65,003,991.4555	65,001,794.4552		6.50%	2.35%
MKMINF20GS89/DO2019/10-0749DK	1,197	100.0042	11,998,158.8193	11,971,676.3339		1.33%	0.43%
MKMINF20GT39/DO2019/ 15 - 1134	8,742	100.0066	87,428,361.5726	87,425,801.0231		29.14%	3.16%
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	100.5603	12,518,497.0121	12,367,546.5361		0.04%	0.45%
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	100.5568	12,517,348.5055	12,367,121.5050		0.04%	0.45%
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	100.5420	12,512,428.5581	12,365,300.4870		0.04%	0.45%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.5877	6,263,811.3337	6,185,461.4075		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	1,000	100.9008	63,159,947.0129	62,047,129.9880		0.22%	2.25%
XS1452578591/MACEDO 5,625	300	100.9464	18,970,857.9783	18,622,552.3789		0.07%	0.67%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.9987	6,332,372.6119	6,210,734.4262		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	99.8400	12,326,661.0000	12,278,962.1762		0.04%	0.44%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.5586	6,258,969.8045	6,183,670.1310		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.3013	6,216,301.8789	6,167,845.7589		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.6293	6,270,728.4979	6,188,019.1172		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	100	100.3762	6,228,711.9190	6,172,455.3655		0.02%	0.22%
XS1452578591/MACEDO 5,625	200	100.3394	12,445,211.3383	12,340,375.9541		0.04%	0.45%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.7645	12,283,378.9907	12,269,681.6600		0.04%	0.44%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.1515	12,172,791.6050	12,194,285.6384		0.04%	0.44%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.0360	12,151,995.4116	12,180,082.1308		0.04%	0.44%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	200	99.4888	12,233,600.5826	12,235,771.6031		0.04%	0.44%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	300	99.3508	18,313,049.6825	18,328,187.4728		0.06%	0.66%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	300	99.4994	18,353,269.9425	18,355,613.1264		0.06%	0.66%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	500	98.0560	29,940,002.2595	30,148,895.6302		0.10%	1.09%
XS1744744191/MACEDO 2 3/4	1,000	98.3068	60,104,751.2177	60,451,976.8591		0.20%	2.19%

XS1744744191/MACEDO 2 3/4	300	98.0923	18,031,964.5800	18,096,028.0781		0,06%	0.65%
XS2181690665/MACEDO 3.675	200	101.6286	12,581,658.4905	12,498,935.5505		0,03%	0.45%
XS2181690665/MACEDO 3.675	200	101.7682	31,509,012.9697	31,290,266.1589		0,07%	1.13%
XS2181690665/MACEDO 3.675	500	101.6260	31,453,139.9982	31,246,551.4526		0,07%	1.13%
XS2181690665/MACEDO 3.675	100	99.1496	6,096,720.1279	6,097,025.6918		0,01%	0.22%
XS2181690665/MACEDO 3.675	100	99.1550	6,097,142.4235	6,097,358.5315		0,01%	0.22%
XS2181690665/MACEDO 3.675	300	101.5407	18,851,775.8276	18,732,193.2416		0,04%	0.68%
XS2310118893/MACEDO 1,625	1,000	95.7299	58,528,020.3183	58,867,398.2790		0,14%	2.13%
XS2310118893/MACEDO 1,625	100	91.3169	5,556,233.6880	5,615,366.9239		0,01%	0.20%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	88.7913	10,781,201.2500	10,920,126.2739		0,03%	0.40%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	93.6015	11,425,914.0000	11,511,713.5989		0,03%	0.42%
XS2310118893/MACEDO 1,625	300	92.3981	16,889,006.2500	17,045,566.3707		0,04%	0.62%
XS2310118893/MACEDO 1,625	300	94.0052	17,222,159.2500	17,342,040.8721		0,04%	0.63%
XS2310118893/MACEDO 1,625	300	92.3949	16,889,006.2500	17,044,978.4846		0,04%	0.62%
XS2310118893/MACEDO 1,625	1,000	96.2505	58,904,601.3717	59,187,537.1098		0,14%	2.14%
XS2310118893/MACEDO 1,625	2,000	99.0871	121,926,624.2261	121,863,706.8053		0,29%	4.41%
XS2310118893/MACEDO 1,625	500	98.7102	30,344,553.3884	30,350,042.2611		0,07%	1.10%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.5596	12,115,912.8891	12,121,489.4843		0,03%	0.44%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.6004	12,121,840.3771	12,126,502.7459		0,03%	0.44%
XS2310118893/MACEDO 1,625	100	98.8649	6,080,157.6047	6,079,516.8482		0,01%	0.22%
XS2310118893/MACEDO 1,625	200	98.3356	12,083,349.4414	12,093,941.3240		0,03%	0.44%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
							0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
2. Обврзници од странски издавачи			282,304,495	282,072,926			10.21%
Државни обврзници			282,304,495	282,072,926			10.21%
XS1807201899/MONTEN 3,375	300	100.2534	18,555,802.4199	18,494,698.2184		0,06%	0.67%
XS1843443356/TURKEY 4,625	2,000	98.2834	120,293,887.6845	120,875,180.3141		0,16%	4.38%
XS1843443356/TURKEY 4,625	500	100.5666	31,064,582.1890	30,920,814.4967		0,04%	1.12%
XS1909184753/TURKEY 5.2	500	100.2561	30,917,773.9760	30,825,330.8308		0,03%	1.12%
XS1909184753/TURKEY 5.2	100	104.1937	6,498,070.6394	6,407,205.2711		0,01%	0.23%
XS1909184753/TURKEY 5.2	1,000	101.7702	63,040,439.2782	62,581,772.5959		0,07%	2.27%
XS2270576700/MONTEN 2 7/8	200	97.3110	11,933,939.0355	11,967,924.7103		0,03%	0.43%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
В. Останати хартии од вредност			0	174,503,410	176,796,780		6.40%
1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи			0	174,503,410	176,796,780		6.40%
Државни записи			0	0	0		0.00%
Благајнички записи			0	0	0		0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови			0	174,503,410	176,796,780		6.40%
РОИФ91000040/ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ				57,800,763.05	58,631,268.67		7.77%
РОИФ91100097/ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ				111,702,646.68	113,155,277.36		9.96%
РОИФ91400204/ВЕГА КЕШ				5,000,000.00	5,010,234.07		3.83%
2. Останати хартии од вредност од странски издавачи			0	0	0		0.00%
Државни записи			0	0	0		0.00%
Благајнички записи			0	0	0		0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови			0	0	0		0.00%
ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ			0	1,652,054,193	1,652,898,819		59.83%

