

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2023
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 парични 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 инструменти	
7. Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот	
8. Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот	
9. Трансакции на фондот со поврзани субјекти	
10. Приходи и расходи со поврзани субјекти	
11. Трансакции со овластени лица на фондот	
12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд	
13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Друштвото за управување со Отворениот Инвестициски Фонд ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД - Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ Отворен Инвестициски Фонд – Скопје, кои се состојат од извештајот за нето средствата на инвестицискиот фонд со состојба на 31 Декември 2023 година, извештајот за добивките и загубите на фондот, извештајот за промените на нето имотот на фондот и извештајот за паричен тек, за годината тогаш завршена, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации и табели.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството на Друштвото за управување со Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со стандардите за ревизија, што се во примена во Република Северна Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за 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 ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ Отворен Инвестициски Фонд – Скопје, заклучно со 31 Декември 2023 година, како и неговата финансиска успешност и паричните текови, за годината што заврши тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилник за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, 27 февруари 2024 година

Овластен ревизор

Атанасовска Ивана

Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав



ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2023 ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2022	31.12.2023
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	68,138,682	14,496,089
Вложувања во хартии од вредност и депозити	587,532,949	633,025,757
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	374,050,939	553,746,269
Вложувања кои се чуваат до доспевање	213,482,010	79,279,488
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	449,447	350,771
Побарувања по основ на камата и останати средства	48,686	36,539
Вкупно средства	656,169,764	647,909,157
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	1,680,189	1,689,419
Обврски кон депозитарна банка	139,144	136,330
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	67,746	67,629
Обврски по основ на исплата на иматели на удели	120	7,000
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	1,887,199	1,900,377
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	654,282,565	646,008,780
Број на издадени удели	4,628,128.4646	4,128,118.0280
Нето имот по удел	141.3709	156.4899
Издадени удели на инвестицискиот фонд	1,259,770,106	1,373,474,353
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-620,214,528	-809,184,166
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	-54,646,014	66,991,606
Задржана доб./загуба од претходните години	69,373,002	14,726,988
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	654,282,565	646,008,780

Скопје, март 2024 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2023 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2022	31.12.2023
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	600,609	29,437
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	1,697,317	1,407,520
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	3,986,270	1,617,319
Приходи од дивиденди	7,991,784	10,375,305
Останати приходи	27,011	3,951
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	14,302,991	13,433,533
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-3,883,631	-128,500
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-4,047,601	-1,242,608
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-16,538,930	-19,401,753
Расходи од камата	-	-
Надоместоци на депозитарна банка	-1,787,249	-1,897,174
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	-660,503	-774,061
Трансакциски трошоци	-	-
Намалување на имот	-46,632	-392,390
Останати дозволени трошоци на фондот	-191,160	-416,387
ВКУПНО РАСХОДИ	-27,155,706	-24,252,872
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-12,852,715	-10,819,339
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	-50,571,408	89,339,991
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	8,778,109	-11,529,047
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	-41,793,299	77,810,944
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	-54,646,014	66,991,606

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2023 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2022	31.12.2023
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-12,852,715	-10,819,339
Вкупно нереализирани добивки(загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	-41,793,299	77,810,944
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	-54,646,014	66,991,606
Приливи од продажба на издадени документи за удели на фондот	303,683,061	113,704,247
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-21,901,787	-188,969,638
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	281,781,274	-75,265,391
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	227,135,260	-8,273,785
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	427,147,305	654,282,565
На крајот на периодот	654,282,565	646,008,780
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	2,048,750.6111	754,194.2424
Повлечени удели на фондот во периодот	-151,239.8730	-1,254,204.6790
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	1,897,510.7381	-500,010.4366

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2023 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ - отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2022	31.12.2023
Добивка или загуба	-54,646,014	66,991,606
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати	-1,697,317	-1,407,520
Расходи од камати		
Приходи од дивиденди	-7,991,784	-10,375,305
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари	-159,802,464	-45,492,809
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата	1,697,317	1,407,520
Одливи од камати		
Приливи од дивиденда	7,991,784	10,375,305
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот	-326,429	110,823
Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти		
Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски		
Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарна банка	674,224	6,415
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	26,283	6,763
Парични текови од редовно работење	-214,074,400	21,622,799
Приливи од издавање на удели	303,683,061	113,704,247
Одливи од откуп на удели	-21,901,787	-188,969,638
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	281,781,274	-75,265,391
Нето зголемување (намалување) на пари	67,706,874	-53,642,593
Пари на почетокот на периодот	431,808	68,138,682
Пари на крајот на периодот	68,138,682	14,496,089

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

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

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестициски фонд КД ТОП БРЕНДОВИ од Комисијата за хартии од вредност(КХВ) на ден 12.05.2014 година. Фондот е преименуван во ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ согласно со Решение УП бр. 1 08-66 од 07.08..2019 од Комисијата за хартии од вредност за давање на одобрение за измени и дополнувања на Статутот на Друштвото, со упис на решението во Централниот регистар на Република Северна Македонија со Решение бр. 35020190019288.

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

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

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ банка АД Скопје да биде депозитарна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 2021 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 инвестициона политика на Фондот.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

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

2.1. Извештај за усогласеност

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

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2023 и 2022 година. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

2.2 Основни сметководствени методи

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

3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

3.1. Парични средства и парични еквиваленти

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

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

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 флукуации 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.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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

Последователно мерење

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

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

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

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

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 доспевање се мерат според нивната амортизирана вредноста со употреба на методот на ефективна каматна стапка. Нереализираните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/(премија) 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 Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија.

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

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредност на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е 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 изминало или кога Фондот ги префрлил сите ризици и награди за сопственост. Финансиските расходи повторно се признаваат кога обврската е прекината, откажана или истечена.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.3. Оштетување на финансиски средства

Средствата 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 претставува разлика помеѓу евидентируваниот 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. Евидентируваниот износ на средството се намалува преку употреба на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот биланс на успех.

