

**Отворен Инвестициски Фонд  
КБ ПУБЛИКУМ – ЗЛАТЕН ФОНД**

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
И  
ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ ЗА  
ПЕРИОДОТ КОЈ ЗАВРШУВА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2022 ГОДИНА**

**Скопје, март 2023**

<b>СОДРЖИНА</b>	<b>Страна</b>
<b>Извештај на независниот ревизор</b>	1-2
<b>Финансиски извештаи</b>	
Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот	3
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот	4
Извештај за промени во нето имотот на Фондот	5
Извештај за парични текови на Фондот	6
Белешки кон финансиските извештаи	7
Основни податоци	
Основа за составување на финансиски извештаи	
Основни сметководствени политики и проценки	
Финансиски показатели по удели на Фондот	
Структура на вложувања на Фондот	
Структура на обврските на Фондот по видови инструменти	
Реализирани добивки (загуби) на Фондот	
Нереализирани добивки (загуби) на Фондот	
Трансакции на Фондот со поврзани субјекти	
Приходи и расходи со поврзани субјекти	
Трансакции по овластени лица на Фондот	
Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот Фонд	
Преглед на движење на вредноста на имотот на Фондот	
Споредбен преглед на работењето на Фондот	

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР  
ДО  
Друштвото за управување со  
инвестициски фондови  
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ ЗЛАТЕН ФОНД (Фондот), кои што го вклучуваат Извештајот за нето имотот на Фондот заклучно со 31 декември 2022 година, како и Извештајот за добивките и загубите и Извештајот за промени во нето имотот на Фондот за годината која завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

*Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото за управување со Фондот е одговорно за подготвување и објективно 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 финансиски 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 прифатени и објавени во Службен Весник на Република Северна Македонија (79/2010). Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во 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 Фондот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот.

**ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР (Продолжува)****ДО****Друштвото за управување со  
инвестициски фондови  
КБ Публикум инвест АД Скопје**

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на менаџментот, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи. Ние веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

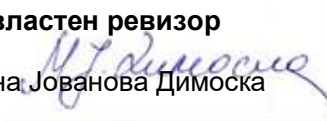
*Мислење*

Според нашето мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, состојбата со нето имотот на Отворениот Инвестициски Фонд КБ ПУБЛИКУМ – ЗЛАТЕН ФОНД заклучно со 31 декември 2022 година, како и неговата финансиска успешност за годината која што завршува тогаш 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.


Скопје, 17 март 2023 година

**Овластен ревизор**

Милена Јованова Димоска

**Управител и Овластен ревизор**

Антонио Велјанов



**БИЛАНС НА СОСТОЈБА ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Ознака на позицијата	Позиција	Претходна год. (2021)	Тековна год. (2022)
		Во МКД	Во МКД
	<b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>		
1	Пари и парични еквиваленти	6,521,551	2,394,192
2	Вложувања во хартии од вредност и депозити:	<b>232,603,234</b>	<b>299,185,142</b>
2a	финансиски средства кои се чуваат за тргување	195,103,234	258,185,142
2b	финансиски средства расположиви за продажба	-	-
2в	заеми и побарувања	-	-
2г	вложувања кои се чуваат до доспевање	37,500,000	41,000,000
	<b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>		
3	Побарувања од продажба на хартии од вредност и други побарувања	-	-
4	Побарувања за дивиденди и отплати на обврзници	46,897	-
5	Побарувања за дадени аванси	-	-
6	Побарувања од друштвото за управување со фондови	-	-
7	Побарувања од депозитарна банка	-	-
8	Останати побарувања на фондот	-	-
9	Побарувања за камати	84,125	99,163
<b>A. (C од 1 до 10)</b>	<b>Вкупно средства</b>	<b>239,255,807</b>	<b>301,678,497</b>
	<b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>		
10	Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и други обврски	-	-
11	Обврски по основ на вложувања во пласмани, депозити	-	-
	<b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>		
12	Обврски спрема друштвото за управување со фондови	495,633	649,747
13	Обврски спрема депозитарна банка	41,116	53,791
14	Обврски за трошоци на фондот	59,855	95,999
15	Обврски по основ на исплата на имателите на удели	1,000,000	-
16	Останати обврски	-	-
17	Обврски за пресметана камата	-	-
<b>B. (C од 11 до 18)</b>	<b>Вкупни краткорочни обврски</b>	<b>1,596,603</b>	<b>799,537</b>
<b>В. (A - B)</b>	<b>Нето имот на фондот</b>	<b>237,659,204</b>	<b>300,878,960</b>
<b>Г.</b>	<b>Број на издадени удели</b>	<b>2,487,586</b>	<b>3,677,595</b>
<b>Д. (B / Г)</b>	<b>Нето имот по удел</b>	<b>95.5381</b>	<b>81.8141</b>
18	Издадени удели во Инвестициониот фонд	241,660,556	344,983,481
19	Повлечени удели во Инвестициониот фонд	(646,627)	(7,649,351)
20	Добивка/Загуба за тековната финансиска година	(3,354,725)	(33,100,435)
21	Задржана добивка/загуба од претходните години	-	(3,354,725)
22	Ревалоризација на вложувања расположливи за продажба	-	-
23	Ревалоризациони резерви	-	-
<b>Ѓ. (C од 18 до 23)</b>	<b>Вкупни обврски спрема изворите на средства</b>	<b>237,659,204</b>	<b>300,878,960</b>

Скопје, 17 март 2023 година



Главен Извршен Директор  
Горан Марковски

**БИЛАНС НА УСПЕХ ИЛИ ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
	<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти		708,608	4,397,731
2	Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложувања со фиксно доспевање		659,787	837,583
3	Позитивни курсни разлики		1,979,776	4,064,574
4	Приходи од дивиденди		3,101,510	6,620,678
5	Останати приходи		17,401	905,524
<b>А. ( С од 1 до</b>	<b>Вкупно приходи од вложувања</b>		<b>6,467,081</b>	<b>16,826,090</b>
	<b>РАСХОДИ</b>			
6	Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти		(117,047)	(1,307,407)
7	Негативни курсни разлики		(1,636,528)	(2,469,264)
8	Расходи од односи со друштвото за управување со фондови		(2,755,356)	(6,375,410)
9	Расходи од камата		-	-
10	Надоместоци на депозитарната банка		(470,643)	(814,749)
11	Трансакциски трошоци		(414,443)	(267,630)
12	Намалување на средствата		-	-
13	Останати дозволени трошоци на фондот		(1,099,611)	(2,891,407)
<b>Б. ( С од 6 до</b>	<b>Вкупно расходи</b>		<b>(6,493,627)</b>	<b>(14,125,867)</b>
<b>В. ( А - Б )</b>	<b>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</b>		<b>(26,546)</b>	<b>2,700,223</b>
	<b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			
д1	Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти		(10,979,323)	(41,733,825)
д2	Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти		-	-
д3	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност		7,651,144	5,933,167
<b>Г. ( С од д1 до д3</b>	<b>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</b>		<b>(3,328,179)</b>	<b>(35,800,658)</b>
<b>Д. ( В + Г )</b>	<b>Нето зголемувања (намалувања) на нето имотот од работење на фондот</b>		<b>(3,354,725)</b>	<b>(33,100,435)</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ВО ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Ознака на позицијата	Позиција	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
	<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>		
1	Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност	(26,546)	2,700,223
2	Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти	(3,328,179)	(35,800,658)
<b>А. ( С од 1 до 2</b>	<b>Зголемување (намалување) на нето имотот од работење на фондот</b>	<b>(3,354,725)</b>	<b>(33,100,435)</b>
3	Приливи од продажба на издадени удели на фондот	241,660,556	103,969,552
4	Одливи од повлекување на издадени удели на фондот	(646,627)	(7,649,361)
<b>Б. ( С од 3 до 4</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со уделите на фондот</b>	<b>241,013,929</b>	<b>96,320,191</b>
<b>Ц. ( А + Б )</b>	<b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>	<b>237,659,204</b>	<b>63,219,756</b>
	<b>НЕТО ИМОТ</b>		
5	На почетокот на периодот	-	237,659,204
<b>Д. ( 5 + Ц )</b>	На крајот на периодот	237,659,204	300,878,960
	<b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>		
6	Број на удели на почетокот на периодот	-	2,487,586
7	Издадени удели на фондот во текот на периодот	2,494,205	1,276,477
8	Повлечени удели на фондот во периодот	(6,619)	(86,468)
<b>Е. ( С од 6 до 8</b>	<b>БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ</b>	<b>2,487,586</b>	<b>3,677,595</b>

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИТЕ ТЕКОВИ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Ознака на позицијата	Позиција	Образложение	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
1	Нето добивка / (загуба) за периодот		(3,354,725)	(33,100,435)
2	Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики		7,651,144	5,933,167
3	Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи		-	-
4	Приходи од камата		(659,787)	(837,583)
5	Расходи од камата		-	-
6	Приходи од дивиденда		(3,101,510)	(6,620,678)
7	Намалување на финансискиот имот		-	-
8	Зголемување / (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност		(195,103,234)	(63,081,908)
9	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари		(37,500,000)	(3,500,000)
10	Зголемување / (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови		-	-
11	Зголемување / (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти		-	-
12	Приливи од камата		575,662	822,545
13	Одливи од камата		-	-
14	Приливи од дивиденда		3,054,613	6,667,575
15	Зголемување / (намалување) на останатиот финансиски имот		(7,651,144)	(5,933,167)
16	Зголемување / (намалување) на останатиот имот		-	-
17	Зголемување / (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти		-	-
18	Зголемување / (намалување) на останатите финансиски обврски		59,855	36,145
19	Зголемување / (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и дистрибуција		536,748	166,789
20	Зголемување / (намалување) на останатите обврски од редовно работење		1,000,000	(1,000,000)
<b>21. ( С од 1 до 20 )</b>	<b>Паричен тек од редовно работење</b>		<b>(234,492,378)</b>	<b>(100,447,550)</b>
22	Приливи од издавање на удели		241,660,556	103,969,552
23	Одливи од откуп на удели		(646,627)	(7,649,361)
24	Исплата на имателите на удел од остварената добивка		-	-
25	Останати приливи од финансиски активности		-	-
26	Останати одливи од финансиски активности		-	-
<b>27. ( С од 22 до 26 )</b>	<b>Паричен тек од финансиски активности</b>		<b>241,013,929</b>	<b>96,320,191</b>
<b>28. ( 21 + 27 )</b>	<b>Нето зголемување (намалување) на пари</b>		<b>6,521,551</b>	<b>(4,127,359)</b>
<b>29</b>	<b>Пари на почеток на периодот</b>		<b>-</b>	<b>6,521,551</b>
<b>30. ( 28 + 29 )</b>	<b>Пари на крај на периодот</b>		<b>6,521,551</b>	<b>2,394,192</b>



## **1. Основни податоци**

КБ Публикум – ЗЛАТЕН ФОНД (во понатамошниот текст Фондот) е отворен инвестициски фонд регистриран во регистарот на отворени инвестициски фондови при Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија на 4 март 2022 година во согласност со Законот за инвестициски фондови (Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, кој се основа со прибирање на парични средства од инвеститори преку продажба на удели во Фондот, а Друштвото истите ќе ги вложува во согласност со одредбите од Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот. Фондот е во сопственост на имателите на удели. Покрај правото на сразмерен дел во добивката на фондот, сопствениците на удели имаат право во секое време да побараат исплата на уделот и на тој начин да излезат од фондот.

