

**Отворен Инвестициски Фонд  
КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2023 ГОДИНА**

**Скопје, март 2024**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
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 АКЦИИ (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2023 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 АКЦИИ заклучно со 31 декември 2023 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, 18 март 2024 година

**Овластен ревизор**

Антонио Велјанов

**Управител и Овластен ревизор**

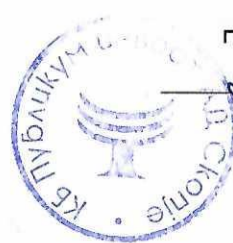
Антонио Велјанов



**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2022)	Тековна год. (2023)
		Во МКД	Во МКД
<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>			
1	Пари и парични еквиваленти	2,365,833	11,466,381
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	<b>158,487,948</b>	<b>166,045,910</b>
2а	финансиски средства кои се чуваат за тргување	136,487,948	160,545,910
2б	финансиски средства расположливи за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	22,000,000	5,500,000
<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>			
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	98,368	85,564
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	50,288	13,227
<b>А. (С од 1 до 10)</b>	<b>Вкупно средства</b>	<b>161,002,437</b>	<b>177,611,082</b>
<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>			
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	323	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>			
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	731,416	508,417
13	Обврски спрема депозитарна банка	28,842	31,369
14	Обврски за трошоци на фондот	81,761	83,145
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	2,000	-
16	Останати обврски	148	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
<b>Б. (С од 11 до 18)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>	<b>844,490</b>	<b>622,931</b>
<b>В. (А - Б)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>	<b>160,157,948</b>	<b>176,988,151</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>	<b>1,758,278.8922</b>	<b>1,711,989.1277</b>
<b>Д. (В / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>	<b>91.0879</b>	<b>103.3816</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	192,574,712	199,814,656
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(15,938,059)	(28,027,448)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	(20,374,931)	21,679,649
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	3,896,225	(16,478,706)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
<b>ѓ. (С од 18 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>	<b>160,157,948</b>	<b>176,988,151</b>

Скопје, 15 март 2024 година



Главен Извршен Директор  
 Горан Марковски

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2022)	Тековен период (2023)
	<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		7,057,137	8,565,658
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		700,490	577,790
3	Позитивни курсни разлики		3,454,852	914,695
4	Приходи од дивиденди		4,773,765	5,502,276
5	Останати приходи		393,681	1,482
<b>А. ( С од 1 до 5 )</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<b>16,379,924</b>	<b>15,561,902</b>
	<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(4,443,820)	-
7	Негативни курсни разлики		(1,924,113)	(956,483)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(4,006,896)	(4,338,958)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(571,232)	(521,816)
11	Трансакциски трошоци		(276,688)	(126,752)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(1,681,498)	(1,521,319)
<b>Б. ( С од 6 до 13 )</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(12,904,247)</b>	<b>(7,465,328)</b>
<b>В. ( А - Б )</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>3,475,678</b>	<b>8,096,574</b>
	<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		(26,134,422)	16,969,416
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		2,283,814	(3,386,340)
<b>Г. ( С од д1 до д3 )</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>(23,850,608)</b>	<b>13,583,075</b>
<b>Д. ( В + Г )</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>(20,374,931)</b>	<b>21,679,649</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2022)	Тековен период (2023)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	3,475,678	8,096,574
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(23,850,608)	13,583,075
<b>А. ( С од 1 до 2 )</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>(20,374,931)</b>	<b>21,679,649</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	41,296,310	23,178,002
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(15,938,059)	(28,027,448)
<b>Б. ( С од 3 до 4 )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>25,358,252</b>	<b>(4,849,446)</b>
<b>Ц. ( А + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>4,983,321</b>	<b>16,830,204</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
5	На почетокот на периодот	155,174,627	160,157,948
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	<b>На крајот на периодот</b>	<b>160,157,948</b>	<b>176,988,151</b>
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
6	Број на удели на почетокот на периодот	1,503,008.0916	1,758,278.8922
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	418,499.6396	249,862.1056
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(163,228.8390)	(296,151.8701)
<b>Е. ( С од 6 до 8 )</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>1,758,278.8922</b>	<b>1,711,989.1277</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2022)	Тековен период (2023)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		(20,374,931)	21,679,649
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		2,283,814	(3,386,340)
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(700,490)	(577,790)
5	Расходи од камата		-	-
6	Приходи од дивиденда		(4,773,765)	(5,502,276)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(27,576,453)	(24,057,962)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		18,500,000	16,500,000
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-	-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		740,017	614,851
13	Одливи од камата		-	-
14	Приливи од дивиденда		4,731,939	5,515,080
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		(2,283,814)	3,386,340
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		-	-
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти	18		(323)
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски	30,148		1,384
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитар	(17,080)		(220,472)
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење	1,148		(2,148)
<b>21. ( С од 1 до 20 )</b>	<b>Паричен тек од редовно работење</b>		<b>(29,439,447)</b>	<b>13,949,993</b>
22	Приливи од издавање на удели		41,296,310	23,178,002
23	Одливи од откуп на удели		(15,938,059)	(28,027,448)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-	-
25	Останати приливи од финансиски активности		-	-
26	Останати одливи од финансиски активности		-	-
<b>27. ( С од 22 до 26 )</b>	<b>Паричен тек од финансиски активности</b>		<b>25,358,252</b>	<b>(4,849,446)</b>
<b>28. ( 21 + 27 )</b>	<b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>		<b>(4,081,196)</b>	<b>9,100,548</b>
<b>29</b>	<b>Пари на почеток на периодот</b>		<b>6,447,029</b>	<b>2,365,833</b>
<b>30. ( 28 + 29 )</b>	<b>Пари на крај на периодот</b>		<b>2,365,833</b>	<b>11,466,381</b>



## **1. Основни податоци**

КБ Публикум - АКЦИИ (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 4 март 2021 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, 150/2022 и 288/2022).

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 без географски ограничувања;
- 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 кои имаат специфична секторска и/или географска специјализација под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,5% и под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија со рок на доспевање пократок од една година, 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 се тргува на организирани пазари, издадени од издавачи од Република Северна Македонија, како и државите членки на Европската Унија и ОЕЦД, 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, 150/2022 и 288/2022”) 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. 148/2023”). 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 2023 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 15 март 2024 година.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2.

Подготвувањето на финансиските 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 удели. Забавувањето на глобалната економска активност, затегнатата монетарна политика и зголемените геополитички тензии низ светот се веќе инкорпорирани на пазарите на капитал. 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 годишни 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 финансиските 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 2022 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 и дивиденди 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 нето-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 нето-вредност на Фондот, а по следнава формула:

*остварен годишен надоместок за управување  $\times$  1/365.*

##### - *Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок на годишно ниво во зависност од висината на 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:

- До 1.000.000.000 денари	0,21%
- Од 1.000.000.001- 1.800.000.000 денари	0,19%
- Над 1.800.000.001 денари	0,17%

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)

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

- *Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

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

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

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

- *Останати трошоци од работење*

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

- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за 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)**

Излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот не се наплатува доколку уплатите се направени преку план за програмирани уплати. За сите останати уплати ќе се наплатува излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот (односно излезна провизија) доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од една (1) година од моментот на купување удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методот, каде што исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Излезен надоместок за откуп и исплата на удели изнесува 1% и се пресметува на вкупниот износ на исплатата.

Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање излезен надоместок. Друштвото може да го намали или во целост да го ослободи инвеститорот од плаќање излезен надоместок за откуп на удели доколку е банка или клиенти вклучени во инвестициски план под покровителство на банката, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори. Секое намалување односно ослободување од плаќање излезен надоместок за откуп на удели е предмет на одобрување од страна на Одборот на директори.

### **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 годишните 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) и на денарската сметка отворена во Прокредит банка АД Скопје. Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 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.

### 2.9. Финансиски средства и обврски

#### **Признавање**

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

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

#### **Класификација**

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

Финансиски средства:

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

Финансиски обврски:

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

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

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

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

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

#### **Депризнавање**

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

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

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

#### **Нетирање**

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

#### **Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност**

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

#### **Принцип на мерење според објективна вредност**

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

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



## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

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

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

### 2.10. Оштетување на финансиски средства

#### *Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност*

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

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

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.11. Нето вредност на имотот на Фондот**

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

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на вредноста на нето имотот на Фондот во текот на 2023 година е дадено во белешката 14 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

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

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

### **2.12. Настани после датумот на известување**

Оние настани после датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Фондот на датумот на известувањето (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

## 2.13. Средства на фондот и стратегија на вложувања

ОИФ КБ Публикум – Акции има за цел да обезбеди широка диверзификација на вложувањата по земји, сектори и валути, каде Друштвото настојува да обезбеди соодветна секторска и валутна изложеност врз основа на очекувањата за економскиот циклус, односно применува активна стратегија на вложување. Во структурата на фондот доминираат вложувањата во сопственички хартии од вредност на издавачи во странство. Портфолиото на акции е поделено на три различни географски региони, и тоа САД, ЕУ и Растечки пазари. Во рамките на секој географски регион, доминираат вложувањата на познати светски компании кои остваруваат континуиран раст и развој од една страна, а помал дел се растечки компании кои се помалку познати на јавноста, но се очекува да остварат високи стапки на раст во иднина од друга страна.