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

3.4. Побарувања

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

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 депозитарната банка и останати деловни расходи на Фондот 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 спрема Комисијата за хартии од вредност потекнуваат од надомест во висина од 0.12%, согласно Тарифникот за утврдување на висината на надоместоците, кој се исплаќа еднаш месечно, како збир на сите дневни вредности на надоместок за месецот на кој што се однесува пресметката.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.14. Капитал

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

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

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.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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.

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 31 декември 2023 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 ризик од промените на каматните стапки на банкарските депозити е преку различно орочување на средства.

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

во илјади денари	2023	2022
Финансиски средства		
Некаматоносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	387,310	498,133
Вложувања	553,746,269	374,050,939
	554,133,580	374,549,072
Каматоносни со променлива камата:		
Парични средства	14,496,089	68,138,682
Депозити во банки	79,279,488	213,482,010
	93,775,577	281,620,692
	647,909,157	656,169,764
Финансиски обврски		
Некаматоносни		
Обврски кон друштвото за управување	1,689,419	1,680,189
Обврски кон депозитарна банка	136,330	139,144
Обврски за трошоци на фондот	67,629	67,746
Обврски по основ на исплата на имат. на удели	7,000	120
	1,900,377	1,887,199

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 инвестирање на средствата. Ризикот од менување на цените на хартиите од вредност Друштвото ги прати на дневна основа преку портфолио менаџерот надлежен за управување со средствата на Фондот.

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

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 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 ПЕРИОДО 01.01 - 31.12.2023 ГОДИНА

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд

9110000000127

Реден број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01- 31.12.2022	Тековен период 01.01-31.12.2023
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	427,147,305.29	654,282,565.47
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	2,730,617.7265	4,628,128.4646
A.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	156.4288	141.3709
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	654,282,565.47	646,008,780.06
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	4,628,128.4646	4,128,118.0280
B.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на крајот на периодот	141.3709	156.4899
B.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	3.0067%	3.0158%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-2.3324%	-1.6773%
7		Принос на инвестицискиот фонд	-9.6261%	10.6946%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	551,040,549.9917	645,027,913.4451

6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2023
Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд

[illegible]

Показатели	ИСИИ	Консалтинговая фирма	Населенная точка	Предметы не дадутся в анализ	Участие во собственности не вкладам (%)	Участие во вкладах не фонды (%)
СВЕРЗНИКИ						
Остатки в фондах						

[illegible]

Позиција	ИСИИ	Почетна вредност	Завршна цена	Вредност на датум на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во капиталот на фондот (%)
ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ						
Показани записи						
Степенишани хартии						
Учество во сопствени инвестициски фондови						
Други нецелиесни хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи						
Показани записи						
Степенишани хартии						
Учество во сопствени инвестициски фондови						
Други нецелиесни хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од странски издавачи						

Лист № 1/а	Номинална вредност	Вредност на дејукс на заклучокот	Учество во вредност на фондот (%)
ПЛАЌМАНИ И ДЕПОЗИТИ			
Кредиторски депозити			
Поземлен банка АД Скопје	20,000,000.00	20,000,676.71	3.0961%
Халк банка АД Скопје	21,278,488.00	21,280,304.20	3.2941%
Сити Род Банк	23,000,000.00	22,634,232.87	3.4109%
Халк банка АД Скопје	8,000,000.00	8,000,306.95	1.2384%
Халк банка АД Скопје	8,000,000.00	8,000,306.95	1.2384%
Вкупно кредиторски депозити	79,278,488.00	79,918,027.48	12.1778%
Депозитни депозити			
Вкупно депозитни депозити			
Останати плаќања			
Вкупно плаќања и депозити	79,278,488.00	79,918,027.48	12.1778%

Позиція	ІСВН	Таблиця цін	Поступово зростає і в абсолютні величини	Найменше зростає і в абсолютні величини	Упадок по частоті ш абсолютні	Упадок по абсолютні (%)
ДЕРИВАТИВНІ ІНСТРУМЕНТИ						
Валюти деривативні інструменти						

Показатељ	МОН	Капитална ВП	Помоћила предност	Вредност по делу или наплату	Учешће у износу на финансиј (%)	Вредност из капиталности
РЕПУБЛИКА (АКТИВА)						
Вкупно државни инструменти						

6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2023 ГОДИНА
Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
9110000000127

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

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

7. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-31.12.2023 ГОДИНА
Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
9110000000127

Датум на продажба	Финансиски 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					
27/11/2023	Diageo Plc	GB0002374006	790	1,580,235.8200	1,585,271.9800	5,036.1800
29/11/2023	Engie SA	FR0010208488	3250	3,171,151.1100	3,173,623.7300	2,472.6200
31/07/2023	Iberdrola rights	ES06445809Q1	6000	113,015.5100	0.0000	- 113,015.5100
27/11/2023	Mercedes- Benz Group AG	DE0007100000	440	1,584,504.7700	1,572,058.1800	- 12,446.5900
27/11/2023	Nestle SA	CH0038863350	195	1,249,905.1300	1,251,149.0700	1,243.9400
27/11/2023	Roche Holding AG	CH0012032048	160	2,436,324.9600	2,437,600.8000	1,275.8400
23/01/2023	RWE AG	DE0007037129	3930	10,103,348.0800	10,100,947.5300	- 2,400.5500
27/11/2023	Unilever PLC	GB00B10RZP78	900	2,422,457.8200	2,421,820.3300	- 637.4900
23/01/2023	Volkswagen AG	DE0007664005	185	1,807,907.3500	1,827,315.9500	19,408.6000
	Вкупно обични акции на трговски друштва		15,850	24,468,850.5500	24,369,787.5700	-99,062.9800
	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					
	Вкупно 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)		15,850	24,468,850.5500	24,369,787.5700	-99,062.9800