Со Фондот во негово име и за негова сметка управува Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови КБ Публикум инвест АД Скопје во согласност со Законот за инвестициски фондови, Проспектот и Статутот на Фондот.

Депозитарна банка на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Фондот е основан на неопределено време.

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

- Хартии од вредност кои котираат или со нив се тргува на берза или се продаваат на пазар на пари или на друг регулиран пазар, издадени од издавачи во сегментот на производство на инвестициски и индустриски метали без географски ограничувања;
- Хартии од вредност од новите емисии, ако условите за нивно издавање содржат обврска за поднесување барање за вклучување на хартиите од вредност на некоја берза, пазар на пари или на некој друг регулиран пазар;
- Удели или акции на инвестициски фондови регистрирани во Република Северна Македонија или држави кои се членки или не се членки на ЕУ и на ОЕЦД, а кои кои имаат секторска специјализација – инвестициски и индустриски метали под услов да не наплатуваат трошоци за управување повисоки од 2,0% и под услови кои се предвидени со Законот;
- Депозити во овластени банки во Република Северна Македонија по услови предвидени со Законот;
- Термински и опциски договори и други финансиски дериватни инструменти со кои се тргува на регулирани пазари и/или дериватни финансиски инструменти со кои се тргува преку шалтер во согласност со Законот;
- Инструменти на пазарот на пари кои се тргуваат на организирани пазари по услови предвидени со Законот.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ**

### **2.1. Основ за составување на финансиските извештаи**

Овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови (“Сл.весник на РМ бр.12/2009, 67/2010, 24/2011, 188/2013, 145/2015 и 23/2016 и Сл. Весник на РСМ бр. 31/2020, 150/2021 и 288/2021”) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка (“Службен весник на Република Северна Македонија бр. 148/2022”). Според овој правилник основните финансиски извештаи се изготвени во согласност со Правилникот за водење на сметководството (“Службен весник на Република Северна Македонија бр. 94/2004, 11/2005, 116/2005”) и меѓународни стандарди за финансиско известување објавени во Службен весник на Република Северна Македонија.

Овие финансиски извештаи се изготвени за периодот што завршува на 31 декември 2022 година и се прикажани во македонски денари (МКД), која е функционална валута на Фондот.

Овие финансиски извештаи се одобрени од Раководството на Друштвото на 17 март 2022 година.

При изготвувањето на овие финансиски извештаи на Фондот, Друштвото се придржуваше кон сметководствените политики опишани во Белешка 2.

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

### **2.2. Претпоставка за континуитет**

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

2022 година беше исполнета со низа предизвици предизвикани од екстерни настани. Воениот конфликт во Украина кој започна во февруари 2022 година, се случува во време на значајна глобална економска несигурност и нестабилност. Геополитичките тензии и ефектот од санкциите врз вложувањата кои се директно или индиректно поврзани со економските рестрикции поради војната во Украина во најголем дел се апсорбирани во тековниот период. Зголемувањето на инфлаторните притисоци, промените во монетарната политика, енергетската криза и слабењето на глобалното закрепнување по пандемијата веќе се инкорпорирани на пазарите на капитал. И покрај значителното влијание врз работењето на Фондот во тековниот период, Раководството смета дека во моментот не постои материјална несигурност што предизвикува сомнеж кој би го довел во прашање континуитетот во работењето на Фондот.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.3. Користење на претпоставки и проценки**

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

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

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

### **2.4. Споредливи износи**

Споредливите износи ги претставуваат ревидираните финансиски извештаи за периодот кој завршува на 31 декември 2021 година во Билансот на успех, Извештајот за парични текови, Извештајот за промени во нето средствата на Фондот и во Билансот на состојба.

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите**

Приходите се искажани според објективната вредност на побарувањата. Приходот е искажан во моментот на настанување на побарувањата/транзакциите. Расходите се искажуваат врз пресметковна основа.

#### **Приходи и расходи по камата**

Приходот од камата и расходот од камата се признава во добивката или загубата според методот на ефективна камата. Ефективната каматна стапка е стапката која точно ги дисконтира очекуваните идни парични плаќања и приливи во текот на очекуваниот век на финансиското средство или обврска (или каде што е соодветно, пократок период) на сегашната вредност на финансиското средство или обврска. При пресметката на ефективната каматна стапка, Друштвото ги проценува идните парични текови на Фондот земајќи ги во предвид сите договорни услови на финансискиот инструмент, но не и идните загуби поради оштетување.

Пресметката на ефективната каматна стапка ги вклучува сите надоместоци платени или примени кои се составен дел на ефективната каматна стапка. Транзакциските трошоци вклучуваат инкрементални трошоци кои директно можат да се припишат на стекнувањето или издавањето на финансиското средство или обврска.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

#### **Даночен расход**

Во согласност со Законот за инвестициски фондови, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти, соодветно на тоа Фондот не е даночен обврзник и нема обврска да поднесува даночен биланс.

Приходите од камати добиени од Фондот можат да бидат предмет на данок на задршка важечки во земјата на потекло.

#### **Провизии и останати трошоци**

Провизиите и останатите трошоци се признаваат во добивката или загубата на пресметковна основа.

#### **Трошоци и надоместоци на фондот:**

##### *- Трошоци за управување на Фондот*

На годишно ниво Друштвото наплатува надоместок за управување со средствата во висина од 2,50 % од вредноста на имотот на Фондот пресметан согласно законските и подзаконските акти и тој во целост му припаѓа на Друштвото. Надоместокот се пресметува на дневна основа, по пресметка на вредноста на имотот на Фондот, и претставува процентуален дел од вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, кој се добива откако годишниот процент ќе се подели со 365 денови. Друштвото го наплатува надоместокот за управување наредниот месец за претходниот, како збир на сите дневни вредности на надоместокот пресметан за претходниот месец.

Надоместокот се пресметува врз основа на дневна вредност на имотот на Фондот намалена за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, а по следнава формула:

остварен годишен надоместок за управување  $\times$  1/365.

##### *- Надоместок на депозитарната банка*

Друштвото на товар на имотот на Фондот плаќа надоместоци и трошоци на депозитарната банка за работите што се дефинирани во договорот со депозитарната банка, Законот, Статутот и Проспектот на Фондот и Тарифата за надоместоци и трошоци за вршење работи на депозитарната банка. На товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка надоместок на годишно ниво во зависност од висината на вредноста на имотот на Фондот намален за износот на обврските на фондот врз основа на вложувањата во финансиски инструменти, на денот на вреднување, со примена на следниве стапки

- До 1.000.000.000 денари	0,21%
- Од 1.000.000.001 – 1.800.000.000 денари	0,19%
- Над 1.800.000.001 денари	0,17%

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

Исто така, на товар на имотот на Фондот, Друштвото ѝ плаќа на депозитарната банка за трошоците за субдепозитарна банка. Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци.

#### *- Трошоци поврзани со купупродажба на имот на Фондот*

Во оваа група спаѓаат сите трошоци поврзани со купување и продавање на имот на Фондот, како што се:

- трошоци за брокерски провизии;
- берзанска такса;
- централен депозитар за хартии од вредност;
- даноци;
- други трошоци поврзани со порамнување на трансакциите.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции и тие се на товар на имотот на Фондот. Трошоците за купување и за продавање може да се разликуваат во зависност од типот на хартиите од вредност и од големината на налозите.

#### *- Останати трошоци од работење*

Други трошоци што ќе произлезат во текот на работењето, а се на товар на имотот на Фондот, се:

- трошоците за ревизија на финансиските извештаи на Фондот;
- трошоците за исплата на даноци на Отворениот фонд;
- трошоците за месечен надомест на КХВ
- други трошоци утврдени со закон.

Износот на овие трошоци е еднаков на реално остварените трошоци кои произлегуваат од договорите, односно тарифниците на релевантните институции.

#### *- Трошоци за издавање и откуп на удели*

Надоместокот за издавање на удели (т.н. влезна провизија или „entry fee“) претставува надоместок кој инвеститорот го плаќа при секоја уплата во Фондот. Истиот се пресметува со примена на соодветни стапки објавени во Проспектот и Статутот на фондот во зависност од вложениот износ на средства. Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање на влезна провизија. Овој надоместок во целост му припаѓа на Друштвото и се пресметува како збир на сите влезни провизии за тековниот месец.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.5. Признавање на трошоците и приходите (Продолжува)**

Излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот не се наплатува доколку уплатите се направени преку план за програмирани уплати. За сите останати уплати ќе се наплатува излезен надоместок за откуп и исплата на удели од Фондот (односно излезна провизија) доколку се повлечат инвестираните средства во рок пократок од една (1) година од моментот на купување удели во Фондот. Во случај на повеќекратни уплати ќе се применува FIFO методот, каде што исплатата на удели се врши по хронолошки редослед почнувајќи од првата регистрирана уплата. Излезен надоместок за откуп и исплата на удели изнесува 1% и се пресметува на вкупниот износ на исплатата.

Акционерите на Друштвото се ослободуваат од плаќање излезен надоместок. Друштвото може да го намали или во целост да го ослободи инвеститорот од плаќање излезен надоместок за откуп на удели доколку е банка или клиенти вклучени во инвестициски план под покровителство на банката, инвестициски фонд, осигурителна компанија, пензиски фонд, како и други институционални инвеститори. Секое намалување односно ослободување од плаќање излезен надоместок за откуп на удели е предмет на одобрување од страна на Одборот на директори.

### **2.6. Конвертирање во странска валута и сметководствениот третман на позитивните / негативните курсни разлики и ефектот од примената на девизна клаузула**

Ставките во Билансот на состојба и Билансот на успех искажани во финансиски извештаи се вреднуваат со користење на валутата од примарното економско окружување (функционална валута). Како што е обелоденето во Белешка 2.1, придружните финансиски извештаи се прикажани во денари (МКД), кои претставуваат функционална и официјална извештајна валута на Друштвото.

Компонентите на средствата и обврските искажани во странска валута се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на составување на Билансот на состојба.

Трансакциите во странски валути се конвертирани во денари според официјалниот девизен курс на денот на секоја трансакција.

Позитивните и негативните курсни разлики кои произлегуваат од конвертирањето на средствата, обврските и трансакциите се соодветно искажани како приход / расход во Билансот на успех.

### **2.7. Пари и парични средства**

Парите и паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка АД Скопје (депозитарна банка). Паричните средства и паричните еквиваленти се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.8. Вложување во депозити**

Вложувањата во депозити се состојат од краткорочни депозити отворени во повеќе комерцијални банки во Република Северна Македонија. Вложувањата во депозити се евидентираат по амортизирана набавна вредност.

### **2.9. Финансиски средства и обврски**

#### ***Признавање***

Друштвото почетно ги признава финансиските средства и обврски на Фондот мерени според амортизирана набавна вредност на денот кога тие се настанати. Сите останати финансиски средства и обврски почетно се признаваат на датумот на тргување на кој што Фондот станува странка на договорните одредби на инструментот.

Финансиското средство или обврска почетно се мери според објективната вредност корегирано (за ставки кои не се за тргување) за трошоците за трансакцијата кои се директно поврзани со набавката или издавањето на финансиското средство или обврска.