Позиција (ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ)	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот (%)
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	65,000,000	65,000,000	2,36%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	95,000,000	95,000,000	3,45%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	80,000,000	80,000,000	2,91%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	25,000,000	25,000,000	0,91%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	1,000,000	1,000,000	0,04%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	320,000,000	320,000,000	11,60%
СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ	50,000,000	50,000,000	1,81%
СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ	150,000,000	150,000,000	5,44%
СИЛК РОУД БАНКА АД СКОПЈЕ	50,000,000	50,000,000	1,81%
ХАЛК БАНК АД СКОПЈЕ	45,000,000	45,000,000	1,63%
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ	100,000,000	100,000,000	3,64%
ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД СКОПЈЕ	50,000,000	50,000,000	1,82%
Краткорочни депозити	1,031,000,000	1,031,000,000	0,00%
			0,00%
Долгорочни депозити	0	0	0,00%
			0,00%
Останати пласмани	0	0	0,00%
Вкупно пласмани и депозити	1,031,000,000	1,031,000,000	0,00%

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)	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 деривативни инструменти	0	0	0	0,00%	0

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

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

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

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 (5 - 4)
	Обични акции на трговски друштва	-	-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-
	Акции на инвестициски фондови		-	-	-
	Државни обврзници		135,910,497	144,097,020	8,186,523
31/01/2022	МКМИНФ20GS22 / DO2019/04A-0234	11,725	118,319,756	125,574,750	7,254,994
09/02/2022	МКМИНФ20GT39 / DO2019/ 15 - 1134	1,759	17,590,741	18,522,270	931,529
	Други обврзници		-	-	-
	Останати хартии од вредност		-	-	-
	Удели на отворени инвестициски фондови		76,920,737	77,598,421	677,684
20/04/2022	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ФОНД	8,615.0000	10,545,736	10,598,421	52,684
13/06/2022	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	264,262.0000	29,811,344	30,000,000	188,656
26/09/2022	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	114,087.0000	12,870,157	13,000,000	129,843
28/12/2022	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	190,622.0000	23,693,500	24,000,000	306,500
	Вкупно реализирани добивки (загуби)		212,831,234	221,695,441	8,864,207