9110000000127

Датум извештаја	Општен назив и симбол акције	Својина државна	Обим послова	Износ прихода	Износ расхода	Промена прихода	Промена расхода	Промена прихода	Промена расхода	Промена прихода	Промена расхода	Промена прихода	Промена расхода
Обичне акције на трговиски друштва													
31/12/2023	ArcelorMittelland plc	IE00BMMWY34	3,480,490.31	4,296,314.65	0.00	0.00	0.00	813,855.48	-87,999.14	0	0	0	0
31/12/2023	Allianz SE	DE0000404005	3,187,327.84	3,838,708.54	0.00	0.00	0.00	651,627.15	-445.46	0	0	0	0
31/12/2023	Alphabet Inc A	US02079K3058	17,170,293.51	25,731,847.33	0.00	0.00	0.00	9,262,622.54	-701,068.32	0	0	0	0
31/12/2023	Amazon.com Inc	US0231351067	17,946,273.65	29,214,457.66	0.00	0.00	0.00	12,156,492.04	-488,308.22	0	0	0	0
31/12/2023	American Express Co	US0256161092	3,829,517.44	4,639,467.06	0.00	0.00	0.00	959,200.22	-146,249.08	0	0	0	0
31/12/2023	Apple Inc	US0378331005	21,369,643.32	29,368,725.56	0.00	0.00	0.00	8,331,132.45	-932,069.19	0	0	0	0
31/12/2023	Archel - Danilov - Midland	US0394831020	2,687,269.99	2,017,617.99	0.00	0.00	0.00	-600,989.28	-68,963.12	0	0	0	0
31/12/2023	ASML Holding N.V.	NL0010773215	5,327,517.27	6,623,540.35	0.00	0.00	0.00	1,295,525.97	484.61	0	0	0	0
31/12/2023	Autism Research PLC	G0000938292	6,064,334.45	5,948,044.95	0.00	0.00	0.00	-239,262.56	113,263.08	0	0	0	0
31/12/2023	Automatic Data Processing, Inc	US0530151035	3,438,509.38	3,500,591.38	0.00	0.00	0.00	126,364.18	64,282.16	0	0	0	0
31/12/2023	AXA SA	FR0000120628	7,211,307.55	8,169,693.97	0.00	0.00	0.00	951,573.60	-2,187.25	0	0	0	0
31/12/2023	Bank of America Corporation	US0608561046	8,480,078.55	8,182,838.10	0.00	0.00	0.00	-43,904.24	-233,336.13	0	0	0	0
31/12/2023	BASF SE	DE0000404005	2,852,669.53	2,998,736.10	0.00	0.00	0.00	146,716.86	339.59	0	0	0	0
31/12/2023	Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	4,264,083.50	4,957,972.80	0.00	0.00	0.00	702,652.80	-8,643.42	0	0	0	0
31/12/2023	BHP Group Limited	US0865681068	6,379,318.71	6,696,945.44	0.00	0.00	0.00	555,940.68	-248,314.23	0	0	0	0
31/12/2023	BNP Paribas SA	FR0000131104	7,268,446.33	8,367,685.24	0.00	0.00	0.00	1,159,513.15	-254.24	0	0	0	0
31/12/2023	BP PLC	US0556221044	9,450,022.55	9,233,403.81	0.00	0.00	0.00	116,650.30	-313,869.64	0	0	0	0
31/12/2023	Chowon Corporation	US1667641005	12,557,086.15	9,770,268.35	0.00	0.00	0.00	-2,050,020.68	-336,803.11	0	0	0	0
31/12/2023	Cie de Saint-Gobain	FR0000125007	3,789,672.18	5,533,936.65	0.00	0.00	0.00	1,744,184.80	139.57	0	0	0	0
31/12/2023	Cisco Systems Inc	US1727681023	4,971,369.08	5,088,849.99	0.00	0.00	0.00	295,702.20	-176,272.17	0	0	0	0
31/12/2023	Citigroup Inc	US1729672422	7,562,521.66	8,072,856.67	0.00	0.00	0.00	782,544.89	-282,200.58	0	0	0	0
31/12/2023	Coca-Cola Co	US0911216107	6,868,311.01	6,188,631.27	0.00	0.00	0.00	-407,908.14	-205,571.60	0	0	0	0
31/12/2023	Danisco PLC	GB0002374006	7,434,269.25	5,634,390.30	0.00	0.00	0.00	-2,009,320.03	149,431.14	0	0	0	0
31/12/2023	E.ON SE	DE000EUNA3999	3,874,447.36	4,799,436.27	0.00	0.00	0.00	892,166.75	-7,172.71	0	0	0	0
31/12/2023	Engle SA	FR0010205488	7,147,213.55	9,580,497.81	0.00	0.00	0.00	2,455,351.75	-32,057.39	0	0	0	0
31/12/2023	Exxon Mobil Corporation	US030231G1022	14,754,786.40	12,908,586.96	0.00	0.00	0.00	-1,392,060.62	-453,268.82	0	0	0	0
31/12/2023	GE Healthcare Technologies Inc	US32026G1076	0.00	1,450,104.84	0.00	0.00	0.00	1,520,523.48	-70,418.62	0	0	0	0
31/12/2023	General Electric Company	US35984G1013	4,803,587.00	7,105,150.20	0.00	0.00	0.00	2,513,949.31	-212,306.02	0	0	0	0
31/12/2023	Goldman Sachs Group Inc	US33141G1040	5,445,224.64	5,903,897.37	0.00	0.00	0.00	628,065.34	-169,413.61	0	0	0	0
31/12/2023	Gsk Plc	US3733W2044	4,408,115.53	4,506,449.53	0.00	0.00	0.00	243,469.42	-143,139.42	0	0	0	0
31/12/2023	Heslon Plc	US4055521063	672,095.20	657,324.46	0.00	0.00	0.00	17,033.97	-21,718.71	0	0	0	0
31/12/2023	Home Depot Inc	US3707G10229	7,013,331.50	7,598,706.42	0.00	0.00	0.00	791,973.99	-207,187.47	0	0	0	0
31/12/2023	Honeywell International Inc.	US43835161066	4,864,555.12	4,434,884.87	0.00	0.00	0.00	-59,900.18	-160,590.07	0	0	0	0
31/12/2023	HSBC Holdings PLC	US4042604066	1,191,370.38	1,498,060.93	0.00	0.00	0.00	353,341.22	-46,656.67	0	0	0	0
31/12/2023	Iberdrola rights	ES0844580921	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	113,013.70	1.61	0	0	0	0
31/12/2023	Iberdrola, S.A.	ES0144580914	4,001,722.79	4,497,925.10	0.00	0.00	0.00	510,863.39	-14,461.08	0	0	0	0
31/12/2023	Hindalco Industries Ltd	US4323810893	6,033,052.77	6,559,821.05	0.00	0.00	0.00	719,087.36	-192,329.08	0	0	0	0
31/12/2023	Infinion Technologies AG	DE0006231004	1,953,263.20	2,324,511.00	0.00	0.00	0.00	378,209.81	-6,962.51	0	0	0	0
