

КД БРИК – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 31 декември 2016,
со извештај на независните ревизори

Скопје, март 2017 година

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој заврши на 31 декември 2016
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	

**Б и Љ,
Боро и Љупчо
д.о.о. – Скопје**

Ревизија, Проценка
и Финансиски
Консалтинг

Дрезденска бр 52
1000 Скопје
Македонија

Тел: + 389 (91) 3066-604
+ 389 (91) 3061-185
Факс: +389 (02) 3094-919

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До

**Друштвото за управување со Отворениот Инвестициски Фонд
КД ФОНДОВИ АД - Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје, кои се состојат од извештај за нето средствата на инвестицискиот фонд со состојба на 31 декември 2016 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 финансискиите 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 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 ревизорите

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. 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 ефективност 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 КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК Скопје заклучно со 31 декември 2016 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 Македонија.

Скопје, 25 март 2017 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Ревизија, проценка и
финансиски консалтинг
Б и Љ, Боро и Љупчо
Д.О.О - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



КД БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2016 КД - БРИК отворен инвестициски фонд

Во МКД	2015	2016
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	509.235	2.746
Вложувања во хартии од вредност и депозити	49.408.772	52.364.896
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	28.603.672	39.788.796
Вложувања кои се чуваат до доспевање	20.805.100	12.576.100
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	74.032	122.260
Побарувања по основ на камата и останати средства	38.772	23.352
Вкупно средства	50.030.811	52.513.254
Обврски по основ вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	135.099	133.840
Обврски кон депозитна банка	15.312	15.496
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	21.259	29.409
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	171.670	178.745
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	49.859.141	52.334.509
Број на издадени удели	373.320,1584	352.485,4830
Нето имот по удел	133,5560	148,4728
Издадени удели на инвестицискиот фонд	107.982.788	113.625.726
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-54.593.030	-63.445.548
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	-3.205.245	5.684.948
Задржана доб./загуба од претходните години	-325.372	-3.530.617
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациони резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	49.859.141	52.334.509

Скопје, март 2017 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2016 ГОДИНА КД БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2015	31.12.2016
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	474.451	390.927
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	15.132.009	39.146.880
Приходи од дивиденди	4.119.254	1.384
Останати приходи	119	1.770
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	19.725.833	39.540.961
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-7.922	-3.578
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-15.124.504	-39.170.127
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-1.495.026	-1.523.280
Расходи од камата		-4
Надоместоци на депозитарна банка	-199.110	-217.794
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	-74.751	-75.987
Трансакциски трошоци		
Намалување на имот	-3.251.340	-301.080
Останати дозволени трошоци на фондот	-177.850	-194.757
ВКУПНО РАСХОДИ	-20.330.504	-41.486.607
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-604.671	-745.646
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	-5.298.226	5.370.017
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	2.697.651	1.060.578
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	-2.600.575	6.430.595
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	-3.205.246	5.684.949

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2016 ГОДИНА КД БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2015	31.12.2016
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-604.670	-745.646
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-2.600.575	6.430.594
Позитивни курсни разлики од монет. фин. Средства		
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	-3.205.245	5.684.948
Приливи од продажба на издадени удели на фондот	30.934.684	5.642.938
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-19.024.202	-8.852.518
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	11.910.483	-3.209.580
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	8.705.238	2.475.368
На почетокот на периодот	41.153.904	49.859.141
На крајот на периодот	49.859.141	52.334.509
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	207.277,8985	43.703,9734
Повлечени удели на фондот во периодот	-131.200,4992	-64.538,6488
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	76.077,3993	-20.834,6754

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2016 ГОДИНА КД БРИК- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2015	31.12.2016
Добивка или загуба	-3.205.245	5.684.948
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати	-474.451	-390.927
Расходи од камати		
Приходи од дивиденди	-4.119.254	-1.201.384
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	-8.497.905	-2.956.124
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата	474.451	390.927
Одливи од камати		4
Приливи од дивиденда	4.119.254	1.201.384
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот	-1.380	-32.807
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	16.423	-1.075
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	3.812	8.150
Парични текови од редовно работење	-11.684.295	2.703.096
Приливи од издавање на удели	30.934.684	5.642.938
Одливи од откуп на удели	-19.024.202	-8.852.518
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	11.910.483	-3.209.580
Нето зголемување (намалување) на пари	226.188	-506.489
Пари на почетокот на периодот	283.047	509.235
Пари на крајот на периодот	509.235	2.746

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Отворениот Инвестициски Фонд КД 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 КД ФОНД 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 преставува 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 Комерцијална банка АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 27.08.2008 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 сметководствени политики.

