

КД ТОП БРЕНДОВИ – Скопје
Отворен Инвестициски Фонд

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2018,
со извештај на независните ревизори

ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
за периодот кој завршува на 31 декември 2018
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	

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

Ревизија, Проценка
и Финансиски
Консалтинг

Дрезденска бр 52
1000 Скопје
Македонија

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

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До

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

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на КД Отворен Инвестициски Фонд ТОП БРЕНДОВИ – Скопје, кои се состојат од извештајот за нето средствата на инвестицискиот фонд со состојба на 31 декември 2018 година, извештајот за добивките и загубите на фондот и извештајот за промените на нето имотот на фондот за годината тогаш завршена, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации и табели.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

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

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на Друштвото.

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

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

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на КД Отворен Инвестициски Фонд ТОП БРЕНДОВИ Скопје заклучно со 31 декември 2018 година, како и неговата финансиска успешност за годината што заврши тогаш во согласност со законските прописи кои ја регулираат работата на отворените инвестициски фондови и Меѓународните стандарди за финансиско известување што се прифатени и објавени во Република Македонија.

Скопје, 01 март 2019 година

Овластен ревизор

Атанасовски Борислав

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



Управител

Атанасовски Борислав

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНД НА 31.12.2018

КД - ТОП БРЕНДОВИ отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2017	31.12.2018
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА		
Пари и парични средства	4.500	2.000
Вложувања во хартии од вредност и депозити	80.432.935	69.308.242
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	69.851.053	63.675.935
Вложувања кои се чуваат до доспевање	10.581.882	5.632.307
ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		
Побарувања по основ на продажба на хартии од вредност		
Побарувања по основ на дивиденди	59.770	38.736
Побарувања по основ на камата и останати средства	6.554	5.582
Вкупно средства	80.503.759	69.354.559
Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност		
ОСТАНАТИ ОБВРСКИ		
Обврски кон друштво за управување со фондови	205.574	225.592
Обврски кон депозитарна банка	35.300	23.675
Обврски по основ дозволени трошоци на фондот	10.279	20.682
Обврски по основ на исплата на иматели на удели		
Останати обврски		
ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ	251.153	269.949
НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ	80.252.606	69.084.611
Број на издадени удели	668.591,0412	592.848,4628
Нето имот по удел	120,0324	116,5300
Издадени удели на инвестицискиот фонд	113.391.402	179.021.843
Повлечени удели на инвестицискиот фонд	-42.821.164	-117.737.748
Добивка/Загуба за тековната финансиска година	3.725.799	-1.881.854
Задржана доб./загуба од претходните години	5.956.571	9.682.369
Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба		
Ревалоризациски резерви		
ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА	80.252.606	69.084.611

Скопје, март 2019 година

Главен извршен директор

Лазе Камчев

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2018 ГОДИНА КД ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>
ПРИХОДИ		
Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти	15.475	45.206
Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање	324.101	507.492
Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	369.965	396.397
Приходи од дивиденди	1.884.360	1.964.475
Останати приходи	4.920	6
ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	<u>2.598.821</u>	<u>2.913.576</u>
РАСХОДИ		
Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти	-1.955	-14.749
Негативни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти	-567.763	-428.342
Расходи од односи со друштвото за управување со фондови	-2.426.527	-2.638.082
Расходи од камата	-4	-9
Надоместоци на депозитарна банка	-343.589	-336.501
Надоместок на Комисија за хартии од вредност	-121.326	-131.906
Трансакциски трошоци		
Намалување на имот	-256.737	-161.329
Останати дозволени трошоци на фондот	-491.665	-502.992
ВКУПНО РАСХОДИ	<u>-4.209.566</u>	<u>-4.213.910</u>
НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ	-1.610.745	-1.300.335
НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ		
Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти	10.846.732	-2.279.265
Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		
Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр.	-5.510.189	1.697.746
Останати обврски		
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.	5.336.544	-581.519
НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ	3.725.799	-1.881.854

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2018 ГОДИНА КД ТОП БРЕНДОВИ- отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2017	31.12.2018
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ		
Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност	-1.610.745	-1.300.335
Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	5.336.544	-581.519
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	3.725.799	-1.881.854
Приливи од продажба на издадени документи за удели на фондот	4.063.113	65.630.442
Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	-12.260.614	-74.916.584
ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ	-8.197.501	-9.286.142
ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ	-4.471.702	-11.167.996
НЕТО ИМОТ		
На почетокот на периодот	84.724.309	80.252.606
На крајот на периодот	80.252.606	69.084.611
БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ/АКЦИИ НА ФОНДОТ		
Издадени удели на фондот во текот на периодот	34.611,7218	546.736,3328
Повлечени удели на фондот во периодот	-103.482,4244	-622.478,9112
БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ	-68.870,7026	-75.742,5784

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12 2018 ГОДИНА КД ТОП БРЕНДОВИ - отворен инвестициски фонд

Во МКД	31.12.2017	31.12.2018
Добивка или загуба	3.725.799	-1.881.854
Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		
Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		
Приходи од камати	-324.101	-507.492
Расходи од камати	-4	-9
Приходи од дивиденди	-1.884.360	-1.964.475
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	4.429.324	11.124.693
Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		
Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		
Приливи од камата	324.101	507.492
Одливи од камати	4	9
Приливи од дивиденда	1.884.360	1.964.475
Зголемување (намалување) на останат финансиски имот		
Зголемување (намалување) на останат имот	44.031	22.007
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	883	8.392
Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење	-3.052	10.403
Парични текови од редовно работење	8.196.985	9.283.642
Приливи од издавање на удели	4.063.113	65.630.442
Одливи од откуп на удели	-12.260.614	-74.916.584
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	-8.197.501	-9.286.142
Нето зголемување (намалување) на пари	-516	-2.500
Пари на почетокот на периодот	5.016	4.500
Пари на крајот на периодот	4.500	2.000

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

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

Друштвото има добиено Решение за основање на отворен инвестициски фонд КД ТОП БРЕНДОВИ од Комисијата за хартии од вредност(КХВ) на ден 12.05.2014 година.

