

КД БРИК – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 30 јуни 2019,
со извештај на независните ревизори

Скопје, август 2019

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за годината завршена на 30 јуни 2019
со извештај на независните 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 парични текови	8
Белешки кон финансиските извештаи	9

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. Трансакции со овластени лица на Фондот
7. Структура на обврските на Фондот по видови на инструменти
8. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот
9. Извештај за нерелизираниите добивки (загуби) на фондот
10. Трансакции на Фондот со поврзани субјекти
11. Приходи и расходи со поврзани субјекти
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 КД Отворениот Инвестициски Фонд
БРИК – Скопје**

Извештај за меѓупериодиските финансиски извештаи

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје- (Фондот), што ги вклучува Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 30 јуни 2019 година, Извештајот за добивките и загубите на фондот и Извештајот за промените на нето имотот на фондот за периодот што завршува тогаш, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за меѓупериодиските финансиски 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, преведени 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 ревизорот

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

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во меѓупериодиските финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на меѓупериодиските 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 подготвување и објективното презентирање на меѓупериодиските финансиските извештаи на Фондот за да обликува ревизорски постапки коишто се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот.



ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР- продолжува

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

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

Мислење

Според наше мислење, меѓупериодиските финансиски извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје заклучно со 30 јуни 2019 година, како и неговата финансиска успешност за периодот што заврши тогаш во согласност со законската регулатива применлива за инвестициски фондови во Република Македонија.

Тетово, 21 август 2019 година

Овластен ревизор

Душко Апостоловски

“БЕНД” Ревизија и Консалтинг

Д.О.О - Тетово
Управител
Апостоловски Душко



КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје

**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА
ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 30.06.2019
КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје**

Позиција / МКД	Претходен период 31.12.2018	Тековен период 30.06.2019
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Парични средства и парични еквиваленти	4,077	32,838
Вложувања во хартии од вредност и депозити	43,997,957	41,507,977
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	35,836,853	37,118,407
Вложувања кои се чуваат до доспевање	8,161,104	4,389,570
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници	24,053	243,330
Побарувања по основ на камата и останати средства	8,726	7,878
Вкупно средства	44,034,813	41,792,024
ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштвото за управување со фондови	118,194	101,312
Обврски кон депозитарната банка	13,089	11,820
Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот	7,468	34,513
Обврски по основ на исплата на имателите на удели	77	0
Вкупно краткорочни обврски	138,829	147,645
Нето имот на фондот	43,895,984	41,644,379
Број на издадени удели	286,224.0318	246,975.8122
Нето имот по удел	153.3623	168.6172
Издадени удели на инвестицискиот фонд	124,550,160	125,409,260
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	(85,003,466)	(92,355,041)
Добивка/загуба во тековната финасиска година	(1,682,534)	4,240,871
Задржана добивка/загуба од претходните периоди	6,031,824	4,349,289
Вкупно обврски спрема изворите на средства	43,895,984	41,644,379
Вкупно обврски и нето имот на фондот	44,034,813	41,792,024

Скопје 15.Август 2019

**Главен Извршен Директор
Лазе Камчев**



КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2019 до 30.06.2019

Позиција / МКД	Претходен период 01.01 - 30.06.2018	Тековен период 01.01 - 30.06.2019
ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
Реализирани добивки од продажба на финасиски инструменти	29,694	10,068
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање	61,299	58,838
Позитивни курсни разлики од монетарни финасиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	43,209	9,807
Приходи од дивиденди	635,187	739,662
Останати приходи	1,021	5,486
Вкупно приходи од вложувања	770,409	823,862
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финасиски инструменти	1,550	1,792
Негативни курсни разлики од монетарни финасиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)	57,083	14,057
Расходи од односите со друштвото за управување	682,160	633,848
Расходи од камата	2	1
Надоместок на депозитарна банка	103,207	88,403
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	34,108	31,692
Намалување на средства	164,064	234,772
Останати дозволени трошоци на фондот	88,490	110,618
Вкупно расходи	1,130,663	1,115,182
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(360,254)	(291,321)
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финасиски инструменти	(2,242,454)	4,300,460
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти	0	0
Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	751,804	231,733
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(1,490,650)	4,532,192
Нето зголемување (намалување) на нето имотот од работењето на фондот	(1,850,904)	4,240,871

Скопје 15 Август 2019

Главен Извршен Директор
Лазе Камчев

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ од 01.01.2019 до 30.06.2019 КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје

Позиција	Претходен период 01.01 - 01.06.2018	Тековен период 01.01 - 30.06.2019
ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО -ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ		
Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(360,254)	(291,321)
Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(1,490,650)	4,532,192
Ревалоризација на финансиски средства расположливи за продажба	0	0
Ревалоризација на резерви на инструментите за заштита	0	0
Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот	(1,850,904)	4,240,871
Приливи од продажба на издадени документи за удел/акции на фондот	4,373,076	859,100
Одливи од повлекување на удели / акции на фондот	(11,110,603)	(7,351,576)
Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели / акции на фондот	(6,737,528)	(6,492,476)
Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот	(8,588,432)	(2,251,604)
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	49,917,616	43,895,984
На крајот на периодот	41,329,184	41,644,379
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели / акции на фондот во периодот	28,185.6546	5,168.8784
Повлечени удели / акции на фондот во периодот	(70,096.3730)	(44,417.0980)
БРОЈ НА УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ	(41,910.7184)	(39,248.2196)

Скопје 15 Август 2019

Главен Извршен Директор
Лазе Камчев



КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОД 01.01.2019 до 30.06.2019

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје

Позиција	Претходен период 01.01 - 30.06.2018	Тековен период 01.01 - 30.06.2019
Добивка или загуба	(1,850,904)	4,240,871
Приходи од камата	(61,299)	(58,838)
Расходи од камата	(2)	(1)
Приходи од дивиденда	(635,187)	(739,662)
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	8,752,966	2,489,979
Приливи од камата	61,299	58,838
Одливи од камата	2	1
Приливи од дивиденда	635,187	739,662
Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останатиот имот	(132,318)	(218,430)
Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка	(25,616)	(18,152)
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење	(10,033)	26,968
<u>Паричен тек од редовното работење</u>	<u>6,734,095</u>	<u>6,521,237</u>
Приливи од издавање на удели	4,373,076	859,100
Одливи од откуп на удели	(11,110,603)	(7,351,576)
Исплата на имателите на удел од остварената добивка		
Останати приливи од финансиски активности		
Останати одливи од финансиски активности		
<u>Паричен тек од финансиски активности</u>	<u>(6,737,528)</u>	<u>(6,492,476)</u>
<u>Нето зголемување (намалување) на пари</u>	<u>(3,433)</u>	<u>28,761</u>
Пари на почеток на периодот	17,827	4,077
Пари на крај на периодот	14,394	32,838

Скопје 15 Август 2019

**Главен Извршен Директор
Лазе Камчев**



КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
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 (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011 и 188/2013), 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 претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

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.

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 Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување на фондови КД ФОНД АД Скопје (Друштвото) во согласност со договорот за управување, проспектот и статутот 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.

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 на неопределено време.

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

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

2. Основа за составување на 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 30 јуни 2019 и 2018 година. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

2.1 Основ за составување на финансиските извештаи

2.1.1. Извештај за усогласеност

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Службен весник на Република Македонија бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013”) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка (“Службен весник на Република Македонија бр. 195/2014”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005 “) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Македонија.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се изготвени на, и за шестмесечниот период што завршува на 30 јуни 2019 и 2018 година и се прикажани во Македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот. Тие не ги содржат сите информации потребни за годишните финансиски извештаи и треба да се читаат заедно со годишните финансиски извештаи за годината што заврши на 31 декември 2018 година.

Овие меѓупериодиски финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Фондот во август 2019 година

При изготвувањето на овие меѓупериодиски финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2. Сметководствените политики применети во овие меѓупериодиски финансиски извештаи се конзистентни со политиките применувани за годишните финансиски извештаи за фискалната 2018 година.

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

Претпоставка за континуитет

Придружните меѓупериодиски финансиски извештаи се подготвени според претпоставката дека Фондот ќе продолжи да работи во догледна иднина. Раководството на Друштвото управува со средствата на Фондот со цел да обезбеди негово непречено функционирање и максимизација на повратот за сопствениците на средства.

Користење на проценки

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

Овие проценки и претпоставки се базирани на информациите расположливи на датумот на подготовка на меѓупериодиските финансиски извештаи и идните фактички резултати би можеле да се разликуваат од овие проценки.

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

Споредливи износи

Споредливите износи ги претставуваат меѓупериодиските финансиски извештаи за периодот кој завршува на 30 јуни 2018 година.

2.2 Основни сметководствени методи

Меѓупериодските 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 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.

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 флукутации 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.

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 финансискиите 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.