31/12/2023	Intel Corp	US4581401001	1,500,525.27	2,754,545.51	0.00	0.00	0.00	1,344,326.89	-80,706.65	0	0	0	0
31/12/2023	Johnson & Johnson	US4781601046	6,137,205.09	5,277,313.23	0.00	0.00	0.00	-866,103.25	-163,788.61	0	0	0	0
31/12/2023	JPMorgan Chase & Co	US46625H1005	11,874,077.87	14,341,500.80	0.00	0.00	0.00	2,467,461.15	-378,058.22	0	0	0	0
31/12/2023	Koninklijke Philips NV	NL0000095538	3,655,401.29	5,751,892.55	0.00	0.00	0.00	2,096,741.81	-2,261.05	0	0	0	0
31/12/2023	Lockheed Martin Corp	US33393G1084	1,863,345.59	1,785,647.18	0.00	0.00	0.00	-310,833.65	-66,888.76	0	0	0	0
31/12/2023	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	11,038,585.29	11,548,858.39	0.00	0.00	0.00	524,450.32	-12,179.22	0	0	0	0
31/12/2023	McDonald's Corporation	US5801351017	6,744,882.05	7,343,058.88	0.00	0.00	0.00	805,259.16	-207,082.33	0	0	0	0
31/12/2023	Mercedes-Benz Group AG	DE0007160000	4,650,979.26	4,556,117.01	0.00	0.00	0.00	7,375.53	-237.78	0	0	0	0
31/12/2023	Metallgesellschaft AG	DE0005331005	6,012,856.47	5,703,109.19	0.00	0.00	0.00	-126,150.80	-164,598.46	0	0	0	0
31/12/2023	Meta Platforms Inc	US30203M1027	5,938,425.98	16,546,689.88	0.00	0.00	0.00	11,605,960.39	-467,717.49	0	0	0	0
31/12/2023	Microsoft Corp	US59419H1045	25,615,265.10	37,290,465.24	0.00	0.00	0.00	12,787,780.30	-1,152,601.88	0	0	0	0
31/12/2023	Mondelēz International Inc	US6092071058	7,654,855.88	8,041,536.55	0.00	0.00	0.00	627,016.18	-241,246.51	0	0	0	0
31/12/2023	Novartis AG	CH0308883350	9,855,845.36	8,709,642.78	0.00	0.00	0.00	-867,709.89	-581,597.41	0	0	0	0
31/12/2023	Norfolk Southern Corp	US64110L1061	3,740,189.10	5,981,043.22	0.00	0.00	0.00	2,419,830.58	-196,977.45	0	0	0	0
31/12/2023	Norfolk Southern Corp	US64110L1061	8,803,577.03	7,884,932.95	0.00	0.00	0.00	-568,742.68	-349,901.40	0	0	0	0
31/12/2023	Norfolk Southern Corp	US64110L1061	11,195,917.85	14,342,805.17	0.00	0.00	0.00	3,170,174.51	-22,441.10	0	0	0	0
31/12/2023	NVIDIA Corporation	US67066G1040	4,308,162.53	12,787,740.40	0.00	0.00	0.00	8,466,357.47	-386,779.60	0	0	0	0
31/12/2023	Paycom Software Inc	US70450Y1038	5,619,389.61	4,613,712.42	0.00	0.00	0.00	-836,346.48	-169,328.73	0	0	0	0
31/12/2023	PepsiCo Inc	US67134H1061	9,709,959.57	8,684,755.68	0.00	0.00	0.00	-503,709.50	-291,500.31	0	0	0	0
31/12/2023	Pfizer Inc	US67170H1035	9,809,417.76	5,259,391.00	0.00	0.00	0.00	-4,242,413.09	-207,613.67	0	0	0	0
31/12/2023	Procter & Gamble Company	US67421H1091	7,066,483.18	6,613,885.42	0.00	0.00	0.00	-244,009.09	-228,024.07	0	0	0	0
31/12/2023	Rio Tinto	US6762041008	7,401,954.02	7,285,825.55	0.00	0.00	0.00	115,541.88	-261,870.35	0	0	0	0
31/12/2023	Roche Holding AG	CH0012632048	7,806,717.27	5,845,346.59	0.00	0.00	0.00	-1,600,424.93	-438,054.25	0	0	0	0
23/01/2023	RWE AG	DE0007037129	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,576.55	32,787.93	0	0	0	0
31/12/2023	Salesforce.com Inc	US79466L3024	5,108,013.55	9,621,214.45	0.00	0.00	0.00	4,781,470.92	-260,276.12	0	0	0	0
31/12/2023	Shell PLC	GB0008050004	7,830,686.76	6,812,737.76	0.00	0.00	0.00	992,870.97	-819.97	0	0	0	0
31/12/2023	Siemens AG	DE0007236101	7,626,450.64	9,508,799.65	0.00	0.00	0.00	1,832,967.33	-10,618.31	0	0	0	0
31/12/2023	SOUTHCO	US64473L1052	3,525,112.56	2,836,796.24	0.00	0.00	0.00	-611,669.92	-125,726.30	0	0	0	0
31/12/2023	Stylian Corporation	US6626671013	2,807,705.28	3,083,104.20	0.00	0.00	0.00	591,364.41	-115,965.49	0	0	0	0
31/12/2023	Takeme Semiconductor Co Ltd	US6740391003	2,871,200.22	3,466,872.07	0.00	0.00	0.00	702,154.00	-106,492.15	0	0	0	0
31/12/2023	Thermo Fisher Scientific Inc.	US8335561023	2,222,444.41	2,087,751.89	0.00	0.00	0.00	-85,153.72	-60,538.00	0	0	0	0
31/12/2023	Unilever PLC	GB00010R2P73	2,150,193.14	1,820,402.63	0.00	0.00	0.00	-23,058.26	93,285.75	0	0	0	0
31/12/2023	UnitedHealth Group	US91334P1021	7,824,811.46	7,675,311.23	0.00	0.00	0.00	-7,500.17	-241,000.06	0	0	0	0
31/12/2023	Vind SA	FR0000125406	2,329,100.46	2,838,744.49	0.00	0.00	0.00	510,632.64	-888.61	0	0	0	0
31/12/2023	Viva Inc	US92826C8384	5,144,080.22	6,129,892.18	0.00	0.00	0.00	1,174,091.33	-182,359.37	0	0	0	0
31/12/2023	Vodafone Group plc	US92857V3008	924,773.67	767,407.74	0.00	0.00	0.00	-126,458.53	-30,879.40	0	0	0	0
23/01/2023	Volkswagen AG	DE0007664005	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	122,147.64	6,057.58	0	0	0	0
31/12/2023	Wall Group Co/The	US2546871050	5,930,605.25	5,078,004.75	0.00	0.00	0.00	-1,265.70	-221,334.80	0	0	0	0
31/12/2023	Woodside Energy Group	US9802283086	780,706.22	639,662.27	0.00	0.00	0.00	-98,453.00	-22,590.05	0	0	0	0
31/12/2023	Zalando SE	DE0002AL1111	3,454,119.50										