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

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

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје да биде депозитарна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 20.07.2018 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.

2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

2.1. Извештај за усогласеност

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

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за периодот кој завршува на 31 декември 2018 и 2017 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 Р.Македонија на денот на нивното вреднување.

3.2. Финансиски средства

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Финансиски средства по објективна вредност преку добивки и загуби

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

Кредити и побарувања

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

Финансиски средства расположливи за продажба

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

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

Финансиски средства кои се чуваат до доспевање

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

Почетно признавање на финансиските средства

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

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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 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.

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Објективна вредност

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

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

Амортизирана набавна вредност

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка 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 се укинати-т.е.кога обврската е прекината, откажана или истечена.

3.3. Оштетување на финансиски средства

Средства евиденцирани по објективна вредност

На секој датум на билансирање, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата и дека тој случај на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат вредносно да се проценат.

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

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

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

3.4. Побарувања

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

3.5. Деловни обврски

Обврските на фондот ги опфаќаат

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

3.6. Нето имот на Фондот

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

3.7. Вредност на уделот

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.8. Приходи од камати

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

3.9. Расходи

Расходите ги опфаќаат расходите од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на 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.

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 вредност претставува вредност на хартиите од вредност утврдена на крајот од претходната година или нивната набавна вредност доколку хартиите од вредност се набавени во тековната година.

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.11. Нереализирани добивки/загуби

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

3.12. Добивки загуби од курсни разлики

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

3.13. Даноци

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

3.14. Капитал

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

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

3.15. Управување со ризици

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

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

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

а) Кредитен ризик

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку почитување на дадени ограничување за вложувањата согласно Законот за инвестициски фондови. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен доход, деривативни финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти, побарувањата од брокерски трансакции.

б) Ризик од порамнување

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

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

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд
БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

в) Пазарен ризик

Фондот е изложен на пазрни ризици. Пазарниот ризик произлегува од можноста за промени на пазарните цени, како што се каматните стапки, цени на хартии од 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 2018 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.

во илјади денари	2018	2017
Финансиски средства		
Некаматносни:		
Парични средства		
Останати тековни средства и АВР	5.582	6.554
Вложувања	63.675.935	69.851.053
	63.681.517	69.857.607
Каматносни со променлива камата:		
Парични средства	2.000	4.500
Депозити во банки	5.632.307	10.581.882
	5.634.307	10.586.382
	69.315.824	80.443.989
Финансиски обврски		
Некаматносни		
Обврски кон друштвото за управување	225.592	205.574
Обврски кон депозитарна банка	23.675	35.300
Обврски за трошоци на фондот	20.682	10.279
	269.949	251.153

КД ТОП БРЕНДОВИ – отворен инвестициски фонд

БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

Цени на хартии од вредност

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

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

д) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик 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 високоликвидни финансиски инструменти и во различни пазари на капитал согласно лимитите определени во Проспектот и Законот за инвестициски фондови. Во процесот на креирање на портфолиото на фондот, а со цел обезбедување на поголема ликвидност, средствата се инвестирани во хартии од вредност кои се карактеризираат со висок обем на тргување и можност за нивно брзо конвертирање во парични средства и парични еквиваленти.

4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДО 01.01 - 31.12.2018 ГОДИНА
КД Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Реден број	Збирно конто	Позиција	Претходен период 01.01- 31.12.2017	Тековен период 01.01-31.12.2018
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	84.724.308,78	80.252.606,45
2		Број на удели / акции на почетокот на периодот	737.461,7438	668.591,0412
A.	1 / 2	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	114,8864	120,0324
		ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	80.252.606,45	69.084.610,74
4		Број на удели / акции на крајот на периодот	668.591,0412	592.848,4628
B.	3 / 4	Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот	120,0324	116,5300
B.		Дополнителни показатели и податоци		
5		Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	3,0564%	3,0522%
6		Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	-1,9918%	-1,4792%
7		Принос на инвестицискиот фонд	4,4793%	-2,9179%
8		Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд	80.867.209,4490	87.905.516,5527

