

ГЕНЕРАЛИ БРИК – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 30 јуни 2020,
со извештај на независните ревизори

Скопје, август 2020 година

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 30 јуни 2020
со извештај на овластените ревизори

СОДРЖИНА

Извештај на независниот ревизор	3 - 4
--	--------------

Финансиски извештаи

Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	5
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	6
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	7
Извештај за паричните текови	8
Белешки кон финансиските извештаи	
1. Основни податоци	
2. Основи за составување на финансиските извештаи	
3. Основни сметководствени политики и проценки	
4. Финансиски показатели по удели во Фондот	
5. Извештај за структура на вложувањата на Фондот	
6. Структура на обврските на Фондот по видови на инструменти	
7. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот	
8. Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот	
9. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
10. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
11. Трансакции со овластени лица на Фондот	
12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд	
13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР**До****Друштвото за управување со Отворениот Инвестициски Фонд****ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД – Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ГЕНЕРАЛИ БРИК Отворен Инвестициски Фонд – Скопје, кои се состојат од извештај за нето средствата на инвестицискиот фонд со состојба на 30 јуни 2020 година, извештајот за добивките и загубите на фондот и извештајот за промените на нето имотот на фондот за годината тогаш завршена, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации и табели.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со Законот за Инвестициски Фондови и Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија, и за интерна контрола што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

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 што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија. 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 Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на Друштвото.



Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на **ГЕНЕРАЛИ БРИК Отворен Инвестициски Фонд Скопје** заклучно со 30 јуни 2020 година, како и неговата финансиска успешност за годината што заврши тогаш во согласност со законските прописи кои ја регулираат работата на отворените инвестициски фондови и Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Северна Македонија.

Скопје, 17 август 2020 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав

Расел Бедфорд Атанасовски

Доел, Скопје

Управител

Борислав Атанасовски



ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 30.06.2020

ГЕНЕРАЛИ- БРИК отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2019	30.06.2020
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	1.000	
Вложувања во хартии од вредност и депозити	40.711.979	42.591.841
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	37.237.852	27.855.829
Вложувања кои се чуваат до доспевање	3.474.127	14.736.012
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	39.809	272.517
Побарувања по основ на камата и останати средства	6.553	11.240
Вкупно средства	40.759.341	42.875.598
Обврски по основ вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	114.723	118.931
Обврски кон депозитна банка	13.278	12.997
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	7.593	35.503
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	135.594	167.431
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	40.623.747	42.708.167
Број на издадени удели	231.586,7272	312.316,4491
Нето имот по удел	175,4148	136,7465
Издадени удели на инвестицискиот фонд	137.923.360	150.643.189
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-108.141.272	-109.256.564
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	6.492.370	-9.520.116
Задржана доб./загуба од претходните години	4.349.289	10.841.659
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациони резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	40.623.747	42.708.168

Скопје, август 2020 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев


GENERALI INVESTMENTS
 Генерали Инвестменте АД Скопје
 Друштво за управување со инвестициски фондови

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2020 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	<u>30.06.2019</u>	<u>30.06.2020</u>
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	10.068	-
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	58.838	50.223
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	9.807	27.506
Приходи од дивиденди	739.662	706.967
Останати приходи	5.486	2.335
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	<u>823.862</u>	<u>787.031</u>
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-1.792	-
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-14.057	-32.600
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-633.848	-588.703
Расходи од камата	-1	-
Надоместоци на депозитарна банка	-88.403	-80.315
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	-31.692	-29.437
Трансакциски трошоци	-	-
Намалување на имот	-234.772	-88.405
Останати дозволени трошоци на фондот	-110.618	-105.665
ВКУПНО РАСХОДИ	<u>-1.115.182</u>	<u>-925.124</u>
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-291.321	-138.093
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	4.300.460	-9.275.698
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	231.733	-106.325
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	<u>4.532.192</u>	<u>-9.382.023</u>
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	4.240.871	-9.520.116

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНите НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 30.06.2020 ГОДИНА

ГЕНЕРАЛИ БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2019	30.06.2020
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-291.321	-138.093
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и дериватни инструменти	4.532.192	-9.382.023
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	4.240.871	-9.520.116
Приливи од продажба на издадени удели на фондот	859.100	12.719.829
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-7.351.576	-1.115.292
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	-6.492.476	11.604.537
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	-2.251.605	2.084.421
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	43.895.984	40.623.747
На крајот на периодот	41.644.379	42.708.168
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	5.168,8784	87.485,2449
Повлечени удели на фондот во периодот	-44.417,0980	-6.755,5230
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	-39.248,2196	80.729,7219

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 30.06. 2020 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	30.06.2019	30.06.2020
Добивка или загуба	4.240.871	-9.520.116
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати	-58.838	-50.223
Расходи од камати	0	
Приходи од дивиденди	-739.662	-706.967
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пазарот на пари	2.489.979	-1.879.862
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата	58.838	50.223
Одливи од камати	1	
Приливи од дивиденда	739.662	706.967
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот	-218.430	-237.396
Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти		
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврски по спрема друштвото за управување и депозитарна банка	-18.152	3.927
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	26.968	27.910
Парични текови од редовно работење	6.521.237	-11.605.537
Приливи од издавање на удели	859.100	12.719.829
Одливи од откуп на удели	-7.351.576	-1.115.292
Исплата на имателите на удел од остварената добивка		
Останати приливи од финансиски активности		
Останати одливи од финансиски активности		
Останати обврски		
Паричен тек од финансиски активности	-6.492.476	11.604.537
Нето зголемување (намалување) на пари	28.761	-1.000
Пари на почетокот на периодот	4.077	1.000
Пари на крајот на периодот	32.838	0