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

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациски и резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс на успех	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	Обични акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Приоритетни акции	-	-	-	-	-	-	-	-
	Акции на инвестициони фондови	-	-	-	-	-	-	-	-
	Државни обврзници	1,477,550,783	1,476,102,039	-	-	1,205,811	(2,654,555)	-	-
31/12/2022	MKMINF20GA55 / DO2014/23 - 1024	49,995,155	49,990,883			(4,272.49)	-		
31/12/2022	MKMINF20GA97 / DO2014/27A-1024	49,996,553	49,992,267			(4,286.32)	-		
31/12/2022	MKMINF20GC53 / DO2015-03A-0125	10,000,838	10,000,084			(754.59)	-		
31/12/2022	MKMINF20GO34 / DO2018/04B - 0133	11,912,087	11,911,572			(515.01)	-		
31/12/2022	MKMINF20GS22 / DO2019/04A-0234	35,846,460	35,845,080			(1,380.60)	-		
31/12/2022	MKMINF20GS71 / DO2019-0534	65,003,991	65,001,794			(2,197.00)	-		
31/12/2022	MKMINF20GS89 / DO2019/10-0749ДК	11,998,159	11,971,676			(432.97)	(26,050)		
31/12/2022	MKMINF20GT39 / DO2019/ 15 - 1134	87,428,362	87,425,801			(2,560.55)	-		
31/12/2022	XS1452578591 / MACEDO 5,625	182,021,847	179,497,175			(2,115,922.90)	(408,749)		
31/12/2022	XS1744744191 / MACEDO 2 3/4	193,584,804	194,260,522			1,115,904.86	(440,187)		
31/12/2022	XS1807201899 / MONTEN 3,375	18,555,802	18,494,698			(20,817.21)	(40,287)		
31/12/2022	XS1843443356 / TURKEY 4,625	151,358,470	151,795,995			766,143.29	(328,618)		
31/12/2022	XS1909184753 / TURKEY 5.2	100,456,284	99,814,309			(423,871.92)	(218,103)		
31/12/2022	XS2181690665 / MACEDO 3.675	106,589,450	105,962,331			(395,700.05)	(231,419)		
31/12/2022	XS2270576700 / MONTEN 2 7/8	11,933,939	11,967,925			59,895.76	(25,910)		
31/12/2022	XS2310118893 / MACEDO 1,625	390,868,580	392,169,927			2,236,578.55	(935,231)		
	Корпоративни обврзници	-	-	-	-	-	-	-	-
	Удели на отворени инвестициски фондови	174,503,410	176,796,780	-	-	2,293,370	-	-	-
31/12/2022	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	57,800,763	58,631,269			830,506	-		
31/12/2022	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	111,702,647	113,155,277			1,452,631	-		
31/12/2022	ВЕГА КЕШ	5,000,000	5,010,234			10,234	-		
	Вкупно нереализирани добивки (загуби)	1,652,054,193	1,652,898,819	-	-	3,499,181	(2,654,555)	-	-

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

Вид на трошок	Износ во МКД	(%)нето вредност на фондот
Надомест за управување	30,988,428	1.0058%
Надомест за депозитарна банка	5,818,617	0.1889%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	155,042	0.0050%
Трошоци за водење регистар на удели	-	0.0000%
Трошоци за ревизија	65,443	0.0021%
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	-	0.0000%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	3,698,093	0.1200%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	609,938	0.0198%
Вкупно	41,335,561	1.3416%