На 31 декември 2023 година износот на средства под управување во о.и.ф. КБ Публикум – Акции изнесуваше 176.988,15 илјади МКД (споредено со 160.157,63 илјади денари во 2022 година) каде акциите учествуваат со 91%, додека парите и паричните еквиваленти со 9%. На пресечниот датум доминираат секторите финансии со 26%, потоа следи компјутерска технологија со 24%, фармација со 12%, базични материјали со 10%, индустрија и потрошувачка со 9%, телекомуникации со 6% и нафта и нафтена индустрија со 4%. Во поглед на валутната структура, 55% од имотот е деноминиран во САД долари, 25% е деноминиран во евра, 8% е деноминиран во денари пред сè поради вложувањата во депозити, додека останатите 12% се во швајцарски франци, јапонски јени и хонгконгшки долари.

Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

Табела 1

	2023 година	2022 година
Цена на удел на крајот на периодот	103,3816 МКД	91,0879 МКД
Принос (од основање)	3,38%	-8,09%
Стандардна девијација (тековна година)	10,9277%	13,6415%
Стандардна девијација (од основање)	11,2571%	11,3976%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	5	5

Изложеноста на Фондот кон акциите е релативно висока имајќи ги во предвид состојбите на пазарите на капитал. Главните светски индекси се на рекордно ниво, додека нивното релативно вреднување е многу високо споредено со историскиот просек. Дополнително, премијата за ризик кај акциите е негативна (пред сè поради високите каматни стапки на државните обврзници) што во пракса секогаш упатува на зголемен ризик од корекција на пазарите. Причината за ваквата состојба е уверувањето на инвеститорската јавност дека промените во монетарната политика нема негативно да се одразат врз економскиот циклус (односно ФЕД ќе успее да се справи со инфлацијата така што економијата ќе забави, односно нема да предизвика рецесија). Главна причина за ваквата изложеност е усогласување на портфолиото на Фондот согласно правилниците за

категоризација на фондовите донесени од страна на Комисијата за хартии од вредност. Дополнително, Друштвото континуирано ја намалуваше изложеноста кон издавачите со висока бета и високо релативно вреднување за сметка на компании кои се класифицираат во групата „вредност“ и „високи дивиденди“, а посебно во Европа каде вреднувањата на овие компании се најниски споредено со другите развиени земји. Во следниот период Друштвото ќе настојува да го зголеми учеството на сопственичките хартии од вредност во имотот на фондот, додека динамиката на вложувања во голема мера ќе зависи од пазарните трендови. Во услови на зголемена неизвесност, геополитички тензии и монетарна политика која во моментов не одат во прилог на пазарите, Друштвото ќе настојува да ги користи пазарните корекции за упросечување на цените на хартиите кои веќе се во структурата на имотот на фондот како и вложувања во нови издавачи. Во услови на посериозна пазарна корекција, Друштвото планира да го зголеми учеството на цикличните сектори за сметка на дефанзивните сектори кои треба да го предводат растот на пазарите на капитал со постепено нормализирање на економските текови.

### 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 2023 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2023	31 декември 2022
1 ЕУР =	61.4950 МКД	61.4932 МКД
1 УСД =	55.6516 МКД	57.6535 МКД

## 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 2023 по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	31 декември 2023	31 декември 2022	31 декември 2023	31 декември 2022
ЕУР	44,342,296	43,586,780	65,308	65,306
УСД	97,018,992	79,194,595	-	323
Други	21,630,623	14,350,479	-	-
	<b>162,991,910</b>	<b>137,131,854</b>	<b>65,308</b>	<b>65,629</b>

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 2023	31 декември 2022	31 декември 2023	31 декември 2022
ЕУР	4,427,699	4,352,147	(4,427,699)	(4,352,147)
УСД	9,701,899	7,919,427	(9,701,899)	(7,919,427)
Други	2,163,062	1,435,048	(2,163,062)	(1,435,048)
<b>Нето ефект</b>	<b>16,292,660</b>	<b>13,706,622</b>	<b>(16,292,660)</b>	<b>(13,706,622)</b>

## 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 акции на странски издавачи опфаќаат 90.39% од вкупните вложувања, додека вложувањата во краткорочни депозити во домашни банки опфаќаат 3.10%.

## 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. 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:

	31 декември 2023	31 декември 2022
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	11,466,381	2.365,833
- Останати побарувања	98,791	148,656
- Вложувања за тргување	160,545,910	136,487,948
	<b>172,111,082</b>	<b>136,636,604</b>
<i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	-	-
- Депозити во банки	5,500,000	22,000,000
	<b>5,500,000</b>	<b>22,000,000</b>
<i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	-	-
	-	-
	<b>166,045,910</b>	<b>161,002,437</b>
<b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	508,417	731,416
- Обврски кон депозитарна банка	31,369	28,842
- Останати обврски	83,145	84,231
	<b>622,931</b>	<b>844,490</b>

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2023 (во %) за орочени денарски депозити во банки се движи од 2.5% до 2.8% годишно (2022 година: од 2,5% до 3%).

## 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.

### **3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

#### **3.4 Пазарен ризик (продолжува)**

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 фондот може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

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

#### **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.

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.



**3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

**3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (продолжува)**

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 ја во предвид зголемената неизвесност, затегнатата монетарна политика, како и геополитичките тензии во светот, раководството смета дека во последователниот период ефектите од забавувањето на глобалната економска активност нема да имаат значајно влијание врз работењето, отварените 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 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2022)	Тековен период (2023)
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	155,174,627	160,157,948
2		Број на удели на почетокот на периодот	1,503,008.0916	1,758,278.8922
<b>А</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>103.2427</b>	<b>91.0879</b>
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	160,157,948	176,988,151
4		Број на удели на крајот на периодот	1,758,278.8922	1,711,989.1277
<b>Б</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>91.0879</b>	<b>103.3816</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	2.54%	2.55%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	2.17%	4.68%
7		Принос на инвестицискиот фонд	-11.77%	13.50%

**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2023**  
Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ

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 ( % )
<b>А. АКЦИИ</b>			<b>146,962,833</b>	<b>160,545,910</b>			<b>90.39%</b>
<b>1. Акции од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>2. Акции од странски издавачи</b>			<b>146,962,833</b>	<b>160,545,910</b>			<b>90.39%</b>
<b>Обични акции</b>		<b>247,225</b>	<b>146,962,833</b>	<b>160,545,910</b>			<b>90.39%</b>
AT000000ETS9 / ETS	2,825	0	0	630,616	223	0,00%	0.36%
AT0000606306 / RBI	4,300	944	4,058,859	4,936,880	1,148	0,00%	2.78%
AT0000720008 / TKA AV	11,300	359	4,060,626	5,315,935	470	0,00%	2.99%
CA4969024047 / KGC	9,000	236	2,122,225	3,030,230	337	0,00%	1.71%
CA6979001089 / PAAS	1,500	942	1,413,087	1,363,186	909	0,00%	0.77%
CH0012032113 / RO	220	16,894	3,716,628	3,819,066	17,359	0,00%	2.15%
CH0244767585 / UBSG	3,500	1,074	3,760,505	6,066,490	1,733	0,00%	3.42%
DE0007664005 / VOW	350	7,343	2,569,876	2,549,429	7,284	0,00%	1.44%
DE0008404005 / ALV	375	12,354	4,632,744	5,579,518	14,879	0,00%	3.14%
DE000BAY0017 / BAYN GY	850	2,972	2,525,910	1,757,865	2,068	0,00%	0.99%
FR0013269123 / RUI	2,000	1,513	3,025,465	2,767,275	1,384	0,00%	1.56%
IL0010824113 / CHKP	400	7,274	2,909,426	3,401,203	8,503	0,00%	1.91%
JP3436100006 / 9984	1,000	2,468	2,467,557	2,475,666	2,476	0,00%	1.39%
JP3463000004 / 4502	1,400	1,797	2,516,261	2,232,781	1,595	0,00%	1.26%
JP3733000008 / 6701	1,000	2,026	2,026,422	3,284,890	3,285	0,00%	1.85%
KYG017191142 / 9988	2,500	638	1,594,396	1,346,549	539	0,00%	0.76%
KYG9830T1067 / 1810	21,000	81	1,698,766	2,334,019	111	0,00%	1.31%
NL0009434992 / LYB	750	4,787	3,590,228	3,968,516	5,291	0,00%	2.23%
RU0007661625 / GAZP RM	10,000	0	0	0	0	0,00%	0.00%
SI0021110513 / POSR	3,750	1,377	5,165,429	6,456,975	1,722	0,02%	3.64%
SI0021117344 / NLBR.LJ	1,650	3,837	6,331,340	8,624,674	5,227	0,01%	4.86%
SI0031102120 / KRKG	550	5,657	3,111,556	3,720,448	6,764	0,00%	2.09%
US0200021014 / ALL	500	7,818	3,908,907	3,895,055	7,790	0,00%	2.19%
US02079K3059 / GOOGL	830	5,087	4,222,018	6,452,397	7,774	0,00%	3.63%
US1101221083 / BMY	1,050	4,031	4,232,835	2,998,258	2,855	0,00%	1.69%
US1729674242 / C	800	2,608	2,086,134	2,290,175	2,863	0,00%	1.29%
US20440W1053 / SID	18,000	153	2,749,054	3,936,794	219	0,00%	2.22%
US23283X2062 / CTSO	8,000	89	714,903	494,186.21	61.77	0,02%	0.28%
US30303M1027 / META US	175	9,829	1,720,083	3,447,227	19,698	0,00%	1.94%
US31810T1016 / FINV US	2,500	286	714,904	681,732	273	0,00%	0.38%
US4234031049 / MOMO	2,000	518	1,035,457	773,557	387	0,00%	0.44%
US4464131063 / HII	375	13,011	4,879,201	5,418,518	14,449	0,00%	3.05%
US4581401001 / INTC	1,750	1,524	2,666,619	4,893,863	2,796	0,00%	2.76%
US46625H1005 / JPM	500	7,731	3,865,667	4,733,169	9,466	0,00%	2.66%
US5398301094 / LMT US	120	28,048	3,365,742	3,026,824	25,224	0,00%	1.70%
US5494981039 / LCID	3,750	427	1,601,197	878,600	234	0,00%	0.49%
US58470H1014 / MED	360	6,503	2,340,929	1,346,724	3,741	0,00%	0.76%
US5949181045 / MSFT	130	13,826	1,797,440	2,720,540	20,927	0,00%	1.53%
US61945C1036 / MOS	1,100	2,529	2,782,185	2,187,275	1,988	0,00%	1.23%
US6668071029 / NOC	100	26,047	2,604,726	2,605,274	26,053	0,00%	1.47%
US69047Q1022 / OVV	800	2,924	2,338,887	1,955,375	2,444	0,00%	1.10%