5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2018
КД Топ Брендери Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Позиција	ИСИН	Број на акции	Набавна цена по акција	Вкупно набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Вредност по акција	Учество во сопственоста на издавачот %	Учество во имотот на фондот %
АКЦИИ								
Обични акции								
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од домашни издавачи								
Обични акции								
Allianz SE	DE0008404005	368	11.775,47	4.333.372,91	3.963.446,22	10.770,23	0,000081	5,7371%
Alphabet Inc	US02079K3059	50	54.442,41	2.722.120,69	2.805.127,20	56.102,54	0,000018	4,0604%
American Express Co	US0258181092	495	5.091,84	2.520.461,88	2.533.215,50	5.117,61	0,000047	3,6668%
Apple Inc	US0378331005	467	8.676,79	4.052.062,98	3.954.955,53	8.468,86	0,000008	5,7248%
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	450	5.339,24	2.402.656,86	1.956.463,42	4.347,70	0,008824	2,8320%
BHP Billiton Ltd	US0886061086	960	2.358,01	2.263.688,14	2.488.922,23	2.592,63	0,000001	3,8027%
Coca-Cola Co	US1912161007	1.060	2.352,37	2.493.510,65	2.694.689,53	2.542,16	0,000024	3,9006%
Daimler AG	DE0007100000	800	4.353,54	3.482.833,24	2.258.588,36	2.823,24	0,000075	3,2693%
Exxon Mobil Corporation	US030231G1022	425	4.288,41	1.822.572,90	1.555.938,79	3.661,03	0,000000	2,2522%
General Electric Company	US3696041033	1.150	894,70	1.028.904,87	467.386,98	406,42	0,000011	0,6785%
Glaxo Smith Kline PLC	US37733W1053	615	1.818,62	1.118.454,34	1.261.638,81	2.051,45	0,000025	1,8262%
Hermes International	FR0000052292	4	27.440,23	109.760,90	119.251,10	29.812,78	0,000004	0,1726%
Intel Corp	US4581401001	765	2.439,23	1.866.013,61	1.927.502,18	2.519,61	0,000015	2,7901%
Johnson & Johnson	US4781601046	490	7.163,76	3.510.238,38	3.394.978,10	6.928,53	0,000017	4,9142%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	183	15.089,82	2.761.436,65	2.905.675,65	15.878,01	0,000036	4,2060%
McDonald's Corporation	US5801351017	134	8.824,97	1.182.546,12	1.277.489,32	9.533,50	0,000014	1,8492%
Merck & Co Inc	US58933Y1055	490	2.885,09	1.413.692,48	2.010.153,24	4.102,35	0,000045	2,9097%
Microsoft Corp	US5949181045	210	3.976,55	835.075,40	1.145.163,86	5.453,16	0,000003	1,6578%
Nestle SA	CH00398863350	430	4.403,46	1.893.485,81	1.879.521,90	4.370,98	0,000013	2,7206%
Nike Inc	US6541061031	555	3.207,08	1.779.927,24	2.209.196,52	3.980,48	0,000079	3,1978%
Novartis AG	CH0012005267	375	4.329,89	1.623.708,48	1.726.208,92	4.603,22	0,000014	2,4987%
PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	400	3.780,76	1.512.302,28	1.805.873,11	4.514,68	0,000033	2,6140%
Pfizer Inc	US7170811035	360	1.857,08	668.548,47	843.664,22	2.343,51	0,005652	1,2212%
Procter & Gamble Company	US7427181091	475	4.710,89	2.237.672,62	2.344.156,02	4.935,07	0,000000	3,3932%
Royal Dutch Shell PLC	GB000803MLX29	1.693	1.708,52	2.892.522,53	2.670.968,91	1.577,65	0,000044	3,8692%
Siemens AG	DE0007236101	160	7.142,14	1.142.743,17	958.141,29	5.988,38	0,000198	1,3866%
SOUTH32	US44473L1052	132	693,46	91.536,26	83.271,17	630,84	0,000012	0,1205%
Unilever NV	NL0000093555	530	2.887,30	1.530.266,78	1.545.529,24	2.916,09	0,000031	2,2372%
Vinci SA	FR0000125486	180	5.235,93	942.467,96	797.196,58	4.428,87	0,000029	1,1539%
Vodafone Group plc	US92857W3088	235	1.635,58	384.362,05	243.252,77	1.035,12	0,008887	0,3521%
Vodafone Group plc	GB00BWH4KX39	25	162,88	4.071,89	2.603,67	104,15	0,000000	0,0038%
Walt Disney Co/The	US2546871060	283	5.512,27	1.559.973,60	1.666.011,37	5.886,97	0,000016	2,4116%
CN-PETROCHINA LTD	US71646E1001	438	2.041,81	894.312,78	891.713,46	2.035,88	0,009702	1,2908%
HSBC Holdings PLC	US4042804066	14	2.647,70	37.067,75	30.900,00	2.207,14	0,000000	0,0447%
Вкупно обични акции				59.114.372,67	58.418.765,17			84,5612%
Приоритетни акции								
Акции на затворени инвестициски фондови								
Вкупно акции од странски издавачи								

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

Позиција	ИСИН	Номинална вредност	Набавна цена	Вредност на датумот на извештајот	Учество во сопственоста на издавачот (%)	Учество во имотот на фондот (%)
ОСТАНАТИ ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ						
Државни хартии						
Благатински хартии						
Удели во отворени инвестициски фондови						
КБ Публикум Паричен о.и.ф.	РОИФ1108032011КБПУТА443532	4.195.509,10	5.143.081,61	5.257.170,09	0,2231%	7,6098%
Вкупно удели во отворени инвестициски фондови		4.195.509,10	5.143.081,61	5.257.170,09	0,2231%	7,6098%
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од домашни издавачи						
Државни хартии						
Благатински хартии						
Удели во отворени инвестициски фондови						
Други ненаведени хартии од вредност						
Вкупно останати ХВ од странски издавачи						

Позиција	Номинална вредност	Вредност на датумот на извештајот	Учество во имотот на фондот (%)
ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ			
Краткорочни депозити			
Силк Роуд банка	500.000,00	500.801,41	0,7249%
Стопанска банка Битола	1.132.307,00	1.133.383,06	1,6406%
Евроинвестбанк банка	4.000.000,00	4.003.704,09	5,7954%
Вкупно краткорочни депозити	5.632.307,00	5.637.888,56	8,1608%
Долгорочни депозити			
Вкупно долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.632.307,00	5.637.888,56	8,1608%

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

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

6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2018 ГОДИНА
 КД Топ Брендони 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 01.01-31.12.2018 ГОДИНА