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2022	3,039,875,717.42	131.5731
02.01.2022	3,040,002,709.73	131.5786
03.01.2022	3,410,276,196.38	131.5879
04.01.2022	3,394,262,709.27	131.6086
05.01.2022	3,408,185,983.99	131.6304
06.01.2022	3,405,472,417.92	131.6387
07.01.2022	3,405,607,794.67	131.6440
08.01.2022	3,405,743,180.52	131.6492
09.01.2022	3,405,878,576.47	131.6544
10.01.2022	3,366,908,485.73	131.6622
11.01.2022	3,373,345,904.01	131.6658
12.01.2022	3,370,545,051.12	131.6714
13.01.2022	3,339,524,161.34	131.6770
14.01.2022	3,440,031,741.33	131.6828
15.01.2022	3,474,154,998.24	131.6880
16.01.2022	3,474,289,353.05	131.6931
17.01.2022	3,462,594,835.56	131.6992
18.01.2022	3,470,212,237.47	131.7047
19.01.2022	3,464,568,544.55	131.7099
20.01.2022	3,501,992,748.94	131.7157
21.01.2022	3,514,625,805.19	131.7201
22.01.2022	3,512,750,119.42	131.7259
23.01.2022	3,512,886,451.45	131.7310
24.01.2022	3,525,191,599.66	131.7370
25.01.2022	3,530,253,892.84	131.7427
26.01.2022	3,353,868,829.18	131.7482
27.01.2022	3,357,854,674.63	131.7537
28.01.2022	3,429,559,625.81	131.7592
29.01.2022	3,124,940,987.84	131.7642
30.01.2022	3,125,081,280.63	131.7701
31.01.2022	3,070,776,220.43	132.0773
01.02.2022	3,374,816,857.29	132.0835
02.02.2022	3,356,463,601.47	132.0900
03.02.2022	3,357,276,546.43	132.0955
04.02.2022	3,468,331,224.98	132.1012
05.02.2022	3,528,553,905.52	132.1062
06.02.2022	3,528,704,422.71	132.1111
07.02.2022	3,819,921,399.30	132.1169
08.02.2022	3,880,381,027.88	132.1216
09.02.2022	3,899,515,801.18	132.1573
10.02.2022	3,906,551,361.01	132.1618
11.02.2022	3,907,172,840.73	132.1655
12.02.2022	3,890,888,596.48	132.1705
13.02.2022	3,891,014,460.36	132.1748
14.02.2022	3,835,157,527.67	132.1798
15.02.2022	3,858,019,966.00	132.1828
16.02.2022	3,841,114,220.08	132.1871
17.02.2022	3,845,259,383.22	132.1914
18.02.2022	3,862,323,281.40	132.1960
19.02.2022	3,861,201,258.75	132.2004
20.02.2022	3,861,329,291.08	132.2048
21.02.2022	3,729,543,505.89	132.2099
22.02.2022	3,729,153,690.66	132.2148
23.02.2022	3,728,358,979.69	132.2198
24.02.2022	3,643,208,748.51	132.2245
25.02.2022	3,659,378,747.29	132.2296
26.02.2022	3,322,692,807.03	132.2343
27.02.2022	3,322,834,873.25	132.2399
28.02.2022	3,260,384,518.93	132.2460
01.03.2022	3,312,996,777.82	132.2518

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
02.03.2022	3,316,670,985.27	132.2573
03.03.2022	3,305,846,537.70	132.2627
04.03.2022	3,335,934,365.99	132.2682
05.03.2022	3,330,598,221.01	132.2732
06.03.2022	3,330,725,681.48	132.2783
07.03.2022	3,389,874,521.51	132.2845
08.03.2022	3,362,332,967.62	132.2899
09.03.2022	3,356,525,916.20	132.2933
10.03.2022	3,436,234,336.86	132.2988
11.03.2022	3,479,225,589.14	132.3042
12.03.2022	3,502,406,269.93	132.3099
13.03.2022	3,502,541,362.88	132.3148
14.03.2022	3,447,796,390.37	132.3206
15.03.2022	3,446,426,174.22	132.3252
16.03.2022	3,485,014,187.70	132.3304
17.03.2022	3,485,576,988.98	132.3356
18.03.2022	3,559,728,500.21	132.3409
19.03.2022	3,553,186,839.19	132.3456
20.03.2022	3,553,315,429.21	132.3504
21.03.2022	3,573,540,548.97	132.3562
22.03.2022	3,574,666,891.09	132.3612
23.03.2022	3,621,719,390.55	132.3677
24.03.2022	3,622,341,947.77	132.3714
25.03.2022	3,656,671,648.26	132.3763
26.03.2022	3,638,929,790.37	132.3809
27.03.2022	3,639,057,945.61	132.3855
28.03.2022	3,649,360,985.85	132.3911
29.03.2022	3,559,361,922.96	132.3962
30.03.2022	3,340,721,163.55	132.4009
31.03.2022	3,332,962,466.59	132.4064
01.04.2022	3,538,006,677.45	132.4121
02.04.2022	3,538,736,229.20	132.4170
03.04.2022	3,538,965,770.74	132.4218
04.04.2022	3,536,222,294.40	132.4277
05.04.2022	3,543,022,336.78	132.4329
06.04.2022	3,522,726,482.34	132.4381
07.04.2022	3,516,339,174.91	132.4434
08.04.2022	3,543,478,460.65	132.4487
09.04.2022	3,487,941,098.73	132.4535
10.04.2022	3,488,073,843.95	132.4586
11.04.2022	3,455,980,548.62	132.4645
12.04.2022	3,456,259,456.28	132.4701
13.04.2022	3,428,800,434.99	132.4736
14.04.2022	3,149,497,763.35	132.4417
15.04.2022	3,152,935,369.43	132.4306
16.04.2022	3,107,647,307.14	132.4044
17.04.2022	3,107,775,549.91	132.4099
18.04.2022	3,115,130,684.09	132.4134
19.04.2022	3,116,420,186.88	132.4244
20.04.2022	3,115,140,331.00	132.3937
21.04.2022	3,161,298,731.92	132.3894
22.04.2022	3,154,415,282.66	132.3884
23.04.2022	3,154,542,171.35	132.3937
24.04.2022	3,154,669,070.11	132.3991
25.04.2022	3,154,795,978.95	132.4044
26.04.2022	3,153,523,601.67	132.4106
27.04.2022	3,108,010,707.62	132.4172
28.04.2022	3,105,649,537.67	132.4183
29.04.2022	3,118,406,831.30	132.4238
30.04.2022	3,137,618,768.00	132.4273