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2023 ГОДИНА
Генерали Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
911000000127

Назив на поврзаните лица	Опис на трансакцијата	Датум на трансакцијата	Количина или номинална вредност	Набавна цена	Вредност на трансакцијата	Реализирана добивка (загуба)
НЛБ банка АД Скопје	Надомест на депозитарна банка	31/12/2023	1,897,173.75	1,897,173.75	1,897,173.75	0
Генерали Инвестментс АД Скопје	Надомест за управување со фондот	31/12/2023	19,401,752.50	19,401,752.50	19,401,752.50	0
Расел Бедфорд Атанасовски ДООЕЛ	Ревизија на финансиски извештаи	09/05/2023	50,808.00	50,808.00	50,808.00	0
НЛБ банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	31/12/2023	307,338.00	307,338.00	307,338.00	0
Вкупно			21,657,072.25	21,657,072.25	21,657,072.25	0

10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2023 ГОДИНА
Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
9110000000127

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
НЛБ банка АД Скопје	0	1,897,173.75	Надомест на депозитарна банка
Генерали Инвестментс АД Скопје	0	19,401,752.50	Надомест за управување со фондот
Расел Бедфорд Атанасовски ДООЕЛ	0	50,808.00	Ревизија на финансиски извештаи
НЛБ банка АД Скопје	0	307,338.00	Трошоци за субдепозитарна банка
Вкупно	0.00	21,657,072.25	

11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-31.12.2023

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд

9110000000127

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
Interkapital Vrijednosni Papiri DOO	150,860,455.65	100.00%
Вкупно	150,860,455.65	100.00%

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.12.2023
 Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
 9110000000127

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	19,401,752.50	3.01%
Надомест за депозитарна банка	1,897,173.75	0.29%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	161,942.02	0.03%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	50,808.00	0.01%
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	176,629.96	0.03%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	774,060.69	0.12%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	307,338.00	0.05%
Вкупно	22,769,704.92	3.53%