#### ***Класификација***

Фондот ја има следнава класификација на финансиски средства и финансиски обврски:

Финансиски средства:

- за тргување- должнички и сопственички хартии од вредност.
- кредити и побарувања - парични средства и парични еквиваленти, вложувања во депозити и останати побарувања.
- чувани до доспевање – должнички хартии од вредност.

Финансиски обврски:

- останати обврски по амортизирана набавна вредност - обврски кон брокерите и останати обврски.

Финансиското средство се класифицира за тргување, доколку:

- е набавено или е настанато со цел да биде продадено или откупено во блиска иднина;
- при иницијално признавање е дел од портфолиото кое е заеднички управувано и за кое постојат индикации за остварување на краткорочен профит; или
- е дериватив, различен од инструмент за хеџинг.

Недеривативни финансиски средства со фиксни или определиви плаќања, можат да бидат класифицирани како “кредити и побарувања”, доколку не котираат на активен пазар, или доколку е средство за кое што инвеститорот не може да поврати значаен дел од иницијалната инвестиција, а тоа не е последица од вложување на кредитната состојба.

## 2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)

### 2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)

#### ***Депризнавање***

Друштвото ги депризнава финансиските средства на Фондот кога ги губи правата од договорот за паричните текови од средството, или кога ги пренесува правата на паричните текови од средството со трансакција во која значајно сите ризици и награди од сопственоста на финансиското средство се пренесени на друг, или кога Фондот ниту ги пренесува, ниту ги задржува сите значајни ризици и награди од сопственоста и не ја задржува контролата врз финансиското средство. Секој остаток од пренесените финансиски средства кои се креирани или задржани од Фондот се признаваат како посебно средство или обврска во Билансот на состојба.

При депризнавање на финансиските средства, разликата меѓу сметководствената вредност на средствата (или сметководствената вредност алоцирана на делот на пренесеното средство) и добиениот надомест (вклучувајќи го новото добиено средство намалено за претпоставената обврска) се признава во Билансот на успех како добивка или загуба.

Друштвото ги депризнава финансиските обврски на Фондот кога обврските определени во договорите се подмирени, откажани или истечени.

#### ***Нетирање***

Финансиските средства и обврски се нетираат и нето износот се прикажува во Билансот на состојба на Фондот само кога Друштвото има законско право да ги нетира признаените износи и има намера да ги порамни трансакциите на нето основа или да ги реализира плаќањата истовремено.

#### ***Принцип на мерење според амортизирана набавна вредност***

Амортизираната набавна вредност на финансиско средство или финансиска обврска е износот според кој што финансиското средство или обврска се мерат при почетното признавање, намален за отплатите на главницата, плус или минус акумулираната амортизација со употреба на методот на ефективна камата на било која разлика помеѓу почетно признаениот износ и износот при доспевањето, намален за евентуалните загуби поради оштетување.

#### ***Принцип на мерење според објективна вредност***

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена, помеѓу запознаени, спремни странки во нормална, комерцијална трансакција на датумот на мерењето.

Кај сопственичките и долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар.



## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.9. Финансиски средства и обврски (Продолжува)**

За сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на цената на последната реализирана трансакција со тие хартии од вредност остварена на истиот ден на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност, а цената е официјално регистрирана на финансиско- информацискиот сервис Блумберг.

Кај долгорочните должнички хартии од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија, за објективна вредност на денот на вреднување на средствата на Фондот се смета официјалната дневна просечна цена на определена хартија од вредност постигната на регулиран пазар. За должничките хартии од вредност со кои се тргува во странство на пазарите на Европската Унија (“ЕУ”) и ликвидните пазари на земјите членки на ОЕЦД, објективната вредност се дефинира врз основа на најдобрата куповна цена официјално регистрирана на финансиско- информацискиот сервис Блумберг.

### **2.10. Оштетување на финансиски средства**

#### ***Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност***

На секој датум на известување, Друштвото 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 (“случај на загуба”) и дека тој случај на загуба (или случаи) влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентируваниот износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови 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 употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Биланс на успех.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.11. Нето вредност на имотот на Фондот**

Пресметката на нето имотот на Фондот по удели се врши согласно Правилникот за утврдување на нето вредноста на имотот на отворен и затворен инвестициски фонд и за пресметување на нето вредноста на имотот по удел или по акции во инвестицискиот фонд донесен од КХВ.

Нето вредноста на имотот на Фондот се пресметува врз основа на пазарната вредност на хартиите од вредност и депозитите во финансиските институции и другите имотни вредности на Фондот, со одземање на обврските на истиот ден. Движењето на нето-вредноста на имотот на Фондот во текот на 2022 година е дадено во белешката 14 - Преглед за движење на вредноста на нето имотот на Фондот.

Нето вредноста по удел е нето вредност на имотот на Фондот поделена со бројот на удели на Фондот на денот на вреднување. Нето вредноста по удел, вкупниот број на удели на инвестицискиот фонд, сите зголемувања и намалувања на бројот на удели се пресметуваат и изразуваат во четири децимални места. Почетната цена на уделот во Фондот изнесува 100 Денари. Минималната уплата за купување на удели изнесува 1,000 денари. Уделот на сопственикот му ги обезбедува следните права:

- Право на информираност;
- Сразмерно учество во нето добивката на Фондот, во согласност со Проспектот.
- Правото на учество во добивката, сопствениците на удели го остваруваат преку откуп, односно продажба на уделите, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци;
- Откуп на уделот од страна на Друштвото, на писмено барање на сопственикот; и
- Право на сразмерно учество во остатокот на ликвидационата маса на Фондот во случај на негова ликвидација.

### **2.12. Настани после датумот на известување**

Оние настани после датумот на известување кои даваат дополнителни информации за финансиската состојба на Фондот на датумот на известувањето (корективни настани) се рефлектирани во финансиските извештаи. Оние настани после датумот на известување кои немаат карактер на корективни настани се објавуваат во соодветна белешка доколку истите се материјално значајни.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ЗНАЧАЈНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ (Продолжува)**

### **2.13. Средства на фондот и стратегија на вложувања**

КБ Публикум - Златен фонд е формиран на 1.4.2021 година и фондот има за цел да обезбеди заштита од девалвација, инфлација или дефлација преку вложување во сопственички хартии од вредност на издавачи во сегментот на производство на инвестициски и индустриски метали или индиректно преку инвестирање во ЕТФ фондови кои имаат слична инвестициска стратегија. Зголемената неизвесност околу долгорочните ефекти на експанзивните монетарни и фискални политики, високите буџетски дефицити, неодржливоста на долговите и можните инфлаторни движења, благородните метали и нивната употребна вредност како индустриски стоки имаат способност да ја задржат реалната вредност, односно лесно ги апсорбираат промените во општото ниво на цени и трошоците за производство, и можат да обезбедат заштита на вложувањата посебно во услови на зголемена економска неизвесност. На 31 декември 2022 година износот на средства под управување во КБ Публикум – Златен фонд изнесуваше 300.878,960 илјади МКД каде акциите учествуваат со 86% додека парите и паричните еквиваленти со 14%. Најголемиот дел од средствата се вложени во производители на злато, а помал дел во производители на останати благородни метали како паладиум, платина и сребро.

Портфолиото на Фондот е поделено во три различни сегменти: етаблирани компании производители на злато, нови компании производители на злато и ЕТФ фондови со слична стратегија на вложување. Во структурата доминираат етаблираните компании со над 70% додека учеството на новите компании изнесува 15% во имотот. На пресечниот датум вкупниот број на издавачи е 24, каде според географската изложеност 43% е Канада, 19% е ЈАР, 13% е Австралија, 9% е САД и 2% е ~~Обединетото~~ Кралство. Како резултат на воведените санкции од страна на ЕУ и САД кон Русија, вложувањата на фондот во Polyus Gold вредносно се сведени на 0. Доколку се направи споредба на цената по која се тргува „суштински истот“ инструмент на рускиот пазар, моменталната вредност на овој дел од портфолиото изнесува дополнителни 5% од вредноста на имотот на фондот. Најголемите поединечни вложувања се насочени кон компании кои имаат ниски трошоци на производство и долгорочни проекти со големи резерви кои ќе обезбедат континуитет во работењето и високо ниво на профитабилност. Со оглед на структурата на вложувањата, како и ризиците кои се составен дел од неговото работење, овој тип на Фонд е насочен кон инвеститори спремни да преземат поголем ризик во очекување на поголем принос од инвестирање. Моменталната ризична класа „б“ се должи на пазарните услови, односно цената на благородните метали на светските берзи во текот на 2022 година бележат повисока волатилност која е посебно изразена во услови на зголемена неизвесност во поглед на монетарната политика и висината на каматните стапки. Основните податоци за Фондот се прикажани во следната табела.

**Табела 1**

	2022 година	2021 година
Цена на удел на крајот на периодот	81,8140 МКД	95,5381 МКД
Принос (од основање)	-18,19%	-4,46%
Стандардна девијација (тековна година)	27,1094%	21,3150%
Стандардна девијација (од основање)	24,6618%	21,3150%
Ризична класа (1-најниска, 7-највисока)	6	6

### **3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ**

Во нормалниот тек на спроведување на своите деловни активности имотот на Фондот е изложен на повеќе различни ризици со различен степен на изложеност: пазарен ризик (вклучувајќи ги: ризик од курсни разлики и каматен ризик), оперативен ризик, ликвидносен ризик и кредитен ризик.

Деловните активности што Друштвото ги прави во име и за сметка на Фондот се изложени на различни ризици од финансиски карактер. Активностите на управување со финансиските ризици вклучуваат анализа, процена, прифаќање и управување со ризиците. Друштвото се стреми кон постигнување на соодветна рамнотежа меѓу ризикот и приносот и минимизација на потенцијалните негативни ефекти врз финансиската успешност на Фондот.

Политиките на Друштвото за управување со ризици имаат за цел да ги идентификуваат и анализираат овие ризици, да воспостават соодветни лимити и контрола на ризиците, како и да ги следат ризиците и придржувањето кон лимитите преку веродостојни и современи информатички системи. Друштвото редовно врши испитување на политиките и воспоставените системи за управување со ризикот согласно со пазарните промени, промените во продуктите и најдобрата пракса.

Управувањето со ризици го врши Раководството на Друштвото во согласност со политиките одобрени од страна на Одборот на Директори. Одборот на Директори обезбедува политики и процедури кои го опфаќаат целокупното управување со ризици, како и специфичните подрачја, како што се ризикот од курсни разлики и ризикот од каматни стапки, кредитниот и ликвидносниот ризик.

#### **3.1 Валутен ризик**

Фондот склучува трансакции во странска валута, кои произлегуваат од набавки на финансиски средства на странски или домашни пазари, при што истиот се изложува на секојдневни промени на курсевите на странските валути.

Официјалните девизни курсеви користени за конверзија на ставките од Билансот на состојба искажани во странска валута во денари на 31 декември 2022 се дадени во следниот преглед:

	31 декември 2022	31 декември 2021
1 ЕУР =	61.4932 МКД	61.6270 МКД
1 УСД =	57.6535 МКД	54.3736 МКД

### 3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

#### 3.1 Валутен ризик (продолжува)

Изложеноста на Фондот на девизните износи на средствата и обврските деноминирани до денари на 31 декември 2022 по валути е следната:

	Средства во МКД		Обврски во МКД	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
УСД	211,079,343	166,146,378	1	-
АУД	39,444,780	23,424,908	-	-
ЕУР	-	-	65,306	36,359
Други	8,181,912	7,220,358	-	-
	<b>137,131,854</b>	<b>196,791,644</b>	<b>65,307</b>	<b>36,359</b>

Следната табела ја покажува сензитивната анализа на зголемување или намалување за 10% на македонскиот денар во однос на странските валути. Анализата е направена на девизните салда на средствата и обврските на датумот на билансот на состојба. Позитивните износи се зголемувања на добивката, а негативните се намалувања на добивката за соодветниот период.