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

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 вредност 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,

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот при почетно мерење, а преставува 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 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.

Износот на загубата преставува 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 преставува 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.

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.

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.

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.

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.

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 2019 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.

	30.06.2019	30.06.2018
Финансиски средства		
<i>Некаматносни:</i>		
Останати побарувања		
Вложувања за тргување	37,118,407	35,611,671
	37,118,407	35,611,671
<i>Каматносни со променлива каматна:</i>		
Парични средства	32,838	14,394
Побарувања	251,209	265,436
	284,047	279,830
<i>Каматносни со фиксна каматна:</i>		
- Вложувања во депозити	4,389,570	5,569,787
	41,792,024	41,461,288
Финансиски обврски		
<i>Некаматносни:</i>		
Обврски кон друштвото за управување	101,312	105,155
Обврски кон депозитарна банка	11,820	11,568
Обврски по основ на дозволени трошоци	34,513	15,380
	147,645	132,104

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

КД Отворен Инвестициски Фонд БРИК – Скопје
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 непоповолен 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- 30.06.2019
ГОДИНА**

**КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578**

Реден број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01 - 30.06.2018	Тековен период 01.01 - 30.06.2019
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	49,917,615.98	43,895,983.82
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	312,787.0364	286,224.0318
A.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	159.5898	153.3623
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	41,329,184.41	41,644,379.44
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	270,876.3180	246,975.8122
Б.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	152.5758	168.6172
В.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	1.54%	1.54%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-0.79%	-0.68%
7		Принос на инвестицискиот фонд	-4.39%	9.95%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	45,806,818.93	42,594,343.5157

5, ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 30.06.2019

КД 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 фондоот %
АКЦИИ								
Обични акции								
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од домашни издавачи								
Ambev	US02319V1035	300	210.46	63,137.91	75,799.29	252.66	0.00011	0.1820%
Banco Bradesco	US0594603039	2,628	442.48	1,162,848.93	1,396,252.02	531.30	0.17121	3.3528%
Cia Brasileira de Distribuicao	US20440T2015	42	1,115.11	46,834.81	55,627.26	1,324.46	0.00006	0.1336%
Cia Siderurgica Nacional Sa	US20440W1053	788	117.58	92,651.66	183,751.32	233.19	0.00010	0.4412%
Brasil Foods Sa	US10552T1079	950	304.95	289,704.22	390,628.72	411.19	0.00011	0.9380%
Gerdau Sa	US3737371050	693	201.87	139,895.57	145,851.14	210.46	0.00007	0.3502%
Petroleo Brasileiro Sa	US71654V4086	1,406	698.49	982,076.92	1,184,406.82	842.39	0.05543	2.8441%
Telefonica Brasil S.A	US87936R1068	799	640.51	511,764.51	562,839.71	704.43	0.00011	1.3515%
China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	26,000	44.14	1,147,558.17	1,206,548.99	46.41	0.01082	2.8973%
China Southern Airlines Co Ltd	US1694091091	455	1,629.99	741,644.96	844,615.57	1,856.30	0.00081	2.0282%
Baidu Inc	US0567521085	170	8,515.03	1,447,554.73	1,079,433.74	6,349.61	0.00065	2.5920%
China Life Insurance	US16939P1066	1,083	563.19	609,939.60	724,811.58	669.26	0.21831	1.7405%
China Petroleum & Chemical Corp	US16941R1086	319	3,790.42	1,209,144.68	1,177,069.27	3,689.87	0.00019	2.8265%
Petrochina	US71646E1001	216	3,304.54	713,780.53	643,570.01	2,979.49	0.00010	1.5454%
Gazprom Oao	US3682872078	1,442	237.37	342,288.55	573,188.99	397.50	0.00002	1.3764%
Global Pvg Se	DE0005558662	300	0.43	129.14	110.83	0.37	0.00017	0.0003%
China Mobile	US16941M1099	820	2,577.06	2,113,187.23	2,009,292.39	2,450.36	0.00002	4.8249%
Cnooc	US1261321095	94	8,184.84	769,375.18	866,357.14	9,216.57	0.00002	2.0804%
Industrial & Commercial Bank Of China	CNE1000003G1	15,000	38.21	573,075.82	590,258.11	39.35	0.00002	1.4174%
Infosys Technologies	US4567881085	1,280	511.12	654,229.02	741,004.28	578.91	0.00006	1.7794%
Icici Bank	US45104G1040	3,421	552.46	1,889,954.45	2,330,267.46	681.17	0.00012	5.5956%
Itau Unibanco	US4655621062	2,481	490.71	1,217,463.22	1,264,458.65	509.66	0.00012	3.0363%
Lenovo Group Ltd	HK0992009065	5,100	36.22	184,724.83	213,524.75	41.87	0.00005	0.5127%
Larsen & Toubro	USY5217N1183	1,731	1,097.93	1,900,523.60	2,093,155.83	1,209.22	0.00019	5.0263%
Lukoil	US6778621044	240	3,851.43	924,343.65	1,092,301.05	4,551.25	0.00003	2.6229%
Magnit Ojsc	US55953Q2021	720	683.46	492,089.14	567,764.23	788.56	0.00016	1.3634%
Ping An Insurance	CNE1000003X6	4,100	474.29	1,944,595.47	2,668,231.11	650.79	0.13100	6.4072%
Raiffeisen International Bank	AT0000606306	147	1,336.90	196,524.49	185,722.21	1,263.42	0.00010	0.4460%
Reliance Industries	US7594701077	1,534	1,709.99	2,623,117.13	3,000,271.99	1,955.85	0.00010	7.2045%
Rosneft Oao	US67812M2070	1,900	331.80	630,412.71	673,320.55	354.38	0.00002	1.6168%
Sberbank Of Russian Fe	US80585Y3080	1,510	578.05	872,860.03	1,255,104.45	831.20	0.00003	3.0139%
State Bank Of India	US8565522039	350	2,287.14	800,498.51	980,900.08	2,802.57	0.00005	2.3554%
Severstal Oao	US8181503025	635	732.85	465,360.23	578,896.06	911.65	0.00008	1.3901%
Tata Motors Limited	US8765685024	360	653.93	235,414.21	227,495.24	631.93	0.00006	0.5463%
Tatneft	US6708312052	387	3,382.39	1,308,984.19	1,545,234.13	3,992.85	0.00011	3.7105%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	950	1,981.65	1,882,567.42	2,013,279.83	2,119.24	0.00002	4.8345%
Energy Conver.Devic	US2926591098	250	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00000	0.0000%
Vale Sa	US91912E1055	2,198	708.15	1,556,522.39	1,598,284.00	727.15	0.00007	3.8379%
Vestas Wind Systems	DK0010268606	80	4,064.82	325,185.56	378,778.64	4,734.73	0.00004	0.9096%
Вкупно обични акции		82,879.00	58,081.96	33,061,963.37	37,118,407.44	61,541.57	0.59070	89.1319 %
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од странски издавачи		82,879.00	58,081.96	33,061,963.37	37,118,407.44	61,541.57	0.59070	89.1319 %