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2023

Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ

US70450Y1038 / PYPL US	610	4,106	2,504,710	2,084,715	3,418	0,00%	1.17%
US7170811035 / PFE US	2,250	1,999	4,498,036	3,604,972	1,602	0,00%	2.03%
US7181721090 / PM	600	5,723	3,433,989	3,141,422	5,236	0,00%	1.77%
US73181M1172 / PLZL	700	0	0	0	0	0,00%	0.00%
US7475251036 / QCOM	350	6,338	2,218,449	2,817,112	8,049	0,00%	1.59%
US75513E1010 / RTX US	600	5,416	3,249,560	2,809,515	4,683	0,00%	1.58%
US82575P1075 / SBSW	8,000	394	3,153,098	2,417,506	302	0,00%	1.36%
US8454671095 / SWN	6,000	337	2,023,638	2,187,108	365	0,00%	1.23%
US88557W1018 / QFIN	560	1,174	657,342	493,029	880	0,00%	0.28%
US88579Y1010 / MMM	300	6,914	2,074,142	1,825,150	6,084	0,00%	1.03%
US9024941034 / TSN	900	3,781	3,402,579	2,692,146	2,991	0,00%	1.52%
US9182041080 / VFC	3,200	1,209	3,870,084	3,348,000	1,046	0,00%	1.89%
US92343V1044 / VZ	1,300	2,272	2,953,012	2,727,485	2,098	0,00%	1.54%
<b>Приоритетни акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Б. ОБВРЗНИЦИ</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>1. Обврзници од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
Државни обврзници			0	0			0.00%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
<b>2. Обврзници од странски издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
Државни обврзници			0	0			0.00%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
<b>В. Останати хартии од вредност</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
Државни записи		0	0	0			0.00%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	0	0			0.00%
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
Државни записи		0	0	0			0.00%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
Удели во отворени инвестициски фондови		0	0	0			0.00%
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>		<b>0</b>	<b>146,962,833</b>	<b>160,545,910</b>			<b>90.39%</b>

**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	3,000,000	3,000,000	1.69%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	2,500,000	2,500,000	1.41%
Краткорочни депозити	5,500,000	5,500,000	3.10%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>5,500,000</b>	<b>5,500,000</b>	<b>3.10%</b>

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%
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

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%	
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

**7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
InterCapital Securities Ltd	62,765,823	98,498	0.16%	100.00%
<b>Вкупно</b>	<b>62,765,823</b>	<b>98,498</b>	<b>0.16%</b>	<b>100.00%</b>

**8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА )	коллатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на коллатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

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%
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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 )
	<b>Обични акции на трговски друштва</b>	<b>7,710</b>	<b>21,755,032</b>	<b>30,320,690</b>	<b>8,565,658</b>
26/04/2023	DE0005190003 / BMW	800	4,105,564	4,942,631	837,066
18/08/2023	DE000A1EWWW0 / ADS	100	783,759	1,124,663	340,904
05/12/2023	DE000A1EWWW0 / ADS	150	1,175,723	1,795,561	619,838
03/01/2023	FR0000120271 / TTE FP	1,000	3,606,576	3,674,834	68,257
03/01/2023	GB00BP6MXD84 / R6C0	1,000	1,632,337	1,676,661	44,324
24/03/2023	US0079031078 / AMD	580	2,130,413	3,272,751	1,142,338
07/02/2023	US30303M1027 / META US	250	1,722,432	2,660,332	937,900
07/07/2023	US30303M1027 / META US	100	678,979	1,653,156	974,177
27/07/2023	US30303M1027 / META US	75	501,875	1,357,279	855,405
27/10/2023	US30303M1027 / META US	75	742,874	1,292,409	549,534
07/08/2023	US4581401001 / INTC	430	638,483	856,384	217,901
20/11/2023	US4581401001 / INTC	250	373,738	623,957	250,219
26/05/2023	US5951121038 / MU	900	2,576,776	3,655,330	1,078,554
07/02/2023	US9344231041 / WBD	2,000	1,085,502	1,734,742	649,240
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-
	<b>Акции на инвестициски фондови</b>		-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>		-	-	-
	<b>Други обврзници</b>		-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>		-	-	-
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>21,755,032</b>	<b>30,320,690</b>	<b>8,565,658</b>



**10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациск 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
	<b>Обични акции</b>	<b>146,962,834</b>	<b>160,545,910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,969,416</b>	<b>(3,386,340)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31/12/2023	AT000000ETS9 / ETS	-	630,616	-	-	630,616	-		
31/12/2023	AT0000606306 / RBI	4,058,859	4,936,880	-	-	877,903	119		
31/12/2023	AT0000720008 / TKA AV	4,060,626	5,315,935	-	-	1,255,195	115		
31/12/2023	CA4969024047 / KGC	2,122,225	3,030,230	-	-	981,694	(73,690)		
31/12/2023	CA6979001089 / PAAS	1,413,087	1,363,186	-	-	(835)	(49,067)		
31/12/2023	CH0012032113 / RO	3,716,628	3,819,066	-	-	(131,556)	233,994		
31/12/2023	CH0244767585 / UBSG	3,760,505	6,066,490	-	-	2,067,488	238,497		
31/12/2023	DE0007664005 / VOW	2,569,876	2,549,429	-	-	(20,447)	-		
31/12/2023	DE0008404005 / ALV	4,632,744	5,579,518	-	-	946,639	136		
31/12/2023	DE000BAY0017 / BAYN GY	2,525,910	1,757,865	-	-	(768,119)	74		
31/12/2023	FR0013269123 / RUI	3,025,465	2,767,275	-	-	(258,279)	89		
31/12/2023	IL0010824113 / CHKP	2,909,426	3,401,203	-	-	592,801	(101,024)		
31/12/2023	JP3436100006 / 9984	2,467,557	2,475,666	-	-	255,317	(247,207)		
31/12/2023	JP3463000004 / 4502	2,516,261	2,232,781	-	-	(31,393)	(252,087)		
31/12/2023	JP3733000008 / 6701	2,026,422	3,284,890	-	-	1,461,481	(203,013)		
31/12/2023	KYG017191142 / 9988	1,594,396	1,346,549	-	-	(189,692)	(58,154)		
31/12/2023	KYG9830T1067 / 1810	1,698,766	2,334,019	-	-	697,213	(61,961)		
31/12/2023	NL0009434992 / LYB	3,590,228	3,968,516	-	-	502,951	(124,663)		
31/12/2023	SI0021110513 / POSR	5,165,429	6,456,975	-	-	1,291,395	151		
31/12/2023	SI0021117344 / NLBR.LJ	6,331,340	8,624,674	-	-	2,293,149	185		
31/12/2023	SI0031102120 / KRKG	3,111,556	3,720,448	-	-	608,801	91		
31/12/2023	US0200021014 / ALL	3,908,907	3,895,055	-	-	121,877	(135,729)		
31/12/2023	US02079K3059 / GOOGL	4,222,018	6,452,397	-	-	2,376,980	(146,601)		
31/12/2023	US1101221083 / BMY	4,232,835	2,998,258	-	-	(1,090,716)	(143,861)		
31/12/2023	US1729674242 / C	2,086,134	2,290,175	-	-	276,477	(72,437)		
31/12/2023	US20440W1053 / SID	2,749,054	3,936,794	-	-	1,291,674	(103,933)		
31/12/2023	US23283X2062 / CTSO	714,903	494,186	-	-	(195,894)	(24,824)		
31/12/2023	US30303M1027 / META US	1,720,083	3,447,227	-	-	1,794,144	(67,000)		
31/12/2023	US31810T1016 / FINV US	714,903	681,732	-	-	(8,348)	(24,824)		
31/12/2023	US4234031049 / MOMO	1,035,457	773,557	-	-	(225,945)	(35,954)		
31/12/2023	US4464131063 / HII	4,879,201	5,418,518	-	-	707,387	(168,071)		
31/12/2023	US4581401001 / INTC	2,666,619	4,893,863	-	-	2,319,837	(92,593)		
31/12/2023	US46625H1005 / JPM	3,865,667	4,733,169	-	-	1,001,729	(134,227)		
31/12/2023	US5398301094 / LMT US	3,365,742	3,026,824	-	-	(222,050)	(116,869)		
31/12/2023	US5494981039 / LCID	1,601,197	878,600	-	-	(699,123)	(23,474)		
31/12/2023	US58470H1014 / MED	2,340,929	1,346,724	-	-	(911,112)	(83,093)		
31/12/2023	US5949181045 / MSFT	1,797,440	2,720,540	-	-	985,512	(62,412)		
31/12/2023	US61945C1036 / MOS	2,782,185	2,187,275	-	-	(498,304)	(96,606)		
31/12/2023	US6668071029 / NOC	2,604,726	2,605,274	-	-	87,039	(86,491)		
31/12/2023	US69047Q1022 / OVV	2,338,887	1,955,375	-	-	(302,299)	(81,213)		
31/12/2023	US70450Y1038 / PYPL US	2,504,710	2,084,715	-	-	(333,025)	(86,971)		

