

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2021,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2021
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	
Прилози – Извештај за работа на Генерали ТОП БРЕНДОВИ за 2021 година	

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 2021 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 Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста 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 2021 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.

Извештај за други правни и регулативни барања

Раководството на Друштвото за управување со Фондот ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД Скопје, е одговорно за подготвување на годишниот извештај за работа на ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ Отворен Инвестициски Фонд за 2021 година, во согласност на со Законот за Инвестициски Фондови. Наша одговорност во согласност со Законот за ревизија е да известиме дали годишниот извештај за работа е конзистентен со финансиските извештаи за годината што заврши на 31 декември 2021 година. Нашата работа во однос на годишниот извештај за работа е извршена во согласност со МСР 720 и е ограничена на известување дали историските финансиски информации прикажани во годишниот извештај за работа се конзистентни со ревидираните финансиски извештаи.

Финансиските информации во годишниот извештај за работа се конзистентни, во сите материјални аспекти, со ревидираните финансиски извештаи на ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ Отворен Инвестициски Фонд за годината што заврши на 31 декември 2021 година.

Скопје, 31 март 2022 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав



Расел Бедфорд Атанасовски
ДОО - Скопје

Управител



Атанасовски Борислав



ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2021 ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2020	31.12.2021
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	112,143	431,807
Вложувања во хартии од вредност и депозити	278,239,726	427,730,485
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	207,655,820	340,865,258
Вложувања кои се чуваат до доспевање	70,583,906	86,865,227
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	100,614	111,313
Побарувања по основ на камата и останати средства	329,552	60,391
Вкупно средства	278,782,035	428,333,997
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	736,420	1,041,153
Обврски кон депозитарна банка	81,675	103,957
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	47,851	41,583
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	865,946	1,186,692
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	277,916,089	427,147,305
Број на издадени удели	2,025,987.1947	2,730,617.7265
Нето имот по удел	137.1756	156.4288
Издадени удели на инвестицискиот фонд	634,576,176	956,087,045
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-386,405,354	-598,312,741
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	9,992,444	39,627,734
Задржана доб./загуба од претходните години	19,752,824	29,745,268
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	277,916,089	427,147,305

Скопје, март 2022 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

 GENERALI INVESTMENTS
 Генерал Инвестменти АД Скопје
 Друштво за управување
 со инвестициски фондови

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2021 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2020	31.12.2021
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	-	971,438
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	833,709	600,266
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	837,585	2,729,409
Приходи од дивиденди	4,068,848	5,807,285
Останати приходи	91	292
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	5,740,232	10,108,688
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-	-
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-914,495	-2,839,010
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-6,633,534	-9,527,322
Расходи од камата	-	-5
Надоместоци на депозитарна банка	-833,369	-1,114,187
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	-331,677	-456,346
Трансакциски трошоци	-	-
Намалување на имот	-690,524	-346,295
Останати дозволени трошоци на фондот	-1,070,721	-1,288,430
ВКУПНО РАСХОДИ	-10,474,318	-15,571,594
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-4,734,087	-5,462,906
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	25,616,581	31,979,215
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	-10,890,050	13,111,425
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	14,726,530	45,090,640
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	9,992,444	39,627,734

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2021 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31/12/2020	31/12/2021
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-4,734,087	-5,462,906
Вкупно нереализирани добивки(загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	14,726,530	45,090,640
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	9,992,444	39,627,734
Приливи од продажба на издадени документи за удели на фондот	202,422,196	321,510,869
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-74,371,046	-211,907,387
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	128,051,149	109,603,482
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	138,043,593	149,231,216
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	139,872,496	277,916,089
На крајот на периодот	277,916,089	427,147,305
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	1,555,205.9678	2,117,870.7122
Повлечени удели на фондот во периодот	-560,354.3683	-1,413,240.1804
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	994,851.5995	704,630.5318

ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2021 ГОДИНА ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ - отворен инвестициски фонд

Во МКД	31/12/2020	31/12/2021
Добивка или загуба	9,992,444	39,627,734
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати	-833,709	-600,266
Расходи од камати		-5
Приходи од дивиденди	-4,068,848	-5,807,285
Намалување на финансискиот имот		
Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		
Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пазарот на пари	-145,214,705	-149,490,759
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата	833,709	600,266
Одливи од камати		5
Приливи од дивиденда	4,068,848	5,807,285
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот	-360,863	258,461
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	394,459	327,015
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	22,738	-6,268
Парични текови од редовно работење	-135,165,928	-109,283,817
Приливи од издавање на удели	202,422,196	321,510,869
Одливи од откуп на удели	-74,371,046	-211,907,387
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	128,051,149	109,603,482
Нето зголемување (намалување) на пари	-7,114,779	319,665
Пари на почетокот на периодот	7,226,922	112,143
Пари на крајот на периодот	112,143	431,807

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 2021 и 2020 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

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 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 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.

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 ограничувања 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 2021 година, Фондот има вложувања во должнички хартии од вредност 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	31/12/2021	31/12/2020
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства	431,808	112,143
Останати тековни средства и АВР	171,705	430,166
Вложувања	340,865,258	207,655,820
	<u>341,468,770</u>	<u>208,198,129</u>
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства	-	-
Депозити во банки	86,865,227	70,583,906
	<u>86,865,227</u>	<u>70,583,906</u>
	<u>428,333,997</u>	<u>278,782,035</u>
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	1,041,153	736,420
Обврски кон депозитарна банка	103,957	81,675
Обврски за трошоци на фондот	41,583	47,851
Обврски по основ на исплата на уделничари	-	-
	<u>1,186,692</u>	<u>865,946</u>

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 - 31.12.2021 ГОДИНА

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Реден број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01- 31.12.2020	Тековен период 01.01-31.12.2021
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	139,872,495.84	277,916,089.28
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	1,031,135.5952	2,025,987.1947
A.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	135.6490	137.1756
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	277,916,089.28	427,147,305.29
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	2,025,987.1947	2,730,617.7265
Б.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на крајот на периодот	137.1756	156.4288
В.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	3.0171%	3.0130%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-2.1373%	-1.7180%
7		Принос на инвестицискиот фонд	1.1254%	14.0354%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	221,494,876.9253	317,986,255.8515

5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2021 ГОДИНА
 Генералн Тош Брендон Островски инвестициски фонд
 РОИФ1412052014КДТОБРЕ364573