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Отворениот Инвестициски Фонд ГЕНЕРАЛИ БРИК (во понатамошниот текст “Фондот”) е основан и работи согласно Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на РМ” бр.12/2009) и е управуван од страна на друштвото за управување на фондови ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС, АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестициски фонд КД БРИК од Комисијата за хартии од вредноста(КХВ) на ден 19.05.2008 година. Фондот е преименуван во ГЕНЕРАЛИ БРИК согласно со Решение УП бр. 1 08-66 од 07.08..2019 од Комисијата за хартии од вредност за давање на одобрение за измени и дополнувања на Статутот на Друштвото, со упис на решението во Централниот регистар на Република Северна Македонија со Решение бр. 35020190019288

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделот, со што би истапиле од Фондот.

Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото што управува и не можат да бидат предмет на побарувања ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверителот на Друштвото.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е Шпаркасе банка Македонија АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 2017 година.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на документи за удел, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициска политика на Фондот.

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготвување на овие финансиски извештаи.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд се изготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови во Република Северна Македонија (Сл. весник на РСМ бр. 12/2009) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаи за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарна банка (Сл. весник на РСМ бр.116/2009).

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 30 јуни 2020 и 2019 година. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

2.2 Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства на сметки во домашна валута во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Република Северна Македонија на денот на нивното вреднување.

3.2. Финансиски средства

Фондот ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби, кредити и побарувања, финансиски средства расположливи за продажба и финансиски средства кои се чуваат до доспевање. Раководството ги класифицира своите вложувања во моментот на нивното првично признавање.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестиционен фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

Оваа категорија на финансиски средства се состои од хартии од вредност кои се чуваат до доспевање. Едно финансиско средство се класифицира како средство наменето за тргување доколку се стекнува со цел генерирање на добивка од краткорочни флуктации на цената или доколку е вклучено во портфолиото за кое постои краткорочен фактички облик на остварување на добивка.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредени плаќања кои не котираат на активниот пазар. Тие се појавуваат кога Фондот одобрува пари или услуги директно на комитенти без намера за размена на побарувањето.

Финансиски средства расположливи за продажба

Финансиските средства расположливи за продажба се оние наменети за чување на неодреден временски период, кои може да се продадат доколку се појави потреба за ликвидност или промени во каматните стапки, девизните курсеви или цените на акциите.

Набавките и продажбите на финансиските средства се евидентираат на датумот на кој Фондот има обврска да го купи или продаде средството.

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

Вложувањата кои се чуваат до доспевање се не-деривативни финансиски средства со фиксни или одредливи начини на плаќање и фиксна доспеаност, при што раководството на Фондот има позитивна намера да ги чува до нивното доспевање. Доколку Фондот продаде значаен износ на финансиски средства кои се чуваат до доспевање пред нивното доспевање, целата категорија на овие средства се рекласифицира во финансиски средства кои се чуваат за тргување.

Почетно признавање на финансиските средства

Купувањето и продавањето на финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби се признаваат на датумот на тргување- датум кога Фондот се обврзува да го купи или продаде средството.

Сите финансиски средства различни од средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според објективната вредност зголемена за трошоците на трансакцијата. Кредитите се признаваат кога се даваат готовински средства на позајмувачот.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Средствата по објективна вредност преку добивки загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се признаваат во билансот на успех.

Последователно мерење

Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби последователно се признаваат по нивната објективна вредност или по нивната амортизирана набавна вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност.

Добивките и загубите од промената на објективната вредност на “средствата по објективна вредност преку добивки и загуби” се вклучуваат во билансот на успех како “нереализирани добивки и/или загуби” за периодот кога тие се јавуваат. Доколку хартиите од вредност се продадат или нивната доспеаност поминува, добивките и загубите се прикажани во Извештајот за профит и трошоци во рамките на “реализирана добивка и/или загуба.

Последователно, финансиските средства расположливи за продажба се евидентираат според нивната објективна вредност. Кредитите и побарувањата се евидентираат по нивната амортизирана набавна вредност со примена на методата на ефективна каматна стапка.

Добивките и загубите кои се јавуваат од промени во објективната вредност на финансиските средства расположливи за продажба се признаваат директно во капиталот, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во капиталот, се признаваат во тековните добивки или загуби. Сепак, каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположливи за продажба се признаваат во Билансот на успех. Дивидендите на хартии од вредност расположливи за продажба се признаваат во Билансот на успех во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата.

После почетното признавање, хартиите од вредност кои се чуваат до достасување се мерат според нивната амортизирана вредност со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/(премијата) се признаваат како приходи и трошоци за периодот.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Објективна вредност

Објективната вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена помеѓу запознаени страни преку непосредна трансакција. Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите во странство треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите во странство се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулаторните секундарни пазари.

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка и дисконтна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот при почетно мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиското работење.

Повторно признавање на финансиското средство

Финансиските средства повторно се признаваат кога правото за добивање на паричниот тек од финансиските средства истекло или кога Фондот ги префрлил сите ризици и награди за сопственост. Финансиските расходи повторно се признаваат кога обврската е прекината, откажана или истечена.