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондоот (%)
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 фондоот (%)
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	3,489,570.00	3,496,711.14	8.40%
Еуро стандард банка	900,000.00	900,737.23	2.16%
Вкупно краткорочни депозити	4,389,570.00	4,397,448.37	10.56%
Долгорочни депозити			
Вкупно долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	4,389,570.00	4,397,448.37	10.56%

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, Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-30.06.2019

КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Erste bank	3,262,920.39	100.00%
Вкупно	3,262,920.39	100.00%

7, СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 30.06.2019 ГОДИНА
КД 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				

8, ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-30.06.2019 ГОДИНА
КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финасиски инструменти	ИСИН	Број на Хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка (загуба)
1	2		3	4	5	6
	Обични акции на трговски друштва					
3/20/2019	Gazprom PJSC	US3682872078	1,682	434,425.28	434,425.28	0.00
3/20/2019	IND&COMM Bank of China	CNE1000003G1	23,483	967,538.34	966,112.89	-1,425.45
3/20/2019	IND&COMM Bank of China	CNE1000003G1	6,040	248,857.97	248,491.46	-366.51
3/20/2019	Lukoil PJSC	US69343P1057	215	1,029,420.15	1,034,708.72	5,288.57
3/20/2019	Reliance Industries	US7594701077	268	570,395.64	575,175.03	4,779.39
	<i>Вкупно обични акции на трговски друштва</i>		<i>31,688</i>	<i>3,250,637.38</i>	<i>3,258,913.38</i>	<i>8,276.00</i>
	Приоритетни акции					
	Акции на инвестициски фондови					
	Државни обврзници					
	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)		31,688	3,250,637.38	3,258,913.38	8,276.00

9, ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2019 ГОДИНА
КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Датум на продажба	Финансиски инструменти	ИСИН	Набавна цена	Објективна вредност	Ревалоризација на имотот наменет за продажба	Ревалоризациони 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
6/30/2019	AMBEV	US02319V1035	63,137.91	75,799.29	0.00	0.00	12,268.03	393.35	0.00
6/30/2019	Banco Bradesco	US0594603039	1,162,848.93	1,396,252.02	0.00	0.00	228,046.65	5,356.44	0.00
6/30/2019	Cia Brasileira de Distribuicao	US20440T2015	46,834.81	55,627.26	0.00	0.00	8,415.91	376.54	0.00
6/30/2019	Cia Siderurgica Nacional SA	US20440W1053	92,651.66	183,751.32	0.00	0.00	91,168.38	-68.72	0.00
6/30/2019	Gerdau Sa	US3737371050	139,895.57	145,851.14	0.00	0.00	5,073.03	882.54	0.00
6/30/2019	Petroleo Brasileiro SA	US71654V4086	982,076.92	1,184,406.82	0.00	0.00	196,384.81	5,945.09	0.00
6/30/2019	Telefonica Brasil SA	US87936R1068	511,764.51	562,839.71	0.00	0.00	48,553.79	2,521.41	0.00
6/30/2019	Brasil Foods SA	US10552T1079	289,704.22	390,628.72	0.00	0.00	99,592.58	1,331.92	0.00
6/30/2019	China Construction Bank Corp	CNE1000002H1	1,147,558.17	1,206,548.99	0.00	0.00	45,623.87	13,366.95	0.00
6/30/2019	China Southern Airlines Co Ltd	US1694091091	741,644.96	844,615.57	0.00	0.00	96,027.47	6,943.14	0.00
6/30/2019	Baidu Inc	US0567521085	1,447,554.73	1,079,433.74	0.00	0.00	-386,076.97	17,955.98	0.00
6/30/2019	China Life Insurance	US16939P1066	609,939.60	724,811.58	0.00	0.00	109,381.24	5,490.74	0.00
6/30/2019	China Petroleum & Chemical Corp	US16941R1086	1,209,144.68	1,177,069.27	0.00	0.00	-44,893.77	12,818.36	0.00
6/30/2019	Petrochina	US71646E1001	713,780.53	643,570.01	0.00	0.00	-76,535.85	6,325.33	0.00
6/30/2019	Gazprom Oao	US3682872078	0.00	0.00	0.00	0.00	35,136.64	31.12	0.00
6/30/2019	Gazprom Oao	US3682872078	342,288.55	573,188.99	0.00	0.00	230,180.69	719.75	0.00
6/30/2019	Global PVQ SE	DE0005558662	129.14	110.83	0.00	0.00	-18.47	0.16	0.00
6/30/2019	China Mobile	US16941M1099	2,113,187.23	2,009,292.39	0.00	0.00	-121,673.21	17,778.37	0.00
6/30/2019	Cnooc	US1261321095	769,375.18	866,357.14	0.00	0.00	91,274.03	5,707.93	0.00
6/30/2019	Icici Bank	US45104G1040	1,889,954.45	2,330,267.46	0.00	0.00	431,673.13	8,639.88	0.00
6/30/2019	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	0.00	0.00	0.00	0.00	101,084.88	1.21	0.00
6/30/2019	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	0.00	0.00	0.00	0.00	25,999.76	0.33	0.00
6/30/2019	Industrial & Commercial Bank of China	CNE1000003G1	573,075.82	590,258.11	0.00	0.00	11,078.46	6,103.83	0.00
6/30/2019	Infosys Technologies	US4567881085	654,229.02	741,004.28	0.00	0.00	81,359.38	5,415.88	0.00
6/30/2019	Itau Unibanco	US4655621062	1,217,463.22	1,264,458.65	0.00	0.00	40,891.53	6,103.90	0.00
6/30/2019	Lenovo Group Ltd	HK0992009065	184,724.83	213,524.75	0.00	0.00	28,571.28	228.64	0.00
6/30/2019	Larsen & Toubro	USY5217N1183	1,900,523.60	2,093,155.83	0.00	0.00	186,325.70	6,306.53	0.00
6/30/2019	Lukoil	US6778621044	924,343.65	1,092,301.05	0.00	0.00	166,724.32	1,233.08	0.00
6/30/2019	Lukoil	US6778621044	0.00	0.00	0.00	0.00	200,534.14	-97.33	0.00
6/30/2019	Magnit OJSC	US55953Q2021	492,089.14	567,764.23	0.00	0.00	71,625.83	4,049.26	0.00
6/30/2019	Ping An Insurance	CNE1000003X6	1,944,595.47	2,668,231.11	0.00	0.00	701,646.97	21,988.67	0.00
6/30/2019	Raiffeisen International Bank	AT0000606306	196,524.49	185,722.21	0.00	0.00	-11,034.67	232.39	0.00
6/30/2019	Reliance Industries	US7594701077	0.00	0.00	0.00	0.00	113,075.09	-17.76	0.00
6/30/2019	Reliance Industries	US7594701077	2,623,117.13	3,000,271.99	0.00	0.00	357,077.60	20,077.26	0.00
6/30/2019	Rosneft OAO	US67812M2070	630,412.71	673,320.55	0.00	0.00	38,494.45	4,413.39	0.00
6/30/2019	Sberbank Of Russian Fe	US80585Y3080	872,860.03	1,255,104.45	0.00	0.00	380,655.31	1,589.11	0.00
6/30/2019	State Bank of India	US8565522039	800,498.51	980,900.08	0.00	0.00	177,359.26	3,042.31	0.00
6/30/2019	Severstal OAO	US8181503025	465,360.23	578,896.06	0.00	0.00	110,575.63	2,960.20	0.00
6/30/2019	Tata Motors Limited (ADR)	US8765685024	235,414.21	227,495.24	0.00	0.00	-10,027.60	2,108.63	0.00
6/30/2019	Tatneft	US6708312052	1,308,984.19	1,545,234.13	0.00	0.00	227,798.94	8,451.00	0.00
6/30/2019	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	US8740391003	1,882,567.42	2,013,279.83	0.00	0.00	115,225.00	15,487.41	0.00
6/30/2019	Vale SA	US91912E1055	1,556,522.39	1,598,284.00	0.00	0.00	32,651.50	9,110.11	0.00
6/30/2019	Vestas Wind Systems	DK0010268606	325,185.56	378,778.64	0.00	0.00	53,164.82	428.26	0.00
	Обични акции на трговски друштва		33,061,963.37	37,118,407.44	0.00	0.00	4,300,459.56	231,732.59	0.00
	Приоритетни акции								
	Акции на затворени инвестициски фондови								
	Државни обврзници								
	Обврзници на локална самоуправа								
	Обврзници на трговски друштва								
	Државни и благаянички 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)		33,061,963.37	37,118,407.44	0.00	0.00	4,300,459.56	231,732.59	0.00

10. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2019 ГОДИНА
КД БРИК Отворен инвестициски фонд
РОИФ0809102008КДБР6364578

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набав на цена	Вредност на трансакцијата	Реализира на добивка (загуба)
Шпаркасе банка АД Скопје	Надомест на депозитна банка	6/30/2019	88,403.43	0.00	88,403.43	0
КД Фондови АД Скопје	Надомест за управување со фондот	6/30/2019	633,847.98	0.00	633,847.98	0
БиЉ Боро и Љупчо ДОО Скопје	Ревизија на финансиски извештаи	4/24/2019	22,493.00	0.00	22,493.00	0
Шпаркасе банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	6/30/2019	16,729.00	0.00	16,729.00	0
Вкупно			761,473.41	0.00	761,473.41	0

11, ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 30.06.2019 ГОДИНА

КД БРИК Отворен инвестициски фонд

РОИФ0809102008КДБР6364578

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Шпаркасе банка АД Скопје	0.00	88,403.43	Надомест на депозитна банка
КД Фондови АД Скопје	0.00	633,847.98	Надомест за управување со фондот
Билъ Боро и Љупчо ДОО Скопје	0.00	22,493.00	Ревизија на финансиски извештаи
Шпаркасе банка АД Скопје	0.00	16,729.00	Трошоци за субдепозитарна банка
Вкупно	0.00	761,473.41	

12, Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-30.06.2019

КД БРИК Отворен инвестициски фонд

РОИФ0809102008КДБР6364578

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	633,847.98	1.49%
Надомест за депозитарна банка	88,403.43	0.21%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	4,007.01	0.01%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	22,493.00	0.05%
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	76,356.69	0.18%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	31,691.91	0.07%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	16,729.00	0.04%
Вкупно	873,529.02	2.05%