Позиција	ИСИН	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот %	Учество во имотот на фондот %
АКЦИИ								
Обични акции								
Позитивни акции								
Акции на американски инвестициски фондови								
Вкупно акции од американски издавачи								
Обични акции								
Alibaba SE	DE0000404005	378	12.381.90	4.680.380.83	4.837.208.00	12.796.85	0.000093	1.1324%
Alibaba Inc	US0207930699	113	112.233.41	12.682.375.05	17.600.041.03	157.522.49	0.000040	4.1672%
Amazon.com Inc	US0231351067	56	168.001.79	9.408.100.10	10.182.803.89	181.300.07	0.000011	2.3766%
American Express Co	US0258161092	233	3.007.63	700.776.84	2.072.856.38	8.895.52	0.000022	0.4823%
ASML Holding N.V.	US0378331005	1.700	6.027.94	11.665.182.41	16.953.011.46	9.955.12	0.000029	3.9783%
AstraZeneca PLC	N000125915	40	46.980.74	1.878.229.70	1.742.072.03	43.551.80	0.000003	0.4078%
AXA SA	FR0000120528	483	5.913.45	2.856.196.42	3.077.661.04	6.371.97	0.000037	0.7205%
Banco Santander SA	ES0113400137	4.900	1.203.77	5.916.079.58	7.261.653.47	1.481.70	0.000185	1.7000%
BASF SE	DE0005190003	1.000	3.992.84	3.992.835.08	4.070.070.78	4.070.07	0.000030	0.9528%
Bayrische Motoren Werke AG	DE0005190003	450	4.456.18	2.005.270.93	2.454.017.96	5.453.37	0.000003	0.8913%
BHP GROUP LIMITED	US0886061080	1.280	3.262.37	4.195.781.07	4.134.622.92	3.261.45	0.000001	0.9680%
BHP Billiton SA	FR0000131104	1.130	3.549.25	4.010.654.40	4.231.532.25	3.745.07	0.000091	0.9507%
Chiquita Corporation	US1607041005	864	6.210.42	5.368.800.87	5.312.961.05	6.140.74	0.000045	1.2505%
Cisco Systems Inc	FR0000125007	1.350	2.313.53	3.123.268.74	5.147.364.35	3.812.85	0.000026	1.2051%
Coca-Cola Inc	US1729674342	1.530	3.387.57	5.198.281.39	5.023.841.23	3.283.52	0.000049	1.4601%
Coca-Cola Co	US1912161007	945	2.608.19	2.467.295.12	3.045.600.97	3.219.45	0.000022	0.7130%
Daimler AG	DE0007100000	1.625	3.749.48	6.092.900.11	6.768.724.51	4.165.37	0.000152	1.9060%
Daimler Truck Holding AG	DE0007100111	812	0.00	0.00	0.00	0.00	0.000099	0.0000%
Danone SA	FR0000125044	760	3.316.07	2.520.098.78	2.555.805.63	3.384.22	0.000111	0.6906%
Diageo PLC	GB0002374006	1.918	2.082.56	3.924.540.43	6.681.996.10	2.963.50	0.000082	1.3307%
E.ON SE	DE0005190003	5.500	389.19	2.145.150.54	6.886.925.27	1.252.16	0.000022	1.4952%
Electricite de France SA	FR0000125011	4.057	751.72	3.012.009.25	2.582.174.73	636.61	0.000022	0.3246%
ENEL SPA	IT0000128367	9.000	510.58	4.595.213.69	3.906.014.58	434.22	0.000085	0.9149%
Eni SpA	FR0000120488	4.036	827.51	3.360.743.01	3.236.927.57	802.01	0.000130	0.7578%
Enel Mobel Corporation	US0302316102	2.000	2.753.86	5.507.711.29	6.664.241.17	3.332.12	0.000001	1.9578%
General Electric Company	US0369024103	1.03	2.146.31	2.221.150.43	5.086.509.49	4.924.18	0.000001	1.1200%
Globe Smirn Kine PLC	US0373301063	1.457	3.465.04	5.037.647.93	734.644.38	5.037.64	0.000001	0.8170%
Goldman Sachs Group Inc	US0361416104	230	2.156.73	3.127.165.81	3.493.704.98	2.157.68	0.000060	0.8170%
Hormel Foods Inc	US4370761029	174	22.361.62	3.990.921.23	2.986.412.27	2.986.41	0.000069	1.1200%
Horizon International Inc	US4365161066	300	10.085.05	4.060.318.33	4.308.226.95	11.337.44	0.000054	1.0086%
Intel Corp	US4581041001	965	2.502.72	2.465.181.60	2.738.236.79	2.800.24	0.000020	0.9547%
Johnson & Johnson	US4781001046	380	7.906.03	3.004.291.97	5.534.642.87	9.301.69	0.000018	0.6073%
JPMorgan Chase & Co	US4662941005	640	6.777.13	4.337.360.59	5.510.438.12	8.610.06	0.000021	1.2901%
Koninklijke Philips NV	NL0000000036	1.246	2.053.27	3.305.978.10	2.515.933.58	2.010.21	0.000139	0.9880%
Lockhead Martin Corp	US5339830109	70	17.832.53	1.248.276.88	1.352.744.48	19.374.92	0.000025	0.3167%
LVHM Moet Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	93	31.519.45	2.931.310.21	6.166.863.10	44.802.03	0.000018	0.9795%
McDonald's Corporation	US5801381017	200	10.779.49	2.802.667.58	3.789.742.05	14.575.93	0.000026	0.8872%
Marx & Co Inc	US0893311055	640	4.109.25	2.659.518.43	2.687.003.33	4.167.19	0.000018	0.5344%
Meta Platforms Inc	US3154181046	425	16.560.69	7.038.292.62	7.772.038.15	18.288.56	0.000018	1.9192%
Microsoft Corp	US5949181046	1.026	13.325.09	13.696.190.55	18.768.964.70	18.281.93	0.000013	4.4010%
Mendel International Inc	US5902071058	700	2.337.26	2.056.080.58	2.523.859.39	3.605.61	0.000049	0.9009%
Nestle SA	CH0038863350	1.100	5.221.48	5.615.940.20	6.336.304.17	5.758.64	0.000034	1.9517%
Nike Inc	US6541051031	759	7.106.73	5.365.624.82	5.221.526.84	6.974.12	0.000017	1.0018%
Novartis AG	CH0012052627	1.100	4.753.34	5.221.526.84	5.221.526.84	4.753.34	0.000011	1.0018%
NVIDIA Corporation	US6758631040	564	16.820.00	6.122.481.04	8.821.022.30	15.991.62	0.000009	1.2628%
Paycom Software Inc	US7045041038	860	12.644.08	10.682.466.08	3.715.707.47	10.283.77	0.000070	2.0404%
Procter & Gamble	US7134181081	600	7.304.97	4.382.990.24	5.667.142.54	9.445.24	0.000043	1.3264%
Procter & Gamble Company	US7134181081	2.560	1.854.51	4.747.542.21	8.219.548.36	3.210.76	0.000091	1.8545%
Roche Holding AG	CH0012032048	300	1.040.41	2.631.708.94	3.922.445.16	8.992.43	0.000000	0.6183%
Royal Dutch Shell PLC	GB0000000000	4.609	1.040.41	2.631.708.94	3.922.445.16	8.992.43	0.000000	1.5839%
RWE AG	DE0007037123	3.280	2.112.73	6.925.719.02	7.220.317.92	2.201.32	0.000054	1.0005%
Santander.com Inc	US7946613024	547	15.103.30	8.261.554.53	7.556.425.75	13.817.96	0.000066	1.7695%
SAP SE	DE0007236101	700	5.614.83	4.630.381.48	5.388.048.51	7.697.21	0.000057	1.2614%
Siemens AG	US8447811052	595	7.250.28	3.661.390.63	4.751.651.23	9.406.21	0.000023	1.1244%
SOUTH32	US8447811052	4.522	601.35	2.720.025.98	3.606.589.48	797.39	0.000022	0.8443%
Storck Corporation	US8636671013	83	14.297.29	1.186.674.91	1.208.868.81	14.542.59	0.000041	0.7302%
Unilever NV	NL0000386619	1.077	2.957.97	3.180.353.31	3.120.120.07	2.897.05	0.000075	0.8675%
Vinci SA	FR0000125486	406	5.019.42	2.037.886.08	2.324.660.41	5.725.75	0.000066	0.5442%
Vista Inc	US9252553394	183	11.311.55	2.070.014.52	2.156.344.42	11.783.50	0.000011	0.5442%
Volvo Group plc	US9252553394	1.585	827.88	1.312.186.22	1.286.699.59	811.80	0.059943	0.3012%
Walt Disney Co/The	US2546871060	185	6.822.02	1.262.073.36	2.946.017.11	15.924.42	0.000063	0.8979%
Alibaba Group Holding-SR ADR	US01603W1027	420	11.691.26	4.910.329.72	3.789.967.11	8.421.93	0.000026	0.8873%
BP PLC	US0556221044	4.197	1.293.45	5.428.001.12	6.077.125.75	1.447.97	0.000016	0.6031%
HBSC Holdings PLC	US0402804068	664	1.301.60	884.260.17	1.088.537.72	1.639.38	0.000017	1.4277%
Вкупно обични акции								
Позитивни акции								
Акции на американски инвестициски фондови								
Вкупно акции од странски издавачи								
Вкупно акции								