3.3. Оштетување на финансиски средства

Средства евидентирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, Фондот 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 и дека тој случај на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат вредносно да се проценат.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестиционен фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на кредитот) дисконтирани со примена на изворната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираниот износ на средството се намалува преку употреба на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот биланс на успех.

Значително или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативна загуба, измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во билансот на успех. Доколку, во последователниот период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се намалува преку билансот на успех.

3.4. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

3.5. Деловни обврски

Обврските на фондот ги опфаќаат

- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитарна банка;
- Други тековни обврски.

3.6. Нето имот на Фондот

Нето имотот на Фондот го сочинуваат вкупните средства на Фондот намалени за вредноста на обврските на Фондот

3.7. Вредност на уделот

Вредноста на поединечниот удел ја претставува вредноста на нето имотот на Фондот поделен со вкупниот број на удели на датумот на пресметка.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.8. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од дадени депозити во банки и се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

3.9. Расходи

Расходите ги опфаќаат расходите од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати деловни расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја плати Фондот на Друштвото за управување со фондови во висина на 3% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите од надоместок на депозитарната банка потекнува од надомест кој треба да го плати Фондот на избраната депозитарна банка во висина од 0.35% годишно од вредноста на нето имотот на Фондот. Ваквиот надомест се пресметува на дневна основа.

Расходите према комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0.5% на годишно ниво на нето вредноста на имотот на Фондот со состојба на крајот од претходната година.

3.10. Реализирани добивки/загуби

Реализираните добивки/загуби вклучуваат добивки и загуби по основ на продажба на хартии од вредност, нивелирани на цени при набавка на хартијата од вредност и наплата на достасани главници и камати на хартии од вредност со премија или дисконт.

Реализираните добивки/загуби се признаваат како приходи и расходи во моментот на нивното настанување.

Добивките и загубите по основ на продажба на хартии од вредност претставуваат разлика помеѓу продажната вредност и вредноста на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се набавени во тековната година.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.11. Нереализирани добивки/загуби

Нереализираните добивки/загуби се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и објективната вредност на хартии од вредност односно амортизирана набавна вредност. При достасување на главницата или нејзин дел, како и при продажба на хартиите од вредност, износот на нереализирани добивки и загуби се пренесуваат како реализирани добивки/загуби за периодот.

3.12. Добивки загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во билансот на успех како добивки/загуби.

3.13. Даноци

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

3.14. Капитал

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот, кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на документите за удел, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.15. Управување со ризици

Основна цел на Друштвото претставува професионално вложување на прибраните парични средства, дозволени и дефинирани во Законот за инвестициони фондови и обезбедување ликвидност на Фондот, а притоа и остварување на што поголема профитабилност при вложување во согласност со преземените ризици.

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

На остварување на профитабилноста, влијаат и постоење на определени видови на ризици како што се следните: кредитниот ризик, пазарниот ризик и ликвидносниот ризик.

а) 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 почитување на дадени ограничување за вложувањата согласно Законот за инвестициски фондови. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен доход, деривативни финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти, побарувањата од брокерски трансакции.

б) Ризик од порамнување

Активностите на Фондот можат да дадат индикации за постоење на ризик од времено порамнување на трансакциите. Ризик од порамнување претставува ризик од загуби кој произлегува како резултат на неисполнување на обврски на ентитетот да ги испорача паричните средства, хартиите од вредност или останатите средства согласно договорените услови.

За поголемиот број на трансакции, Фондот управува со овој ризик со извршување на порамнување на трансакциите преку брокер, со цел да се осигура дека тргувањето е порамнето само кога двете страни ги имаат исполнето условите за порамнување согласно договорот.

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

в) Пазарен ризик

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарниот ризик произлегува од можноста за промени на пазарните цени, како што се каматните стапки, цени на хартии од вредност и девизните курсеви. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии, доколку вложува во хартии од вредност.

г) 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 и тоа на ризик од промени на каматни стапки на издавачите.

Со оглед дека до 30 јуни 2020 година, Фондот нема вложувања во должнички хартии од вредност не постои изложеност спрема ваков вид на ризик, освен за промените на каматните стапки на банкарските депозити. Политиката на Фондот за намалување на овој вид на ризик е преку различно орочување на средства.

	<u>30 јуни 2020</u>	<u>30 јуни 2019</u>
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	283.757	251.209
Вложувања	27.855.828	37.118.407
	28.139.585	37.369.616
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства		32.838
Депозити во банки	14.736.012	4.389.570
	14.736.012	4.422.408
	42.875.598	41.792.024
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	118.931	101.312
Обврски кон депозитарна банка	12.997	11.820
Обврски за трошоци на фондот	35.503	34.513
	167.431	147.645

ГЕНЕРАЛИ БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Цени на хартии од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност кои се класифицираат во билансот на состојба како чувани за тргување и чувани до доспеаност (поради нивното дневно превреднување по објективна вредност). За управување со ризикот од промена на цените на хартиите од вредност Фондот го диверзифицира своето портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност Друштвото ги прати на дневна основа преку портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот.

Заради минимизирање на овој вид ризик, Друштвото ги донесува одлуките за инвестирање во хартии од вредност врз база на темелни и детални фундаментални анализи за работење на компаниите и државите чии хартии од вредност се предмет на инвестирање. Исто така, по иницијалното инвестирање компаниите во кои средствата се вложени се предмет на постојано следење преку сите јавно достапни информации за нивното работење што е реално да се очекува да влијаат на перформансите на нивното работење и соодветно на цените на хартиите од вредност.

д) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик претставува ризик дека Фондот во одреден момент ќе има потешкотии да ги подмири обврските кои произлегуваат од финансиските трансакции кои се порамнуваат со парични или друг вид на финансиски средства, или пак таквите обврски ќе мора да бидат подмирени на начин кој е понеповолен за Фондот.

Ликвидносниот ризик на Фондот се следи секојдневно, а со цел надминување на евентуалните ликвидносни проблем, дел од средствата на Фондот се состои од пари и парични еквиваленти.

Во поглед на хартиите од вредност политика на Фондот е вложување на средствата од имотот во високо ликвидни финансиски инструменти и во различни пазари на капитал согласно лимитите определени во Проспектот и Законот за инвестициски фондови. Во процесот на креирање на портфолиото на фондот, а со цел обезбедување на поголема ликвидност, средствата се инвестирани во хартии од вредност кои се карактеризираат со висок обем на тргување и можност за нивно брзо конвертирање во парични средства и парични еквиваленти.

4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01- 30.06.2020 ГОДИНА
Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Реден број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01 - 30.06.2019	Тековен период 01.01 - 30.06.2020
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	43.895.983,8200	40.623.746,72
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	286.224,0318	231.586,7272
А.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	153,3623	175,4148
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	41.644.379,44	42.708.167,45
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	246.975,8122	312.316,4491
Б.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на крајот на периодот	168,6172	136,7465
В.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1,54%	1,55%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0,68%	-0,35%
7		Принос на инвестицискиот фонд	9,95%	-22,04%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	42.594.343,52	39.473.991,7587

5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2020

Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд

РОИФ0809102008КДБР6364578

Позиција	ИСИН	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот %	Учество во имотот на фондот %
АКЦИИ								
Обични акции								
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од домашни издавачи								
Ambev	US02319V1035	300	256,08	76.822,62	43.302	144,34	0,00011	0,1014%
Banco Bradesco	US0594603039	2.890	447,23	1.292.499,30	602.019	208,31	0,18828	1,4096%
Cia Siderurgica Nacional Sa	US20440W1053	788	189,58	149.391,96	84.444	107,16	0,00010	0,1977%
Brasil Foods Sa	US10552T1079	950	478,08	454.176,63	206.206	217,06	0,00011	0,4826%
Gerdau Sa	US3737371050	693	269,26	186.599,82	112.153	161,84	0,00007	0,2626%
Petroleo Brasileiro Sa	US71654V4086	1.406	875,93	1.231.559,96	635.738	452,16	0,05543	1,4886%
Telefonica Brasil S.A.	US87936R1068	799	786,91	628.740,91	387.051	484,42	0,00011	0,9063%
China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	26.000	47,53	1.235.792,15	1.149.678	44,22	0,01082	2,6919%
China Southern Airlines Co Ltd	US1694091091	455	1.846,38	840.103,12	549.534	1.207,77	0,00081	1,2867%
Cia Brasileira de Distribuicao	US20440T2015	42	1.201,80	50.475,43	30.013	714,60	0,00006	0,0703%
Baidu Inc	US0567521085	170	6.945,91	1.180.804,28	1.114.344	6.554,96	0,00065	2,6092%
China Life Insurance	US16939P1066	1.083	799,98	823.062,02	597.457	551,67	0,21831	1,9989%
China Petroleum & Chemical Corp	US16941R1086	319	3.305,35	1.054.406,89	731.835	2.294,15	0,00019	1,7136%
Petrochina	US71646E1001	216	2.765,72	597.396,41	390.549	1.808,10	0,00010	0,9145%
Gazprom Oao	US36828T2078	1.442	454,62	655.568,69	427.028	296,14	0,00002	0,9999%
Global Pvg Se	DE0005558662	300	0,09	27,66	46	0,15	0,00017	0,0001%
China Mobile	US16941M1099	820	2.322,81	1.904.706,32	1.508.193	1.839,26	0,00002	3,5314%
Cnooc	US1261321095	94	9.158,82	860.928,75	579.933	6.169,50	0,00002	1,3579%
Industrial & Commercial Bank Of China	CNE1000003G1	15.000	42,42	636.355,17	500.044	33,34	0,00002	1,1708%
Infosys Technologies	US4567881085	1.280	567,10	725.891,30	676.043	528,16	0,00006	1,5829%
Iciol Bank	US45104G1040	3.421	829,22	2.836.770,74	1.737.625	507,93	0,00012	4,0686%
Itau Unibanco	US4655621062	2.481	502,81	1.247.469,06	636.190	256,42	0,00012	1,4896%
Lenovo Group Ltd	HK0992009065	5.100	36,35	185.386,46	157.008	30,79	0,00005	0,3676%
Larsen & Toubro	USY5217N1183	1.731	1.010,01	1.748.334,38	1.177.347	680,15	0,00019	2,7567%
Lukoil	US69343P1057	240	5.469,76	1.312.742,15	992.944	4.137,27	0,00003	2,3250%
Magnit Ojsc	US59553Q2021	720	662,44	476.959,64	511.362	710,23	0,00016	1,1973%
Ping An Insurance	CNE1000003X6	4.100	648,46	2.658.688,44	2.244.824	547,52	0,13100	5,2562%
Raliance Industries	US7594701077	1.150	2.338,20	2.688.928,95	2.904.872	2.525,98	0,00007	6,8017%
Rosneft Oao	US67812M2070	1.900	396,09	752.575,89	522.319	274,90	0,00002	1,2230%
Sberbank Of Russian Fe	US80585Y3080	1.510	909,68	1.373.615,98	954.884	632,37	0,00003	2,2358%
State Bank Of India	US8565522039	350	2.571,74	900.110,49	450.657	1.287,59	0,00005	1,0552%
Severstal Oao	US8181503025	635	831,97	528.301,11	420.094	661,57	0,00008	0,9836%
Tata Motors Limited	US8765685024	360	710,53	255.789,64	129.317	359,21	0,00006	0,3028%
Tatneft	US8766292051	387	4.058,74	1.570.732,35	988.555	2.554,41	0,00011	2,3147%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	650	3.192,70	2.075.254,73	2.017.527	3.103,89	0,00001	4,7240%
Energy Conver.Devic	US2926591098	250	0,00	0,00	0	0,00	0,00000	0,0000%
Vale Sa	US91912E1055	2.198	725,36	1.594.349,41	1.239.006	563,70	0,00007	2,9011%
Vestas Wind Sitemis	DK0010268606	80	5.581,66	446.533,02	445.685	5.571,06	0,00004	1,0436%
Вкупно обични акции		82.310,00	63.197,32	37.237.851,83	27.855.828,86	48.222,30	0,60764	65,2237%
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од странски издавачи		82.310,00	63.197,32	37.237.851,83	27.855.828,86	48.222,30	0,60764	65,2237%