КД 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					
07.02.2018	Microsoft Corp	US5949181045	250	1.141.563,35	1.126.814,15	- 14.749,20
07.02.2018	PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	250	945.948,91	948.198,79	2.249,88
12.02.2018	Alphabet Inc	US02079K3059	15	788.538,13	794.574,99	6.036,86
12.02.2018	Intel Corp	US4581401001	350	772.884,49	790.294,17	17.409,68
12.02.2018	PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	250	938.942,23	954.844,58	15.902,35
20.02.2018	Microsoft Corp	US5949181045	220	1.005.721,56	1.009.329,03	3.607,47
	Вкупно обични акции на трговски друштва		1.335	5.593.598,6700	5.624.055,7100	30.457,0400
	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)		1.335	5.593.598,6700	5.624.055,7100	30.457,0400

8. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2018 ГОДИНА
КД Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6384578

Датум на продажба	Финансиски инструменти	набавна цена	објективна вредност	ревалоризација на имотот наменет за продажба	ревалоризациски резерви на инструменти те за заштита	нереализирана добивка (загуба) признаена директно од добивката (загубата) за периодот	нето курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност	амортизација на дисконтот (премијата) на имотот со фиксно доспевање	намалување на имотот
	Обични акции на трговски друштва								
31.12.2018	Allianz SE	DE0008404005	4.333.372,91	3.963.446,22	0,00	0,00	-370.796,62	869,93	0
31.12.2018	Alphabet Inc	US02079K3059	2.722.120,89	2.805.127,20	0,00	0,00	-29.795,67	112.802,18	0
31.12.2018	American Express Co	US0258161092	2.520.461,88	2.533.215,50	0,00	0,00	-107.754,62	120.508,24	0
31.12.2018	Apple Inc	US0378331005	4.052.062,98	3.954.955,53	0,00	0,00	-321.119,83	224.012,38	0
31.12.2018	Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	2.402.656,86	1.956.463,42	0,00	0,00	-446.769,29	575,85	0
31.12.2018	BHP Billiton Ltd	US0886061086	2.263.688,14	2.488.922,23	0,00	0,00	119.406,87	105.827,22	0
31.12.2018	BP PLC	US0556221044	894.312,78	891.713,46	0,00	0,00	-49.453,16	46.853,84	0
31.12.2018	Coca-Cola Co	US1912161007	2.493.510,65	2.694.689,53	0,00	0,00	96.421,00	104.757,88	0
31.12.2018	Daimler AG	DE0007100000	3.482.833,24	2.258.588,36	0,00	0,00	-1.225.046,05	801,17	0
31.12.2018	Exxon Mobil Corporation	US30231G1022	1.822.572,90	1.555.938,79	0,00	0,00	-342.643,31	76.009,20	0
31.12.2018	General Electric Company	US3696041033	1.028.904,87	467.386,98	0,00	0,00	-594.990,62	33.472,73	0
31.12.2018	Glaxo Smith Kline PLC	US37733W1053	1.118.454,34	1.261.638,81	0,00	0,00	82.278,81	60.905,86	0
31.12.2018	Hermes International	FR0000052292	109.760,90	119.251,10	0,00	0,00	9.487,74	2,46	0
31.12.2018	HSBC Holdings PLC	US4042804066	37.067,75	30.900,00	0,00	0,00	-7.614,91	1.447,16	0
31.12.2018	Intel Corp	US4581401001	1.866.013,61	1.927.502,18	0,00	0,00	-22.964,23	84.452,80	0
31.12.2018	Johnson & Johnson	US4781601046	3.510.238,38	3.394.978,10	0,00	0,00	-254.578,57	139.318,29	0
31.12.2018	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR0000121014	2.761.436,65	2.905.675,65	0,00	0,00	144.191,76	47,24	0
31.12.2018	McDonald's Corporation	US5801351017	1.182.546,12	1.277.489,32	0,00	0,00	44.075,12	50.868,08	0
31.12.2018	Merck & Co Inc	US58933Y1055	1.413.692,48	2.010.153,24	0,00	0,00	525.645,57	70.815,19	0
31.12.2018	Microsoft Corp	US5949181045	835.075,40	1.145.163,86	0,00	0,00	316.841,95	-6.753,49	0
31.12.2018	Nestle SA	CH0038863350	1.893.485,81	1.879.521,90	0,00	0,00	-92.699,40	78.735,49	0
31.12.2018	Nike Inc	US6541061031	1.779.927,24	2.209.166,52	0,00	0,00	329.444,55	99.794,73	0
31.12.2018	Novartis AG	CH0012005267	1.623.708,48	1.726.208,92	0,00	0,00	32.288,88	70.211,56	0
31.12.2018	PayPal Holdings Inc	US70450Y1038	1.512.302,28	1.805.873,11	0,00	0,00	269.789,80	23.781,03	0
31.12.2018	Pfizer Inc	US7170811035	668.548,47	843.664,22	0,00	0,00	142.052,75	33.063,00	0
31.12.2018	Procter & Gamble Company	US7427181091	2.237.672,62	2.344.156,02	0,00	0,00	30.902,86	75.580,54	0
31.12.2018	Royal Dutch Shell PLC	GB00B03MLX29	2.892.522,53	2.670.968,91	0,00	0,00	-222.068,66	515,04	0
31.12.2018	Siemens AG	DE0007236101	1.142.743,17	958.141,29	0,00	0,00	-184.931,24	329,36	0
31.12.2018	SOUTH32	US84473L1052	91.536,26	83.271,17	0,00	0,00	-12.479,95	4.214,86	0
31.12.2018	Unilever NV	NL0000009355	1.530.266,78	1.545.529,24	0,00	0,00	14.957,52	304,94	0
31.12.2018	Vinci SA	FR0000125486	942.467,96	797.196,58	0,00	0,00	-145.453,07	181,69	0
31.12.2018	Vodafone Group plc	GB00BH4HKS39	4.071,89	2.603,67	0,00	0,00	-1.420,74	-47,48	0
31.12.2018	Vodafone Group plc	US92857V3088	384.362,05	243.252,77	0,00	0,00	-153.199,82	12.090,54	0
31.12.2018	Walt Disney Co/The	US2546871060	1.559.973,61	1.666.011,38	0,00	0,00	34.641,23	71.396,54	0
	Вкупно обични акции на трговски друштва		59.114.372,68	58.418.765,18	0,00	0,00	-2.393.353,35	1.697.745,85	0,00
	Приоритетни акции								
	Вкупно приоритетни акции								
	Акции на инвестициски фондови								
31.12.2018	КБ Публикум Паричен о.и.ф.	РОИФ1108032011КБПУПА443532	5.143.081,61	5.257.170,09	0,00	0,00	114.088,48	0,00	0,00
	Вкупно акции на инвестициски фондови		5.143.081,61	5.257.170,09	0,00	0,00	114.088,48	0,00	0,00
	Државни обврзници								
	Обврзници на локална самоуправа								
	Обврзници на трговски друштва								
	Државни и блајажнички записи								
	Комерцијални записи								
	Удели на отворени инвестициски фондови								
	Вкупно удели на отворени инвестициски фондови								
	Други ненаведени должнички хартии од вредност								