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
01.05.2022	3,137,742,933.45	132.4325
02.05.2022	3,137,867,109.10	132.4378
03.05.2022	3,131,983,751.96	132.4444
04.05.2022	3,308,031,738.19	132.4736
05.05.2022	3,342,448,962.46	132.5069
06.05.2022	3,353,489,616.97	132.5672
07.05.2022	3,360,039,365.20	132.5947
08.05.2022	3,360,171,435.20	132.5999
09.05.2022	3,350,819,217.52	132.6073
10.05.2022	3,100,009,383.06	132.6230
11.05.2022	3,101,218,260.79	132.6284
12.05.2022	3,107,365,577.37	132.6341
13.05.2022	3,111,127,187.49	132.6399
14.05.2022	3,049,312,835.37	132.6452
15.05.2022	3,049,440,733.45	132.6508
16.05.2022	3,035,181,751.83	132.6551
17.05.2022	3,022,330,576.39	132.6610
18.05.2022	3,091,559,388.76	132.6672
19.05.2022	3,112,180,639.02	132.6731
20.05.2022	3,121,621,084.02	132.6790
21.05.2022	3,171,884,563.91	132.6847
22.05.2022	3,172,014,256.33	132.6901
23.05.2022	3,261,221,225.20	132.6968
24.05.2022	3,241,566,538.05	132.7021
25.05.2022	3,238,664,057.84	132.7082
26.05.2022	3,238,714,416.62	132.7139
27.05.2022	3,268,183,731.34	132.7197
28.05.2022	3,257,267,282.93	132.7250
29.05.2022	3,257,398,244.03	132.7303
30.05.2022	3,051,145,153.22	132.7367
31.05.2022	3,057,265,610.62	132.7428
01.06.2022	3,258,595,181.69	132.7490
02.06.2022	3,250,637,586.15	132.7547
03.06.2022	3,251,524,682.50	132.7603
04.06.2022	3,256,580,471.06	132.7655
05.06.2022	3,256,708,260.07	132.7707
06.06.2022	3,241,062,007.80	132.7769
07.06.2022	3,234,065,724.55	132.7826
08.06.2022	3,201,047,443.89	132.7881
09.06.2022	3,203,504,495.34	132.7937
10.06.2022	3,174,749,665.38	132.7996
11.06.2022	3,174,864,847.06	132.8044
12.06.2022	3,174,982,039.34	132.8093
13.06.2022	3,174,280,230.22	132.8162
14.06.2022	2,852,630,553.66	132.8183
15.06.2022	2,850,466,697.31	132.8244
16.06.2022	2,851,387,379.03	132.8319
17.06.2022	2,857,913,625.34	132.8377
18.06.2022	2,856,293,651.01	132.8432
19.06.2022	2,856,412,091.00	132.8488
20.06.2022	2,815,388,053.20	132.8554
21.06.2022	2,815,356,468.31	132.8613
22.06.2022	2,823,960,058.73	132.8672
23.06.2022	2,830,185,893.98	132.8731
24.06.2022	2,835,051,662.51	132.8790
25.06.2022	2,811,294,486.22	132.8845
26.06.2022	2,811,413,183.84	132.8901
27.06.2022	2,811,582,719.22	132.8981
28.06.2022	2,809,077,878.18	132.9041
29.06.2022	2,635,962,082.43	132.9098