**10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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 (премии) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
31/12/2023	US7170811035 / PFE US	4,498,036	3,604,972	-	-	(801,268)	(91,797)		
31/12/2023	US7181721090 / PM	3,433,989	3,141,422			(175,442)	(117,126)		
31/12/2023	US7475251036 / QCOM	2,218,449	2,817,112			675,694	(77,031)		
31/12/2023	US75513E1010 / RTX US	3,249,560	2,809,515			(363,071)	(76,974)		
31/12/2023	US82575P1075 / SBSW	3,153,098	2,417,506			(675,555)	(60,038)		
31/12/2023	US8454671095 / SWN	2,023,638	2,187,108			233,737	(70,267)		
31/12/2023	US88557W1018 / QFIN	657,342	493,029			(141,489)	(22,825)		
31/12/2023	US88579Y1010 / MMM	2,074,142	1,825,150			(176,972)	(72,020)		
31/12/2023	US9024941034 / TSN	3,402,579	2,692,146			(608,550)	(101,883)		
31/12/2023	US9182041080 / VFC	3,870,084	3,348,000			(412,837)	(109,247)		
31/12/2023	US92343V1044 / VZ	2,953,012	2,727,485			(122,990)	(102,537)		
31/12/2023	RU0007661625 / GAZP RM	-	-			-	-		
31/12/2023	US73181M1172 / PLZL	-	-			-	-		
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Акции на инвестициони фондови</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Корпоративни обврзници</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби)</b>	<b>146,962,833</b>	<b>160,545,910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,969,416</b>	<b>(3,386,340)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023****Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

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
<b>Вкупно</b>			-	-	-	-

**12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Назив на поврзан субјект	Приход во МКД	Расход во МКД	Цел на исплата
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		364,471.00	Надомест за депозитарна банка
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ		4,338,957.84	Управувачки надомест
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		157,345.00	Надомест за субдепозитарна банка
МУР СТИВЕНС ДОО Скопје		65,373.86	Ревизорски надомест
<b>Вкупно</b>	-	<b>4,926,148</b>	

**13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

<b>Вид на трошок</b>	<b>Износ во МКД</b>	<b>(%) нето вредност на фондот</b>
Надомест за управување	4,338,958	2.5085%
Надомест за депозитарна банка	364,471	0.2107%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	98,498	0.0569%
Трошоци за ревизија	65,374	0.0378%
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	1,173,001	0.6782%
Трошоци за м.надомест за Комисија	207,510	0.1200%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	157,345	0.0910%
<b>Вкупно</b>	<b>6,405,157</b>	<b>3.7030%</b>

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
01.01.2023	161,004,177.01	1,758,278.8922	857,149.11	160,147,027.89	91.0817
02.01.2023	161,480,505.88	1,758,278.8922	869,843.92	160,610,661.96	91.3454
03.01.2023	162,758,862.48	1,759,973.4474	887,056.90	161,871,805.58	91.9740
04.01.2023	166,305,159.80	1,760,707.8124	871,276.80	165,433,882.99	93.9587
05.01.2023	165,356,617.81	1,761,297.4124	160,393.77	165,196,224.04	93.7924
06.01.2023	167,586,958.66	1,761,297.4124	176,555.79	167,410,402.87	95.0495
07.01.2023	167,588,698.38	1,761,297.4124	189,727.99	167,398,970.40	95.0430
08.01.2023	167,593,438.11	1,761,297.4124	205,898.64	167,387,539.47	95.0365
09.01.2023	169,022,119.81	1,761,693.7939	1,088,807.58	167,933,312.23	95.3249
10.01.2023	169,202,808.28	1,762,077.9690	1,102,018.19	168,100,790.09	95.3992
11.01.2023	172,511,221.15	1,762,411.9428	3,644,149.55	168,867,071.60	95.8159
12.01.2023	173,743,166.14	1,762,859.0954	3,667,665.85	170,075,500.29	96.4771
13.01.2023	170,676,047.04	1,762,962.5566	277,569.43	170,398,477.61	96.6546
14.01.2023	170,564,699.37	1,762,962.5566	291,014.68	170,273,684.69	96.5838
15.01.2023	170,586,539.09	1,762,962.5566	324,517.52	170,262,021.58	96.5772
16.01.2023	171,142,315.85	1,766,185.0022	487,861.58	170,654,454.27	96.6232
17.01.2023	170,388,163.76	1,767,585.8642	317,026.23	170,071,137.53	96.2166
18.01.2023	169,158,506.48	1,770,311.3322	331,503.16	168,827,003.32	95.3657
19.01.2023	168,145,596.65	1,770,311.3322	344,725.88	167,800,870.77	94.7861
20.01.2023	170,397,673.22	1,771,316.5891	358,410.38	170,039,262.84	95.9960
21.01.2023	170,426,796.25	1,771,316.5891	371,816.47	170,054,979.79	96.0048
22.01.2023	170,428,638.05	1,771,316.5891	385,206.81	170,043,431.24	95.9983
23.01.2023	171,991,299.24	1,772,207.8833	396,377.34	171,594,921.90	96.8255
24.01.2023	171,422,421.53	1,772,345.2039	409,801.24	171,012,620.30	96.4895
25.01.2023	171,583,911.73	1,772,440.4737	423,295.73	171,160,616.00	96.5678
26.01.2023	172,943,441.72	1,772,527.8123	436,856.31	172,506,585.41	97.3224
27.01.2023	172,725,415.26	1,772,579.2585	450,409.74	172,275,005.52	97.1889
28.01.2023	172,989,916.71	1,772,579.2585	464,028.33	172,525,888.38	97.3304
29.01.2023	172,991,759.18	1,772,579.2585	477,619.09	172,514,140.09	97.3238
30.01.2023	171,034,169.05	1,773,411.1471	491,062.83	170,543,106.21	96.1667
31.01.2023	175,871,428.31	1,811,915.6625	525,340.23	175,346,088.07	96.7739
01.02.2023	178,515,203.60	1,813,110.8704	551,598.28	177,963,605.32	98.1537
02.02.2023	180,539,353.81	1,813,302.3026	565,700.39	179,973,653.42	99.2519
03.02.2023	178,992,580.86	1,813,775.4704	533,300.12	178,459,280.74	98.3911
04.02.2023	179,468,503.37	1,813,775.4704	547,440.48	178,921,062.89	98.6457
05.02.2023	179,480,145.83	1,813,775.4704	571,334.00	178,908,811.83	98.6389
06.02.2023	178,212,560.80	1,815,544.6572	179,668.75	178,032,892.06	98.0603
07.02.2023	181,155,403.69	1,815,910.9436	201,983.74	180,953,419.95	99.6488
08.02.2023	180,574,032.44	1,812,794.2545	558,832.27	180,015,200.17	99.3026
09.02.2023	179,446,874.66	1,813,732.3636	281,511.84	179,165,362.81	98.7827
10.02.2023	178,736,115.39	1,814,192.1975	310,436.99	178,425,678.41	98.3499
11.02.2023	179,503,898.27	1,814,192.1975	324,615.38	179,179,282.89	98.7653
12.02.2023	179,510,560.73	1,814,192.1975	343,530.34	179,167,030.40	98.7586
13.02.2023	180,076,517.96	1,814,521.1201	352,518.97	179,723,998.98	99.0476
14.02.2023	180,512,074.82	1,814,886.8587	382,314.85	180,129,759.97	99.2512
15.02.2023	180,465,770.62	1,816,263.4303	380,787.23	180,084,983.39	99.1514
16.02.2023	179,969,377.61	1,816,647.8536	394,980.51	179,574,397.09	98.8493
17.02.2023	179,001,002.45	1,817,294.0089	409,042.27	178,591,960.19	98.2736
18.02.2023	179,655,119.87	1,817,294.0089	423,224.50	179,231,895.36	98.6257
19.02.2023	179,657,236.30	1,817,294.0089	437,332.20	179,219,904.10	98.6191
20.02.2023	179,562,715.56	1,818,768.1833	451,735.64	179,110,979.91	98.4793
21.02.2023	177,896,231.70	1,818,918.7436	1,211,720.41	176,684,511.29	97.1371
22.02.2023	177,589,807.65	1,819,011.5696	1,226,325.30	176,363,482.36	96.9557
23.02.2023	179,120,497.99	1,819,594.2567	1,242,089.24	177,878,408.75	97.7572
24.02.2023	177,807,562.16	1,820,556.5161	552,171.55	177,255,390.61	97.3633
25.02.2023	178,198,159.95	1,820,556.5161	571,412.37	177,626,747.58	97.5673
26.02.2023	178,200,276.38	1,820,556.5161	585,406.61	177,614,869.77	97.5608
27.02.2023	178,305,451.80	1,820,795.7557	594,207.07	177,711,244.73	97.6009