13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот

Дата	Нето вредност (HAB)	Цена на удел
01/01/2023	654,227,270.05	141.3589
02/01/2023	655,850,284.32	141.7096
03/01/2023	656,877,861.78	141.6506
04/01/2023	662,802,466.66	142.9199
05/01/2023	659,554,841.25	142.1816
06/01/2023	665,931,154.80	143.5561
07/01/2023	665,874,919.01	143.544
08/01/2023	665,818,682.94	143.5319
09/01/2023	666,151,635.57	143.5884
10/01/2023	665,713,368.21	143.4663
11/01/2023	668,924,653.03	144.1448
12/01/2023	671,964,498.75	144.7161
13/01/2023	674,560,478.03	145.1102
14/01/2023	673,867,249.68	144.9611
15/01/2023	673,810,181.57	144.9488
16/01/2023	674,462,845.85	145.0328
17/01/2023	672,661,980.84	144.643
18/01/2023	667,188,097.29	143.4181
19/01/2023	665,186,796.60	142.9879
20/01/2023	670,857,001.55	144.2005
21/01/2023	671,031,590.08	144.2381
22/01/2023	670,974,800.00	144.2259
23/01/2023	674,756,350.66	145.0327
24/01/2023	673,690,224.24	144.7878
25/01/2023	674,059,789.48	144.8351
26/01/2023	677,048,236.30	145.4747
27/01/2023	677,643,455.17	145.5101
28/01/2023	678,401,734.36	145.673
29/01/2023	678,344,224.91	145.6606
30/01/2023	674,483,635.65	144.816
31/01/2023	676,664,591.02	145.2707
01/02/2023	682,026,220.27	146.3382
02/02/2023	685,427,040.90	147.059
03/02/2023	680,846,686.14	146.1118
04/02/2023	682,294,788.95	146.4226
05/02/2023	682,236,804.77	146.4101
06/02/2023	678,069,475.87	145.6999
07/02/2023	687,503,420.72	147.7513
08/02/2023	687,561,959.36	147.4958
09/02/2023	684,958,810.09	146.923
10/02/2023	684,089,849.60	146.6779
11/02/2023	686,624,614.69	147.2214
12/02/2023	686,566,153.61	147.2088
13/02/2023	691,186,236.71	148.2173
14/02/2023	691,394,393.84	148.2523
15/02/2023	690,869,903.86	147.9804
16/02/2023	688,585,671.84	147.4824
17/02/2023	687,187,180.61	147.2065
18/02/2023	689,463,713.18	147.6942
19/02/2023	689,404,637.68	147.6815
20/02/2023	689,501,745.41	147.6886
21/02/2023	683,933,288.17	146.2284
22/02/2023	682,565,919.74	145.9484
23/02/2023	684,855,910.30	146.4497
24/02/2023	679,753,559.02	145.3576
25/02/2023	681,104,069.56	145.6464
26/02/2023	681,045,762.89	145.634

Дата	Нето вредност (HAB)	Цена на удел
27/02/2023	683,041,844.75	146.0841
28/02/2023	681,866,646.99	145.7805
01/03/2023	679,048,556.40	145.0702
02/03/2023	681,241,177.43	145.5584
03/03/2023	689,957,107.34	147.4798
04/03/2023	689,694,333.70	147.4237
05/03/2023	689,635,329.83	147.4111
06/03/2023	690,108,787.02	147.4837
07/03/2023	684,245,118.95	146.0509
08/03/2023	683,697,976.22	145.9267
09/03/2023	681,663,532.50	145.5603
10/03/2023	676,593,001.12	144.4339
11/03/2023	675,806,563.90	144.2661
12/03/2023	675,748,827.21	144.2537
13/03/2023	668,525,689.29	143.3625
14/03/2023	672,534,250.70	144.2062
15/03/2023	664,933,934.31	142.4673
16/03/2023	678,196,311.86	145.3008
17/03/2023	671,281,984.06	143.8882
18/03/2023	670,417,626.06	143.7029
19/03/2023	670,360,315.26	143.6907
20/03/2023	673,947,435.69	144.4757
21/03/2023	678,251,059.52	145.3632
22/03/2023	671,196,086.88	143.9957
23/03/2023	672,456,067.49	144.2654
24/03/2023	668,376,031.48	143.3819
25/03/2023	672,968,831.14	144.3672
26/03/2023	672,910,952.94	144.3548
27/03/2023	674,990,425.66	144.8076
28/03/2023	673,995,015.17	144.5599
29/03/2023	678,566,120.52	145.5207
30/03/2023	682,508,245.80	146.296
31/03/2023	686,293,447.22	147.159
01/04/2023	686,653,991.70	147.2363
02/04/2023	686,595,138.50	147.2237
03/04/2023	689,283,278.43	147.8467
04/04/2023	688,244,203.23	147.6188
05/04/2023	656,665,543.35	147.1623
06/04/2023	657,093,695.46	147.3236
07/04/2023	657,920,611.43	147.5159
08/04/2023	658,472,236.48	147.6396
09/04/2023	658,415,659.25	147.6269
10/04/2023	657,368,301.15	147.5138
11/04/2023	659,606,807.51	148.0196
12/04/2023	656,956,609.57	147.4216
13/04/2023	662,793,313.08	148.7224
14/04/2023	660,653,635.53	148.2422
15/04/2023	660,596,821.13	148.2295
16/04/2023	660,540,006.53	148.2167
17/04/2023	660,384,458.34	148.1818
18/04/2023	662,413,643.05	148.4933
19/04/2023	663,235,415.41	148.6794
20/04/2023	663,928,969.89	148.4018
21/04/2023	664,667,885.79	148.5669
22/04/2023	664,610,545.57	148.5541
23/04/2023	664,553,205.16	148.5413
24/04/2023	665,126,742.47	148.6756
25/04/2023	657,304,836.18	146.8817