	Зголемувања за 10% во МКД		Намалувања за 10% во МКД	
	31 декември 2022	31 декември 2021	31 декември 2022	31 декември 2021
УСД	21,107,934	16,614,638	(21,107,934)	(16,614,638)
АУД	3,944,478	2,342,491	(3,944,478)	(2,342,491)
ЕУР	(6,531)	(3,636)	6,531	3,636
Други	818,191	7,220,358	(818,191)	(7,220,358)
<b>Нето ефект</b>	<b>25,864,073</b>	<b>19,675,528</b>	<b>(25,864,073)</b>	<b>(19,675,528)</b>

#### 3.2 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 диверзификација на вложувањата.

Изложеноста на кредитен ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структура на вложувања. Вложувањата во акции на странски издавачи опфаќаат 85.12% од вкупните вложувања, вложувањата во затворени инвестициски фондови опфаќаат 1.17%, додека вложувањата во краткорочни депозити во домашни банки опфаќаат 13.70%.

### 3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)

#### 3.3 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. Имотот на Фондот е изложен на ризик од промени во каматните стапки кој преку промена на нивото на пазарните каматни стапки влијае врз неговата финансиска состојба и паричните текови.

Сметководствената вредност на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик во МКД на крајот од годината е како што следува:

	<u>31 декември 2022</u>	<u>31 декември 2021</u>
<b>Финансиски средства</b>		
<i>Некаматносни</i>		
- Парични средства	2,394,192	6,521,551
- Останати побарувања	99,163	131,022
- Вложувања за тргување	258,185,142	195,103,235
	<b>260,678,497</b>	<b>201,755,808</b>
 <i>Каматносни со променлива камата</i>		
- Парични средства	-	-
- Депозити во банки	41,000,000	37,500,000
	<b>41,000,000</b>	<b>37,500,000</b>
 <i>Каматносни со фиксна камата</i>		
- Вложувања во обврзници	-	-
	-	-
	<b>301,678,497</b>	<b>239,255,808</b>
 <b>Финансиски обврски</b>		
<i>Некаматносни</i>		
- Обврски кон Друштвото за управување	649,747	495,633
- Обврски кон депозитарна банка	53,791	41,116
- Останати обврски	95,999	1,059,855
	<b>799,537</b>	<b>1,596,604</b>

Ефективната каматна стапка за монетарните финансиски инструменти во текот на 2022 (во 2021 2.5% - 2.7% %) за орочени денарски депозити во банки се движи од 2.5% до 3% годишно.

#### 3.4 Пазарен ризик

Пазарниот ризик произлегува од можноста за незадоволителен раст или пад на вредноста на вложувањата во хартии од вредност на Фондот. Со оглед дека најголем дел од имотот на Фондот се вложува во хартии од вредност постои зголемена можност за осцилации на пазарните цени на хартиите од вредност. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии од вредност.

### **3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

#### **3.4 Пазарен ризик (продолжува)**

Фондот нема концентрација на пазарен ризик бидејќи не ги надминува законски утврдените лимити кај еден издавач на хартии од вредност.

#### **3.5 Ликвидносен ризик**

Средствата на Фондот се вложуваат во депозити и должнички хартии од вредност. Ликвидносен ризик произлегува од можноста одредена хартија од вредност да не може да се продаде на пазарот поради недоволна побарувачка за истата. Вложените средства во депозити во зависност од ликвидносните потреби можат да се повлечат во секој момент и на тој начин Друштвото може да ја спречи појавата на ликвидносни проблеми во работењето.

Друштвото секогаш се осигурува дека има доволно готовина во Фондот на располагање за подмирување на доспеаните обврски. Сите финансиски обврски на Фондот доспеваат во рок од една година од крајот на финансиската година.

#### **3.6 Оперативен ризик**

Екстерните оперативни ризици се управуваат преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Комисија за хартии од вредност, Комерцијална банка АД Скопје - депозитарна банка, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем.

#### **3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти**

Објективната вредност на финансиските средства и финансиските инструменти е одредена на следниот начин:

1. Објективната вредност на финансиските средства и финансиските обврски со стандардни услови, со кои се тргува на активните ликвидни пазари, се одредува врз основа на котираните пазарни цени;
2. Објективната вредност на останатите финансиски средства и обврски (со исклучок на деривативните инструменти) се одредува во согласност со општо прифатените модели на вреднување кои се базираат на анализа на готовинските текови, со користење на цени од објавените тековни пазарни трансакции и понудени цени од дилерите за слични инструменти.

Објективна вредност претставува вредност за која едно средство може да биде заменето или некоја обврска подмирена под нормални комерцијални услови. Објективната вредност се одредува врз основа на претпоставка на Раководството, зависно од видот на средството или обврската.

### **3. УПРАВУВАЊЕ СО РИЗИЦИ (Продолжува)**

#### **3.7 Објективна вредност на финансиски инструменти (продолжува)**

Сметководствената вредност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и останатите финансиски средства соодветствува на нивната објективна вредност со оглед дека истите вклучуваат готовина, сметки во банки и депозити со краток рок на доспевање. Објективната вредност на инструментите кои се чуваат до доспевање се одредува врз основа на ЕКС поради начинот на класификација во моментот на нивно купување.

#### **4. Настани по датум на известување**

Имајќи го во предвид влијанието на воениот конфликт во Украина врз економските и финансиски текови во светот, раководството смета дека во последователниот период ефектите од глобалната економска несигурност и нестабилност нема да имаат значајно влијание врз работењето, остварените резултати, и на ликвидноста на Фондот.

По датумот на известување, до денот на одобрувањето на овие финансиски извештаи, нема настани кои би предизвикале корекција на финансиските извештаи.



**5. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ ВО ТЕК НА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Ознака на позицијата	Сметка	Позиција	Претход. период (2021)	Тековен период (2022)
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
1		Нето имот на фондот на почетокот на периодот	-	237,659,204
2		Број на удели на почетокот на периодот	-	2,487,586
<b>A</b>	<b>1/2</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на почеток на периодот</b>	<b>-</b>	<b>95.5381</b>
		<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛИ НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>		
3		Нето имот на фондот на крајот на периодот	237,659,204	300,878,960
4		Број на удели на крајот на периодот	2,487,586	3,677,595
<b>B</b>	<b>3/4</b>	<b>Вредност на нето имотот на фондот по удели на крајот на периодот</b>	<b>95.5381</b>	<b>81.8141</b>
<b>Ц</b>		<b>Додатни показатели и податоци</b>		
5		Однос трошоци и просечен нето имот на фондот	1.92%	2.53%
6		Однос на нето добивка од вложувања и просечен нето имот на фондот	-0.02%	1.06%
7		Принос на инвестицискиот фонд	-4.47%	-14.37%

**6. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Позиција	Број на акции	Трошок за стекнување на акциите во МКД	Вкупен трошок за набавка во МКД	Вредност на датум на извештај во МКД	Вредност по акција	Учество кај издавачот ( % )	Учество во имотот на фондот ( % )
<b>А.АКЦИИ</b>			<b>290,233,477</b>	<b>254,678,944</b>			<b>84.42%</b>
<b>1. Акции од домашни издавачи</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Обични акции</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
							<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>2. Акции од странски издавачи</b>		<b>30,583</b>	<b>290,233,477</b>	<b>254,678,944</b>			<b>84.42%</b>
<b>Обични акции</b>		<b>30,583</b>	<b>290,233,477</b>	<b>254,678,944</b>			<b>84.42%</b>
AU000000EVN4 / EVN	120,000	113	13,608,036	14,012,592	117	0,01%	4.64%
AU000000NCM7 / NCM	16,000	861	13,779,453	12,940,488	809	0,00%	4.29%
AU000000NST8 / NST AU	18,500	363	6,717,465	7,908,924	428	0,00%	2.62%
AU000000PRU3 / PRU	55,000	65	3,590,334	4,547,433	83	0,00%	1.51%
CA0084741085 / AEM	8,450	2,895	24,459,663	25,328,076	2,997	0,00%	8.40%
CA0679011084 / GOLD	24,800	1,019	25,280,091	24,564,080	990	0,00%	8.14%
CA11777Q2099 / BTG	68,000	213	14,501,558	14,074,375	207	0,01%	4.67%
CA1520061021 / CG CN	5,500	387	2,126,657	1,641,877	299	0,00%	0.54%
CA2849025093 / EGO	18,000	496	8,924,994	8,675,699	482	0,01%	2.88%
CA36352H1001 / GAU	100,000	37	3,738,930	2,997,980	30	0,04%	0.99%
CA4509131088 / IAG	65,000	135	8,803,873	9,668,490	149	0,01%	3.20%
CA4969024047 / KGC	86,000	294	25,293,598	20,279,041	236	0,01%	6.72%
CA6979001089 / PAAS	9,750	1,247	12,160,174	9,185,067	942	0,00%	3.04%
CA7847301032 / SSRM-CAD	1,000	843	843,160	902,383	902	0,00%	0.30%
CA7847301032 / SSRM	9,000	944	8,492,968	8,130,873	903	0,00%	2.70%
CA9628791027 / WPM	1,500	1,989	2,983,881	3,379,648	2,253	0,00%	1.12%
GB00B1XZS820 / AAL	2,500	2,215	5,536,373	5,610,068	2,244	0,00%	1.86%
US0351282068 / AU	22,500	1,094	24,614,674	25,191,698	1,120	0,01%	8.35%
US38059T1060 / GFI	24,750	607	15,014,959	14,768,664	597	0,00%	4.90%
US4132163001 / HMY	37,000	209	7,746,705	7,252,810	196	0,01%	2.40%
US6516391066 / NEM	7,140	3,283	23,441,198	19,429,691	2,721	0,00%	6.44%
US73181M1172 / PLZL	5,000	4,690	23,452,251	0	0	0,00%	0.00%
US7802871084 / RGLD	500	5,898	2,948,928	3,249,351	6,499	0,00%	1.08%
US82575P1075 / SBSW	17,800	684	12,173,557	10,939,636	615	0,00%	3.63%
<b>Приоритетни акции</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>
<b>Акции во инвестициони фондови</b>			<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0.00%</b>

Позиција	Номинална вредност	Цена	Набавна цена	Вредност на датум на извештај во МКД		Учество кај издавачот ( % )	Учество во имотот на фондот ( % )
<b>Б. ОБВРЗНИЦИ</b>			0	0			0.00%
<b>1. Обврзници од домашни издавачи</b>			0	0			0.00%
Државни обврзници			0	0			0.00%
Обврзници на локална самоуправа			0	0			0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
<b>2. Обврзници од странски издавачи</b>			0	0			0.00%
Државни обврзници			0	0			0.00%
Обврзници на локална самоуправа							0.00%
Корпоративни обврзници			0	0			0.00%
<b>В. Останати хартии од вредност</b>			3,752,322	3,506,198			1.16%
<b>1. Останати хартии од вредност од домашни издавачи</b>			3,752,322	3,506,198			1.16%
Државни записи			0	0			0.00%
Благајнички записи			0	0			0.00%
<b>Удели во затворени инвестициски фондови</b>			3,752,322	3,506,198			1.16%
US92189F1066/GDX:US	1,500.00	1,742	2,612,380	2,478,524		0,00%	0.82%
US92189F7915/GDXJ	500.00	2,280	1,139,943	1,027,674		0,00%	0.34%
<b>2. Останати хартии од вредност од странски издавачи</b>		0	0	0			0.00%
Државни записи		0	0	0			0.00%
Благајнички записи		0	0	0			0.00%
<b>Удели во отворени инвестициски фондови</b>		0	0	0			0.00%
<b>ВКУПНО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ</b>		0	293,985,799	258,185,142			85.58%