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
28.02.2023	178,078,943.94	1,821,596.3641	608,208.61	177,470,735.34	97.4259
01.03.2023	178,456,963.80	1,822,679.6969	642,437.17	177,814,526.62	97.5567
02.03.2023	178,458,182.35	1,823,397.7788	636,168.12	177,822,014.23	97.5223
03.03.2023	180,929,932.26	1,824,911.7348	610,223.41	180,319,708.85	98.8101
04.03.2023	180,884,176.30	1,824,911.7348	625,414.64	180,258,761.67	98.7767
05.03.2023	180,898,092.74	1,824,911.7348	651,417.06	180,246,675.69	98.7701
06.03.2023	180,107,636.09	1,825,408.1267	652,857.69	179,454,778.40	98.3094
07.03.2023	178,117,623.94	1,826,017.3552	191,298.03	177,926,325.92	97.4396
08.03.2023	178,133,701.23	1,826,181.5723	205,259.62	177,928,441.61	97.4320
09.03.2023	177,338,737.46	1,826,356.8668	219,307.74	177,119,429.72	96.9796
10.03.2023	175,448,629.86	1,823,583.0808	535,936.05	174,912,693.81	95.9170
11.03.2023	175,168,299.32	1,823,583.0808	549,657.50	174,618,641.81	95.7558
12.03.2023	175,178,835.76	1,823,583.0808	571,836.64	174,606,999.12	95.7494
13.03.2023	172,968,095.95	1,823,902.7928	288,604.75	172,679,491.21	94.6758
14.03.2023	173,948,692.65	1,824,311.8878	291,177.56	173,657,515.09	95.1907
15.03.2023	170,830,236.81	1,825,159.9192	304,584.30	170,525,652.51	93.4305
16.03.2023	174,595,926.68	1,826,479.2823	319,000.95	174,276,925.73	95.4169
17.03.2023	173,191,912.10	1,827,562.2765	332,702.63	172,859,209.47	94.5846
18.03.2023	172,945,337.75	1,827,562.2765	346,272.79	172,599,064.96	94.4422
19.03.2023	172,947,454.19	1,827,562.2765	359,859.66	172,587,594.53	94.4360
20.03.2023	173,794,206.42	1,828,523.7354	434,419.76	173,359,786.65	94.8086
21.03.2023	179,778,213.57	1,828,897.5293	5,384,988.05	174,393,225.52	95.3543
22.03.2023	177,818,837.88	1,829,073.5375	5,312,024.11	172,506,813.77	94.3138
23.03.2023	172,702,685.40	1,828,142.1560	562,599.69	172,140,085.71	94.1612
24.03.2023	171,647,729.04	1,828,726.4756	494,151.11	171,153,577.94	93.5917
25.03.2023	172,952,288.68	1,828,726.4756	513,196.76	172,439,091.92	94.2946
26.03.2023	172,954,405.12	1,828,726.4756	526,782.87	172,427,622.25	94.2884
27.03.2023	173,614,981.16	1,829,554.7511	565,575.13	173,049,406.03	94.5855
28.03.2023	181,482,881.42	1,830,447.2055	8,171,283.04	173,311,598.38	94.6827
29.03.2023	183,370,259.22	1,830,677.0373	8,133,738.31	175,236,520.91	95.7222
30.03.2023	177,246,837.51	1,830,894.6979	601,141.19	176,645,696.33	96.4805
31.03.2023	178,205,201.40	1,831,805.7489	617,151.73	177,588,049.68	96.9470
01.04.2023	178,283,099.70	1,831,805.7489	634,168.82	177,648,930.88	96.9802
02.04.2023	178,284,880.52	1,831,805.7489	648,168.26	177,636,712.26	96.9736
03.04.2023	178,863,344.37	1,832,199.1700	659,513.62	178,203,830.75	97.2623
04.04.2023	178,011,171.26	1,832,458.1095	202,817.91	177,808,353.35	97.0327
05.04.2023	177,402,163.02	1,832,978.3173	167,565.30	177,234,597.72	96.6921
06.04.2023	178,088,835.59	1,829,599.0302	531,493.39	177,557,342.20	97.0471
07.04.2023	178,009,178.63	1,830,002.7623	206,188.74	177,802,989.89	97.1600
08.04.2023	178,159,740.61	1,830,002.7623	222,198.96	177,937,541.65	97.2335
09.04.2023	178,160,973.48	1,830,002.7623	236,190.49	177,924,783.00	97.2265
10.04.2023	178,915,168.63	1,830,450.2258	248,555.10	178,666,613.53	97.6080
11.04.2023	180,300,782.66	1,830,694.2669	262,766.38	180,038,016.28	98.3441
12.04.2023	179,731,223.21	1,831,108.9541	279,637.25	179,451,585.95	98.0016
13.04.2023	180,382,860.85	1,831,652.9388	310,048.86	180,072,811.99	98.3116
14.04.2023	179,856,751.23	1,831,652.9388	323,993.19	179,532,758.04	98.0168
15.04.2023	179,878,632.05	1,831,652.9388	358,215.91	179,520,416.15	98.0101
16.04.2023	179,889,412.88	1,831,652.9388	381,339.39	179,508,073.49	98.0033
17.04.2023	179,831,704.03	1,831,652.9388	396,458.35	179,435,245.68	97.9636
18.04.2023	179,907,240.61	1,832,850.1780	380,482.88	179,526,757.73	97.9495
19.04.2023	179,456,759.42	1,833,182.0025	378,357.56	179,078,401.87	97.6872
20.04.2023	178,664,140.70	1,834,157.3651	392,662.55	178,271,478.15	97.1953
21.04.2023	177,562,358.12	1,834,157.3651	406,525.90	177,155,832.22	96.5870
22.04.2023	177,566,138.94	1,834,157.3651	422,470.10	177,143,668.84	96.5804
23.04.2023	177,573,219.76	1,834,157.3651	441,714.79	177,131,504.97	96.5738
24.04.2023	177,958,788.73	1,838,043.8077	451,358.37	177,507,430.36	96.5741
25.04.2023	175,443,079.05	1,815,131.1685	2,668,242.14	172,774,836.91	95.1859
26.04.2023	172,342,374.34	1,815,384.6877	484,499.52	171,857,874.82	94.6675

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
27.04.2023	174,405,544.43	1,817,490.5909	500,850.38	173,904,694.05	95.6840
28.04.2023	175,766,243.37	1,818,148.1218	508,824.55	175,257,418.82	96.3934
29.04.2023	176,194,407.63	1,818,148.1218	525,750.19	175,668,657.44	96.6196
30.04.2023	176,196,188.45	1,818,148.1218	539,587.49	175,656,600.95	96.6129
01.05.2023	176,038,294.46	1,818,148.1218	554,413.33	175,483,881.13	96.5179
02.05.2023	174,083,471.32	1,818,838.8127	588,335.59	173,495,135.73	95.3879
03.05.2023	173,415,961.50	1,819,101.8883	547,343.90	172,868,617.60	95.0297
04.05.2023	171,513,737.89	1,820,052.6101	175,746.65	171,337,991.25	94.1390
05.05.2023	173,772,347.57	1,821,335.5712	232,209.63	173,540,137.94	95.2818
06.05.2023	174,271,079.54	1,821,335.5712	245,965.46	174,025,114.08	95.5481
07.05.2023	174,273,860.36	1,821,335.5712	260,654.67	174,013,205.69	95.5415
08.05.2023	173,832,514.17	1,821,849.8772	257,581.22	173,574,932.95	95.2740
09.05.2023	172,577,737.38	1,822,029.6411	271,092.60	172,306,644.78	94.5685
10.05.2023	173,432,902.31	1,822,318.0426	301,021.10	173,131,881.21	95.0064
11.05.2023	173,375,082.02	1,822,549.7312	314,631.12	173,060,450.91	94.9551
12.05.2023	173,282,629.20	1,822,962.7994	328,249.41	172,954,379.78	94.8754
13.05.2023	173,575,687.23	1,822,962.7994	341,926.83	173,233,760.40	95.0287
14.05.2023	173,577,468.06	1,822,962.7994	355,561.84	173,221,906.22	95.0222
15.05.2023	175,026,715.60	1,824,160.9507	380,058.58	174,646,657.03	95.7408
16.05.2023	174,029,821.16	1,822,885.7369	571,774.42	173,458,046.74	95.1557
17.05.2023	174,862,731.97	1,823,172.0666	396,342.21	174,466,389.76	95.6939
18.05.2023	176,067,321.14	1,824,329.7666	453,078.19	175,614,242.95	96.2623
19.05.2023	175,814,570.11	1,824,688.6660	482,020.31	175,332,549.80	96.0890
20.05.2023	175,895,099.36	1,824,688.6660	555,020.61	175,340,078.75	96.0931
21.05.2023	175,896,880.18	1,824,688.6660	568,834.74	175,328,045.43	96.0866
22.05.2023	176,086,189.56	1,825,608.6071	458,160.93	175,628,028.63	96.2025
23.05.2023	175,204,676.34	1,826,062.7169	512,491.70	174,692,184.65	95.6660
24.05.2023	173,898,082.64	1,826,062.7169	526,199.56	173,371,883.08	94.9430
25.05.2023	172,801,747.73	1,826,384.5030	582,634.73	172,219,113.00	94.2951
26.05.2023	174,535,086.11	1,826,743.1800	645,483.87	173,889,602.23	95.1911
27.05.2023	174,373,909.07	1,826,743.1800	661,153.97	173,712,755.10	95.0942
28.05.2023	174,423,689.89	1,826,743.1800	722,853.08	173,700,836.82	95.0877
29.05.2023	174,622,661.44	1,827,342.0119	686,566.92	173,936,094.52	95.1853
30.05.2023	174,752,681.95	1,804,558.4167	3,090,134.12	171,662,547.83	95.1272
31.05.2023	171,337,671.58	1,805,242.0516	751,544.98	170,586,126.60	94.4949
01.06.2023	173,597,786.12	1,805,955.6264	838,243.53	172,759,542.60	95.6610
02.06.2023	177,213,286.22	1,805,955.6264	1,975,680.14	175,237,606.08	97.0332
03.06.2023	177,214,998.55	1,805,955.6264	1,989,509.37	175,225,489.18	97.0265
04.06.2023	177,216,710.88	1,805,955.6264	2,003,338.69	175,213,372.19	97.0198
05.06.2023	176,996,368.13	1,804,904.0598	2,119,816.61	174,876,551.52	96.8897
06.06.2023	177,360,359.43	1,807,126.6053	838,786.73	176,521,572.70	97.6808
07.06.2023	177,004,453.87	1,807,351.4670	176,948.43	176,827,505.44	97.8379
08.06.2023	176,722,913.12	1,807,535.7528	172,912.53	176,550,000.59	97.6744
09.06.2023	176,387,186.72	1,808,144.6868	155,698.49	176,231,488.23	97.4654
10.06.2023	176,053,469.83	1,808,144.6868	173,028.97	175,880,440.87	97.2712
11.06.2023	176,055,428.74	1,808,144.6868	186,857.64	175,868,571.10	97.2647
12.06.2023	176,468,041.39	1,808,567.8160	197,216.91	176,270,824.48	97.4643
13.06.2023	177,511,177.89	1,808,921.3581	222,162.66	177,289,015.22	98.0081
14.06.2023	177,228,692.68	1,809,175.1418	248,256.22	176,980,436.46	97.8238
15.06.2023	178,419,733.50	1,810,307.8605	262,261.97	178,157,471.53	98.4128
16.06.2023	178,877,227.62	1,810,544.0464	265,299.99	178,611,927.62	98.6510
17.06.2023	177,542,895.18	1,810,544.0464	280,247.94	177,262,647.24	97.9057
18.06.2023	177,544,854.08	1,810,544.0464	294,191.74	177,250,662.34	97.8991
19.06.2023	177,545,979.96	1,800,825.7449	1,303,840.50	176,242,139.46	97.8674
20.06.2023	175,698,814.24	1,801,978.9218	377,346.30	175,321,467.94	97.2939
21.06.2023	175,141,298.39	1,802,196.7837	391,121.28	174,750,177.12	96.9651
22.06.2023	175,326,563.54	1,802,382.2546	404,927.30	174,921,636.25	97.0502
23.06.2023	174,468,348.76	1,804,195.9064	551,219.00	173,917,129.76	96.3959