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОБВРЗНИЦИ						
Позитивни облигации						
Облигации на американски издавачи						
Облигации од американски издавачи						
Вкупно облигации од РМ и домашни издавачи						
Позитивни облигации						
Облигации на американски издавачи						
Облигации од американски издавачи						
Вкупно облигации од странски издавачи						

6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2021 ГОДИНА
 Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
 РОИФ1412052014КДТОБР6364578

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 01.01-31.12.2021 ГОДИНА
Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

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					
28.12.2021	Alcon Pharmaceutical	CH0432492467	75	357,699.2200	361,077.9300	3,378.7100
02.02.2021	Amazon.com Inc	US0231351067	25	4,266,760.1100	4,318,097.8500	51,337.7400
06.12.2021	American Express Co	US0258161092	292	2,488,044.9700	2,579,905.0600	91,860.0900
19.02.2021	Apple Inc	US0378331005	250	1,657,611.9800	1,664,938.3000	7,326.3200
11.01.2021	Biogen Inc	US09062X1037	110	1,394,550.8800	1,495,278.9900	100,728.1100
06.12.2021	Coca-Cola Co	US1912161007	814	2,381,335.6600	2,449,386.5300	68,050.8700
02.08.2021	General Electric Company	US3696041033	1007	0.0000	0.0000	0.0000
01.02.2021	Microsoft Corp	US5949181045	450	5,306,384.2300	5,507,260.9300	200,876.7000
05.04.2021	Microsoft Corp	US5949181045	150	1,901,246.6500	1,954,434.4900	53,187.8400
06.12.2021	Organon & Co	US68622V1061	64	100,819.0200	102,952.2000	2,133.1800
08.02.2021	PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	200	2,774,445.2400	2,889,360.6500	114,915.4100
06.12.2021	Procter & Gamble Company	US7427181091	209	1,711,621.8200	1,732,410.5000	20,788.6800
20.12.2021	Royal Dutch Shell- права	NL0015000ND6	4809	0.0000	0.0000	0.0000
05.11.2021	Royal Dutch Shell-права	NL0015000JR4	2509	0.0000	0.0000	0.0000
21.09.2021	Royal Dutch права 13.08.2021	NL0015000JR4	2509	0.0000	0.0000	0.0000
28.12.2021	Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	190	266,599.5800	267,770.4200	1,170.8400
06.12.2021	Viatis Inc.	US92556V1061	168	111,991.9900	114,286.9100	2,294.9200
06.12.2021	Visa Inc	US92826C8394	227	2,435,052.0300	2,527,100.6400	92,048.6100
06.12.2021	Vodafone Group plc LN	GB00BH4HKS39	25	2,001.3700	2,036.9100	35.5400
30.03.2021	Volkswagen AG	DE0007664005	95	1,676,288.4700	1,757,172.3200	80,883.8500
08.02.2021	Walt Disney Co/The	US2546871060	200	1,865,419.0100	1,945,839.2100	80,420.2000
	Вкупно обични акции на трговски друштва		14,378	30,697,872.2300	31,669,309.8400	971,437.6100
	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)		14,378.0000	30,697,872.2300	31,669,309.8400	971,437.6100

В ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИЈКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2021 ГОДИНА
Генерални Топ Брендони Отворен Инвестициски Фонд
РСИФ1412052014(Ц)ОВР6364578