Дата	Нето вредност (HAB)	Цена на удел
26/04/2023	655,627,222.04	146.4933
27/04/2023	662,907,138.78	148.1176
28/04/2023	667,122,333.83	148.787
29/04/2023	669,222,036.34	149.2552
30/04/2023	669,164,346.51	149.2424
01/05/2023	668,367,315.70	149.0646
02/05/2023	661,986,251.67	147.5689
03/05/2023	661,348,175.43	147.362
04/05/2023	655,502,142.15	146.0524
05/05/2023	663,563,740.74	147.6692
06/05/2023	665,461,671.75	148.0915
07/05/2023	665,404,457.01	148.0788
08/05/2023	666,872,366.71	148.3971
09/05/2023	663,757,723.70	147.7009
10/05/2023	667,142,938.06	148.4273
11/05/2023	667,268,801.89	148.407
12/05/2023	667,183,532.11	148.3832
13/05/2023	668,345,918.69	148.6417
14/05/2023	668,287,938.27	148.6288
15/05/2023	670,332,425.04	148.9635
16/05/2023	669,094,941.88	148.586
17/05/2023	673,520,752.95	149.5643
18/05/2023	678,892,902.88	150.7512
19/05/2023	679,354,335.89	150.8607
20/05/2023	679,473,403.84	150.8872
21/05/2023	679,415,427.43	150.8743
22/05/2023	678,869,145.47	150.6466
23/05/2023	674,430,499.49	149.6515
24/05/2023	671,506,188.97	149.0027
25/05/2023	673,270,678.76	149.3833
26/05/2023	681,813,718.53	151.2381
27/05/2023	681,193,485.89	151.1005
28/05/2023	681,135,314.84	151.0876
29/05/2023	620,976,261.83	151.0524
30/05/2023	620,166,062.87	150.8484
31/05/2023	616,463,396.02	149.4825
01/06/2023	624,217,328.91	151.2116
02/06/2023	631,319,154.42	152.932
03/06/2023	631,263,342.36	152.9184
04/06/2023	631,207,530.26	152.9049
05/06/2023	629,626,323.02	152.4262
06/06/2023	629,826,318.56	152.7648
07/06/2023	626,646,337.34	151.9837
08/06/2023	628,257,205.39	152.3038
09/06/2023	627,321,167.31	152.0564
10/06/2023	625,901,650.95	151.7123
11/06/2023	625,847,123.46	151.6991
12/06/2023	629,334,116.58	152.5037
13/06/2023	632,528,435.11	153.277
14/06/2023	632,778,728.24	153.3356
15/06/2023	635,779,784.69	154.3621
16/06/2023	634,670,327.55	154.0198
17/06/2023	629,441,971.00	152.751
18/06/2023	629,387,079.61	152.7377
19/06/2023	627,602,692.55	152.3787
20/06/2023	626,531,457.53	152.1497
21/06/2023	623,664,680.90	151.4435
22/06/2023	626,395,073.65	152.08

Дата	Нето вредност (HAB)	Цена на удел
23/06/2023	620,707,338.26	150.7066
24/06/2023	624,727,498.34	151.6827
25/06/2023	624,673,001.37	151.6694
26/06/2023	622,114,435.18	151.0459
27/06/2023	624,651,523.34	151.6388
28/06/2023	623,809,866.09	151.4204
29/06/2023	626,788,011.52	151.8186
30/06/2023	632,437,288.74	153.1822
01/07/2023	634,196,405.27	153.6082
02/07/2023	634,141,002.18	153.5948
03/07/2023	634,347,748.04	153.5371
04/07/2023	632,571,067.76	153.1314
05/07/2023	631,177,251.18	152.7541
06/07/2023	623,210,673.84	150.9128
07/07/2023	622,022,305.62	150.5627
08/07/2023	622,365,515.67	150.6458
09/07/2023	622,311,325.00	150.6327
10/07/2023	623,870,117.96	150.6575
11/07/2023	625,509,213.19	150.9755
12/07/2023	630,625,496.99	152.2015
13/07/2023	634,681,281.87	153.0986
14/07/2023	628,823,992.58	151.6031
15/07/2023	627,408,636.06	151.2618
16/07/2023	627,354,080.72	151.2487
17/07/2023	627,033,748.48	151.1516
18/07/2023	629,960,712.72	151.8435
19/07/2023	630,859,024.48	152.0498
20/07/2023	629,937,523.03	151.8205
21/07/2023	631,800,125.30	152.1428
22/07/2023	634,340,613.26	152.7546
23/07/2023	634,285,380.99	152.7413
24/07/2023	635,236,348.18	152.9654
25/07/2023	638,571,948.18	153.7657
26/07/2023	638,242,335.75	153.6755
27/07/2023	638,348,571.36	153.6965
28/07/2023	640,063,755.35	154.1011
29/07/2023	644,117,081.54	155.077
30/07/2023	644,060,846.89	155.0635
31/07/2023	645,699,829.70	155.3486
01/08/2023	642,094,514.53	154.2972
02/08/2023	635,885,797.33	152.8053
03/08/2023	634,057,743.70	152.3498
04/08/2023	636,166,390.76	152.7236
05/08/2023	635,639,964.19	152.5973
06/08/2023	635,584,639.06	152.584
07/08/2023	634,488,271.29	153.501
08/08/2023	630,643,671.53	152.5631
09/08/2023	630,601,306.25	152.2543
10/08/2023	630,264,952.90	152.4632
11/08/2023	626,437,673.39	151.5133
12/08/2023	626,915,911.36	151.629
13/08/2023	626,861,330.61	151.6158
14/08/2023	629,597,151.67	152.2213
15/08/2023	625,770,516.35	151.1427
16/08/2023	623,360,387.25	150.5455
17/08/2023	621,024,328.32	150.0158
18/08/2023	620,635,408.17	149.9
19/08/2023	621,717,767.89	150.1614