**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
24.06.2023	175,435,615.03	1,804,195.9064	565,014.82	174,870,600.21	96.9244
25.06.2023	175,447,559.69	1,804,195.9064	588,815.52	174,858,744.17	96.9178
26.06.2023	175,248,138.96	1,804,454.4005	592,561.37	174,655,577.59	96.7914
27.06.2023	179,272,496.69	1,804,448.7233	4,230,944.96	175,041,551.73	97.0056
28.06.2023	179,872,677.27	1,804,986.7643	5,426,355.16	174,446,322.12	96.6469
29.06.2023	178,403,186.70	1,804,661.6078	2,930,157.88	175,473,028.81	97.2332
30.06.2023	178,026,994.07	1,805,285.6454	1,782,562.00	176,244,432.07	97.6269
01.07.2023	178,453,462.71	1,805,285.6454	1,801,647.64	176,651,815.07	97.8526
02.07.2023	178,455,284.63	1,805,285.6454	1,815,580.16	176,639,704.47	97.8458
03.07.2023	178,330,276.19	1,806,102.6657	775,455.92	177,554,820.27	98.3083
04.07.2023	177,929,284.88	1,806,574.8598	789,408.34	177,139,876.54	98.0529
05.07.2023	177,052,648.20	1,807,083.6963	192,736.56	176,859,911.65	97.8703
06.07.2023	175,053,171.28	1,807,228.3871	189,173.06	174,863,998.23	96.7581
07.07.2023	175,291,683.68	1,808,130.2368	291,480.10	175,000,203.58	96.7852
08.07.2023	175,479,551.87	1,808,130.2368	365,266.36	175,114,285.51	96.8483
09.07.2023	175,481,373.78	1,808,130.2368	379,049.68	175,102,324.10	96.8417
10.07.2023	177,571,343.61	1,809,144.4971	1,992,123.59	175,579,220.02	97.0510
11.07.2023	178,724,179.03	1,809,269.7053	2,026,522.70	176,697,656.32	97.6624
12.07.2023	178,240,082.27	1,810,015.8996	463,278.30	177,776,803.97	98.2184
13.07.2023	179,292,049.92	1,810,260.3252	485,557.52	178,806,492.40	98.7739
14.07.2023	176,902,794.42	1,810,470.7035	484,112.43	176,418,681.99	97.4435
15.07.2023	176,538,041.03	1,810,470.7035	507,077.00	176,030,964.03	97.2294
16.07.2023	176,548,862.95	1,810,470.7035	529,942.81	176,018,920.14	97.2227
17.07.2023	177,378,705.36	1,811,532.9964	573,080.40	176,805,624.96	97.6000
18.07.2023	178,035,237.28	1,812,046.6449	587,058.82	177,448,178.46	97.9269
19.07.2023	178,571,716.36	1,812,112.8285	601,080.00	177,970,636.36	98.2117
20.07.2023	178,548,143.27	1,813,873.2072	658,261.87	177,889,881.40	98.0718
21.07.2023	179,226,117.78	1,814,098.2317	715,189.29	178,510,928.49	98.4020
22.07.2023	179,809,637.66	1,814,098.2317	729,305.76	179,080,331.90	98.7159
23.07.2023	179,816,841.77	1,814,098.2317	748,724.23	179,068,117.54	98.7092
24.07.2023	180,362,937.65	1,814,417.4083	773,311.36	179,589,626.29	98.9792
25.07.2023	182,078,865.55	1,814,729.1070	1,711,302.50	180,367,563.05	99.3909
26.07.2023	183,678,556.32	1,814,888.7022	1,729,221.37	181,949,334.95	100.2537
27.07.2023	182,467,738.81	1,814,548.3059	863,581.84	181,604,156.97	100.0823
28.07.2023	183,631,455.05	1,749,291.1044	7,466,115.90	176,165,339.15	100.7067
29.07.2023	184,810,467.27	1,749,291.1044	7,480,619.45	177,329,847.82	101.3724
30.07.2023	184,812,289.19	1,749,291.1044	7,495,102.88	177,317,186.30	101.3652
31.07.2023	178,705,351.46	1,748,892.2182	958,707.18	177,746,644.27	101.6338
01.08.2023	177,242,544.72	1,750,261.0203	888,190.27	176,354,354.45	100.7589
02.08.2023	174,959,650.22	1,750,261.0203	904,944.35	174,054,705.87	99.4450
03.08.2023	174,393,700.49	1,738,364.8634	2,113,609.65	172,280,090.84	99.1047
04.08.2023	173,129,124.29	1,735,793.8485	1,227,829.08	171,901,295.21	99.0332
05.08.2023	173,005,780.38	1,735,793.8485	1,254,418.25	171,751,362.13	98.9469
06.08.2023	173,012,054.35	1,735,793.8485	1,273,007.39	171,739,046.97	98.9398
07.08.2023	172,887,775.66	1,736,751.2267	971,993.09	171,915,782.57	98.9870
08.08.2023	171,264,482.17	1,737,087.8139	181,214.85	171,083,267.33	98.4886
09.08.2023	171,439,265.17	1,737,371.8343	161,352.14	171,277,913.03	98.5845
10.08.2023	172,270,100.32	1,738,014.6447	174,881.53	172,095,218.78	99.0183
11.08.2023	171,812,956.80	1,738,196.9470	188,383.34	171,624,573.46	98.7371
12.08.2023	171,935,296.31	1,738,196.9470	206,714.65	171,728,581.66	98.7970
13.08.2023	171,936,570.28	1,738,196.9470	220,223.86	171,716,346.42	98.7899
14.08.2023	171,763,619.22	1,740,187.7776	273,695.10	171,489,924.13	98.5468
15.08.2023	170,502,273.98	1,740,479.8186	261,528.20	170,240,745.78	97.8125
16.08.2023	170,007,386.11	1,740,741.3126	256,208.28	169,751,177.83	97.5166
17.08.2023	169,898,022.90	1,741,069.7612	269,559.64	169,628,463.26	97.4277
18.08.2023	169,431,211.91	1,737,068.4493	777,656.61	168,653,555.30	97.0909
19.08.2023	169,851,156.50	1,737,068.4493	891,003.89	168,960,152.61	97.2674
20.08.2023	169,923,430.47	1,737,068.4493	975,354.43	168,948,076.04	97.2605