Датум на продажба	Финансиски инструменти	номинална цена	објективна вредност	ревалоризација на имотот наменет за продажба	ревалоризирани реални инструменти те за заштита	нереализирана добитка (загуба) призната директно од добитката (загубата) за периодот	нето курсни разлики на валуирањата во хартиен од вредност	амортизација на дисконтот (премијата) на имотот со фиксно доспевање	намалување на имотот
	Обични акции на трговски друштва								
29/12/2021	Alcon Pharmaceuticals	CH0432902467	0.00	0.00	0.00	0.00	93,690.89	13,253.13	0
31/12/2021	Alibaba Group Holding-SH ADR	US01809W1027	4,910,329.77	2,712,795.78	0.00	0.00	-2,527,757.87	330,224.88	0
31/12/2021	Allianz SE	DE0006404005	4,669,390.63	4,637,208.00	0.00	0.00	163,329.25	-6,511.88	0
31/12/2021	Alphabet Inc A	US02079K0059	12,682,375.05	17,800,041.83	0.00	0.00	4,377,400.51	740,266.27	0
31/12/2021	Airbus	US0231351067	9,408,100.10	10,152,803.89	0.00	0.00	135,847.24	604,856.55	0
31/12/2021	American Express Co	US0256161092	700,776.84	2,072,656.38	0.00	0.00	1,009,754.40	362,123.14	0
31/12/2021	Apple Inc	US0378331005	11,665,182.41	16,993,011.46	0.00	0.00	4,362,980.30	564,888.75	0
31/12/2021	ASML Holding N.V.	NL0010273215	1,879,229.70	1,742,072.03	0.00	0.00	-135,236.55	-1,861.11	0
31/12/2021	AstraZeneca PLC	GB0098952922	2,856,196.42	3,077,661.04	0.00	0.00	173,589.14	47,475.48	0
31/12/2021	AXA SA	FR0000120626	5,416,979.88	7,261,663.47	0.00	0.00	1,850,766.05	-4,082.57	0
31/12/2021	Banco Santander SA	ES0113900.37	4,063,046.44	4,070,070.78	0.00	0.00	-19,534.83	-3,440.78	0
31/12/2021	BASF SE	DE000BASF111	3,992,835.69	3,807,316.06	0.00	0.00	-160,937.47	-4,522.15	0
31/12/2021	Bayernische Motoren Werke AG	DE0005150003	2,805,270.93	2,454,017.96	0.00	0.00	-451,808.92	-3,061.89	0
31/12/2021	BHP GROUP LIMITED	US0886051036	4,135,791.87	4,134,622.02	0.00	0.00	-314,597.58	313,728.83	0
1/10/2021	Bogen Inc	US050502X1037	0.00	0.00	0.00	0.00	42,303.83	-617.66	0
31/12/2021	BNP Paribas SA	FR0000131104	4,016,950.44	4,231,932.25	0.00	0.00	225,274.39	-4,596.54	0
31/12/2021	BP PLC	US0556221044	5,428,601.12	6,077,125.76	0.00	0.00	360,490.84	268,033.80	0
31/12/2021	Chuvon Corporation	US1567641008	5,365,800.87	5,512,961.06	0.00	0.00	50,963.20	66,196.59	0
31/12/2021	Cie de Saint-Gobain	FR0000125007	3,122,259.74	5,147,364.36	0.00	0.00	2,026,409.16	-2,303.34	0
31/12/2021	Cisco Systems Inc	US17275R1023	4,098,933.71	6,236,635.61	0.00	0.00	1,766,760.19	380,941.71	0
31/12/2021	Citigroup Inc	US1725674242	5,198,261.39	5,023,941.22	0.00	0.00	-475,160.19	300,620.02	0
31/12/2021	Coca-Cola Co	US1912161007	2,467,295.12	3,045,609.97	0.00	0.00	178,437.95	399,676.90	0
31/12/2021	Daimler AG	DE0007100000	6,092,900.11	8,768,724.51	0.00	0.00	680,561.00	-4,736.60	0
31/12/2021	Danisco SA	FR0000126544	2,526,669.78	2,595,805.63	0.00	0.00	38,593.03	-2,456.16	0
31/12/2021	Diageo Plc	GB0003740006	3,994,540.03	5,683,996.10	0.00	0.00	1,424,214.25	265,241.42	0
31/12/2021	E.ON SE	DE000EONAG999	4,753,182.54	6,396,529.27	0.00	0.00	1,639,610.12	-5,233.39	0
31/12/2021	Electricite de France SA	FR0010242511	3,212,009.25	2,582,714.23	0.00	0.00	-626,493.47	-2,866.55	0
31/12/2021	ENEL SPA	IT0003126367	4,595,215.09	3,908,014.56	0.00	0.00	-682,124.81	-5,076.50	0
31/12/2021	Engie SA	FR0010208488	3,280,743.01	3,236,927.37	0.00	0.00	-20,284.83	-3,530.81	0
31/12/2021	Exxon Mobil Corporation	US02311G1022	5,507,711.29	6,554,241.17	0.00	0.00	826,707.12	316,622.76	0
31/12/2021	General Electric Company	US3990041033	623,922.42	734,544.39	0.00	0.00	49,812.50	60,809.47	0
31/12/2021	Glaxo Smith Kline PLC	US37733W1053	3,127,166.81	3,493,704.96	0.00	0.00	277,894.07	86,644.10	0
31/12/2021	Goldman Sachs Group Inc	US39141G1040	5,096,508.49	4,784,142.75	0.00	0.00	-422,810.71	110,444.92	0
31/12/2021	Hansen Depot Inc	US4370761029	3,890,921.29	3,926,412.27	0.00	0.00	65,650.48	30,159.48	0
31/12/2021	Honeywell International Inc	US4365161096	4,050,318.35	4,308,236.95	0.00	0.00	-81,580.48	328,495.08	0
31/12/2021	HSBC Holdings PLC	US4428040063	694,280.17	1,088,537.72	0.00	0.00	146,155.84	78,121.71	0
31/12/2021	Intel Corp	US4551401001	2,455,161.00	2,750,236.79	0.00	0.00	78,062.91	214,092.08	0
31/12/2021	Jamco & Johnson	US4781601045	3,004,291.07	3,534,642.87	0.00	0.00	277,504.08	252,846.84	0