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
30.06.2022	2,627,004,595.88	132.9181
01.07.2022	2,822,584,568.84	132.9115
02.07.2022	2,822,940,858.22	132.9282
03.07.2022	2,823,059,828.71	132.9338
04.07.2022	2,818,268,006.09	132.9405
05.07.2022	2,601,583,505.16	132.9466
06.07.2022	2,608,789,508.02	132.9055
07.07.2022	2,607,863,481.78	132.9065
08.07.2022	2,606,315,937.22	132.8747
09.07.2022	2,606,195,143.84	132.8685
10.07.2022	2,606,305,352.32	132.8741
11.07.2022	2,596,893,997.94	132.8785
12.07.2022	2,603,001,134.53	132.8107
13.07.2022	2,595,181,869.34	132.7732
14.07.2022	2,696,845,604.64	132.7766
15.07.2022	2,877,912,010.12	132.7682
16.07.2022	2,878,108,966.45	132.7773
17.07.2022	2,878,232,483.99	132.7830
18.07.2022	2,877,621,337.15	132.7892
19.07.2022	2,866,759,751.24	132.7977
20.07.2022	2,869,374,612.30	132.8022
21.07.2022	2,877,119,438.38	132.8084
22.07.2022	2,889,764,059.60	132.8148
23.07.2022	2,889,879,129.66	132.8201
24.07.2022	2,890,002,849.23	132.8258
25.07.2022	2,887,711,144.49	132.8321
26.07.2022	2,887,351,038.94	132.8382
27.07.2022	2,868,470,512.81	132.8441
28.07.2022	2,656,104,880.88	132.8504
29.07.2022	2,639,411,383.49	132.8567
30.07.2022	2,639,529,353.16	132.8626
31.07.2022	2,639,647,330.29	132.8685
01.08.2022	2,638,605,179.87	132.8756
02.08.2022	2,638,723,313.44	132.8815
03.08.2022	2,637,844,745.94	132.8883
04.08.2022	2,639,856,539.14	132.8939
05.08.2022	2,631,969,001.19	132.9010
06.08.2022	2,632,087,057.28	132.9070
07.08.2022	2,632,205,120.84	132.9129
08.08.2022	2,837,487,330.18	132.9203
09.08.2022	2,892,927,349.93	132.9268
10.08.2022	3,063,425,392.54	132.9314
11.08.2022	3,065,281,544.60	132.9393
12.08.2022	3,042,590,793.94	132.9435
13.08.2022	3,042,772,392.50	132.9514
14.08.2022	3,042,906,374.85	132.9573
15.08.2022	3,038,429,390.87	132.9619
16.08.2022	2,776,101,280.27	132.9682
17.08.2022	2,773,071,418.48	132.9745
18.08.2022	2,774,307,432.76	132.9808
19.08.2022	2,916,275,195.11	132.9875
20.08.2022	2,916,405,512.79	132.9934
21.08.2022	2,916,535,837.22	132.9994
22.08.2022	2,914,598,460.34	133.0063
23.08.2022	2,920,043,225.36	133.0127
24.08.2022	2,980,176,466.08	133.0191
25.08.2022	2,985,692,425.51	133.0249
26.08.2022	2,985,266,070.71	133.0315
27.08.2022	2,985,397,641.32	133.0374
28.08.2022	2,985,529,218.57	133.0433