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
21.08.2023	169,879,367.74	1,739,186.7579	367,429.16	169,511,938.58	97.4662
22.08.2023	169,241,823.40	1,739,640.0506	379,379.48	168,862,443.92	97.0675
23.08.2023	170,164,047.96	1,740,083.8574	392,747.46	169,771,300.50	97.5650
24.08.2023	170,698,456.56	1,740,819.8806	406,160.16	170,292,296.40	97.8230
25.08.2023	170,414,566.04	1,741,167.9401	429,629.51	169,984,936.53	97.6270
26.08.2023	170,711,955.99	1,741,167.9401	448,042.62	170,263,913.38	97.7872
27.08.2023	170,713,353.25	1,741,167.9401	461,456.19	170,251,897.06	97.7803
28.08.2023	171,804,171.59	1,741,167.9401	521,950.71	171,282,220.88	98.3720
29.08.2023	173,728,560.37	1,747,681.7680	515,746.01	173,212,814.36	99.1100
30.08.2023	174,046,087.47	1,745,831.5576	709,418.34	173,336,669.13	99.2860
31.08.2023	172,988,411.58	1,745,872.0474	513,006.34	172,475,405.25	98.7904
01.09.2023	173,985,105.17	1,746,482.4361	526,672.41	173,458,432.76	99.3187
02.09.2023	174,266,388.56	1,746,482.4361	540,361.64	173,726,026.92	99.4720
03.09.2023	174,267,785.82	1,746,482.4361	554,050.51	173,713,735.31	99.4649
04.09.2023	174,174,722.29	1,746,920.8592	567,732.42	173,606,989.86	99.3789
05.09.2023	173,070,627.85	1,716,842.9921	3,675,524.22	169,395,103.63	98.6666
06.09.2023	169,316,881.80	1,717,321.7797	224,146.12	169,092,735.68	98.4630
07.09.2023	168,554,817.06	1,717,686.8695	206,460.60	168,348,356.46	98.0088
08.09.2023	169,076,937.73	1,717,686.8695	219,749.72	168,857,188.00	98.3050
09.09.2023	169,078,334.99	1,717,686.8695	233,036.78	168,845,298.21	98.2981
10.09.2023	169,088,232.25	1,717,686.8695	254,825.04	168,833,407.21	98.2911
11.09.2023	169,648,948.79	1,718,255.9406	260,363.09	169,388,585.70	98.5817
12.09.2023	170,430,709.83	1,719,146.1490	341,298.88	170,089,410.95	98.9383
13.09.2023	170,059,453.45	1,718,661.0920	423,710.40	169,635,743.05	98.7023
14.09.2023	171,566,109.48	1,718,801.6498	368,133.19	171,197,976.28	99.6031
15.09.2023	171,597,561.30	1,721,122.3661	381,607.42	171,215,953.88	99.4792
16.09.2023	172,309,188.13	1,721,122.3661	404,137.50	171,905,050.62	99.8796
17.09.2023	172,309,777.17	1,721,122.3661	417,675.15	171,892,102.02	99.8721
18.09.2023	171,851,323.94	1,723,816.6758	453,084.71	171,398,239.23	99.4295
19.09.2023	171,720,619.95	1,723,882.1002	450,663.24	171,269,956.71	99.3513
20.09.2023	170,464,767.87	1,706,275.6610	2,436,555.74	168,028,212.13	98.4766
21.09.2023	166,545,926.24	1,705,129.4011	614,937.90	165,930,988.34	97.3128
22.09.2023	166,606,937.90	1,705,598.2721	504,151.83	166,102,786.06	97.3868
23.09.2023	166,469,300.36	1,705,598.2721	522,527.83	165,946,772.53	97.2953
24.09.2023	166,469,889.40	1,705,598.2721	535,611.44	165,934,277.96	97.2880
25.09.2023	166,349,296.17	1,705,722.7767	578,386.06	165,770,910.11	97.1851
26.09.2023	165,012,111.76	1,705,853.7323	556,367.06	164,455,744.71	96.4067
27.09.2023	165,243,723.30	1,706,268.1910	569,372.93	164,674,350.37	96.5114
28.09.2023	166,682,336.11	1,707,366.4085	590,655.00	166,091,681.11	97.2795
29.09.2023	167,074,543.58	1,707,504.8791	603,782.54	166,470,761.04	97.4936
30.09.2023	166,549,478.32	1,707,504.8791	621,815.64	165,927,662.68	97.1755
01.10.2023	166,550,714.04	1,707,504.8791	634,905.00	165,915,809.04	97.1686
02.10.2023	165,351,756.87	1,708,521.1020	685,762.58	164,665,994.29	96.3793
03.10.2023	164,497,399.42	1,708,102.9077	1,006,483.67	163,490,915.74	95.7149
04.10.2023	164,380,819.21	1,708,718.3200	912,214.40	163,468,604.81	95.6674
05.10.2023	163,274,973.32	1,709,388.5190	266,456.27	163,008,517.05	95.3607
06.10.2023	164,510,834.77	1,710,179.7931	252,093.56	164,258,741.20	96.0476
07.10.2023	164,146,057.98	1,710,179.7931	265,000.29	163,881,057.69	95.8268
08.10.2023	164,147,293.71	1,710,179.7931	277,905.38	163,869,388.32	95.8200
09.10.2023	165,818,446.87	1,710,601.6367	290,934.51	165,527,512.36	96.7657
10.10.2023	167,426,534.59	1,711,043.4177	304,091.14	167,122,443.45	97.6728
11.10.2023	167,442,526.37	1,711,043.4177	323,249.98	167,119,276.40	97.6710
12.10.2023	166,635,252.83	1,711,555.8793	366,783.82	166,268,469.02	97.1446
13.10.2023	166,606,929.86	1,711,705.1916	379,877.49	166,227,052.37	97.1120
14.10.2023	167,531,851.48	1,711,705.1916	393,043.76	167,138,807.72	97.6446
15.10.2023	167,544,187.20	1,711,705.1916	417,311.01	167,126,876.19	97.6377
16.10.2023	168,901,805.82	1,713,742.6393	427,296.53	168,474,509.29	98.3079
17.10.2023	169,907,900.12	1,714,147.1929	422,636.41	169,485,263.72	98.8744

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
18.10.2023	168,275,615.23	1,714,841.5514	478,663.22	167,796,952.01	97.8498
19.10.2023	167,180,683.09	1,714,723.1930	573,806.53	166,606,876.56	97.1625
20.10.2023	165,764,043.62	1,716,756.3809	548,002.33	165,216,041.28	96.2373
21.10.2023	165,461,715.21	1,716,756.3809	561,006.93	164,900,708.28	96.0536
22.10.2023	165,462,950.93	1,716,756.3809	574,013.06	164,888,937.87	96.0468
23.10.2023	164,624,298.71	1,716,756.3809	596,956.88	164,027,341.83	95.5449
24.10.2023	166,651,407.70	1,717,494.7069	1,491,146.82	165,160,260.88	96.1635
25.10.2023	164,858,058.11	1,718,404.0010	1,550,416.07	163,307,642.04	95.0345
26.10.2023	165,080,962.74	1,717,574.2626	2,015,692.54	163,065,270.20	94.9393
27.10.2023	164,842,065.37	1,718,009.3256	2,035,636.39	162,806,428.97	94.7646
28.10.2023	164,872,421.93	1,718,009.3256	2,095,407.66	162,777,014.27	94.7475
29.10.2023	164,873,657.65	1,718,009.3256	2,108,270.14	162,765,387.51	94.7407
30.10.2023	164,840,962.84	1,719,292.7662	868,060.09	163,972,902.75	95.3723
31.10.2023	164,173,139.78	1,719,527.5934	880,955.00	163,292,184.78	94.9634
01.11.2023	164,613,440.70	1,721,071.4112	893,879.16	163,719,561.55	95.1265
02.11.2023	167,838,117.67	1,721,360.8299	887,708.72	166,950,408.95	96.9875
03.11.2023	168,980,577.02	1,719,885.3278	1,528,741.12	167,451,835.90	97.3622
04.11.2023	168,597,946.35	1,719,885.3278	1,547,284.83	167,050,661.53	97.1290
05.11.2023	168,612,183.69	1,719,885.3278	1,573,531.85	167,038,651.85	97.1220
06.11.2023	167,900,429.37	1,720,912.1182	969,743.99	166,930,685.38	97.0013
07.11.2023	166,323,089.58	1,721,059.2368	205,159.65	166,117,929.92	96.5208
08.11.2023	166,213,731.54	1,721,589.7290	218,222.54	165,995,509.00	96.4199
09.11.2023	166,244,979.18	1,721,672.7007	243,891.51	166,001,087.67	96.4185
10.11.2023	166,421,568.29	1,722,771.8617	275,664.32	166,145,903.98	96.4410
11.11.2023	166,498,010.14	1,722,771.8617	294,753.48	166,203,256.65	96.4743
12.11.2023	166,508,367.48	1,722,771.8617	316,961.50	166,191,405.97	96.4674
13.11.2023	166,959,581.77	1,723,298.3037	312,994.93	166,646,586.84	96.7021
14.11.2023	169,389,235.62	1,723,519.1540	339,848.48	169,049,387.13	98.0838
15.11.2023	170,704,722.33	1,724,450.1466	353,256.40	170,351,465.94	98.7860
16.11.2023	169,370,133.72	1,724,980.8576	353,353.72	169,016,780.01	97.9818
17.11.2023	170,458,594.50	1,725,386.6112	366,748.10	170,091,846.41	98.5819
18.11.2023	170,341,088.72	1,725,386.6112	380,133.47	169,960,955.24	98.5060
19.11.2023	170,343,326.06	1,725,386.6112	394,518.58	169,948,807.47	98.4990
20.11.2023	171,554,235.85	1,732,456.7429	457,119.36	171,097,116.49	98.7598
21.11.2023	170,137,636.08	1,732,774.7906	466,343.09	169,671,292.99	97.9188
22.11.2023	170,487,341.72	1,727,535.8662	1,001,462.20	169,485,879.51	98.1085
23.11.2023	170,713,811.94	1,727,884.0379	492,090.26	170,221,721.69	98.5146
24.11.2023	170,966,558.69	1,727,932.8974	505,522.50	170,461,036.19	98.6503
25.11.2023	170,825,329.17	1,727,932.8974	530,145.04	170,295,184.14	98.5543
26.11.2023	170,826,566.51	1,727,932.8974	543,567.12	170,282,999.39	98.5472
27.11.2023	170,427,700.75	1,727,641.9680	590,759.56	169,836,941.20	98.3056
28.11.2023	170,753,637.33	1,728,334.1369	602,030.41	170,151,606.91	98.4483
29.11.2023	170,879,212.57	1,728,441.6316	668,169.55	170,211,043.03	98.4766
30.11.2023	171,493,428.84	1,731,609.0254	767,351.65	170,726,077.20	98.5939
01.12.2023	173,882,561.46	1,738,281.4263	781,008.41	173,101,553.05	99.5820
02.12.2023	174,423,112.67	1,738,281.4263	794,704.80	173,628,407.87	99.8851
03.12.2023	174,424,351.59	1,738,281.4263	808,404.96	173,615,946.62	99.8779
04.12.2023	174,536,608.32	1,738,848.5504	864,970.56	173,671,637.76	99.8774
05.12.2023	176,714,294.77	1,735,451.0314	3,867,273.47	172,847,021.29	99.5978
06.12.2023	176,754,833.52	1,735,961.5568	2,851,639.33	173,903,194.19	100.1769
07.12.2023	175,191,753.84	1,736,605.0968	273,747.81	174,918,006.03	100.7241
08.12.2023	175,994,053.84	1,736,605.0968	289,568.26	175,704,485.58	101.1770
09.12.2023	175,995,292.75	1,736,605.0968	303,391.89	175,691,900.86	101.1697
10.12.2023	176,005,031.66	1,736,605.0968	325,716.19	175,679,315.47	101.1625
11.12.2023	176,555,361.82	1,707,544.2367	3,371,759.32	173,183,602.51	101.4226
12.12.2023	173,307,939.40	1,707,748.6141	367,972.41	172,939,966.99	101.2678
13.12.2023	174,768,364.33	1,710,271.5108	412,543.37	174,355,820.95	101.9463
14.12.2023	175,931,720.81	1,711,060.9555	370,323.34	175,561,397.47	102.6038