Позиција ( ПЛАСМАНИ И ДЕПОЗИТИ )	Трошок за набавка	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )
КАПИТАЛ БАНКА АД СКОПЈЕ	17,000,000	17,000,000	5.64%
СТОПАНСКА БАНКА АД БИТОЛА	24,000,000	24,000,000	7.96%
Краткорочни депозити	41,000,000	41,000,000	13.59%
		0	0.00%
			0.00%
Долгорочни депозити	0	0	0.00%
			0.00%
			0.00%
Останати пласмани	0	0	0.00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>41,000,000</b>	<b>41,000,000</b>	<b>13.59%</b>

Позиција ( ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ )	Набавна цена	Позитивна вредност на датум на извештај	Негативна вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските ( % )
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
				0.00%	0.00%
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ АКТИВА )	колатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на колатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
<b>Вкупно деривативни инструменти</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

**7. ТРАНСАКЦИИ ПО ОВЛАСТЕНИ ЛИЦА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Назив на овластен учесник	Вкупна вредност на сите трансакции во МКД	Вкупна провизија во МКД	% на провизија од вкупна вредност на сите трансакции	% од вкупна провизија
InterCapital Securities Ltd	164,071,853	267,630	0.16%	100.00%
<b>Вкупно</b>	<b>164,071,853</b>	<b>267,630</b>	<b>0.16%</b>	<b>100.00%</b>

**8. СТРУКТУРА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Позиција ( РЕПО ДОГОВОРИ ПАСИВА )	колатерал ИСИН	номинална вредност	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	вредност на колатерал
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
				0.00%	
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0</b>

Позиција ( ГАРАНЦИИ )	набавна цена	Вредност на датум на извештај	Учество во имотот на фондот ( % )	Учество во обврските на фондот (
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
			0.00%	0.00%
<b>Вкупно</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>

**9. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на продажба	Финансиски инструменти	Број на хартии од вредност	Книговодствена вредност	Продажна вредност	Реализирани добивки (загуби)
1	2	3	4	5	6 ( 5 - 4 )
	<b>Обични акции на трговски друштва</b>	<b>54,800</b>	<b>31,299,921</b>	<b>34,390,245</b>	<b>3,090,324</b>
18/08/2022	CA11777Q2099 / BTG	13,500	3,175,254	2,723,252	(452,001)
22/08/2022	CA11777Q2099 / BTG	400	95,111	79,514	(15,597)
02/09/2022	CA98462Y1007 / AUJ	23,000	6,031,724	6,218,906	187,182
18/08/2022	US0351282068 / AU	1,000	1,205,314	933,256	(272,058)
28/02/2022	US38059T1060 / GFI	3,000	1,813,554	2,293,759	480,204
01/03/2022	US38059T1060 / GFI	2,000	1,210,872	1,617,434	406,562
08/03/2022	US38059T1060 / GFI	1,500	933,494	1,447,384	513,889
18/08/2022	US38059T1060 / GFI	4,400	2,928,827	2,395,911	(532,916)
28/12/2022	US38059T1060 / GFI	500	308,167	308,935	768
19/01/2022	US6516391066 / NEM	1,500	5,049,250	5,069,334	20,085
14/04/2022	US6516391066 / NEM	1,900	6,710,450	9,077,880	2,367,430
25/02/2022	US73181M1172 / PLZL	100	476,974	442,139	(34,835)
20/01/2022	US82575P1075 / SBSW	1,000	680,615	853,754	173,139
17/02/2022	US82575P1075 / SBSW	1,000	680,316	928,789	248,473
	<b>Приоритетни акции</b>	-	-	-	-
	<b>Акции на инвестициски фондови</b>		-	-	-
	<b>Државни обврзници</b>		-	-	-
	<b>Други обврзници</b>		-	-	-
	<b>Останати хартии од вредност</b>		-	-	-
	<b>Вкупно реализирани добивки (загуби)</b>		<b>31,299,921</b>	<b>34,390,245</b>	<b>3,090,324</b>

**10. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОД 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на последна проценка	Финансиски инструменти	Вкупен трошок за набавка	Објективна вредност	Ревалоризација на имот расположлив за продажба	Ревалоризациони резерви на инструменти за заштита	Нереализирани добивки (загуби) признати директно преку биланс	Нето курсни разлики од вложувања во хартии од вредност	Амортизација на дисконт (премиае) на вложувања со фиксно доспевање	Намалување на имотот
		Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД	Во МКД
	<b>Обични акции</b>	<b>290,233,479</b>	<b>254,678,945</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41,261,355)</b>	<b>5,706,821</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31/12/2022	AU000000EVN4 / EVN	13,608,035	14,012,592	-	-	713,169	(308,612)		
31/12/2022	AU000000NCM7 / NCM	13,779,453	12,940,487	-	-	(531,742)	(307,224)		
31/12/2022	AU000000NST8 / NST AU	6,717,465	7,908,925	-	-	1,284,879	(93,420)		
31/12/2022	AU000000PRU3 / PRU	3,590,334	4,547,431	-	-	1,007,057	(49,960)		
31/12/2022	CA0084741085 / AEM	24,459,663	25,328,076	-	-	50,556	817,857		
31/12/2022	CA0679011084 / GOLD	25,280,091	24,564,081	-	-	(1,674,314)	958,304		
31/12/2022	CA11777Q2099 / BTG	14,501,557	14,074,372	-	-	(786,717)	359,532		
31/12/2022	CA1520061021 / CG CN	2,126,657	1,641,876	-	-	(444,588)	(40,192)		
31/12/2022	CA2849025093 / EGO	8,924,994	8,675,699	-	-	(525,417)	276,121		
31/12/2022	CA36352H1001 / GAU	3,738,929	2,997,982	-	-	(897,031)	156,083		
31/12/2022	CA4509131088 / IAG	8,803,875	9,668,492	-	-	690,804	173,813		
31/12/2022	CA4969024047 / KGC	25,293,598	20,279,042	-	-	(5,988,117)	973,562		
31/12/2022	CA6979001089 / PAAS	12,160,174	9,185,067	-	-	(3,274,776)	299,670		
31/12/2022	CA7847301032 / SSRM	8,492,968	8,130,873	-	-	(398,213)	36,118		
31/12/2022	CA7847301032 / SSRM-CAD	843,160	902,383	-	-	141,809	(82,586)		
31/12/2022	CA9628791027 / WPM	2,983,881	3,379,648	-	-	545,517	(149,750)		
31/12/2022	GB00B1XZS820 / AAL	5,536,373	5,610,068	-	-	382,209	(308,514)		
31/12/2022	US0351282068 / AU	24,614,674	25,191,697	-	-	(21,272)	598,295		
31/12/2022	US38059T1060 / GFI	15,014,960	14,768,665	-	-	(425,891)	179,597		
31/12/2022	US4132163001 / HMY	7,746,706	7,252,810	-	-	(803,632)	309,736		
31/12/2022	US6516391066 / NEM	23,441,198	19,429,691	-	-	(4,167,708)	156,200		
31/12/2022	US7802871084 / RGLD	2,948,928	3,249,351	-	-	482,704	(182,281)		
31/12/2022	US82575P1075 / SBSW	12,173,557	10,939,636	-	-	(1,742,308)	508,388		
31/12/2022	US73181M1172 / PLZL	23,452,251	-	-	-	(24,878,333)	1,426,083		
	<b>Приоритетни акции</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Акции на инвестициони фондо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Државни обврзници</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Корпоративни обврзници</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>Останати хартии од вредност</b>	<b>3,752,322</b>	<b>3,506,198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(472,470)</b>	<b>226,346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31/12/2021	US92189F1066 / GDJ:US	2,612,380	2,478,524	-	-	(291,438)	157,583		
31/12/2021	US92189F7915 / GDJ:J	1,139,943	1,027,674	-	-	(181,032)	68,763		
	<b>Вкупно нереализирани добивк</b>	<b>293,985,800</b>	<b>258,185,142</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(41,733,825)</b>	<b>5,933,167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**11. ТРАНСАКЦИИ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Назив на поврзан субјект	Опис на трансакции	Датум на трансакција	Количина или Номинална вредност во МКД	Трошок за набавка во МКД	Вредност на трансакција во МКД	Реализира на добивка (загуба) во
<b>Вкупно</b>			-	-	-	-

**12. ПРИХОДИ И РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

<b>Назив на поврзан субјект</b>	<b>Приход во МКД</b>	<b>Расход во МКД</b>	<b>Цел на исплата</b>
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		535,535	Надомест за депозитарна банка
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ		279,214	Надомест за субдепозитарна банка
КБ ПУБЛИКУМ ИНВЕСТ АД СКОПЈЕ		6,375,410	Управувачки надомест
МУР СТИВЕНС ДОО СКОПЈЕ		65,443	Ревизорски надомест
<b>Вкупно</b>	<b>-</b>	<b>7,255,601</b>	

**13. ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД ЗА ПЕРИОД 01.01. - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Вид на трошок	Износ во МКД	(%) нето вредност на фондот
Надомест за управување	6,375,410	2.5033%
Надомест за депозитарна банка	535,535	0.2103%
Трошоци за купопродажба на имот на фонд	267,630	0.1051%
Трошоци за ревизија	65,443	0.0257%
Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на	-	0.0000%
Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на	-	0.0000%
Трошоци за објава на проспект	-	0.0000%
Други објави пропишани со закон	1,542,096	0.6055%
Трошоци за м.надомест за Комисија	305,414	0.1199%
Други трошоци утврдени со Статут и проспект	279,214	0.1096%
<b>Вкупно</b>	<b>9,370,742</b>	<b>3.6794%</b>