Дата	Нето вредност (НАВ)	Цена на удел
20/08/2023	621,663,630.37	150.1483
21/08/2023	624,652,759.16	150.8245
22/08/2023	622,067,850.90	150.198
23/08/2023	621,039,315.32	151.5585
24/08/2023	617,589,753.78	150.7531
25/08/2023	619,696,286.61	151.0136
26/08/2023	620,779,523.47	151.2776
27/08/2023	620,725,279.62	151.2644
28/08/2023	624,235,236.97	152.1197
29/08/2023	631,159,076.95	153.6538
30/08/2023	632,097,867.52	153.8677
31/08/2023	625,072,044.06	152.8416
01/09/2023	626,757,574.06	153.182
02/09/2023	627,644,199.08	153.3987
03/09/2023	627,589,372.98	153.3853
04/09/2023	627,635,438.95	153.2967
05/09/2023	627,251,288.13	153.3542
06/09/2023	626,100,941.93	153.101
07/09/2023	626,082,501.86	152.6574
08/09/2023	628,810,457.64	153.3225
09/09/2023	628,755,510.63	153.3091
10/09/2023	628,700,563.52	153.2957
11/09/2023	632,168,974.72	154.1191
12/09/2023	629,848,004.95	153.5947
13/09/2023	631,292,085.71	153.8421
14/09/2023	636,192,347.78	155.0342
15/09/2023	632,632,684.93	154.0425
16/09/2023	635,273,729.46	154.6856
17/09/2023	635,218,057.86	154.672
18/09/2023	634,078,566.67	154.3732
19/09/2023	632,728,566.19	154.0418
20/09/2023	612,125,637.12	152.7285
21/09/2023	604,097,449.84	150.7423
22/09/2023	605,494,179.18	151.0758
23/09/2023	604,978,300.28	150.9471
24/09/2023	604,925,071.41	150.9338
25/09/2023	606,359,455.97	151.0276
26/09/2023	600,258,652.98	149.5052
27/09/2023	601,486,593.83	149.7885
28/09/2023	606,609,052.77	150.9366
29/09/2023	609,656,350.67	150.8482
30/09/2023	607,557,782.97	150.329
01/10/2023	607,504,375.98	150.3158
02/10/2023	606,353,506.21	150.1836
03/10/2023	601,788,903.52	149.0233
04/10/2023	606,035,904.13	150.028
05/10/2023	604,384,879.45	149.5698
06/10/2023	609,799,162.28	150.6123
07/10/2023	608,416,585.46	150.2709
08/10/2023	608,363,301.11	150.2577
09/10/2023	609,565,438.26	150.7919
10/10/2023	615,274,120.04	152.171
11/10/2023	614,579,514.19	151.9992
12/10/2023	612,752,954.12	151.449
13/10/2023	609,177,843.29	150.5107
14/10/2023	612,614,392.04	151.3598
15/10/2023	612,560,703.97	151.3465
16/10/2023	620,356,149.96	152.4634

Дата	Нето вредност (НАВ)	Цена на удел
17/10/2023	620,466,942.71	152.4714
18/10/2023	613,285,270.70	150.7113
19/10/2023	611,659,198.09	150.1553
20/10/2023	605,145,399.87	148.5813
21/10/2023	603,923,706.21	148.2814
22/10/2023	603,870,999.74	148.2684
23/10/2023	603,433,969.80	148.1611
24/10/2023	606,762,343.71	148.9698
25/10/2023	608,161,764.00	147.1951
26/10/2023	603,945,855.09	146.0406
27/10/2023	604,786,045.20	145.8751
28/10/2023	604,670,537.74	145.8473
29/10/2023	604,618,198.32	145.8346
30/10/2023	601,503,532.00	147.4349
31/10/2023	601,940,317.66	147.2365
01/11/2023	606,546,421.93	148.2773
02/11/2023	617,692,932.58	151.1892
03/11/2023	615,501,645.52	150.6014
04/11/2023	613,995,295.57	150.2328
05/11/2023	613,941,991.67	150.2198
06/11/2023	615,032,680.71	150.4591
07/11/2023	613,433,180.77	150.3171
08/11/2023	615,434,137.09	150.8358
09/11/2023	614,285,313.38	150.7074
10/11/2023	618,394,977.30	151.2497
11/11/2023	618,611,355.66	151.3027
12/11/2023	618,557,538.74	151.2895
13/11/2023	618,882,778.62	151.3871
14/11/2023	627,140,021.11	153.3738
15/11/2023	629,412,719.17	153.0998
16/11/2023	625,584,231.67	152.0737
17/11/2023	628,130,652.34	152.6984
18/11/2023	627,282,950.66	152.4923
19/11/2023	627,228,515.43	152.4791
20/11/2023	631,432,146.06	153.2191
21/11/2023	627,630,831.91	152.2919
22/11/2023	629,037,659.32	152.6167
23/11/2023	630,487,838.29	153.1143
24/11/2023	630,032,072.93	153.292
25/11/2023	629,428,735.88	153.1452
26/11/2023	629,374,056.80	153.1319
27/11/2023	627,961,186.55	152.7642
28/11/2023	626,916,863.54	152.4596
29/11/2023	625,167,944.67	152.2653
30/11/2023	627,550,867.69	152.4986
01/12/2023	633,549,905.15	153.7116
02/12/2023	635,652,563.89	154.2218
03/12/2023	635,596,667.61	154.2082
04/12/2023	632,734,751.77	153.4686
05/12/2023	634,169,172.15	153.7766
06/12/2023	634,421,150.73	153.9195
07/12/2023	638,395,978.41	155.0244
08/12/2023	641,918,133.90	155.8797
09/12/2023	641,862,143.35	155.8661
10/12/2023	641,806,152.67	155.8525
11/12/2023	641,403,854.71	155.6472
12/12/2023	642,920,942.89	156.0967
13/12/2023	643,203,349.96	156.7205

Дата	Нето вредност (HAB)	Цена на удел
14/12/2023	646,275,791.60	157.4268
15/12/2023	645,430,007.39	156.3462
16/12/2023	644,403,426.01	156.0975
17/12/2023	644,347,394.10	156.084
18/12/2023	635,834,525.03	156.6758
19/12/2023	640,178,864.34	157.7393
20/12/2023	634,555,640.22	156.3246
21/12/2023	639,240,180.12	157.4786
22/12/2023	637,571,218.22	156.9286
23/12/2023	636,143,221.98	156.5772
24/12/2023	636,087,398.90	156.5634
25/12/2023	641,073,780.15	156.5496
26/12/2023	643,246,993.44	157.024
27/12/2023	642,981,969.26	156.9576
28/12/2023	641,134,086.51	156.4993
29/12/2023	643,665,343.88	155.9222
30/12/2023	646,065,263.93	156.5036
31/12/2023	646,008,780.06	156.4899