9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2018 ГОДИНА
 КД 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)
Шпаркасе банка АД Скопје	Надомест на депозитна банка	31.12.2018	336.501,24	0,00	336.501,24	0
КД Фондови АД Скопје	Надомест за управување со фондот	31.12.2018	2.638.081,77	0,00	2.638.081,77	0
Б и Љ Боро и Љупчо ДОО Скопје	Ревизија на финансиски извештаи	31.12.2018	44.991,00	0,00	44.991,00	0
Шпаркасе банка АД Скопје	Трошоци за субдепозитарна банка	31.12.2018	37.828,00	0,00	37.828,00	0
Вкупно			3.057.402,01	0,00	3.057.402,01	0

10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2018 ГОДИНА
КД Топ Брендони Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Назив на поврзаните лица	Приход	Расход	Цел на исплатата
Шпаркасе банка АД Скопје	0	336.501,24	Надомест на депозитна банка
КД Фондови АД Скопје	0	2.638.081,77	Надомест за управување со фондот
Б и Љ Боро и Љупчо ДОО Скопје	0	44.991,00	Ревизија на финансиски извештаи
Шпаркасе банка АД Скопје	0	37.828,00	Трошоци за субдепозитарна банка
Вкупно	0,00	3.057.402,01	

11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01-31.12.2018

КД Топ Брендови Отворен инвестициски фонд
РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Име на овластениот учесник	Вкупна вредност на трансакции за период	(%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник
AKJ	5.627.191,01	100,00%
Вкупно	5.627.191,01	100,00%

12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.12.2018

КД Топ Брендони Отворен инвестициски фонд

РОИФ1412052014КДТОБР6364578

Вид на трошок	Износ (во денари)	(%) вредност на фондот
Надомест за управување	2.638.081,77	3,00%
Надомест за депозитарна банка	336.501,24	0,38%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	3.135,30	0,00%
Трошоци за водење регистар на удели	0	0
Трошоци за ревизија	44.991,00	0,05%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел	0	0
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот	0	0
Трошоци за објава на проспект	0	0
Други објави пропишани со закон	445.759,42	0,51%
Трошоци за месечен надомест за Комисија	131.905,55	0,15%
Други трошоци утврдени со статут и проспект:	37.828,00	0,04%
Вкупно	3.638.202,28	4,14%

18.01.2018	81.396.930,44	8572,317	122,483	8572,317	8572,317
17.01.2018	81.350.800,25	7778,917	122,4234	7778,917	7778,917
16.01.2018	80.806.692,69	3195,117	121,6233	3195,117	3195,117
15.01.2018	81.611.017,04	2292,117	122,3999	2292,117	2292,117
14.01.2018	81.623.356,35	1777,117	122,4405	1777,117	1777,117
13.01.2018	81.630.399,39	3099,117	122,451	3099,117	3099,117
12.01.2018	82.076.930,22	3777,117	123,1209	3777,117	3777,117
11.01.2018	81.656.723,65	2292,117	122,492	2292,117	2292,117
10.01.2018	81.774.127,18	1102,117	122,6741	1102,117	1102,117
09.01.2018	81.617.646,23	4871,117	122,4536	4871,117	4871,117
08.01.2018	81.550.170,83	102,117	122,2782	102,117	102,117
07.01.2018	81.511.467,39	1072,117	122,2202	1072,117	1072,117
06.01.2018	81.518.499,69	3777,117	122,2307	3777,117	3777,117
05.01.2018	81.453.026,72	752,117	122,1326	752,117	752,117
04.01.2018	81.003.015,52	3544,117	121,4984	3544,117	3544,117
03.01.2018	80.473.859,18	3544,117	120,7047	3544,117	3544,117
02.01.2018	80.079.706,78	2507,117	120,5787	2507,117	2507,117
01.01.2018	80.245.720,16	2552,117	120,0221	2552,117	2552,117