КД 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 Р.Македонија (Сл. Весник на РМ 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 РМ бр.116/2009).

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2016 и 2015 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 вредноста кои се вреднуваат според нивната објективна вредноста.

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 Македонија на денот на нивното вреднување.

3.2. Финансиски средства

Фондот ги класифицира своите финансиски средства во следните категории: финансиски средства по објективна вредноста 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.

КД 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.

КД 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 вредноста 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 вредноста.

Добивките и загубите од промената на објективната вредноста на “средствата по објективна вредноста 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.

КД 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 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 вредноста на хартиите од вредност со кои се тргува во Република 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 се укинати-т.е.кога обврската е прекината, откажана или истечена.

3.3. Оштетување на финансиски средства

Средства евиденцирани 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.

КД БРИК – отворен инвестиционен фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Износот на загубата престапува 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 престапува 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 престапува вредноста на нето имотот на Фондот поделен со вкупниот број на удели на датумот на пресметка.

КД 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 вредноста 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 вредноста и наплата на достасани главници и камати на хартии од вредноста 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 вредноста преставуваат разлика помеѓу продажната вредноста преставува вредноста на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се набавени во тековната година.

КД 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 преставува 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 преставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот, кој преставува 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.

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 вредноста на различни организирани пазари на хартии од вредноста, 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 вредноста 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 вредноста 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 вредноста 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.

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

в) Пазарен ризик

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

г) Каматен ризик

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредноста и депозити во банки и тоа на ризик од промени на каматни стапки на издавачите.

Со оглед дека до 31 декември 2015 година, Фондот нема вложувања во должнички хартии од вредноста 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>2016</u>	<u>2015</u>
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	23.352	38.772
Вложувања	<u>39.788.796</u>	<u>28.603.672</u>
	39.812.148	28.642.444
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства	2.746	509.235
Депозити во банки	<u>12.576.100</u>	<u>20.805.100</u>
	12.578.846	21.314.335
	<u>52.390.994</u>	<u>49.956.779</u>
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	133.840	135.099
Обврски кон депозитарна банка	15.496	15.312
Обврски за трошоци на фондот	29.409	21.259
Обврски по основ на исплата на уделничари	<u>178.745</u>	<u>171.670</u>

КД БРИК – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Цени на хартии од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредноста 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 вредноста 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 вредноста.

д) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик преставува 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 вредноста политика на Фондот е вложување на средствата од имотот во високоликвидни 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.

40 ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДОТ 01.01- 31.12.2016 ГОДИНА
 КД БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Ред.број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01 - 31.12.2015	Тековен период 01.01 - 31.12.2016
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	41.153.903,77	49.859.141,41
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	297.242,7591	373.320,1584
А.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	138,4522	133,5560
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	49.859.141,41	52.334.508,95
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	373.320,1584	352.485,4830
Б.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	133,5560	148,4728
В.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	3,10%	3,10%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-1,21%	-1,47%
7		Принос на инвестицискиот фонд	-3,54%	11,17%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	49.858.060,11	50.665.059,2955

5.

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2016
 КД БРИК Отверен инвестициски фонд
 РОИФ06/102008(ДБР6364578)