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023****Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

<b>Датум</b>	<b>Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД</b>	<b>Вкупен број на удели</b>	<b>Вкупни обврски во МКД</b>	<b>Вредност на нето имот на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
15.12.2023	175,332,366.70	1,715,839.1339	385,817.18	174,946,549.52	101.9598
16.12.2023	175,081,529.09	1,715,839.1339	408,569.65	174,672,959.45	101.8003
17.12.2023	175,082,576.23	1,715,839.1339	422,322.12	174,660,254.11	101.7929
18.12.2023	175,508,263.55	1,716,739.2694	427,106.16	175,081,157.40	101.9847
19.12.2023	177,351,150.91	1,705,847.3460	1,573,379.41	175,777,771.50	103.0443
20.12.2023	175,055,984.90	1,707,666.6383	467,686.89	174,588,298.01	102.2379
21.12.2023	176,920,027.56	1,709,102.1931	510,150.51	176,409,877.05	103.2179
22.12.2023	177,045,295.22	1,708,066.2959	615,473.20	176,429,822.01	103.2921
23.12.2023	176,716,023.29	1,708,066.2959	629,358.95	176,086,664.34	103.0912
24.12.2023	176,717,070.42	1,708,066.2959	643,237.43	176,073,832.99	103.0837
25.12.2023	176,762,953.55	1,708,793.6144	556,620.27	176,206,333.28	103.1174
26.12.2023	177,685,078.63	1,709,604.3384	551,070.01	177,134,008.62	103.6111
27.12.2023	178,123,507.33	1,711,202.7225	567,206.23	177,556,301.10	103.7611
28.12.2023	177,378,408.78	1,711,527.0823	611,136.33	176,767,272.45	103.2804
29.12.2023	176,964,444.34	1,711,989.1277	595,035.61	176,369,408.73	103.0202
30.12.2023	177,610,033.28	1,711,989.1277	608,983.43	177,001,049.85	103.3891
31.12.2023	177,611,082.01	1,711,989.1277	622,930.69	176,988,151.32	103.3816

**15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

рб	Позиција	2021	2022	2023
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>			
1	Највисока вредност на имотот	155,174,627	169,045,319	181,949,335
2	Најниска вредност на имотот	59,576,728	146,923,144	160,147,028
3	Просечна нето вредност на имотот	116,487,791	160,066,631	172,969,813
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>			
4	Највисока цена по удел	106.4634	106.2334	103.7611
5	Најниска цена по удел	98.5521	88.3368	91.0817
6	<b>ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	156,004,882	161,002,437	177,611,082
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	155,174,627	160,157,948	176,988,151
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>			
8	Трошоци според член 63 од Законот	2,256,199	4,072,338	4,404,332
9	Добивка(загуба) во тековната година	3,896,225	(20,374,931)	21,679,649
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.94%	2.54%	2.55%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0.28%	2.17%	4.68%

**16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	<b>Средства</b>		
1	Акции	160,545,909.73	90.39%
2	Обврзници	-	0.00%
3	Пласмани и депозити	5,500,000.00	3.10%
4	Пари и парични еквиваленти	11,466,381.00	6.46%
5	Останати средства	98,791.27	0.06%
	<b>Вкупно средства</b>	<b>177,611,082.01</b>	<b>100.00%</b>

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2023 - 31.12.2023**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - АКЦИИ**

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
03.01.2023	TOTAL SE	TTE FP	Продажен	1,000	60	Euro Next Paris (EN)	03/01/2023
03.01.2023	SHELL PLC	R6C0	Продажен	1,000	27	XETRA	03/01/2023
09.01.2023	TELEKOM AUSTRIA AG	TKA AV	Куповен	2,300	6	Wiener Börse (ATX)	09/01/2023
11.01.2023	Tyson Foods Inc	TSN	Куповен	900	66	New York берза (NYSE)	11/01/2023
07.02.2023	META PLATFORMS INC	META US	Продажен	250	186	NASDAQ	07/02/2023
07.02.2023	Warner Bros. Discovery	WBD	Продажен	2,000	15	NASDAQ	07/02/2023
21.02.2023	Medifast, Inc	MED	Куповен	120	107	New York берза (NYSE)	21/02/2023
21.03.2023	NORTHROP GRUMMAN CORPORATION	NOC	Куповен	100	453	New York берза (NYSE)	21/03/2023
21.03.2023	Philip Morris International	PM	Куповен	250	97	New York берза (NYSE)	21/03/2023
21.03.2023	Huntington Ingalls Industries	HII	Куповен	75	206	New York берза (NYSE)	21/03/2023
24.03.2023	Advanced Micro Devices	AMD	Продажен	580	100	NASDAQ	24/03/2023
28.03.2023	ROCHE HOLDING AG	RO	Куповен	220	270	Zurich берза (Vit-X)	28/03/2023
28.03.2023	VF CORPORATION	VFC	Куповен	3,200	21	New York берза (NYSE)	28/03/2023
26.04.2023	Bayerische Motoren Werke AG	BMW	Продажен	800	100	XETRA	26/04/2023
26.05.2023	Micron Technology	MU	Продажен	900	71	NASDAQ	26/05/2023
02.06.2023	Bristol-Myers Squibb Company	BMJ	Куповен	300	65	New York берза (NYSE)	02/06/2023
27.06.2023	Pfizer Inc	PFE US	Куповен	1,750	36	New York берза (NYSE)	27/06/2023
28.06.2023	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	3,500	6	New York берза (NYSE)	28/06/2023
29.06.2023	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	3,000	6	New York берза (NYSE)	29/06/2023
07.07.2023	META PLATFORMS INC	META US	Продажен	100	293	NASDAQ	07/07/2023
10.07.2023	LUCID GROUP, INC	LCID	Куповен	3,750	8	NASDAQ	10/07/2023
25.07.2023	Raytheon Technologies Corporation	RTX US	Куповен	200	83	New York берза (NYSE)	25/07/2023
27.07.2023	META PLATFORMS INC	META US	Продажен	75	325	NASDAQ	27/07/2023
07.08.2023	INTEL CORPORATION	INTC	Продажен	430	35	New York берза (NYSE)	07/08/2023
18.08.2023	Adidas AG	ADS	Продажен	100	183	XETRA	18/08/2023
22.09.2023	TELEKOM AUSTRIA AG	ETS	Куповен	2,825	-	Wiener Börse (ATX)	22/09/2023
03.10.2023	Companhia Siderurgica Nacional	SID	Куповен	5,000	2	New York берза (NYSE)	03/10/2023
24.10.2023	Pfizer Inc	PFE US	Куповен	500	31	New York берза (NYSE)	24/10/2023
26.10.2023	META PLATFORMS INC	META US	Куповен	75	285	NASDAQ	26/10/2023
27.10.2023	META PLATFORMS INC	META US	Продажен	75	295	NASDAQ	27/10/2023
20.11.2023	INTEL CORPORATION	INTC	Продажен	250	44	New York берза (NYSE)	20/11/2023
05.12.2023	Adidas AG	ADS	Продажен	150	195	XETRA	05/12/2023
05.12.2023	Volkswagen AG St	VOW	Куповен	350	119	XETRA	05/12/2023