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОБВРЗНИЦИ						
Државни обврзници						
Обврзници на локална самоуправа						
Обврзници од трговски друштва						
Вкупно обврзници од РМ и домашни издавачи						
Државни обврзници						
Обврзници на локална самоуправа						
Обврзници од трговски друштва						
Вкупно обврзници од странски издавачи						

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ						
Државни записи						
Благајнички записи						
Удели во отворени инвестициски фондови						
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи						
Државни записи						
Благајнички записи						
Удели во отворени инвестициски фондови						
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од странски издавачи						

Позиција	Номинална вредност	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ			
Краткорочни депозити			
Стопанска банка Битола	7.705.908,00	7.714.023,10	18,06%
Силк Роуд банка АД Скопје	7.030.104,00	7.033.229,03	16,47%
Вкупно краткорочни депозити	14.736.012,00	14.747.252,13	34,53%
Долгорочни депозити			
Вкупно долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	14.736.012,00	14.747.252,13	34,53%

Позиција	ИСИН	Набавна цена	Позитивна вредност на датумот на извештајот	Негативна вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските (%)
ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ						
Вкупно деривативни инструменти						

Позиција	ИСИН	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Вредност на колатералот
РЕПО ДОГОВОРИ (АКТИВА)						
Вкупно деривативни инструменти						

6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2020 ГОДИНА
 Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Позиција	Колатерал ISIN	Номинална вредност	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Вредност на колатералот
РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА)					
Вкупно репо договори					

Позиција	Набавна цена	Вредност на датум на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)	Учество во обврските на фондот (%)
ГАРАНЦИИ				

7. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2020 ГОДИНА
Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финасиски инструменти	ИСИН	Број на хартии од вредност	Книговодство на вредност	Продажна цена	Реализирана добивка (загуба)
1	2		3	4	5	6
	Обични акции на трговски друштва					
	Приоритетни акции					
	Акции на инвестициски фондови					
	Државни обврзници					
	Обврзници на локална самоуправа					
	Обврзници од трговски друштва					
	Државни записи					
	Благајнички записи					
	Удели на отворени инвестициски					
	Други ненаведени хартии од вредност					
	Структурирани хартии од вредност по објективна вредност					
	Структурирани хартии од вредност со вграден дериват					
	Деривативни инструменти					
	Вкупно реализирана добивка (загуба)					

8. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2020 ГОДИНА
Генерални БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финансиски инструменти	ИСИН	Набавна цена	Објективна вредност	Ревалоризација на имотот наменет за продажба	Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита	Нереализирана добивка (загуба) признаена директно од добивката (загубата) за периодот	Нето курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност	Амортизација на дисконтот(премијата) на имотот со фиксно доспевање	Намалување на имотот
30.06.2020	AMBEV	US02319V1035	76.822,82	43.302,43	0,00	0,00	-33.540,64	20,45		0,00
30.06.2020	Banco Bradesco	US0594603039	1.292.499,30	602.018,75	0,00	0,00	-694.439,16	3.958,61		0,00
30.06.2020	Cia Siderurgica Nacional SA	US20440W1053	149.391,96	84.444,14	0,00	0,00	-64.424,83	-522,99		0,00
30.06.2020	Gerdau Sa	US3737371050	186.599,82	112.153,33	0,00	0,00	-74.381,94	-64,55		0,00
30.06.2020	Petroleo Brasileiro SA	US71654V4086	1.231.559,96	635.737,79	0,00	0,00	-589.757,65	-6.064,52		0,00
30.06.2020	Telefonica Brasil S.A	US87936R1068	628.740,91	387.050,61	0,00	0,00	-245.989,06	4.298,76		0,00
30.06.2020	Brasil Foods SA	US10552T1079	454.176,83	206.206,01	0,00	0,00	-245.681,37	-1.289,25		0,00
30.06.2020	China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	1.236.792,15	1.149.678,14	0,00	0,00	-84.707,81	-1.406,20		0,00
30.06.2020	China Southern Airlines Co Ltd	US1694091091	840.103,12	549.533,68	0,00	0,00	-290.066,08	-503,36		0,00
30.06.2020	Cia Brasileira de Distribuicao	US20440T2015	50.475,43	30.013,18	0,00	0,00	-20.632,03	169,78		0,00
30.06.2020	Baidu Inc	US05667521085	1.180.804,28	1.114.343,51	0,00	0,00	-57.514,17	-8.946,60		0,00
30.06.2020	China Life Insurance	US16939P1066	823.062,02	597.457,24	0,00	0,00	-222.338,50	-3.266,28		0,00
30.06.2020	China Petroleum & Chemical Corp	US16941R1086	1.054.406,89	731.835,32	0,00	0,00	-320.114,37	-2.457,20		0,00
30.06.2020	Petrochina	US71646E1001	597.396,41	390.548,66	0,00	0,00	-205.530,22	-1.317,53		0,00
30.06.2020	Gazprom Oao	US3682872078	655.568,69	427.028,11	0,00	0,00	-230.456,01	1.915,43		0,00
30.06.2020	Global PVQ SE	DE0005558662	27,66	46,27	0,00	0,00	18,75	-0,14		0,00
30.06.2020	China Mobile	US16941M1099	1.904.706,32	1.508.193,42	0,00	0,00	-385.752,14	-10.760,76		0,00
30.06.2020	Cnoco	US1261321095	860.928,75	579.933,42	0,00	0,00	-276.009,04	-4.986,29		0,00
30.06.2020	Icici Bank	US45104G1040	2.836.770,74	1.737.624,73	0,00	0,00	-1.097.074,64	-2.071,37		0,00
30.06.2020	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	636.355,17	500.044,09	0,00	0,00	-136.738,58	427,50		0,00
30.06.2020	Infosys Technologies	US4567881085	725.891,30	676.042,97	0,00	0,00	-40.590,46	-9.257,87		0,00
30.06.2020	Itau Unibanco	US4655621062	1.247.469,06	636.189,96	0,00	0,00	-612.719,65	1.440,55		0,00
30.06.2020	Lenovo Group Ltd	HK0992009065	185.386,46	157.007,61	0,00	0,00	-29.011,84	632,99		0,00
30.06.2020	Larsen & Toubro	USY5217N1183	1.748.334,38	1.177.347,46	0,00	0,00	-573.964,61	2.977,69		0,00
30.06.2020	Lukoil	US69343P1057	1.312.742,15	992.944,01	0,00	0,00	-324.169,99	4.371,85		0,00
30.06.2020	Magnit OJSC	US55953Q2021	476.959,64	511.362,46	0,00	0,00	41.349,26	-6.946,44		0,00
30.06.2020	Ping An Insurance	CNE1000003X6	2.658.688,44	2.244.824,15	0,00	0,00	-414.633,13	768,84		0,00
30.06.2020	Reliance Industries	US7594701077	2.688.928,95	2.904.872,12	0,00	0,00	249.397,22	-33.454,05		0,00
30.06.2020	Rosneft OAO	US67812M2070	752.575,89	522.319,30	0,00	0,00	-221.931,39	-8.325,20		0,00
30.06.2020	Sberbank Of Russian Fe	US80585Y3080	1.373.615,98	954.884,36	0,00	0,00	-423.271,29	4.539,67		0,00
30.06.2020	State Bank of India	US8565522039	900.110,49	450.657,04	0,00	0,00	-452.316,12	2.862,67		0,00
30.06.2020	Severstal OAO	US8181503025	528.301,11	420.093,82	0,00	0,00	-105.239,88	-2.967,41		0,00
30.06.2020	Tata Motors Limited (ADR)	US8765885024	255.789,64	129.316,83	0,00	0,00	-127.135,95	663,14		0,00
30.06.2020	Tatneft	US8766292051	1.570.732,35	988.555,38	0,00	0,00	-570.495,07	-11.681,90		0,00
30.06.2020	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	2.075.254,73	2.017.527,46	0,00	0,00	-44.088,89	-13.638,38		0,00
30.06.2020	Vale SA	US91912E1055	1.594.349,41	1.239.006,42	0,00	0,00	-348.491,08	-6.851,91		0,00
30.06.2020	Vestas Wind Systems	DK0010268606	446.533,02	445.684,68	0,00	0,00	-2.255,69	1.407,35		0,00
	Обични акции на трговски друштва		37.237.851,83	27.855.828,86	0,00	0,00	-9.275.698,05	-106.324,92	0,00	0,00
	Приоритетни акции									
	Акции на затворени инвестициски фондови									
	Државни обврзници									
	Обврзници на локална самоуправа									
	Обврзници на трговски друштва									
	Државни и благајнички записи									
	Комерцијални записи									
	Удели на отворени инвестициски фондови									
	Други ненаведени должнички хартии од вредност									
	Структурирани хартии од вредност по објективна вредност									
	Структурирани хартии од вредност со вграден дериват									
	Деривативни инструменти									
	Вкупно нереализирана добивка (загуба)		37.237.851,83	27.855.828,86	0,00	0,00	-9.275.698,05	-106.324,92	0,00	0,00