позиција	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	US03219V1035	303.00	251.43	75 428.94	85 913.91	266.38	0.00011	0.1542%
Banco Bradesco	US0594803039	1 810.00	246.59	446 330.79	519 512.07	508.02	0.11792	1.7570%
Cia Brasileira de Distribucao	US20440T2015	42.00	593.05	24 908.45	40 542.26	965.29	0.00006	0.0775%
Cia Siderurgica Nacional Sa	US20440W1053	783.00	55.02	43 352.48	148 453.15	188.39	0.00010	0.2837%
Brasf Foods Sa	US10552T1079	953.00	753.06	715 409.95	817 844.37	860.89	0.00011	1.5527%
Gerdau Sa	US37373T1050	683.00	67.65	46 880.55	126 918.11	183.14	0.00007	0.2425%
Petroleo Brasileiro Sa	US17684V4098	1 403.00	242.41	340 828.34	829 091.41	599.67	0.05543	1.5842%
Telefonos Brasil S A	US07929A1098	799.00	509.72	407 269.06	623 538.97	780.40	0.00011	1.1914%
China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	26 000.00	38.62	1 004 052.14	1 157 829.11	44.53	0.01082	2.2124%
China Southern Airlines Co Ltd	US1690910091	455.00	1 684.84	766 602.89	682 298.13	1 499.58	0.00081	1.3037%
Baidu Inc	US0595721085	170.00	10 657.02	1 811 692.82	1 630 188.61	9 589.34	0.00055	3.1149%
China Life Insurance	US166939P1080	1 063.00	901.43	976 245.07	812 957.25	750.65	0.21831	1.5534%
China Petrochem & Chemical Corp	US169141R1038	319.00	3 381.34	1 078 646.34	1 321 393.17	4 142.30	0.00019	2.5249%
Petrochina	US17646E1001	216.00	3 697.60	788 680.92	928 500.07	4 296.61	0.00010	1.7742%
Gazprom Oao	US3683972078	1 442.00	207.57	299 321.91	425 548.27	295.11	0.00002	0.8131%
Gazprom Oao	US3683972078	1 682.00	207.76	349 450.75	494 928.74	294.25	0.00003	0.9457%
Global Pvc Se	DE0005556662	300.00	0.37	110.67	166.00	0.55	0.00017	0.0003%
China Mobile	US16941M1099	870.00	3 082.76	2 527 865.90	2 507 577.79	3 058.02	0.00002	4.7914%
Crocco	US1261321095	94.00	5 884.36	553 129.63	679 626.22	7 230.07	0.00002	1.2968%
Industrial & Commercial Bank Of China	CNE10000003G1	23 483.00	34.55	811 446.11	795 513.24	33.88	0.00001	1.5201%
Industrial & Commercial Bank Of China	CNE10000003G1	6 040.00	34.55	208 709.95	204 611.89	33.88	0.00000	0.3910%
Industrial & Commercial Bank Of China	CNE10000003G1	15 000.00	34.08	511 258.20	523 043.26	34.87	0.00002	0.3994%
Infotys Technologies	US4567881085	640.00	844.27	604 333.17	553 591.84	664.97	0.00003	1.0578%
Yoco Bank	US4567881085	3 110.00	441.41	1 372 789.93	1 358 635.35	436.86	0.00011	2.5981%
Yoco Unibanco	US4567881085	1 554.00	333.71	551 964.01	991 720.58	999.59	0.00008	1.9500%
Lenovo Group Ltd	HK0922002065	5 100.00	47.81	243 849.09	177 785.18	34.86	0.00005	0.3397%
Larsen & Toubro	US15271H1163	1 154.00	1 004.82	1 159 556.85	1 339 428.66	1 160.68	0.00012	2.5694%
Lukoil	US8779621044	243.00	1 820.12	436 829.81	778 794.68	3 244.98	0.00003	1.4681%
Lukoil	US8779621044	215.00	1 813.56	390 002.24	699 256.43	3 252.36	0.00003	1.3391%
Magnat Optic	US5595320021	720.00	2 287.38	1 632 512.43	1 854 060.53	2 575.08	0.00016	3.5427%
Ping An Insurance	CNE10000003X8	7 600.00	313.48	2 382 480.43	2 231 968.28	293.68	0.24283	4.2648%
Raffaello International Bank	AT0000506038	147.00	844.28	124 093.01	160 004.20	1 088.46	0.00010	0.3057%
Reliance Industries	US7594701077	134.00	1 678.76	224 954.31	241 329.70	1 800.97	0.00002	0.4611%
Reliance Industries	US7594701077	767.00	1 725.08	1 323 116.45	1 411 417.29	1 840.18	0.00005	2.6669%
Rosneft Oao	US67812M2070	1 900.00	195.96	372 319.09	720 323.63	379.12	0.00002	1.3764%
Sberbank Of Russian Fe	US6056570080	1 510.00	330.83	499 545.95	1 016 653.74	673.28	0.00003	1.9426%
State Bank Of India	US8656522039	350.00	1 583.73	554 305.34	750 215.90	2 143.47	0.00005	1.4355%
Severstal Oao	US1815030025	635.00	471.57	299 448.40	562 960.62	886.55	0.00008	1.0757%
Tata Motors Limited	US6756605024	360.00	1 278.02	460 085.64	722 096.74	2 005.82	0.00006	1.3798%
Tatneft	US6750831052	367.00	1 485.47	574 875.12	930 421.33	2 404.19	0.00011	1.7778%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	850.00	1 282.52	1 218 391.72	1 593 023.41	1 676.87	0.00002	3.0439%
Energy Converter Devic	US2928591098	250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00000	0.0000%
Vale Sa	US1912E10955	2 166.00	185.47	407 666.97	976 884.83	444.44	0.00007	1.6666%
Vestas Wind Systems	DK010286606	80.00	4 014.13	321 130.12	300 028.20	3 750.35	0.00004	0.5733%
Обични акции		113 993.00	56 628.95	28 951 893.95	35 126 575.16	67 224.56	0.64913	67.1193%
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Lyxor ETF MSCI India	FR0010381683	1 720.00	820.94	1 412 011.83	1 458 260.29	847.83	0.00161	2.7864%
DB X-TRACKERS FTSE	LU0292109556	840.00	1 663.06	1 395 967.80	1 463 596.85	1 742.38	0.00572	2.7966%
LYXOR UCTFS ETF CHINA ENTERPRISE HSCEI	FR0010204081	220.00	7 083.54	1 593 797.36	1 740 363.70	7 734.95	0.00289	3.3255%
Вкупно ETF		2 785.00	5 567.54	4 402 776.99	4 662 220.84	10 325.16	0.01122	8.9085%
Вкупно акции од странски издавачи		116 777.00	66 196.09	33 354 670.54	39 788 796.00	77 549.72	0.66035	76.0278%