13, Движење на нето вредноста на фондот

Дата	Нето вредност на средствата (НАВ)	Цена на удел
1/1/2019	43,887,594.14	153.333
1/2/2019	44,194,298.16	154.4028
1/3/2019	43,893,388.80	153.341
1/4/2019	44,962,921.22	157.0261
1/5/2019	44,809,559.49	156.4905
1/6/2019	44,805,834.25	156.4775
1/7/2019	44,915,238.89	156.8596
1/8/2019	45,173,959.53	157.7366
1/9/2019	45,598,000.41	159.2102
1/10/2019	45,669,003.50	159.3684
1/11/2019	45,399,993.69	158.4297
1/12/2019	45,400,749.99	158.4323
1/13/2019	45,396,968.06	158.4191
1/14/2019	45,081,599.06	157.3011
1/15/2019	45,544,226.48	158.8208
1/16/2019	45,817,406.80	159.7699
1/17/2019	46,091,936.95	160.7168
1/18/2019	46,553,146.63	162.2796
1/19/2019	46,449,115.37	162.1855
1/20/2019	46,445,232.91	162.1719
1/21/2019	43,028,800.83	162.4716
1/22/2019	42,678,915.80	161.1565
1/23/2019	42,981,374.54	162.2929
1/24/2019	43,240,720.46	163.2703
1/25/2019	43,461,719.27	164.0682
1/26/2019	43,456,488.14	164.0484
1/27/2019	43,452,653.21	164.0339
1/28/2019	42,935,131.33	162.0633
1/29/2019	42,622,861.22	160.8801
1/30/2019	43,397,554.96	163.7928
1/31/2019	43,838,592.16	165.4574
2/1/2019	43,755,545.48	165.1326
2/2/2019	43,807,592.37	165.3291
2/3/2019	43,803,723.79	165.3145
2/4/2019	43,833,074.49	165.4252
2/5/2019	44,056,553.50	166.2211
2/6/2019	43,913,678.62	165.667
2/7/2019	43,472,626.59	163.9974
2/8/2019	43,503,675.22	164.0874
2/9/2019	43,497,237.11	164.0631
2/10/2019	43,493,391.42	164.0486
2/11/2019	43,346,478.81	163.3994
2/12/2019	43,922,627.79	165.5713
2/13/2019	43,554,835.33	164.4777
2/14/2019	43,571,748.56	164.534
2/15/2019	43,693,833.70	165.0445
2/16/2019	43,709,195.15	165.1025
2/17/2019	43,705,335.13	165.0879
2/18/2019	43,365,723.02	164.9311
2/19/2019	43,242,334.70	164.4618
2/20/2019	43,609,948.23	165.7952
2/21/2019	43,567,507.74	165.6339
2/22/2019	43,820,362.81	166.5952
2/23/2019	43,892,876.04	166.8709
2/24/2019	43,888,975.39	166.856
2/25/2019	44,053,135.18	167.4604
2/26/2019	43,394,777.82	166.5184
2/27/2019	43,290,618.91	166.1187
2/28/2019	42,945,290.94	164.6401
3/1/2019	42,923,025.99	164.5509
3/2/2019	43,016,225.82	164.9082
3/3/2019	43,012,386.04	164.8934
3/4/2019	42,995,604.20	164.8076
3/5/2019	43,415,467.25	166.3649
3/6/2019	43,496,334.35	166.6395
3/7/2019	43,184,939.52	165.4293
3/8/2019	43,045,349.32	164.8869
3/9/2019	43,185,014.09	165.4219
3/10/2019	43,181,152.58	165.4071
3/11/2019	43,907,966.71	168.1311
3/12/2019	44,172,312.55	169.5929
3/13/2019	44,308,373.84	170.0923