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

<b>Датум</b>	<b>Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД</b>	<b>Вкупен број на удели</b>	<b>Вкупни обврски во МКД</b>	<b>Вредност на нето имот на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
01.01.2022	239,426,965.1396	2,497,994.4090	620,200	238,806,765.4081	95.5994
02.01.2022	239,429,678.8382	2,497,994.4090	638,895	238,790,784.0230	95.5930
03.01.2022	235,807,706.3697	2,497,994.4090	660,589	235,147,117.7098	94.1344
04.01.2022	235,139,574.6696	2,498,135.6331	139,263	235,000,312.0624	94.0703
05.01.2022	234,203,861.8692	2,498,135.6331	141,180	234,062,682.1616	93.6949
06.01.2022	227,995,606.8914	2,498,432.5661	814,199	227,181,407.9978	90.9296
07.01.2022	229,375,104.4369	2,498,432.5661	831,993	228,543,111.6970	91.4746
08.01.2022	229,377,818.1356	2,498,432.5661	849,892	228,527,925.9705	91.4685
09.01.2022	229,380,531.8342	2,498,432.5661	867,790	228,512,741.4215	91.4624
10.01.2022	230,881,534.9248	2,498,497.5585	223,998	230,657,536.8287	92.3185
11.01.2022	235,440,486.3848	2,501,672.9164	264,556	235,175,930.3833	94.0075
12.01.2022	239,985,521.4669	2,501,683.4212	1,839,415	238,146,106.5530	95.1943
13.01.2022	236,495,100.5595	2,501,694.0829	1,852,343	234,642,757.3293	93.7935
14.01.2022	232,242,880.4283	2,501,694.0829	720,260	231,522,620.0460	92.5463
15.01.2022	232,332,696.5780	2,501,718.9279	738,979	231,593,717.1392	92.5738
16.01.2022	232,335,410.2766	2,501,718.9279	757,115	231,578,294.8864	92.5677
17.01.2022	232,559,602.8736	2,501,781.7817	1,816,391	230,743,211.3882	92.2315
18.01.2022	229,206,924.4086	2,501,904.1846	1,405,424	227,801,499.9239	91.0512
19.01.2022	240,636,512.0144	2,501,904.1846	398,499	240,238,013.0095	96.0221
20.01.2022	242,408,687.3021	2,484,777.4259	3,915,552	238,493,135.5290	95.9817
21.01.2022	240,026,145.8513	2,484,798.5153	4,381,854	235,644,291.6246	94.8344
22.01.2022	239,679,417.3723	2,484,972.7704	4,380,410	235,299,007.0677	94.6888
23.01.2022	239,683,131.0710	2,484,983.3320	4,398,834	235,284,297.5294	94.6824
24.01.2022	234,822,064.1403	2,484,983.3320	2,967,885	231,854,178.8373	93.3021
25.01.2022	235,435,174.3007	2,484,998.6892	922,464	234,512,710.5712	94.3714
26.01.2022	231,086,127.3488	2,484,998.6892	569,785	230,516,342.1515	92.7632
27.01.2022	225,097,253.9258	2,485,376.5702	553,698	224,543,556.3105	90.3459
28.01.2022	226,730,423.6833	2,485,376.5702	3,399,338	223,331,086.0294	89.8580
29.01.2022	226,798,173.8835	2,485,414.1958	3,419,031	223,379,143.1753	89.8760
30.01.2022	226,800,887.5821	2,485,414.1958	3,436,530	223,364,357.8333	89.8701
31.01.2022	232,171,912.5292	2,485,414.1958	3,477,308	228,694,604.8861	92.0147
01.02.2022	231,741,077.5765	2,485,516.1929	657,107	231,083,970.5355	92.9722
02.02.2022	230,229,781.0274	2,485,545.7902	608,653	229,621,127.8378	92.3826
03.02.2022	226,583,172.1546	2,485,545.7902	109,803	226,473,368.9568	91.1162
04.02.2022	228,298,869.0364	2,485,567.5774	131,542	228,167,326.8895	91.7969
05.02.2022	225,238,255.5894	2,485,611.7478	145,412	225,092,843.1536	90.5583
06.02.2022	225,240,821.3429	2,485,611.7478	163,044	225,077,776.9959	90.5523
07.02.2022	229,293,287.7706	2,485,655.1447	184,175	229,109,112.6807	92.1725
08.02.2022	233,263,288.3434	2,491,456.8905	391,144	232,872,144.2640	93.4683
09.02.2022	233,926,630.0372	2,492,800.9177	231,379	233,695,250.8845	93.7481
10.02.2022	232,055,075.8150	2,493,213.1779	2,243,678	229,811,397.7700	92.1748
11.02.2022	240,268,017.4251	2,514,134.9287	350,090	239,917,927.1635	95.4276
12.02.2022	240,582,895.4814	2,514,762.5681	308,904	240,273,991.1980	95.5454
13.02.2022	240,585,461.2348	2,514,762.5681	327,713	240,257,747.9748	95.5389
14.02.2022	247,361,145.7854	2,514,762.5681	1,443,200	245,917,945.8060	97.7897
15.02.2022	245,295,969.7169	2,514,796.6042	1,471,398	243,824,571.5429	96.9560
16.02.2022	249,868,094.8177	2,514,855.0360	365,627	249,502,467.7673	99.2115
17.02.2022	258,100,060.2063	2,526,552.5430	397,616	257,702,443.8658	101.9977
18.02.2022	257,538,272.9308	2,526,590.5867	870,481	256,667,791.8412	101.5866
19.02.2022	257,857,046.4920	2,526,590.5867	891,207	256,965,839.4259	101.7046
20.02.2022	257,860,612.2454	2,526,600.4198	911,310	256,949,302.0195	101.6976
21.02.2022	257,185,744.0237	2,526,600.4198	948,412	256,237,331.9201	101.4159
22.02.2022	255,535,869.5156	2,527,793.8504	953,824	254,582,045.5787	100.7131
23.02.2022	259,184,349.6669	2,527,808.0383	971,314	258,213,035.7898	102.1490
24.02.2022	252,878,452.7481	2,527,808.0383	1,791,257	251,087,195.4168	99.3300
25.02.2022	258,967,710.2833	2,523,972.0079	1,769,040	257,198,670.1961	101.9023
26.02.2022	258,143,786.2758	2,524,070.4627	1,775,329	256,368,457.1826	101.5695
27.02.2022	258,146,352.0292	2,524,070.4627	1,795,386	256,350,966.0938	101.5625
28.02.2022	254,358,853.8542	2,524,070.4627	3,017,160	251,341,693.9025	99.5779
01.03.2022	252,256,708.4445	2,524,162.4141	5,197,267	247,059,441.9029	97.8778
02.03.2022	259,395,456.0340	2,621,412.7909	3,951,665	255,443,790.7126	97.4451
03.03.2022	261,242,003.8339	2,621,412.7909	4,238,978	257,003,026.0424	98.0399
04.03.2022	268,451,374.1281	2,623,934.9687	2,771,599	265,679,774.8497	101.2524

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

<b>Датум</b>	<b>Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД</b>	<b>Вкупен број на удели</b>	<b>Вкупни обврски во МКД</b>	<b>Вредност на нето имот на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
05.03.2022	271,508,719.9856	2,624,894.7662	2,728,107	268,780,613.2995	102.3967
06.03.2022	271,511,285.7390	2,624,894.7662	2,749,126	268,762,159.8435	102.3897
07.03.2022	274,860,786.1518	2,624,894.7662	261,785	274,599,001.6103	104.6133
08.03.2022	281,622,252.9005	2,624,904.2294	4,242,351	277,379,902.2637	105.6724
09.03.2022	279,349,123.4092	2,627,430.7481	4,021,778	275,327,345.0879	104.7896
10.03.2022	276,543,117.1547	2,626,518.6324	476,442	276,066,674.7200	105.1074
11.03.2022	273,569,885.1144	2,615,286.9395	2,684,827	270,885,058.4272	103.5776
12.03.2022	275,470,197.3710	2,615,286.9395	2,716,161	272,754,036.3738	104.2922
13.03.2022	275,472,763.1244	2,615,286.9395	2,737,488	272,735,274.8385	104.2850
14.03.2022	265,589,327.4827	2,615,286.9395	2,758,814	262,830,513.3627	100.4978
15.03.2022	264,769,080.5164	2,611,841.4395	1,245,031	263,524,049.3838	100.8959
16.03.2022	263,144,595.5771	2,611,841.4395	920,645	262,223,950.5485	100.3981
17.03.2022	267,835,116.7651	2,611,927.3952	518,539	267,316,577.3367	102.3446
18.03.2022	265,319,102.2101	2,611,927.3952	539,641	264,779,461.3493	101.3732
19.03.2022	266,310,158.5408	2,611,927.3952	560,799	265,749,359.2277	101.7445
20.03.2022	266,313,724.2942	2,611,937.2244	581,583	265,732,140.7977	101.7376
21.03.2022	270,669,905.4796	2,611,946.8965	619,366	270,050,539.1347	103.3905
22.03.2022	268,830,846.9392	2,612,112.4636	626,060	268,204,786.4692	102.6774
23.03.2022	273,559,264.6949	2,612,135.9064	645,926	272,913,338.6563	104.4790
24.03.2022	275,543,329.5980	2,607,767.7888	2,760,722	272,782,608.0200	104.6039
25.03.2022	276,270,105.7407	2,622,590.7270	813,450	275,456,656.0739	105.0323
26.03.2022	275,920,913.3814	2,623,162.7494	774,842	275,146,071.6573	104.8910
27.03.2022	275,923,479.1349	2,623,162.7494	796,354	275,127,124.6603	104.8837
28.03.2022	269,470,490.4801	2,623,162.7494	817,866	268,652,624.7241	102.4155
29.03.2022	271,919,947.7305	2,623,162.7494	812,994	271,106,953.3801	103.3512
30.03.2022	272,800,138.8469	2,622,836.3962	847,680	271,952,459.1085	103.6864
31.03.2022	270,248,063.6493	2,622,865.6023	832,153	269,415,910.5849	102.7182
01.04.2022	276,129,481.3780	2,622,877.8461	854,399	275,275,082.2148	104.9515
02.04.2022	277,316,930.5467	2,622,887.3341	875,272	276,441,658.0598	105.3959
03.04.2022	277,319,701.7796	2,622,887.3341	896,886	276,422,816.0899	105.3887
04.04.2022	275,698,937.8452	2,622,887.3341	870,701	274,828,236.4136	104.7808
05.04.2022	270,902,161.8219	2,622,887.3341	240,576	270,661,585.5757	103.1922
06.04.2022	270,705,187.7718	2,625,389.5181	257,230	270,447,957.4667	103.0125
07.04.2022	273,920,410.6535	2,625,389.5181	259,727	273,660,683.4579	104.2362
08.04.2022	280,215,944.1015	2,624,531.2837	372,688	279,843,255.7460	106.6260
09.04.2022	281,309,278.0979	2,624,531.2837	394,987	280,914,291.1638	107.0341
10.04.2022	281,311,915.0842	2,624,531.2837	416,947	280,894,968.1651	107.0267
11.04.2022	280,871,734.3777	2,624,531.2837	358,905	280,512,828.9717	106.8811
12.04.2022	281,282,799.5124	2,626,131.7814	285,845	280,996,954.4656	107.0003
13.04.2022	286,176,623.5636	2,626,131.7814	332,623	285,844,000.4511	108.8460
14.04.2022	287,817,683.4363	2,624,375.0511	1,495,004	286,322,678.9751	109.1013
15.04.2022	286,582,208.7135	2,624,396.2110	1,320,717	285,261,491.4894	108.6960
16.04.2022	287,778,514.8255	2,624,396.2110	1,348,574	286,429,940.5848	109.1413
17.04.2022	287,781,151.8118	2,624,396.2110	1,370,962	286,410,190.2137	109.1337
18.04.2022	295,627,058.7618	2,624,449.2638	8,852,674	286,774,384.2675	109.2703
19.04.2022	290,029,810.2863	2,624,271.5760	9,418,854	280,610,956.4480	106.9291
20.04.2022	284,512,315.9263	2,624,280.8979	2,995,415	281,516,901.2168	107.2739
21.04.2022	270,682,594.7827	2,625,699.0034	497,583	270,185,011.8224	102.9002
22.04.2022	262,389,592.2094	2,625,899.5410	503,708	261,885,883.8363	99.7319
23.04.2022	262,395,229.1957	2,625,899.5410	527,193	261,868,036.6156	99.7251
24.04.2022	262,397,866.1820	2,625,929.6257	544,675	261,853,190.7787	99.7183
25.04.2022	258,094,790.6934	2,625,929.6257	3,798,482	254,296,308.6023	96.8405
26.04.2022	253,579,334.6951	2,625,929.6257	3,825,878	249,753,456.8489	95.1105
27.04.2022	255,731,792.8767	2,626,122.0993	4,008,548	251,723,244.7627	95.8536
28.04.2022	258,007,529.5870	2,627,205.0691	859,342	257,148,187.6270	97.8790
29.04.2022	258,998,830.1583	2,632,947.3037	652,026	258,346,803.9867	98.1208
30.04.2022	258,277,834.0790	2,633,008.6288	666,235	257,611,598.8103	97.8393
01.05.2022	258,280,265.6722	2,633,008.6288	686,389	257,593,877.1055	97.8325
02.05.2022	255,102,020.7387	2,633,008.6288	706,540	254,395,480.7601	96.6178
03.05.2022	258,941,269.3003	2,633,031.9996	1,505,349	257,435,920.0292	97.7717
04.05.2022	261,674,980.5184	2,632,357.2179	2,037,821	259,637,159.6630	98.6330
05.05.2022	254,792,204.4185	2,634,448.0295	1,523,603	253,268,601.1582	96.1373
06.05.2022	250,898,857.1973	2,634,500.7940	1,252,064	249,646,793.0176	94.7606