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
ОВЕРНИЦИ					
Државни обврзници					
Обврзници на локална самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
Вкупно обврзници од РИ и домашни издавачи					
Државни обврзници					
Обврзници на локална самоуправа					
Обврзници од трговски друштва					
Вкупно обврзници од странски издавачи					

позиција	номинална вредност	набавна цена	вредност на датумот на извештајот	учество во сопственоста на издавачот (%)	учество во имотот на фондот (%)
ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ					
Државни хартии					
Благотворни хартии					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи					
Државни хартии					
Благотворни хартии					
Удели во отворени инвестициски фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно останати ХВ од странски издавачи					

позиција	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ			
Краткорочни депозити			
Шпирекса Банка	89 100.00	89 112.43	0.17%
Словенска Банка Битова	1 000 300.00	1 000 177.60	1.91%
Еуростандард Банка	5 097 000.00	5 109 85.70	9.76%
Силк Роуд Банка АД Скопје	3 000 000.00	3 009 52.46	5.74%
Еуростандард Банка	890 300.00	891 507.65	1.70%
Еуростандард Банка	2 500 300.00	2 505 185.46	4.79%
Вкупно краткорочни депозити	12 576 100.00	12 599 451.30	24.67%
Долгорочни депозити			
Вкупно долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	12 576 100.00	12 599 451.30	24.67%

позиција	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	коллатерал ISIN	номинална вредност	вредност на датумот на извештајот	учество во имотот на фондот (%)	вредност на коллатералот
РППО ДОГОВОРИ (АКТИВА)					
Вкупно деривативни инструменти					

6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2016 ГОДИНА

КД БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДЕР6364578

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				

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-31.12.2016 ГОДИНА
 КД БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финансиски инструменти	број на хартии од вредност	книговодствен а вредност	продажна цена	реализирана добивка (загуба)
1	2	3	4	5	6
	обични акции на трговски друштва	0	0,00	0,00	0,00
	приоритетни акции				
	акции на инвестициски фондови				
18.02.2016	LYXOR ETF TURKEY EURO	200	480.603,27	477.024,97	-3.578,30
	Вкупно акции на инвестициски фондови	200	480.603,27	477.024,97	-3.578,30
	Државни обврзници				
	Укупно	0,00	0,00	0,00	0,00
	обврзници на локална самоуправа				
	обврзници од трговски друштва				
	државни записи				
	благајнички записи				
	удели на отворени инвестициски фондови				
	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)	200	480.603,27	477.024,97	-3.578,30



ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2016 ГОДИНА

КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финансиски инструменти		Набавна цена	Објективна вредност	Ревапоризација на имотот наменет за продажба	Ревапоризациски 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
31.12.2016	AMBEV	US02319V1035	75 428,94	85 913,91	0,00	0,00	7 615,41	2 869,56	0,00	0
31.12.2016	Banco Bradesco	US0594603039	446 330,79	919 512,07	0,00	0,00	439 975,38	33 205,90	0,00	0
31.12.2016	Cia Brasileira de Distribuicao	US20440T2015	24 908,46	40 542,26	0,00	0,00	14 221,59	1 412,21	0,00	0
31.12.2016	Cia Siderurgica Nacional SA	US20440W1053	43 352,48	148 453,15	0,00	0,00	99 937,45	5 163,22	0,00	0
31.12.2016	Gerdau Sa	US3737371050	46 860,95	126 918,11	0,00	0,00	73 739,11	6 298,05	0,00	0
31.12.2016	Petroleo Brasileiro SA	US71654V4086	340 828,34	829 081,41	0,00	0,00	452 896,34	35 356,73	0,00	0
31.12.2016	Telefonica Brasil SA	US87936R1068	407 269,05	623 538,97	0,00	0,00	193 540,24	22 725,67	0,00	0
31.12.2016	Brasil Foods SA	US10552T1079	715 409,95	817 844,37	0,00	0,00	68 716,70	33 717,72	0,00	0
31.12.2016	China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	1 004 052,14	1 157 829,11	0,00	0,00	118 701,71	35 075,26	0,00	0
31.12.2016	China Southern Airlines Co Ltd	US1694091091	766 602,89	682 298,13	0,00	0,00	-127 732,86	43 428,10	0,00	0
31.12.2016	Baidu Inc	US0567521085	1 811 682,82	1 630 188,61	0,00	0,00	-236 173,06	54 688,85	0,00	0
31.12.2016	China Life Insurance	US16939P1066	976 245,07	812 957,25	0,00	0,00	-191 165,05	27 877,23	0,00	0
31.12.2016	China Petroleum & Chemical Corp	US16941R1086	1 078 645,34	1 321 393,17	0,00	0,00	197 213,71	45 533,12	0,00	0
31.12.2016	Petrochina	US71646E1001	798 680,92	928 500,07	0,00	0,00	101 098,17	28 720,98	0,00	0
31.12.2016	Gazprom Oao	US3682872078	345 450,75	494 926,74	0,00	0,00	146 389,11	-913,12	0,00	0
31.12.2016	Gazprom Oao	US3682872078	299 321,91	425 548,27	0,00	0,00	127 003,53	-777,17	0,00	0
31.12.2016	Global PVQ SE	DE0005586662	110,87	166,00	0,00	0,00	56,19	-1,06	0,00	0
31.12.2016	China Mobile	US16941M1099	2 527 665,90	2 507 577,79	0,00	0,00	-130 659,18	110 371,07	0,00	0
31.12.2016	Cnoco	US1261321085	553 129,83	679 626,22	0,00	0,00	101 298,94	25 197,45	0,00	0
31.12.2016	Icici Bank	US45104G1040	1 372 769,93	1 598 635,35	0,00	0,00	-62 559,97	48 405,39	0,00	0
31.12.2016	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	811 445,11	795 513,24	0,00	0,00	-14 658,52	-1 274,35	0,00	0
31.12.2016	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	208 709,95	204 611,89	0,00	0,00	-3 770,28	-327,78	0,00	0
31.12.2016	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	511 258,20	523 043,26	0,00	0,00	-5 107,65	16 892,71	0,00	0
31.12.2016	Infosys Technologies	US4567881085	604 333,17	553 581,84	0,00	0,00	-62 263,61	11 512,28	0,00	0
31.12.2016	Itau Unibanco	US4655621062	551 594,01	991 720,58	0,00	0,00	406 823,16	32 933,41	0,00	0
31.12.2016	Lenovo Group Ltd	HK0992009065	243 849,09	177 785,18	0,00	0,00	-65 468,84	-595,07	0,00	0
31.12.2016	Larsen & Toubro	USY5217N1183	1 159 559,85	1 339 428,66	0,00	0,00	123 528,69	56 340,12	0,00	0
31.12.2016	Lukoil	US6778621044	436 829,61	778 794,66	0,00	0,00	343 308,81	-1 343,76	0,00	0
31.12.2016	Lukoil	US6778621044	390 002,24	699 256,43	0,00	0,00	310 461,64	-1 207,45	0,00	0
31.12.2016	Magnit OJSC	US55953Q2021	1 632 512,43	1 854 060,53	0,00	0,00	177 879,73	43 668,37	0,00	0
31.12.2016	Ping An Insurance	CNE1000003X6	2 382 480,43	2 231 968,28	0,00	0,00	-229 496,34	78 986,19	0,00	0
31.12.2016	Raffaelsen International Bank	AT0000606306	124 109,01	160 004,20	0,00	0,00	36 067,32	-172,13	0,00	0
31.12.2016	Reliance Industries	US7594701077	224 554,31	241 329,70	0,00	0,00	16 731,69	-356,30	0,00	0
31.12.2016	Reliance Industries	US7594701077	1 323 118,45	1 411 417,29	0,00	0,00	45 714,39	42 584,45	0,00	0
31.12.2016	Rosneft OAO	US67812M2070	372 319,09	720 323,63	0,00	0,00	324 487,93	23 516,61	0,00	0
31.12.2016	Sberbank Of Russian Fe	US80585Y3080	499 545,95	1 016 653,74	0,00	0,00	518 910,30	-1 802,51	0,00	0
31.12.2016	State Bank of India	US8565522039	554 305,34	750 215,90	0,00	0,00	160 221,15	35 689,41	0,00	0
31.12.2016	Severstal OAO	US8181503025	299 448,40	562 960,62	0,00	0,00	242 902,32	20 809,90	0,00	0
31.12.2016	Tata Motors Limited (ADR)	US8765685024	450 085,64	722 096,74	0,00	0,00	225 973,63	36 037,47	0,00	0
31.12.2016	Talnet	US6708312052	57 487,12	930 421,33	0,00	0,00	330 473,26	25 072,95	0,00	0
31.12.2016	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	1 218 391,72	1 593 023,41	0,00	0,00	315 751,58	58 880,11	0,00	0
31.12.2016	Energy Conver.Devic	US2926591098	0,00	0,00	0,00	0,00	0,63	-0,63	0,00	0
31.12.2016	Vale SA	US91912E1055	407 566,97	976 884,83	0,00	0,00	532 157,38	37 060,48	0,00	0
31.12.2016	Vestas Wind Systems	DK0010268606	321 130,12	300 028,26	0,00	0,00	-20 551,31	-550,55	0,00	0
	обични акции на трговски друштва		28 951 893,55	35 126 575,16	0,00	0,00	5 104 188,52	1 070 493,09	0,00	
	приоритетни акции									
31.12.2016	INRFP Lyxor ETF MSCI India	FR0010361683	1 412 011,83	1 458 260,29	0,00	0,00	50 219,04	-3 970,58	0,00	
18.02.2016	Lyxor Etf Turkey Eurof	FR0010326256	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 276,05	744,98	0,00	
31.12.2016	Xo25.Gy Db X-Trackers Ftse	LU0292109856	1 395 967,80	1 463 596,85	0,00	0,00	69 308,73	-2 679,68	0,00	
31.12.2016	ASIFP Lyxor ETF China Enterpr	FR0010204081	1 593 797,36	1 740 363,70	0,00	0,00	150 576,40	-4 010,06	0,00	
	акции на затворени инвестициски фондови		4 402 776,99	4 662 220,84	0,00	0,00	265 828,12	-9 915,34	0,00	
	државни обврзници									
	обврзници на локална самоуправа									
	обврзници на трговски друштва									
	државни и блајаннички 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)		33 354 670,54	39 788 796,00	0,00	0,00	5 370 016,64	1 060 577,75	0,00	