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2020 ГОДИНА
 Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
Шпаркасе банка АД Скопје	Надомест на депозитна банка	30.06.2020	80.314,74	0,00	80.314,74	0
Генерали Инвестментс АД Скопје	Надомест за управување со фондот	30.06.2020	588.703,23	0,00	588.703,23	0
Бенд ревизија и консалтинг ДООТ	Ревизија на финансиски извештаи	24.03.2020	24.600,00	0,00	24.600,00	0
Шпаркасе банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	30.06.2020	11.633,00	0,00	11.633,00	0
Вкупно			705.250,97	0,00	705.250,97	0

10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2020 ГОДИНА
 Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Шпаркасе банка АД Скопје	0,00	80.314,74	Надомест на депозитна банка
Генерали Инвестментс АД Скопје	0,00	588.703,23	Надомест за управување со фондот
Бенд ревизија и консалтинг ДОО Тетово	0,00	24.600,00	Ревизија на финансиски извештаи
Шпаркасе банка АД Скопје	0,00	11.633,00	Трошоци за субдепозитарна банка
Вкупно	0,00	705.250,97	

11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-30.06.2020

Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Вкупно	0,00	0,00%

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-30.06.2020

Генерали БРИК Отворен инвестициски фонд

РОИФ0809102008КДБР6364578

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	588.703,23	1,49%
Надомест за депозитарна банка	80.314,74	0,20%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	0,00	0,00%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	24.600,00	0,06%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0	0
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0	0
Трошоци за објава на проспект	0	0
Други објави пропишани со закон	80.913,93	0,20%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	29.436,51	0,07%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	11.633,00	0,03%
Вкупно	815.601,41	2,07%

13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот

Дата	Нето вредност (НАВ)	Единечна вредност :
01.01.2020	40.492.857,00	174,8496
02.01.2020	41.240.649,07	177,9759
03.01.2020	41.023.173,67	176,992
04.01.2020	41.165.751,44	177,6072
05.01.2020	41.161.929,98	177,5907
06.01.2020	40.911.770,31	176,5114
07.01.2020	40.882.562,14	176,3854
08.01.2020	40.816.604,63	176,0421
09.01.2020	41.323.938,80	178,2156
10.01.2020	41.380.422,07	178,3643
11.01.2020	41.163.150,34	178,6261
12.01.2020	41.159.323,77	178,6095
13.01.2020	41.525.506,40	180,1769
14.01.2020	41.340.580,98	179,3702
15.01.2020	41.048.463,82	177,9947
16.01.2020	40.668.210,76	178,0695
17.01.2020	40.941.196,68	179,2648
18.01.2020	41.130.117,58	180,092
19.01.2020	41.126.271,28	180,0752
20.01.2020	41.138.744,47	180,0619
21.01.2020	40.426.527,37	176,9446
22.01.2020	40.352.754,05	176,6217
23.01.2020	40.314.955,71	176,4405
24.01.2020	40.226.450,66	176,0225
25.01.2020	40.407.018,92	176,8126
26.01.2020	40.403.241,77	176,7961
27.01.2020	39.450.654,95	172,9538
28.01.2020	39.809.135,47	174,4838
29.01.2020	39.605.535,26	173,6338
30.01.2020	39.112.411,04	171,4456
31.01.2020	38.307.726,95	167,9139
01.02.2020	38.242.844,28	167,6295
02.02.2020	38.239.277,30	167,6139
03.02.2020	38.451.978,49	167,5425
04.02.2020	39.109.530,42	170,269
05.02.2020	39.570.746,48	172,2434
06.02.2020	39.768.826,81	173,1013
07.02.2020	39.294.828,96	171,0081
08.02.2020	39.378.382,45	171,3717
09.02.2020	39.374.711,73	171,3557
10.02.2020	39.214.391,32	170,6929
11.02.2020	39.841.332,84	173,4218
12.02.2020	40.373.005,28	175,7122
13.02.2020	39.982.078,24	174,0021
14.02.2020	39.917.835,47	173,7751
15.02.2020	39.961.397,59	173,9647
16.02.2020	39.957.671,13	173,9485
17.02.2020	40.013.010,58	174,1263
18.02.2020	39.950.380,22	172,7658

Дата	Нето вредност (НАВ)	Единечна вредност :
19.02.2020	40.448.135,84	174,9162
20.02.2020	40.105.507,37	173,2918
21.02.2020	39.810.310,44	172,0163
22.02.2020	39.768.970,20	171,8377
23.02.2020	39.765.273,02	171,8217
24.02.2020	38.482.197,50	166,1912
25.02.2020	38.155.650,85	164,0796
26.02.2020	38.089.230,58	163,8025
27.02.2020	37.162.015,88	159,8043
28.02.2020	36.220.509,97	155,7148
29.02.2020	36.194.891,54	155,6046
01.03.2020	36.191.544,06	155,5903
02.03.2020	42.239.084,32	156,9568
03.03.2020	41.804.232,72	155,2406
04.03.2020	42.107.828,53	156,1007
05.03.2020	41.423.607,41	153,5319
06.03.2020	40.366.544,05	148,4613
07.03.2020	39.999.197,88	147,1103
08.03.2020	39.995.699,42	147,0974
09.03.2020	37.167.893,24	135,9856
10.03.2020	38.050.892,43	138,8295
11.03.2020	37.270.594,21	135,9866
12.03.2020	34.611.383,61	126,2349
13.03.2020	36.354.909,38	132,46
14.03.2020	36.653.829,52	133,5491
15.03.2020	36.650.662,07	133,5376
16.03.2020	34.516.718,62	125,6951
17.03.2020	34.895.261,57	127,0299
18.03.2020	33.336.931,31	120,5544
19.03.2020	33.417.652,20	120,7487
20.03.2020	34.736.157,49	123,2762
21.03.2020	34.925.286,91	123,9474
22.03.2020	34.922.302,91	123,9368
23.03.2020	33.851.161,18	120,1354
24.03.2020	35.296.586,22	125,2634
25.03.2020	36.276.056,43	128,0555
26.03.2020	37.241.887,46	131,084
27.03.2020	35.850.545,65	126,1639
28.03.2020	35.856.133,91	126,1836
29.03.2020	35.853.046,56	126,1727
30.03.2020	36.916.993,40	126,4238
31.03.2020	37.515.129,53	128,0612
01.04.2020	36.738.987,02	125,405
02.04.2020	37.541.244,36	128,14
03.04.2020	37.224.427,56	127,3658
04.04.2020	37.472.408,93	128,2143
05.04.2020	37.469.190,98	128,2033
06.04.2020	38.374.180,55	131,5074
07.04.2020	38.680.287,78	132,541
08.04.2020	38.772.991,71	132,8587
09.04.2020	39.031.237,86	133,6983
10.04.2020	39.100.360,76	133,7152