09.03.2018	82.875.963,98	116,5726
08.03.2018	82.378.106,08	115,8772
07.03.2018	81.960.906,09	115,2946
06.03.2018	82.370.687,16	115,8795
05.03.2018	82.293.042,82	115,771
04.03.2018	81.796.720,92	115,0996
03.03.2018	81.803.523,87	115,1092
02.03.2018	82.291.827,11	115,7963
01.03.2018	82.458.149,78	116,043
28.02.2018	82.966.627,01	116,7784
27.02.2018	83.506.086,08	117,542
26.02.2018	84.098.011,42	118,3752
25.02.2018	83.488.512,20	117,5172
24.02.2018	83.495.466,97	117,527
23.02.2018	83.577.591,15	117,6426
22.02.2018	82.853.722,33	116,6265
21.02.2018	82.621.541,88	116,3025
20.02.2018	82.342.987,43	116,3225
19.02.2018	82.431.562,64	116,4612
18.02.2018	82.658.170,40	116,7863
17.02.2018	82.665.062,83	116,796
16.02.2018	82.570.918,84	116,663
15.02.2018	82.824.493,39	117,0404
14.02.2018	82.313.435,22	116,3403
13.02.2018	81.900.191,62	115,7597
12.02.2018	76.989.039,21	115,895
11.02.2018	76.061.008,17	114,5143
10.02.2018	76.067.545,37	114,5242
09.02.2018	76.125.677,67	114,6117
08.02.2018	75.380.301,01	113,4925
07.02.2018	77.271.862,66	116,3574
06.02.2018	76.785.422,69	115,6384
05.02.2018	76.652.236,79	115,2778
04.02.2018	78.551.720,79	118,161
03.02.2018	78.558.493,19	118,1712
02.02.2018	78.631.682,07	118,2813
01.02.2018	80.060.543,49	120,4444
31.01.2018	80.688.524,77	121,4013
30.01.2018	80.875.610,40	121,6828
29.01.2018	81.263.751,85	122,269
28.01.2018	81.648.957,03	122,8486
27.01.2018	81.656.018,69	122,8592
26.01.2018	81.752.400,18	123,0043
25.01.2018	81.129.746,45	122,0674
24.01.2018	81.651.859,31	122,853
23.01.2018	81.865.361,59	123,1787
22.01.2018	81.947.679,65	123,3026
21.01.2018	81.583.728,05	122,7641
20.01.2018	81.590.782,89	122,7747
19.01.2018	81.597.838,41	122,7854

28.04.2018	89.533.258,77	117,9949
27.04.2018	89.250.322,29	117,6221
26.04.2018	89.253.050,27	117,6257
25.04.2018	88.632.657,03	116,808
24.04.2018	88.937.470,97	117,1679
23.04.2018	89.048.598,59	117,3157
22.04.2018	88.958.723,09	117,1867
21.04.2018	88.965.513,55	117,1957
20.04.2018	88.766.302,65	116,9332
19.04.2018	89.058.911,58	117,338
18.04.2018	84.319.098,47	117,704
17.04.2018	84.277.236,66	117,6456
16.04.2018	83.925.706,64	117,1625
15.04.2018	83.812.563,40	117,0313
14.04.2018	83.819.254,67	117,0407
13.04.2018	83.804.166,16	117,0196
12.04.2018	83.447.896,62	116,5625
11.04.2018	83.157.240,28	116,1606
10.04.2018	83.550.624,04	116,8668
09.04.2018	82.612.657,68	115,6081
08.04.2018	82.441.494,36	115,3686
07.04.2018	82.448.063,97	115,3778
06.04.2018	82.453.634,11	115,387
05.04.2018	83.247.217,88	116,4975
04.04.2018	82.322.954,15	115,2328
03.04.2018	81.907.223,29	114,6508
02.04.2018	81.376.075,58	113,9261
01.04.2018	84.787.858,22	114,9132
31.03.2018	84.794.809,65	114,9226
30.03.2018	84.804.698,92	114,936
29.03.2018	84.535.116,53	114,6031
28.03.2018	83.912.306,09	113,7587
27.03.2018	80.760.468,93	113,5628
26.03.2018	81.025.661,38	113,9781
25.03.2018	80.246.705,46	112,8865
24.03.2018	80.253.367,50	112,8959
23.03.2018	80.363.569,20	113,0509
22.03.2018	81.250.240,35	114,3011
21.03.2018	82.387.800,71	115,9014
20.03.2018	82.332.538,68	115,825
19.03.2018	82.080.727,48	115,4842
18.03.2018	82.851.276,76	116,5755
17.03.2018	82.858.188,57	116,5852
16.03.2018	82.735.393,42	116,4124
15.03.2018	82.471.838,00	116,0549
14.03.2018	82.242.326,27	115,7505
13.03.2018	82.734.744,75	116,3586
12.03.2018	83.355.882,27	117,2336
11.03.2018	83.283.790,33	117,1463
10.03.2018	83.290.733,28	117,156