31/12/2021	JPMorgan Chase & Co	US46625H1005	4,337,360.59	5,510,438.12	0.00	0.00	789,517.64	383,559.89	0
31/12/2021	Koninklijke Philips NV	NL0000005538	3,305,979.10	2,515,933.96	0.00	0.00	-767,742.65	-2,302.57	0
31/12/2021	Lockheed Martin Corp	US5989301094	1,248,276.68	1,352,744.48	0.00	0.00	7,790.50	96,070.70	0
31/12/2021	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	2,931,310.21	4,166,663.10	0.00	0.00	1,238,947.62	-3,594.73	0
31/12/2021	McDonald's Corporation	US5801351017	2,802,667.58	3,789,742.05	0.00	0.00	741,553.93	245,520.94	0
31/12/2021	Merck & Co Inc	US59333Y1056	2,629,918.43	2,667,003.33	0.00	0.00	-170,860.05	207,944.95	0
31/12/2021	Meta Platforms Inc	US30303M1027	7,036,292.82	7,772,636.15	0.00	0.00	422,322.56	312,022.77	0
31/12/2021	Microsoft Corp	US5949181045	13,696,190.55	18,798,953.65	0.00	0.00	4,232,426.78	869,346.32	0
31/12/2021	Mondelez International Inc	US5692071053	2,056,000.59	2,523,859.39	0.00	0.00	294,138.23	173,640.57	0
31/12/2021	Nestle SA	CH0038853195	5,516,940.20	8,335,504.17	0.00	0.00	1,455,745.22	363,818.78	0
31/12/2021	Nike Inc	US6511681031	5,365,624.95	6,842,146.17	0.00	0.00	1,004,163.48	472,339.83	0
31/12/2021	Novartis AG	CH0012005267	5,228,678.76	5,261,526.64	0.00	0.00	-200,231.28	223,079.16	0
31/12/2021	NVIDIA Corporation	US67066G1040	5,122,481.34	5,821,022.30	0.00	0.00	-273,961.73	-27,477.01	0
06/12/2021	Oranien & Co	US68622V1061	0.00	0.00	0.00	0.00	82,675.93	8,143.09	0
31/12/2021	Paycom Software Inc	US70456V1038	10,662,466.98	8,715,707.47	0.00	0.00	-2,787,480.71	823,722.00	0
31/12/2021	Paycom Software Inc	US7144810061	4,382,980.24	5,867,142.84	0.00	0.00	933,644.21	359,518.39	0
31/12/2021	Pfizer Inc	US7170811035	4,747,542.21	8,219,548.38	0.00	0.00	3,040,999.40	431,006.75	0
31/12/2021	Procter & Gamble Company	US7427181091	2,831,708.94	3,922,445.16	0.00	0.00	713,221.87	377,514.35	0
31/12/2021	Roche Holding AG	CH0012032043	5,267,603.34	6,763,325.76	0.00	0.00	1,205,214.25	299,512.17	0
31/12/2021	RWE AG	DE0007037129	6,929,719.02	7,220,317.92	0.00	0.00	296,421.98	-5,623.08	0
31/12/2021	Salomon.com Inc	US79166L3024	8,261,554.33	7,558,425.75	0.00	0.00	-696,068.59	-1,080.79	0
31/12/2021	SAP SE	DE0007106600	4,630,381.48	5,388,048.61	0.00	0.00	762,793.82	-5,126.60	0
31/12/2021	Shell PLC	GB00BP6MXXD84	5,083,348.96	5,722,793.53	0.00	0.00	724,959.80	-5,541.25	0
31/12/2021	Siemens AG	DE0007236101	3,661,390.83	4,751,651.23	0.00	0.00	1,093,584.82	-3,324.42	0
28/12/2021	Siemens Energy AG	DE000ENERGY0	0.00	0.00	0.00	0.00	-84,727.55	-328.67	0
31/12/2021	SOUTH32	US84473L1052	2,720,025.86	3,605,585.48	0.00	0.00	785,730.25	109,833.37	0
31/12/2021	Stryker Corporation	US5838571013	1,185,674.91	1,206,868.81	0.00	0.00	26,617.19	-6,423.29	0
31/12/2021	Unilever PLC	GB00B10R2P78	3,160,353.31	3,120,122.97	0.00	0.00	-277,944.93	217,714.59	0
05/12/2021	Valira Inc	US02555V1061	0.00	0.00	0.00	0.00	-56,966.84	10,822.03	0
31/12/2021	Vine SA	FR0000125466	2,007,846.00	2,324,660.41	0.00	0.00	268,935.09	-2,160.75	0
31/12/2021	Viva Inc	US92525C8394	2,070,014.52	2,156,344.42	0.00	0.00	-205,834.29	378,164.19	0
06/12/2021	Vodafone Group plc LN	GB00BN4HKS39	0.00	0.00	0.00	0.00	-199.53	135.78	0
31/12/2021	Vodafone Group plc	US92857VY098	1,312,186.22	1,286,899.59	0.00	0.00	-130,906.35	105,509.72	0
31/12/2021	Volkswagen AG	DE0007064005	1,262,073.36	2,946,017.11	0.00	0.00	1,685,509.46	-2,565.71	0
31/12/2021	Walt Disney Co/The	US2546871030	4,145,382.97	3,789,867.15	0.00	0.00	-682,042.40	325,546.53	0
	Вкупно обични акции на трговски друштва		292,734,906.27	338,513,682.51	0.00	0.00	32,782,482.01	13,114,245.66	0.00
	Приоритетни акции								
31/12/2021	Volkswagen AG preferred stock	DE0007064039	3,157,662.91	2,351,575.39	0.00	0.00	-803,267.22	-2,820.30	0
	Вкупно приоритетни акции		3,157,662.91	2,351,575.39			-803,267.22	-2,820.30	
	Акции на инвестициски фондови								
	Вкупно акции на инвестициски фондови								
	Државни облигации								
	Обврзници на локална самоуправа								
	Обврзници на трговски друштва								
	Државни и властини облигации								
	Коммерцијални облигации								
	Удела на отворени инвестициски фондови								
	Вкупно удела на отворени инвестициски фондови								