3/14/2019	42,195,723.86	169.5938
3/15/2019	42,682,975.43	171.4481
3/16/2019	42,637,039.16	171.2636
3/17/2019	42,633,077.33	171.2477
3/18/2019	43,180,249.25	173.4174
3/19/2019	43,206,161.82	173.5215
3/20/2019	43,050,722.90	173.4168
3/21/2019	42,907,210.48	172.8387
3/22/2019	41,377,956.71	168.2398
3/23/2019	41,626,768.74	169.2514
3/24/2019	41,622,895.68	169.2357
3/25/2019	41,473,855.34	168.5801
3/26/2019	41,746,340.33	169.6877
3/27/2019	41,411,498.24	168.6364
3/28/2019	41,820,140.50	170.2597
3/29/2019	42,302,674.66	172.2112
3/30/2019	42,261,197.47	172.0423
3/31/2019	42,257,461.25	172.0271
4/1/2019	42,616,860.56	173.4739
4/2/2019	42,789,587.72	174.177
4/3/2019	43,020,368.15	175.1042
4/4/2019	42,842,260.08	174.3793
4/5/2019	43,139,863.41	175.5393
4/6/2019	43,092,368.19	175.3461
4/7/2019	43,088,543.37	175.3305
4/8/2019	43,173,154.87	175.6565
4/9/2019	43,074,380.50	175.2505
4/10/2019	43,059,250.55	175.1251
4/11/2019	42,647,851.02	173.4519
4/12/2019	42,466,276.27	172.7053
4/13/2019	42,289,478.20	171.9863
4/14/2019	42,285,733.14	171.971
4/15/2019	42,206,298.27	171.5987
4/16/2019	42,544,546.59	172.9837
4/17/2019	42,682,865.50	173.5176
4/18/2019	42,816,285.14	174.0551
4/19/2019	42,968,639.66	174.6338
4/20/2019	42,987,502.05	174.7105
4/21/2019	42,983,679.91	174.6949
4/22/2019	42,861,859.96	174.1653
4/23/2019	42,898,267.45	174.3132
4/24/2019	42,516,618.27	172.7563
4/25/2019	42,393,039.61	172.2067
4/26/2019	42,792,232.14	173.8282
4/27/2019	42,788,427.01	173.8128
4/28/2019	42,784,622.25	173.7973
4/29/2019	42,838,743.85	174.0172
4/30/2019	42,827,459.91	173.947
5/1/2019	42,357,769.07	172.0393
5/2/2019	42,312,938.16	171.8572
5/3/2019	42,646,081.71	173.1489
5/4/2019	42,819,592.65	173.8534
5/5/2019	42,815,779.34	173.8379
5/6/2019	42,212,797.46	171.3439
5/7/2019	41,472,166.71	168.295
5/8/2019	41,199,953.66	167.1741
5/9/2019	40,438,142.33	164.0813
5/10/2019	40,632,999.59	164.8132
5/11/2019	40,520,593.68	164.3572
5/12/2019	40,517,004.33	164.3427
5/13/2019	39,692,636.59	160.9746
5/14/2019	40,080,390.66	162.5639
5/15/2019	40,007,798.25	162.1563
5/16/2019	40,250,438.63	163.222
5/17/2019	39,695,501.85	160.9594
5/18/2019	39,785,715.36	161.3252
5/19/2019	39,782,197.90	161.311
5/20/2019	40,015,621.85	162.1906
5/21/2019	40,503,428.81	164.1353
5/22/2019	40,544,558.48	164.302
5/23/2019	40,098,091.11	162.4826
5/24/2019	40,643,741.70	164.6936
5/25/2019	40,640,143.75	164.6791
5/26/2019	40,636,546.14	164.6645
5/27/2019	40,599,415.85	164.5051
5/28/2019	40,408,009.10	163.689
5/29/2019	40,461,910.51	163.9074

5/30/2019	40,896,167.03	165.6503
5/31/2019	40,800,328.15	165.2338
6/1/2019	40,720,135.00	165.0297
6/2/2019	40,716,532.56	165.0151
6/3/2019	41,100,065.46	166.5695
6/4/2019	41,034,770.04	166.3049
6/5/2019	40,671,790.65	164.7726
6/6/2019	40,453,801.67	163.9867
6/7/2019	40,587,088.84	164.5088
6/8/2019	40,564,147.08	164.4158
6/9/2019	40,560,548.50	164.4012
6/10/2019	40,690,440.33	164.8405
6/11/2019	41,116,837.88	166.512
6/12/2019	40,666,969.00	164.68
6/13/2019	40,787,710.08	165.1216
6/14/2019	40,576,139.63	164.2651
6/15/2019	40,572,543.66	164.2505
6/16/2019	40,568,948.04	164.236
6/17/2019	40,398,788.71	163.4495
6/18/2019	41,220,785.95	166.7591
6/19/2019	41,552,342.14	168.0858
6/20/2019	42,441,841.13	171.6213
6/21/2019	41,764,569.89	169.1657
6/22/2019	41,734,860.48	169.0453
6/23/2019	41,731,153.41	169.0303
6/24/2019	41,725,945.24	169.0072
6/25/2019	41,222,744.41	166.9581
6/26/2019	41,574,234.65	168.3817
6/27/2019	41,744,618.64	169.0677
6/28/2019	41,682,050.94	168.7698
6/29/2019	41,648,077.38	168.6322
6/30/2019	41,644,379.44	168.6172