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
29.08.2022	2,980,976,066.03	133.0502
30.08.2022	2,853,785,684.58	133.0565
31.08.2022	2,855,316,689.89	133.0608
01.09.2022	3,075,806,286.28	133.0702
02.09.2022	3,049,194,460.05	133.0751
03.09.2022	3,049,270,091.39	133.0784
04.09.2022	3,049,384,765.93	133.0834
05.09.2022	2,996,756,388.56	133.0899
06.09.2022	2,795,113,456.49	133.0995
07.09.2022	2,792,008,641.02	133.1040
08.09.2022	2,792,151,115.21	133.1108
09.09.2022	2,833,264,819.30	133.1174
10.09.2022	2,833,390,805.54	133.1233
11.09.2022	2,833,516,798.82	133.1292
12.09.2022	2,849,746,600.54	133.1363
13.09.2022	2,831,409,475.28	133.1427
14.09.2022	2,835,833,478.03	133.1466
15.09.2022	2,833,681,067.91	133.1529
16.09.2022	2,832,283,229.45	133.1592
17.09.2022	2,832,410,078.54	133.1651
18.09.2022	2,832,536,934.61	133.1711
19.09.2022	2,786,148,231.31	133.1782
20.09.2022	2,723,714,203.30	133.1846
21.09.2022	2,712,948,576.33	133.1910
22.09.2022	2,640,662,287.97	133.1974
23.09.2022	2,644,254,945.41	133.2040
24.09.2022	2,644,372,190.25	133.2100
25.09.2022	2,644,489,442.67	133.2159
26.09.2022	2,615,428,782.36	133.2231
27.09.2022	2,617,094,090.11	133.2294
28.09.2022	2,622,801,529.01	133.2358
29.09.2022	2,391,710,954.69	133.2419
30.09.2022	2,377,267,843.79	133.2484
01.10.2022	2,377,356,346.57	133.2534
02.10.2022	2,377,464,423.91	133.2594
03.10.2022	2,586,005,299.35	133.2671
04.10.2022	2,550,945,501.06	133.2716
05.10.2022	2,568,073,969.31	133.2813
06.10.2022	2,569,086,134.43	133.2897
07.10.2022	2,565,112,922.27	133.2939
08.10.2022	2,565,227,777.89	133.2998
09.10.2022	2,565,342,641.22	133.3058
10.10.2022	2,574,149,011.26	133.3129
11.10.2022	2,574,238,342.61	133.3175
12.10.2022	2,582,584,325.33	133.3243
13.10.2022	2,619,116,274.13	133.3296
14.10.2022	2,870,590,936.39	133.3366
15.10.2022	2,870,719,705.83	133.3426
16.10.2022	2,870,848,482.19	133.3486
17.10.2022	2,868,012,368.59	133.3557
18.10.2022	2,871,297,081.97	133.3621
19.10.2022	2,896,922,234.61	133.3685
20.10.2022	2,913,439,992.88	133.3748
21.10.2022	2,900,729,962.79	133.3813
22.10.2022	2,901,574,034.78	133.4201
23.10.2022	2,901,707,682.41	133.4262
24.10.2022	2,901,841,336.72	133.4324
25.10.2022	2,862,095,390.53	133.4413
26.10.2022	2,895,659,150.20	133.4951
27.10.2022	2,899,947,235.57	133.5496

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

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
28.10.2022	2,685,363,555.66	133.6110
29.10.2022	2,685,492,134.19	133.6174
30.10.2022	2,685,624,583.04	133.6240
31.10.2022	2,693,212,001.86	133.6342
01.11.2022	2,945,226,572.82	133.6414
02.11.2022	2,941,759,914.55	133.6447
03.11.2022	2,942,943,524.97	133.6507
04.11.2022	2,960,335,601.51	133.6581
05.11.2022	2,960,460,860.29	133.6637
06.11.2022	2,960,599,655.77	133.6700
07.11.2022	3,009,148,311.49	133.6777
08.11.2022	3,015,594,154.36	133.6842
09.11.2022	3,003,582,115.57	133.6923
10.11.2022	3,020,803,333.44	133.6986
11.11.2022	3,007,026,008.13	133.7055
12.11.2022	3,007,163,077.10	133.7116
13.11.2022	3,007,304,020.89	133.7179
14.11.2022	2,976,617,749.38	133.7231
15.11.2022	2,983,862,840.65	133.7308
16.11.2022	2,961,429,659.07	133.7378
17.11.2022	2,973,506,814.97	133.7450
18.11.2022	2,993,894,619.47	133.7526
19.11.2022	2,994,042,147.03	133.7592
20.11.2022	2,994,183,874.21	133.7655
21.11.2022	3,012,436,215.89	133.7730
22.11.2022	3,012,553,457.18	133.7786
23.11.2022	3,015,296,711.86	133.7860
24.11.2022	3,111,934,046.13	133.7918
25.11.2022	3,122,577,445.33	133.7997
26.11.2022	3,122,713,053.55	133.8055
27.11.2022	3,122,860,287.30	133.8119
28.11.2022	3,128,982,031.51	133.8196
29.11.2022	2,935,255,447.36	133.8265
30.11.2022	2,920,998,656.13	133.8334
01.12.2022	3,119,931,878.34	133.8425
02.12.2022	3,113,413,678.91	133.8503
03.12.2022	3,113,499,323.99	133.8540
04.12.2022	3,113,646,996.35	133.8603
05.12.2022	3,109,104,812.02	133.8677
06.12.2022	3,154,918,851.46	133.8752
07.12.2022	3,189,496,687.74	133.8823
08.12.2022	3,189,253,490.58	133.8721
09.12.2022	2,972,680,591.39	133.8789
10.12.2022	2,973,145,524.03	133.8998
11.12.2022	2,973,296,268.26	133.9066
12.12.2022	2,969,807,357.89	133.9150
13.12.2022	2,968,780,418.40	133.9233
14.12.2022	2,995,089,090.66	133.9161
15.12.2022	2,848,620,496.50	133.9136
16.12.2022	2,791,535,851.48	133.9328
17.12.2022	2,791,167,709.71	133.9151
18.12.2022	2,791,311,925.45	133.9221
19.12.2022	2,831,955,795.58	133.9297
20.12.2022	2,806,292,929.45	133.9213
21.12.2022	2,796,230,435.69	133.9247
22.12.2022	2,767,494,878.71	133.9030
23.12.2022	2,783,112,586.10	133.8648
24.12.2022	2,782,524,323.46	133.8365
25.12.2022	2,782,666,260.58	133.8434
26.12.2022	2,743,198,859.50	133.8481
27.12.2022	2,590,582,802.93	133.8380
28.12.2022	2,536,899,362.86	133.8336
29.12.2022	2,601,001,776.34	133.8435
30.12.2022	2,753,032,934.46	133.8513
31.12.2022	2,753,161,816.29	133.8576