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2021 ГОДИНА
 Генерали Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
 РОИФ1412052014КДТОБР6364578

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	31/12/2021	1,024,544.24	0.00	1,024,544.24	0
Генерали Инвестментс АД Скопје	Надомест за управување со фондот	31/12/2021	9,527,322.37	0.00	9,527,322.37	0
Расел Бедфорд Атанасовски ДООЕЛ	Ревизија на финансиски извештаи	31/12/2021	53,727.00	0.00	53,727.00	0
НЛБ банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	31/12/2021	89,643.07	0.00	89,643.07	0
Вкупно			10,695,236.68	0.00	10,695,236.68	0

10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2021 ГОДИНА

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд

РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
НЛБ банка АД Скопје	0	1,024,544.24	Надомест на депозитарна банка
Генерали Инвестментс АД Скопје	0	9,527,322.37	Надомест за управување со фондот
Расел Бедфорд Атанасовски ДООЕЛ	0	53,727.00	Ревизија на финансиски извештаи
НЛБ банка АД Скопје	0	89,643.07	Трошоци за субдепозитарна банка
Вкупно	0.00	10,695,236.68	

11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-31.12.2021 година

Генерали Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
INTERKAPITAL Vrijednosni Papiri DOO	150,640,940.65	100.00%
Вкупно	150,640,940.65	100.00%

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.12.2021 ГОДИНА
 Генерали Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
 РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	9,527,322.37	3.00%
Надомест за депозитарна банка	1,114,187.31	0.35%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	119,686.60	0.04%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	53,727.00	0.02%
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	1,058,832.44	0.33%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	456,345.68	0.14%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	89,643.07	0.03%
Вкупно	12,419,744.47	3.91%

13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот

Дата	Нето вредност	Цена на удел
01/01/2021	277,615,083.54	137.0271
02/01/2021	277,601,824.11	137.015
03/01/2021	277,577,365.94	137.0029
04/01/2021	277,332,667.59	136.4408
05/01/2021	277,747,346.06	136.5893
06/01/2021	279,071,986.05	137.2408
07/01/2021	280,933,219.06	138.1561
08/01/2021	282,774,170.26	138.9424
09/01/2021	282,907,457.00	139.0079
10/01/2021	282,882,488.17	138.9956
11/01/2021	282,256,781.71	138.2081
12/01/2021	282,528,767.28	138.2899
13/01/2021	283,738,393.41	138.7829
14/01/2021	283,766,562.55	138.7951
15/01/2021	283,190,399.94	138.262
16/01/2021	283,289,989.34	138.3107
17/01/2021	283,265,010.65	138.2985
18/01/2021	283,058,909.73	138.17
19/01/2021	284,891,008.82	139.0643
20/01/2021	287,528,909.32	140.3432
21/01/2021	287,099,801.96	140.1198
22/01/2021	286,322,884.00	139.584
23/01/2021	286,271,356.66	139.5589
24/01/2021	286,246,103.15	139.5466
25/01/2021	285,872,155.57	139.3058
26/01/2021	286,977,680.05	139.8411
27/01/2021	283,287,767.31	137.9616
28/01/2021	285,327,716.01	138.7898
29/01/2021	281,338,349.15	136.7688
30/01/2021	280,852,172.62	136.5324
31/01/2021	280,827,464.54	136.5204
01/02/2021	284,309,180.34	138.0752
02/02/2021	287,551,014.61	139.2863
03/02/2021	289,512,681.32	140.2247
04/02/2021	292,161,643.31	141.5026
05/02/2021	294,842,869.27	141.7797
06/02/2021	294,958,018.21	141.8351
07/02/2021	294,932,012.44	141.8226
08/02/2021	295,679,883.30	142.1537
09/02/2021	294,622,819.53	141.6422
10/02/2021	294,281,430.41	141.1483
11/02/2021	294,515,467.55	141.2538
12/02/2021	294,881,965.51	141.4255
13/02/2021	295,271,372.34	141.6122
14/02/2021	295,245,356.91	141.5997
15/02/2021	296,018,384.59	141.9366
16/02/2021	296,039,669.45	141.9363

17/02/2021	295,712,829.39	141.6275
18/02/2021	295,815,501.31	141.6444
19/02/2021	295,716,152.70	141.2415
20/02/2021	295,066,289.63	140.9311
21/02/2021	295,040,184.35	140.9187
22/02/2021	293,628,016.37	140.2363
23/02/2021	293,471,894.85	140.1527
24/02/2021	294,568,196.36	140.6717
25/02/2021	291,197,991.60	139.051
26/02/2021	288,673,649.77	137.8404
27/02/2021	289,882,491.46	138.4176
28/02/2021	289,856,478.69	138.4052
01/03/2021	294,832,137.86	140.5807
02/03/2021	295,122,089.74	140.5909
03/03/2021	294,302,371.85	140.1878
04/03/2021	293,144,192.63	139.6058
05/03/2021	295,477,162.21	140.579
06/03/2021	296,621,626.78	141.1235
07/03/2021	296,594,968.57	141.1108
08/03/2021	297,564,192.50	141.5554
09/03/2021	300,643,377.75	142.9591
10/03/2021	302,712,520.31	143.6329
11/03/2021	304,228,285.40	144.2858
12/03/2021	302,622,743.03	143.5127
13/03/2021	302,966,469.74	143.6757
14/03/2021	302,939,235.53	143.6628
15/03/2021	303,614,846.43	143.9237
16/03/2021	304,559,564.95	144.351
17/03/2021	305,669,141.25	144.8753
18/03/2021	304,614,746.64	144.3101
19/03/2021	303,035,407.32	143.5604
20/03/2021	303,243,256.91	143.6589
21/03/2021	303,216,006.44	143.646
22/03/2021	305,091,504.00	144.525
23/03/2021	304,328,964.63	143.9037
24/03/2021	303,014,850.95	143.272
25/03/2021	304,005,139.01	143.7352
26/03/2021	307,011,683.61	145.1456
27/03/2021	307,190,395.96	145.2301
28/03/2021	307,162,782.60	145.2171
29/03/2021	308,913,893.67	145.6169
30/03/2021	251,143,455.65	145.7702
31/03/2021	306,620,619.58	145.999
01/04/2021	309,186,705.26	146.8386
02/04/2021	308,779,069.84	146.6353
03/04/2021	308,543,538.70	146.5234
04/04/2021	308,515,660.42	146.5102
05/04/2021	310,999,325.26	147.4824
06/04/2021	311,466,233.80	147.6824
07/04/2021	312,265,684.49	147.9862