Дата	Нето вредност (НАВ)	Единечна вредност :
11.04.2020	38.918.581,32	133,0935
12.04.2020	38.915.219,76	133,082
13.04.2020	38.923.518,13	133,0694
14.04.2020	39.173.297,59	133,8823
15.04.2020	37.999.554,40	129,783
16.04.2020	38.377.046,43	131,0449
17.04.2020	39.050.815,96	133,3456
18.04.2020	39.047.446,11	133,3341
19.04.2020	39.044.076,59	133,3226
20.04.2020	38.690.288,28	132,1145
21.04.2020	37.786.290,64	128,9987
22.04.2020	38.792.931,88	132,4352
23.04.2020	38.947.721,85	132,9637
24.04.2020	38.734.637,48	132,0605
25.04.2020	38.669.141,57	131,8372
26.04.2020	38.665.808,85	131,8258
27.04.2020	39.245.038,62	133,5572
28.04.2020	39.521.321,75	134,2643
29.04.2020	40.682.312,68	137,5488
30.04.2020	40.272.758,61	136,1523
01.05.2020	39.486.868,59	133,4954
02.05.2020	39.483.472,72	133,4839
03.05.2020	39.480.077,18	133,4724
04.05.2020	39.094.472,32	132,1637
05.05.2020	39.166.160,84	132,3597
06.05.2020	39.155.691,79	132,2841
07.05.2020	39.364.444,87	132,9894
08.05.2020	39.851.822,53	134,6089
09.05.2020	39.709.847,77	134,1294
10.05.2020	39.706.428,65	134,1178
11.05.2020	39.521.345,22	133,4211
12.05.2020	39.551.394,60	133,5073
13.05.2020	39.080.626,01	131,9115
14.05.2020	38.876.091,50	131,2059
15.05.2020	38.904.935,31	131,2249
16.05.2020	38.889.200,49	131,1719
17.05.2020	38.885.861,57	131,1606
18.05.2020	39.790.159,67	134,1726
19.05.2020	39.626.422,00	132,9647
20.05.2020	39.884.335,85	133,7747
21.05.2020	39.622.278,20	132,8958
22.05.2020	39.074.799,11	131,0578
23.05.2020	39.276.903,04	131,7357
24.05.2020	39.273.536,50	131,7244
25.05.2020	39.311.568,45	131,8519
26.05.2020	39.884.285,29	133,7671
27.05.2020	40.063.134,46	134,3603
28.05.2020	40.128.116,86	134,5564
29.05.2020	40.002.867,67	134,0878
30.05.2020	39.736.085,07	133,1936
31.05.2020	39.732.675,62	133,1821
01.06.2020	40.344.736,73	135,2103

Дата	Нето вредност (НАВ)	Единечна вредност :
02.06.2020	41.272.554,75	138,0779
03.06.2020	41.771.998,98	139,7404
04.06.2020	41.552.154,44	138,7896
05.06.2020	42.279.969,34	141,2205
06.06.2020	42.276.281,44	141,2082
07.06.2020	42.272.593,90	141,1959
08.06.2020	42.497.636,71	141,9152
09.06.2020	42.207.463,86	140,9362
10.06.2020	42.122.941,42	140,5882
11.06.2020	40.605.530,35	135,5237
12.06.2020	41.484.814,27	136,9448
13.06.2020	41.579.231,95	137,2565
14.06.2020	41.575.634,11	137,2446
15.06.2020	41.384.230,40	136,5246
16.06.2020	41.877.124,08	138,0418
17.06.2020	41.659.171,13	137,3134
18.06.2020	41.909.745,18	138,1394
19.06.2020	42.191.882,25	139,0462
20.06.2020	42.215.430,65	139,1238
21.06.2020	42.211.774,33	139,1118
22.06.2020	42.292.604,37	139,3502
23.06.2020	42.643.511,48	140,4932
24.06.2020	41.764.434,11	137,5953
25.06.2020	42.003.629,47	138,3548
26.06.2020	42.753.827,90	137,5432
27.06.2020	42.720.831,35	137,437
28.06.2020	42.717.146,36	137,4252
29.06.2020	42.692.097,25	137,3446
30.06.2020	42.708.167,45	136,7465