17.06.2018	102.465.295,29	121,5125
16.06.2018	102.473.201,48	121,5219
15.06.2018	102.481.108,44	121,5312
14.06.2018	102.762.660,01	121,8651
13.06.2018	102.233.346,16	121,2536
12.06.2018	102.407.603,15	121,468
11.06.2018	102.601.624,77	121,6982
10.06.2018	102.151.845,00	121,6681
09.06.2018	102.159.429,03	121,6771
08.06.2018	101.896.410,91	121,3638
07.06.2018	102.061.701,93	121,5667
06.06.2018	102.532.571,09	122,0629
05.06.2018	102.095.669,58	121,5535
04.06.2018	102.221.941,12	121,8501
03.06.2018	101.901.321,75	121,468
02.06.2018	101.908.718,25	121,4768
01.06.2018	101.819.540,19	121,3705
31.05.2018	101.296.557,61	120,7717
30.05.2018	101.970.278,87	121,5749
29.05.2018	101.140.313,80	120,5901
28.05.2018	101.616.706,57	121,236
27.05.2018	101.741.658,28	121,3857
26.05.2018	101.749.043,25	121,3945
25.05.2018	101.756.428,92	121,4033
24.05.2018	101.936.667,98	121,6184
23.05.2018	101.952.671,93	121,6375
22.05.2018	102.423.158,14	122,2018
21.05.2018	102.390.045,50	122,1623
20.05.2018	96.251.159,42	121,7719
19.05.2018	96.258.459,29	121,7811
18.05.2018	96.180.352,75	121,6823
17.05.2018	96.451.674,32	122,0326
16.05.2018	95.895.761,14	121,3323
15.05.2018	95.221.708,94	120,5653
14.05.2018	95.415.409,54	120,9981
13.05.2018	95.404.564,35	120,9679
12.05.2018	95.411.791,89	120,9771
11.05.2018	95.591.674,83	121,2051
10.05.2018	95.476.772,22	121,0632
09.05.2018	95.086.074,72	120,5849
08.05.2018	94.398.619,63	119,7169
07.05.2018	94.258.868,71	119,5548
06.05.2018	90.501.029,74	119,2149
05.05.2018	90.507.974,72	119,2241
04.05.2018	90.447.666,56	119,1446
03.05.2018	89.704.384,06	118,176
02.05.2018	89.606.593,83	118,0656
01.05.2018	89.604.621,74	118,0771
30.04.2018	89.591.983,87	118,0605
29.04.2018	89.526.412,00	117,9859

06.08.2018	94.866.808,14	123,8408
05.08.2018	94.802.400,34	123,602
04.08.2018	94.809.677,28	123,6115
03.08.2018	94.430.454,91	123,117
02.08.2018	93.795.212,76	122,6948
01.08.2018	93.800.878,18	122,7023
31.07.2018	93.908.837,06	122,8884
30.07.2018	93.866.531,48	122,8317
29.07.2018	94.079.573,50	123,121
28.07.2018	94.086.782,68	123,1304
27.07.2018	93.783.737,45	122,7338
26.07.2018	94.267.065,98	123,3663
25.07.2018	93.969.915,03	122,9775
24.07.2018	95.817.349,01	122,7141
23.07.2018	95.232.555,00	121,9658
22.07.2018	95.156.135,77	121,8705
21.07.2018	95.163.365,17	121,8798
20.07.2018	95.452.966,55	122,2507
19.07.2018	95.487.236,71	122,3101
18.07.2018	95.352.813,65	122,1404
17.07.2018	95.133.155,69	121,8591
16.07.2018	99.564.957,64	121,7162
15.07.2018	99.832.099,36	122,0635
14.07.2018	99.839.617,37	122,0727
13.07.2018	99.824.650,54	122,0544
12.07.2018	99.475.639,53	121,6386
11.07.2018	98.975.006,42	121,0301
10.07.2018	99.445.905,55	121,609
09.07.2018	99.294.899,25	121,4466
08.07.2018	98.833.894,46	120,9808
07.07.2018	98.841.318,80	120,9899
06.07.2018	98.912.519,78	121,0771
05.07.2018	98.813.863,19	120,9679
04.07.2018	98.084.632,57	120,0979
03.07.2018	98.140.886,13	120,1809
02.07.2018	97.979.313,06	119,9904
01.07.2018	98.132.294,51	120,1958
30.06.2018	98.139.648,14	120,2048
29.06.2018	98.393.550,38	120,5158
28.06.2018	97.720.987,22	119,6993
27.06.2018	97.428.031,35	119,3405
26.06.2018	97.423.163,66	119,3345
25.06.2018	97.518.889,07	119,3259
24.06.2018	98.557.346,19	120,6059
23.06.2018	98.564.744,27	120,6149
22.06.2018	98.944.114,29	121,0792
21.06.2018	98.320.148,60	120,3156
20.06.2018	99.065.103,13	121,2272
19.06.2018	101.991.296,22	120,9294
18.06.2018	102.093.246,45	121,0527

25.09.2018	95.342.929,98	124,0411
24.09.2018	95.436.387,77	124,1593
23.09.2018	95.872.483,36	124,4889
22.09.2018	95.879.859,68	124,4984
21.09.2018	95.826.234,69	124,4288
20.09.2018	95.949.004,95	124,5882
19.09.2018	95.258.810,44	123,5361
18.09.2018	95.194.026,43	123,4547
17.09.2018	94.834.517,83	122,982
16.09.2018	95.117.915,91	123,3764
15.09.2018	95.125.219,70	123,3859
14.09.2018	95.370.843,85	123,7045
13.09.2018	95.436.412,81	123,8042
12.09.2018	95.127.760,47	123,405
11.09.2018	94.863.503,38	123,0622
10.09.2018	94.441.626,31	122,5266
09.09.2018	94.311.498,98	122,3775
08.09.2018	94.318.725,43	122,3868
07.09.2018	94.242.626,26	122,2881
06.09.2018	94.412.561,31	122,5307
05.09.2018	94.808.328,44	123,0502
04.09.2018	95.013.710,54	123,3606
03.09.2018	95.421.356,93	123,8905
02.09.2018	95.403.022,41	123,895
01.09.2018	95.410.349,43	123,9045
31.08.2018	95.253.897,33	123,7013
30.08.2018	95.744.780,25	124,3414
29.08.2018	96.050.026,58	124,7482
28.08.2018	95.729.602,97	124,3334
27.08.2018	95.827.279,54	124,4602
26.08.2018	95.349.042,78	123,8391
25.08.2018	95.356.364,63	123,8486
24.08.2018	95.399.807,04	123,905
23.08.2018	94.970.276,98	123,3472
22.08.2018	95.174.722,40	124,0948
21.08.2018	95.444.977,19	124,4484
20.08.2018	95.520.360,45	124,548
19.08.2018	95.193.477,98	124,1434
18.08.2018	95.200.791,84	124,1529
17.08.2018	95.284.702,92	124,2624
16.08.2018	95.292.983,73	124,2777
15.08.2018	94.499.700,41	123,248
14.08.2018	95.094.155,19	124,0465
13.08.2018	94.871.425,27	123,7618
12.08.2018	94.967.324,60	123,9144
11.08.2018	94.974.617,65	123,9239
10.08.2018	94.473.958,55	123,2706
09.08.2018	95.196.999,34	124,234
08.08.2018	95.146.702,46	124,1723
07.08.2018	95.383.665,07	124,4973