08/04/2021	312,581,265.19	148.192
09/04/2021	313,723,749.48	148.7201
10/04/2021	313,514,693.54	148.621
11/04/2021	313,486,344.18	148.6076
12/04/2021	313,794,415.77	148.6461
13/04/2021	314,195,002.97	148.5816
14/04/2021	313,211,143.02	148.1693
15/04/2021	314,455,413.71	148.6375
16/04/2021	315,945,373.18	149.2921
17/04/2021	315,807,421.37	149.2269
18/04/2021	315,778,877.41	149.2134
19/04/2021	315,196,336.11	148.8996
20/04/2021	311,629,766.49	147.1345
21/04/2021	312,700,304.65	147.5979
22/04/2021	313,108,519.64	147.6205
23/04/2021	313,445,154.09	147.75
24/04/2021	313,143,628.50	147.6078
25/04/2021	313,115,358.97	147.5945
26/04/2021	313,591,672.49	147.6265
27/04/2021	314,723,607.37	147.3002
28/04/2021	315,162,846.38	147.4934
29/04/2021	317,609,774.10	147.5977
30/04/2021	315,283,449.90	146.5166
01/05/2021	315,255,060.67	146.5034
02/05/2021	315,226,674.20	146.4902
03/05/2021	316,483,676.38	147.0743
04/05/2021	279,243,894.55	145.6933
05/05/2021	282,638,758.75	147.4131
06/05/2021	284,559,781.12	148.3718
07/05/2021	285,420,328.52	148.8072
08/05/2021	285,387,973.98	148.7903
09/05/2021	285,361,523.86	148.7765
10/05/2021	284,349,513.83	147.9649
11/05/2021	280,527,573.96	145.9216
12/05/2021	271,266,073.69	144.7341
13/05/2021	272,923,340.84	145.6183
14/05/2021	276,339,172.69	147.3632
15/05/2021	276,171,282.87	147.2737
16/05/2021	276,145,553.30	147.26
17/05/2021	276,331,216.42	147.2458
18/05/2021	274,614,844.33	146.3184
19/05/2021	272,168,497.20	144.7035
20/05/2021	276,530,003.20	146.2135
21/05/2021	276,496,189.58	146.2889
22/05/2021	276,755,127.77	146.4259
23/05/2021	276,729,403.73	146.4123
24/05/2021	278,299,288.64	147.2429
25/05/2021	278,026,283.01	147.0853
26/05/2021	277,904,142.60	146.7598
27/05/2021	277,899,462.63	146.7492

28/05/2021	279,083,097.58	147.3636
29/05/2021	279,915,104.87	147.803
30/05/2021	279,889,087.62	147.7892
31/05/2021	278,731,253.84	147.3393
01/06/2021	279,834,524.87	147.7156
02/06/2021	280,485,486.72	148.0471
03/06/2021	281,016,699.59	148.2074
04/06/2021	285,858,222.37	149.1162
05/06/2021	286,746,829.38	149.5798
06/06/2021	286,720,222.57	149.5659
07/06/2021	290,766,977.12	149.5904
08/06/2021	290,276,051.13	149.3208
09/06/2021	292,611,349.77	149.1203
10/06/2021	293,143,465.80	149.3734
11/06/2021	294,330,101.89	149.9433
12/06/2021	295,004,162.91	150.2867
13/06/2021	294,976,951.20	150.2728
14/06/2021	297,209,835.93	150.5107
15/06/2021	297,351,089.42	150.4483
16/06/2021	296,650,798.62	149.9773
17/06/2021	296,904,112.40	150.0643
18/06/2021	295,534,730.85	149.3721
19/06/2021	295,507,527.33	149.3584
20/06/2021	295,480,326.43	149.3446
21/06/2021	298,412,058.48	150.5739
22/06/2021	299,675,257.55	151.1962
23/06/2021	298,648,791.88	150.6087
24/06/2021	299,840,924.53	150.9886
25/06/2021	301,048,615.89	151.4788
26/06/2021	300,851,350.05	151.3795
27/06/2021	300,823,671.37	151.3656
28/06/2021	243,781,120.05	151.1393
29/06/2021	290,558,937.74	151.7384
30/06/2021	290,539,103.22	151.3468
01/07/2021	291,939,664.48	151.9923
02/07/2021	293,247,346.65	152.6562
03/07/2021	294,085,885.74	153.0927
04/07/2021	294,058,582.52	153.0785
05/07/2021	294,195,686.07	153.0787
06/07/2021	292,748,622.25	152.2698
07/07/2021	301,360,554.05	153.4147
08/07/2021	298,381,355.50	151.8461
09/07/2021	301,528,307.63	153.4219
10/07/2021	301,200,117.76	153.2549
11/07/2021	301,172,316.63	153.2408
12/07/2021	302,806,933.39	153.9249
13/07/2021	302,589,802.13	153.9417
14/07/2021	305,073,404.35	154.2428
15/07/2021	304,626,364.12	153.8087
16/07/2021	303,535,970.53	152.9424

17/07/2021	303,469,193.66	152.9087
18/07/2021	303,441,232.63	152.8946
19/07/2021	298,461,401.68	150.2585
20/07/2021	301,658,991.14	151.5956
21/07/2021	304,321,521.48	152.7381
22/07/2021	305,063,882.53	153.0524
23/07/2021	308,127,706.04	154.5328
24/07/2021	308,179,442.87	154.5587
25/07/2021	308,151,083.37	154.5445
26/07/2021	308,106,244.31	154.5149
27/07/2021	307,116,114.71	153.6139
28/07/2021	307,800,590.82	153.8114
29/07/2021	308,202,684.03	153.9393
30/07/2021	305,666,482.16	152.6685
31/07/2021	305,449,427.78	152.5601
01/08/2021	305,421,783.16	152.5463
02/08/2021	305,516,142.06	152.5934
03/08/2021	307,100,953.98	153.2786
04/08/2021	306,841,562.78	153.076
05/08/2021	308,861,749.79	154.0134
06/08/2021	309,523,769.50	154.1496
07/08/2021	310,107,114.95	154.4401
08/08/2021	310,079,020.16	154.4261
09/08/2021	310,644,950.69	154.5104
10/08/2021	311,917,469.75	155.1158
11/08/2021	313,095,457.15	155.6439
12/08/2021	314,073,044.88	156.0555
13/08/2021	314,423,243.37	156.2216
14/08/2021	313,999,185.68	156.0109
15/08/2021	313,970,750.61	155.9967
16/08/2021	313,752,675.70	155.8609
17/08/2021	312,069,309.96	155.0161
18/08/2021	310,272,680.98	154.0123
19/08/2021	308,796,038.53	153.3446
20/08/2021	310,237,526.40	154.0483
21/08/2021	310,539,783.19	154.1984
22/08/2021	310,511,679.36	154.1844
23/08/2021	313,243,513.74	155.1244
24/08/2021	313,936,694.31	154.9579
25/08/2021	314,195,088.52	154.6231
26/08/2021	313,174,543.92	154.0064
27/08/2021	314,857,339.73	154.3921
28/08/2021	314,890,512.33	154.4084
29/08/2021	314,862,104.61	154.3944
30/08/2021	316,258,556.84	155.0589
31/08/2021	317,248,948.06	154.6407
01/09/2021	318,128,808.10	154.6568
02/09/2021	318,780,378.07	154.6819
03/09/2021	318,442,006.71	154.2183
04/09/2021	318,054,387.54	154.0306