15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

рб	Позиција	2018	2019	2020	2021	2022
	ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ					
1	Највисока вредност на имотот	2,914,757,897	3,910,041,846	3,991,030,681	3,927,866,024	3,907,172,841
2	Најниска вредност на имотот	1,921,505,659	2,390,673,202	2,938,959,494	2,836,579,046	2,377,267,844
3	Просечна нето вредност на имотот	2,567,886,363	3,189,374,893	3,626,293,060	3,448,021,452	3,080,997,778
	ЦЕНА НА УДЕЛ					
4	Највисока цена по удел	124.0575	127.5669	129.7239	131.5461	133.9328
5	Најниска цена по удел	122.6159	125.3215	127.7219	129.6297	131.5731
6	ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ОД ПОРТФОЛИОТО НА 31.12	2,398,493,147	3,349,483,045	3,228,538,676	3,047,774,505	2,762,779,109
7	НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ ПО УДЕЛИ НА 31.12	2,356,638,761	3,344,968,498	3,209,683,444	3,026,353,419	2,753,161,816
	Дополнителни показатели и податоци					
8	Трошоци според член 63 од Законот	25,732,264	31,931,991	36,438,763	34,557,957	31,053,871
9	Добивка(загуба) во тековната година	55,644,938	59,372,631	56,166,276	48,523,611	54,661,725
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.01%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	2.09%	1.69%	1.50%	1.40%	1.75%

16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на фондот
	Средства		
1	Акции	-	0.00%
2	Обврзници	1,476,102,039	53.43%
3	Останати хартии од вредност	176,796,780	6.40%
4	Пласмани и депозити	1,031,000,000	37.32%
5	Останати средства	35,083,089	1.27%
6	Пари и парични еквиваленти	43,797,201	1.58%
7	Деривативни инструменти	-	0.00%
8	РЕПО договори	-	0.00%
	Вкупно средства	2,762,779,109	100.00%

17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	Шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на која е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
31/01/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2019/04А-0234	Продажен	11,725	107	Македонска берза АД	31/01/2022
01/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	300	93	ОТС	01/02/2022
04/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	200	93	ОТС	04/02/2022
09/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	ДО2019/ 15 - 1134	Продажен	1,759	105	Македонска берза АД	09/02/2022
15/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	300	91	ОТС	15/02/2022
16/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	300	91	ОТС	16/02/2022
24/02/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	100	90	ОТС	24/02/2022
29/03/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 2 3/4	Куповен	300	97	ОТС	29/03/2022
31/03/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 1,625	Куповен	200	87	ОТС	31/03/2022
20/04/2022	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ФОНД	Продажен	8,615	1,230	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	20/04/2022
21/04/2022	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИ	Куповен	80,181	125	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	21/04/2022
13/06/2022	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Продажен	264,262	114	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	13/06/2022
26/09/2022	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	Продажен	114,087	114	ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД Скопје	26/09/2022
02/11/2022	МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА МАКЕДОНИЈА	МАЦЕДО 5,625	Куповен	200	100	ОТС	02/11/2022
18/11/2022	ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје	ВЕГА КЕШ	Куповен	49,464	101	ВЕГА ФОНДОВИ АД Скопје	18/11/2022
28/12/2022	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	Продажен	190,622	126	ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје	28/12/2022