14.11.2018	75.910.268,72	123,0734
13.11.2018	76.272.741,65	123,6888
12.11.2018	75.825.418,43	122,8483
11.11.2018	76.620.235,44	124,1618
10.11.2018	76.627.146,02	124,1729
09.11.2018	76.339.557,23	123,7069
08.11.2018	76.412.562,08	123,8293
07.11.2018	76.788.682,23	124,4567
06.11.2018	76.127.777,49	123,3952
05.11.2018	75.987.987,08	123,1726
04.11.2018	75.753.271,00	122,8214
03.11.2018	75.760.098,93	122,8325
02.11.2018	75.848.971,00	122,9766
01.11.2018	76.612.910,64	124,2291
31.10.2018	76.032.011,53	123,3278
30.10.2018	75.273.360,62	122,0972
29.10.2018	74.746.876,89	121,3368
28.10.2018	74.839.969,66	121,4911
27.10.2018	74.846.688,36	121,502
26.10.2018	74.591.983,87	121,0886
25.10.2018	75.850.376,47	122,2972
24.10.2018	74.638.321,44	120,3429
23.10.2018	75.688.725,86	122,0406
22.10.2018	76.042.087,46	122,6104
21.10.2018	76.268.603,93	122,8029
20.10.2018	76.275.457,97	122,814
19.10.2018	76.149.039,92	122,6104
18.10.2018	75.312.924,82	121,2761
17.10.2018	75.693.122,05	121,8932
16.10.2018	75.712.503,95	121,9284
15.10.2018	91.019.786,03	120,6511
14.10.2018	91.163.234,20	120,8688
13.10.2018	91.170.321,21	120,8782
12.10.2018	91.448.592,26	121,2471
11.10.2018	90.916.880,34	120,5573
10.10.2018	92.351.867,72	122,4601
09.10.2018	93.888.772,85	124,5166
08.10.2018	93.601.512,86	124,1508
07.10.2018	93.877.855,24	124,538
06.10.2018	93.885.203,62	124,5477
05.10.2018	93.914.708,96	124,5868
04.10.2018	94.204.582,04	125,0009
03.10.2018	94.557.515,70	125,9397
02.10.2018	94.203.033,05	125,4781
01.10.2018	94.268.580,36	125,5668
30.09.2018	93.894.932,39	125,1039
29.09.2018	93.902.284,39	125,1137
28.09.2018	93.433.800,01	124,4895
27.09.2018	93.572.334,34	124,6781
26.09.2018	73.096.309,18	123,8714

13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот

Дата	Нето вредност (HAB)	Единечна вредност :
31.12.2018	69.084.610,74	116,53
30.12.2018	68.690.580,32	115,8687
29.12.2018	68.696.836,58	115,8792
28.12.2018	68.936.631,40	116,2837
27.12.2018	68.604.098,57	115,72
26.12.2018	83.229.452,81	115,8959
25.12.2018	81.415.314,88	113,3807
24.12.2018	81.407.482,41	113,3698
23.12.2018	81.557.976,31	115,0737
22.12.2018	81.564.517,24	115,0829
21.12.2018	81.446.934,87	114,917
20.12.2018	78.983.262,67	115,71
19.12.2018	79.797.754,42	116,9219
18.12.2018	79.577.716,40	117,8352
17.12.2018	79.785.338,66	118,1501
16.12.2018	80.743.044,24	119,5977
15.12.2018	80.749.752,17	119,6076
14.12.2018	80.447.988,82	119,1606
13.12.2018	81.607.629,32	120,8892
12.12.2018	81.148.009,80	120,2157
11.12.2018	80.445.187,07	119,1745
10.12.2018	80.175.983,02	118,7757
09.12.2018	80.404.459,71	119,1405
08.12.2018	80.411.216,69	119,1505
07.12.2018	80.485.274,49	119,2602
06.12.2018	81.438.005,55	120,2076
05.12.2018	82.134.674,77	121,2508
04.12.2018	82.694.103,84	122,1179
03.12.2018	83.710.574,78	123,6204
02.12.2018	82.902.613,65	122,4547
01.12.2018	82.909.605,80	122,465
30.11.2018	82.821.455,69	122,3348
29.11.2018	83.031.208,63	122,6535
28.11.2018	83.017.147,18	122,6328
27.11.2018	80.700.698,22	120,9857
26.11.2018	80.703.981,31	120,9906
25.11.2018	79.912.068,37	119,8041
24.11.2018	79.918.883,51	119,8144
23.11.2018	79.739.939,47	119,5461
22.11.2018	80.172.006,29	120,1969
21.11.2018	80.305.874,58	120,4006
20.11.2018	73.996.955,24	119,8919
19.11.2018	75.347.206,62	122,0947
18.11.2018	76.015.031,54	123,1883
17.11.2018	76.021.884,48	123,1994
16.11.2018	76.197.065,69	123,4833
15.11.2018	76.026.905,45	123,2273