05/09/2021	318,025,763.83	154.0167
06/09/2021	319,064,136.47	154.3175
07/09/2021	318,701,477.72	154.0731
08/09/2021	317,025,274.51	153.2627
09/09/2021	316,350,266.13	152.833
10/09/2021	315,496,627.28	152.3476
11/09/2021	315,565,901.28	152.3782
12/09/2021	315,537,529.64	152.3645
13/09/2021	316,713,668.28	152.9002
14/09/2021	319,706,307.46	152.9128
15/09/2021	320,370,382.43	152.6173
16/09/2021	320,248,906.05	152.3854
17/09/2021	320,321,337.49	151.5068
18/09/2021	320,092,058.28	151.3984
19/09/2021	320,063,417.34	151.3848
20/09/2021	315,824,249.04	149.2499
21/09/2021	319,084,673.73	150.252
22/09/2021	321,354,697.93	151.3077
23/09/2021	324,365,040.20	152.651
24/09/2021	323,634,432.77	152.3976
25/09/2021	323,533,965.81	152.3503
26/09/2021	323,505,065.61	152.3367
27/09/2021	324,112,485.66	152.3941
28/09/2021	320,421,919.38	150.4785
29/09/2021	323,626,647.65	151.0114
30/09/2021	323,273,772.95	150.1815
01/10/2021	327,930,243.82	151.4801
02/10/2021	327,673,841.13	151.3612
03/10/2021	327,644,587.82	151.3477
04/10/2021	326,997,872.39	150.2864
05/10/2021	329,329,518.74	151.2738
06/10/2021	329,511,880.13	151.3017
07/10/2021	332,759,443.77	153.25
08/10/2021	332,562,650.48	153.1533
09/10/2021	332,432,193.33	153.0933
10/10/2021	332,402,526.40	153.0796
11/10/2021	331,325,604.87	152.5836
12/10/2021	330,416,554.62	152.1864
13/10/2021	331,497,348.13	152.5351
14/10/2021	335,069,347.71	154.1315
15/10/2021	336,649,435.53	154.8368
16/10/2021	336,568,436.11	154.7996
17/10/2021	336,538,375.50	154.7857
18/10/2021	336,183,466.12	154.5512
19/10/2021	337,495,876.03	155.1493
20/10/2021	338,983,354.91	155.0458
21/10/2021	338,052,893.43	154.6086
22/10/2021	338,359,931.47	154.2854
23/10/2021	338,456,905.18	154.3296
24/10/2021	338,426,760.72	154.3159

25/10/2021	340,884,279.58	154.5415
26/10/2021	343,921,568.15	155.2297
27/10/2021	345,218,672.38	154.7038
28/10/2021	349,004,003.87	155.2376
29/10/2021	360,325,441.96	155.3591
30/10/2021	359,482,709.15	154.9957
31/10/2021	359,450,594.11	154.9819
01/11/2021	360,892,805.55	155.3576
02/11/2021	362,804,371.61	156.1478
03/11/2021	363,027,063.99	156.2226
04/11/2021	365,726,352.12	156.5659
05/11/2021	367,660,971.40	157.2918
06/11/2021	368,360,455.67	157.591
07/11/2021	368,328,032.56	157.5772
08/11/2021	367,931,180.43	157.4169
09/11/2021	366,807,043.73	156.3732
10/11/2021	367,992,216.53	156.0695
11/11/2021	368,141,300.20	156.0392
12/11/2021	372,099,735.69	157.1654
13/11/2021	372,245,453.21	157.2269
14/11/2021	372,212,571.13	157.213
15/11/2021	373,414,832.94	157.4325
16/11/2021	374,406,655.99	157.6599
17/11/2021	330,321,146.04	157.7626
18/11/2021	376,392,578.81	157.9534
19/11/2021	374,082,241.09	156.7531
20/11/2021	375,381,873.19	157.2977
21/11/2021	375,348,598.62	157.2837
22/11/2021	375,485,303.63	157.1784
23/11/2021	376,943,724.18	157.0378
24/11/2021	377,163,057.08	157.0815
25/11/2021	378,949,511.76	157.8111
26/11/2021	369,757,693.91	153.7831
27/11/2021	368,632,064.26	153.315
28/11/2021	368,599,357.44	153.3014
29/11/2021	387,218,146.16	154.1548
30/11/2021	384,237,587.85	152.6997
01/12/2021	383,600,883.13	152.3384
02/12/2021	387,225,891.63	153.3612
03/12/2021	396,100,496.03	152.4533
04/12/2021	396,929,050.73	152.7711
05/12/2021	396,894,090.63	152.7576
06/12/2021	401,776,073.40	154.4157
07/12/2021	407,149,710.09	156.3572
08/12/2021	408,212,078.72	156.7652
09/12/2021	407,757,199.59	156.3237
10/12/2021	406,478,569.93	155.8109
11/12/2021	407,184,020.55	156.0814
12/12/2021	407,147,991.47	156.0675
13/12/2021	405,118,647.96	155.2216

14/12/2021	403,568,858.45	154.5242
15/12/2021	406,378,893.29	155.5412
16/12/2021	407,670,227.78	155.9146
17/12/2021	406,749,177.55	154.1266
18/12/2021	406,860,203.15	154.1687
19/12/2021	406,824,212.93	154.1551
20/12/2021	404,871,825.36	152.852
21/12/2021	412,408,046.97	155.1594
22/12/2021	417,334,386.72	155.7086
23/12/2021	419,001,224.62	156.2316
24/12/2021	419,720,325.06	156.1448
25/12/2021	419,505,202.19	156.0641
26/12/2021	419,468,221.60	156.0503
27/12/2021	422,820,455.13	157.0506
28/12/2021	425,975,290.29	157.2647
29/12/2021	425,874,930.40	156.9252
30/12/2021	427,228,267.62	156.984
31/12/2021	427,147,305.29	156.4288