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
07.05.2022	250,530,638.8840	2,634,564.2100	1,265,868	249,264,770.5958	94.6133
08.05.2022	250,532,967.6511	2,634,564.2100	1,285,374	249,247,593.3206	94.6068
09.05.2022	238,326,448.9033	2,634,564.2100	728,374	237,598,074.6353	90.1850
10.05.2022	238,144,753.3311	2,635,183.3089	4,038,225	234,106,528.1837	88.8388
11.05.2022	236,738,735.6249	2,635,927.7771	3,579,456	233,159,279.7437	88.4544
12.05.2022	232,401,684.2031	2,636,562.5805	8,120,560	224,281,124.2724	85.0657
13.05.2022	254,185,619.0351	2,693,481.9301	17,763,973	236,421,645.7471	87.7755
14.05.2022	254,770,886.1830	2,755,577.0211	12,346,123	242,424,763.4190	87.9760
15.05.2022	254,774,795.7721	2,755,603.1665	12,365,098	242,409,697.2795	87.9697
16.05.2022	251,469,052.8300	2,755,603.1665	6,219,645	245,249,407.7834	89.0003
17.05.2022	255,909,363.7558	2,811,898.3998	5,292,372	250,616,991.3989	89.1273
18.05.2022	249,489,084.3956	2,818,834.1965	5,260,045	244,229,039.5073	86.6419
19.05.2022	255,254,215.7023	2,819,099.5758	835,633	254,418,583.1114	90.2482
20.05.2022	255,678,678.7596	2,819,143.9439	1,519,467	254,159,211.5709	90.1547
21.05.2022	254,815,711.8738	2,826,468.3948	879,464	253,936,248.2905	89.8422
22.05.2022	254,817,321.4629	2,826,468.3948	899,332	253,917,989.6168	89.8358
23.05.2022	255,647,322.0972	2,826,468.3948	619,274	255,028,048.2228	90.2285
24.05.2022	257,892,978.3001	2,833,760.2443	577,100	257,315,878.4211	90.8037
25.05.2022	257,530,542.6860	2,833,760.2443	1,105,417	256,425,125.7492	90.4894
26.05.2022	256,012,267.8645	2,833,760.2443	1,142,921	254,869,346.5792	89.9403
27.05.2022	255,509,602.9559	2,833,952.6138	649,232	254,860,370.9311	89.9311
28.05.2022	255,272,245.4175	2,834,085.5196	657,232	254,615,013.7787	89.8403
29.05.2022	255,273,855.0065	2,834,085.5196	677,153	254,596,702.4774	89.8338
30.05.2022	255,836,722.0375	2,834,085.5196	697,072	255,139,650.0379	90.0254
31.05.2022	255,066,379.9832	2,861,379.5332	4,713,171	250,353,208.6145	87.4939
01.06.2022	256,575,344.3058	2,862,966.6645	5,111,652	251,463,692.4131	87.8333
02.06.2022	261,351,564.8059	2,868,468.4482	771,826	260,579,738.6549	90.8428
03.06.2022	257,448,034.8052	2,868,479.6226	746,691	256,701,344.2934	89.4904
04.06.2022	256,794,798.2604	2,868,479.6226	771,773	256,023,025.1413	89.2539
05.06.2022	256,796,407.8494	2,868,535.6466	786,803	256,009,604.6711	89.2475
06.06.2022	254,277,148.8144	2,868,535.6466	806,832	253,470,316.6175	88.3623
07.06.2022	254,096,127.5039	2,868,535.6466	803,224	253,292,903.1241	88.3004
08.06.2022	254,141,250.1122	2,868,558.2383	193,133	253,948,117.3509	88.5281
09.06.2022	244,936,134.0155	2,868,605.1263	216,502	244,719,632.0712	85.3096
10.06.2022	254,198,040.7801	2,868,690.2007	1,299,883	252,898,157.9225	88.1581
11.06.2022	254,199,650.3691	2,868,690.2007	1,319,671	252,879,979.7325	88.1517
12.06.2022	254,201,259.9582	2,868,690.2007	1,339,457	252,861,802.9520	88.1454
13.06.2022	240,896,438.0650	2,868,690.2007	1,359,242	239,537,196.0986	83.5005
14.06.2022	241,950,179.1346	2,869,172.3358	3,911,241	238,038,938.3517	82.9643
15.06.2022	244,158,413.7995	2,868,404.6979	4,054,472	240,103,941.4615	83.7064
16.06.2022	245,098,973.6751	2,868,826.6853	357,751	244,741,222.7686	85.3106
17.06.2022	244,229,127.5956	2,868,940.3825	430,244	243,798,883.1958	84.9787
18.06.2022	242,513,725.1814	2,869,680.0163	386,921	242,126,804.4517	84.3741
19.06.2022	242,515,129.2910	2,869,680.0163	405,873	242,109,255.9349	84.3680
20.06.2022	241,106,942.5641	2,869,691.9403	440,825	240,666,117.9421	83.8648
21.06.2022	242,374,890.7103	2,869,881.7384	443,664	241,931,226.7152	84.3001
22.06.2022	240,855,442.0124	2,869,881.7384	3,214,456	237,640,985.9720	82.8051
23.06.2022	234,876,908.2452	2,870,336.4178	4,776,957	230,099,951.0198	80.1648
24.06.2022	237,428,399.7869	2,870,385.2003	2,066,654	235,361,745.4122	81.9966
25.06.2022	236,825,308.5794	2,870,483.0218	2,072,489	234,752,819.6586	81.7816
26.06.2022	236,826,712.6889	2,870,483.0218	2,090,870	234,735,842.8781	81.7757
27.06.2022	234,947,666.2164	2,870,483.0218	559,466	234,388,200.5168	81.6546
28.06.2022	229,313,625.6508	2,870,545.9165	1,111,105	228,202,520.6035	79.4980
29.06.2022	226,099,250.7928	2,870,545.9165	1,131,384	224,967,866.6630	78.3711
30.06.2022	218,456,874.6172	2,870,545.9165	614,314	217,842,561.0592	75.8889
01.07.2022	229,856,614.6768	2,870,622.6362	5,354,814	224,501,800.8641	78.2067
02.07.2022	228,804,852.2682	2,870,622.6362	5,372,755	223,432,097.5885	77.8340
03.07.2022	228,806,050.8984	2,870,622.6362	5,390,553	223,415,497.9294	77.8282
04.07.2022	229,404,181.0532	2,913,075.7204	2,030,558	227,373,623.5304	78.0528
05.07.2022	219,388,229.5362	2,913,102.4641	1,534,588	217,853,641.4836	74.7841
06.07.2022	236,583,358.6480	3,065,836.6789	5,568,269	231,015,089.6613	75.3514
07.07.2022	241,729,463.4271	3,065,836.6789	6,448,933	235,280,530.3224	76.7427
08.07.2022	236,460,422.3051	3,066,214.8846	1,028,405	235,432,017.4501	76.7826