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2016 ГОДИНА
 КД 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)
Комерцијална Банка АД Скопје	Надомест на депозитна банка	31.12.2016	217.794,03	0,00	217.794,03	0
КД Фондови АД Скопје	Надомест за управување со фондот	31.12.2016	1.523.279,50	0,00	1.523.279,50	0
Бил Ђ Боро и Љупчо ДОО Скопје	Ревизија	31.12.2016	45.067,00	0,00	45.067,00	0
Комерцијална банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	31.12.2016	44.626,00	0,00	44.626,00	0
Вкупно			1.830.766,53	0,00	1.830.766,53	

102

ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2016 ГОДИНА

КД БРИК Отворен инвестициски фонд

РОИФ0809102008КДБР6364578

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Комерцијална Банка АД Скопје		217.794,03	надомест на депозитна банка
КД Фондови АД Скопје		1.523.279,50	надомест за управување со фондот
Билъ Боро и Пупчо ДОО Скопје		45.067,00	ревизија
Комерцијална банка АД Скопје	0	44.626,00	трошоци за субдепозитарна банка
Комерцијална банка АД Скопје	17,00	0,00	приходи од камати
Вкупно	17,00	1.830.766,53	

11.

Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-31.12.2016

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
АКЈ	5.712.158,06	100,00%
Вкупно	5.712.158,06	100,00%

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.12.2016
 КД БРИК Отворен инвестициски фонд
 РОИФ0809102008КДБР6364578

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	1.523.279,50	3,01%
Надомест за депозитарна банка	217.794,03	0,43%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	8.744,29	0,02%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	45.067,00	0,09%
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	141.403,00	0,28%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	75.987,21	0,15%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	44.626,00	0,09%
Вкупно	2.056.901,03	4,06%