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
09.07.2022	236,779,161.9981	3,066,214.8846	1,047,383	235,731,779.2570	76.8804
10.07.2022	236,780,360.6282	3,066,214.8846	1,065,857	235,714,503.4186	76.8748
11.07.2022	232,965,401.8375	3,063,819.0030	458,946	232,506,455.7962	75.8878
12.07.2022	230,265,272.7004	3,063,819.0030	296,949	229,968,324.0571	75.0594
13.07.2022	235,479,787.7273	3,064,459.7100	446,206	235,033,581.2276	76.6966
14.07.2022	226,092,821.7371	3,071,832.0457	834,209	225,258,612.9677	73.3304
15.07.2022	226,059,407.4397	3,072,947.8183	1,259,898	224,799,509.1801	73.1544
16.07.2022	225,215,628.4863	3,072,947.8183	1,347,705	223,867,923.4669	72.8512
17.07.2022	225,224,327.1164	3,072,947.8183	1,372,776	223,851,551.3071	72.8459
18.07.2022	227,419,611.1168	3,078,776.0489	839,411	226,580,200.1390	73.5942
19.07.2022	228,153,359.3172	3,078,830.1298	432,955	227,720,404.5527	73.9633
20.07.2022	221,966,438.0384	3,082,594.0517	830,349	221,136,088.8952	71.7370
21.07.2022	228,515,863.1787	3,087,660.4542	3,120,964	225,394,899.4679	72.9986
22.07.2022	227,530,971.7798	3,093,497.8998	3,001,494	224,529,477.7576	72.5811
23.07.2022	227,973,370.1359	3,093,497.8998	3,021,075	224,952,294.9911	72.7178
24.07.2022	227,974,911.2318	3,093,497.8998	3,038,759	224,936,152.0696	72.7126
25.07.2022	220,882,517.5830	3,094,903.5927	1,238,725	219,643,792.2218	70.9695
26.07.2022	223,221,013.4825	3,097,373.4762	1,253,087	221,967,926.3487	71.6633
27.07.2022	227,977,863.0613	3,106,006.6990	595,536	227,382,327.0364	73.2073
28.07.2022	233,037,530.2872	3,106,954.6078	614,854	232,422,675.8192	74.8072
29.07.2022	236,540,425.9172	3,107,478.8860	633,559	235,906,867.0786	75.9158
30.07.2022	234,989,199.7093	3,107,478.8860	651,960	234,337,239.2180	75.4107
31.07.2022	235,333,740.8052	3,107,478.8860	1,013,383	234,320,358.2406	75.4053
01.08.2022	235,778,308.5493	3,123,265.4038	693,603	235,084,705.2161	75.2689
02.08.2022	233,633,815.8557	3,123,265.4038	1,523,597	232,110,218.7173	74.3165
03.08.2022	230,514,810.8840	3,123,920.2755	1,541,594	228,973,217.0531	73.2968
04.08.2022	238,002,249.8863	3,146,901.8310	1,447,707	236,554,542.4023	75.1706
05.08.2022	240,853,338.8083	3,156,110.6857	2,745,014	238,108,324.5994	75.4436
06.08.2022	239,746,892.1013	3,156,110.6857	2,753,667	236,993,225.5477	75.0903
07.08.2022	239,748,433.1972	3,156,110.6857	2,772,280	236,976,152.9363	75.0849
08.08.2022	245,291,711.7541	3,156,233.9606	2,061,321	243,230,390.3611	77.0635
09.08.2022	246,246,740.0175	3,157,044.3400	1,976,863	244,269,877.2449	77.3730
10.08.2022	245,888,554.4251	3,157,044.3400	1,393,294	244,495,260.8004	77.4444
11.08.2022	241,668,684.1622	3,158,717.3688	734,395	240,934,289.1275	76.2760
12.08.2022	243,466,608.4841	3,159,225.0041	753,567	242,713,041.5283	76.8268
13.08.2022	244,491,346.1293	3,159,225.0041	775,598	243,715,747.8271	77.1442
14.08.2022	244,492,887.2252	3,159,225.0041	794,696	243,698,190.8007	77.1386
15.08.2022	242,015,954.5211	3,165,890.9328	837,483	241,178,471.0380	76.1803
16.08.2022	244,927,195.7126	3,181,842.2949	370,254	244,556,941.7525	76.8602
17.08.2022	244,905,788.6939	3,209,701.8399	4,168,340	240,737,448.7853	75.0031
18.08.2022	243,950,657.7480	3,209,759.4044	4,185,341	239,765,317.0310	74.6988
19.08.2022	237,289,669.2792	3,223,301.4692	452,366	236,837,303.6663	73.4766
20.08.2022	239,533,058.9033	3,223,301.4692	472,235	239,060,823.5454	74.1664
21.08.2022	239,534,599.9992	3,223,301.4692	490,984	239,043,615.9217	74.1611
22.08.2022	239,428,926.4919	3,231,612.4184	501,954	238,926,972.2272	73.9343
23.08.2022	243,790,572.9218	3,231,612.4184	521,023	243,269,549.7582	75.2781
24.08.2022	247,924,370.9147	3,235,536.1104	539,670	247,384,701.2117	76.4586
25.08.2022	250,212,736.4178	3,235,924.9603	559,239	249,653,497.3071	77.1506
26.08.2022	240,618,587.8565	3,235,992.3803	630,968	239,987,619.8917	74.1620
27.08.2022	239,876,092.7873	3,235,992.3803	649,547	239,226,546.2572	73.9268
28.08.2022	239,877,633.8832	3,235,992.3803	668,318	239,209,315.7477	73.9215
29.08.2022	239,563,729.7351	3,236,074.6803	3,640,788	235,922,941.5729	72.9040
30.08.2022	237,169,185.7664	3,236,116.7277	6,278,631	230,890,554.6661	71.3480
31.08.2022	232,734,653.4621	3,236,145.1230	4,799,218	227,935,435.0238	70.4342
01.09.2022	223,188,586.3067	3,235,414.2910	2,332,662	220,855,924.6696	68.2620
02.09.2022	227,525,796.1978	3,235,589.6066	796,288	226,729,507.9790	70.0736
03.09.2022	227,686,735.1574	3,235,589.6066	814,140	226,872,595.2147	70.1179
04.09.2022	227,689,276.2533	3,235,589.6066	832,963	226,856,313.0740	70.1128
05.09.2022	230,394,883.3404	3,235,689.2276	3,034,742	227,360,141.1207	70.2664
06.09.2022	230,001,505.0414	3,235,689.2276	3,032,644	226,968,861.1260	70.1454
07.09.2022	232,415,312.2080	3,236,009.8615	287,005	232,128,307.6879	71.7329
08.09.2022	235,038,650.6839	3,236,009.8615	311,193	234,727,458.1592	72.5361
09.09.2022	241,134,472.1024	3,236,090.5860	605,892	240,528,579.9150	74.3269

**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум	Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД	Вкупен број на удели	Вкупни обврски во МКД	Вредност на нето имот на Фонд во МКД	Цена на удел
10.09.2022	238,172,324.1496	3,236,090.5860	619,240	237,553,084.6455	73.4074
11.09.2022	238,173,865.2455	3,236,090.5860	637,854	237,536,011.5345	73.4022
12.09.2022	240,616,947.6502	3,236,090.5860	656,649	239,960,298.3980	74.1513
13.09.2022	231,531,142.7661	3,238,586.7714	396,778	231,134,364.7768	71.3689
14.09.2022	230,045,731.8594	3,238,629.0822	414,743	229,630,988.6363	70.9038
15.09.2022	227,984,341.7694	3,238,676.0741	548,633	227,435,708.5535	70.2249
16.09.2022	227,763,142.9668	3,238,777.2461	566,709	227,196,434.1797	70.1488
17.09.2022	228,324,035.5643	3,238,777.2461	585,035	227,739,000.1068	70.3164
18.09.2022	228,325,727.3451	3,238,777.2461	602,898	227,722,829.1458	70.3114
19.09.2022	233,013,944.7990	3,239,125.7000	621,109	232,392,835.8270	71.7455
20.09.2022	228,682,370.4552	3,248,055.5340	641,214	228,041,156.6207	70.2085
21.09.2022	228,866,916.7418	3,248,055.5340	659,430	228,207,486.9319	70.2597
22.09.2022	230,007,153.0739	3,248,090.2244	679,012	229,328,141.0347	70.6040
23.09.2022	220,871,927.6019	3,248,311.5240	696,751	220,175,176.3289	67.7814
24.09.2022	223,064,677.0239	3,248,311.5240	716,519	222,348,157.6166	68.4504
25.09.2022	223,066,368.8047	3,248,311.5240	733,974	222,332,395.1469	68.4455
26.09.2022	218,105,828.4093	3,249,208.4560	751,060	217,354,768.8559	66.8947
27.09.2022	222,235,635.9389	3,250,149.7569	771,098	221,464,537.8772	68.1398
28.09.2022	234,568,201.3363	3,254,911.4362	789,436	233,778,765.8174	71.8234
29.09.2022	238,682,446.1616	3,254,911.4362	809,247	237,873,199.1120	73.0813
30.09.2022	242,108,602.3310	3,284,142.5371	619,631	241,488,970.8651	73.5318
01.10.2022	241,213,510.2668	3,284,142.5371	638,347	240,575,163.3453	73.2536
02.10.2022	241,215,202.0476	3,284,142.5371	657,224	240,557,977.8158	73.2483
03.10.2022	248,811,044.1495	3,284,169.0053	650,590	248,160,454.6359	75.5626
04.10.2022	255,447,057.1262	3,284,185.5669	630,866	254,816,191.1317	77.5889
05.10.2022	250,294,889.6761	3,284,225.0301	627,882	249,667,008.1388	76.0201
06.10.2022	279,739,797.8128	3,612,191.5043	4,348,207	275,391,590.7037	76.2395
07.10.2022	279,059,196.0072	3,612,204.9318	10,044,524	269,014,672.0504	74.4738
08.10.2022	280,317,341.1681	3,612,204.9318	10,118,194	270,199,147.2678	74.8017
09.10.2022	280,320,539.7983	3,612,204.9318	10,139,339	270,181,201.0641	74.7968
10.10.2022	277,661,883.7231	3,612,831.5576	12,619,477	265,042,406.7361	73.3614
11.10.2022	270,457,339.3111	3,612,831.5576	5,884,321	264,573,018.0494	73.2315
12.10.2022	264,854,151.8266	3,612,927.1515	292,645	264,561,506.6297	73.2264
13.10.2022	264,870,389.0167	3,612,927.1515	3,091,253	261,779,135.8059	72.4562
14.10.2022	256,177,384.0103	3,612,927.1515	3,463,393	252,713,990.7418	69.9472
15.10.2022	256,569,286.2822	3,612,927.1515	3,493,609	253,075,677.3607	70.0473
16.10.2022	256,572,484.9124	3,612,927.1515	3,513,437	253,059,048.3564	70.0427
17.10.2022	258,247,897.9567	3,613,045.8978	761,279	257,486,619.2814	71.2658
18.10.2022	261,978,781.0855	3,628,532.6217	424,277	261,554,503.6023	72.0827
19.10.2022	256,692,744.0538	3,629,175.4733	2,648,230	254,044,513.7297	70.0006
20.10.2022	261,105,527.1670	3,629,189.6455	5,026,745	256,078,782.1643	70.5609
21.10.2022	266,942,065.9753	3,629,292.0093	2,829,036	264,113,030.0090	72.7726
22.10.2022	268,430,948.7637	3,629,292.0093	2,849,465	265,581,483.7619	73.1772
23.10.2022	268,433,941.9144	3,629,292.0093	2,870,273	265,563,668.8827	73.1723
24.10.2022	265,139,636.1953	3,629,292.0093	547,377	264,592,259.3372	72.9046
25.10.2022	267,334,054.4447	3,629,332.8232	562,334	266,771,720.2108	73.5043
26.10.2022	271,973,918.5152	3,629,372.9430	583,629	271,390,289.6469	74.7761
27.10.2022	268,626,029.3903	3,629,372.9430	604,691	268,021,338.6198	73.8478
28.10.2022	266,629,420.5477	3,629,645.8449	625,599	266,003,821.8067	73.2864
29.10.2022	268,499,101.1188	3,629,645.8449	647,588	267,851,513.3746	73.7955
30.10.2022	268,502,094.2694	3,629,645.8449	668,583	267,833,511.0501	73.7905
31.10.2022	264,347,557.3933	3,629,700.9114	688,270	263,659,287.2181	72.6394
01.11.2022	269,855,777.9615	3,633,428.6347	721,423	269,134,354.8491	74.0717
02.11.2022	257,882,750.4507	3,633,428.6347	181,122	257,701,628.6511	70.9252
03.11.2022	251,798,929.9596	3,634,412.3470	566,812	251,232,117.4709	69.1259
04.11.2022	273,533,826.3982	3,635,897.6424	1,048,822	272,485,004.8725	74.9430
05.11.2022	271,630,717.8344	3,635,897.6424	1,059,467	270,571,250.8723	74.4166
06.11.2022	271,633,710.9851	3,635,897.6424	1,080,640	270,553,071.1224	74.4116
07.11.2022	275,266,208.1441	3,639,070.7178	736,047	274,530,161.1129	75.4396
08.11.2022	285,271,072.8541	3,642,930.4256	242,165	285,028,907.7700	78.2417
09.11.2022	285,990,425.6074	3,617,679.1938	2,458,557	283,531,868.7870	78.3740
10.11.2022	298,133,935.3223	3,618,626.9148	311,174	297,822,761.7776	82.3027
11.11.2022	303,557,835.8317	3,618,698.5195	334,870	303,222,965.9650	83.7934



**14. ПРЕГЛЕД НА ДВИЖЕЊЕ НА ВРЕДНОСТА НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

<b>Датум</b>	<b>Вкупна вредност на имотот на Фондот во МКД</b>	<b>Вкупен број на удели</b>	<b>Вкупни обврски во МКД</b>	<b>Вредност на нето имот на Фонд во МКД</b>	<b>Цена на удел</b>
12.11.2022	296,185,846.9286	3,618,698.5195	358,037	295,827,810.0579	81.7498
13.11.2022	296,188,805.8327	3,618,698.5195	381,180	295,807,625.8679	81.7442
14.11.2022	294,586,739.9557	3,626,137.8916	442,556	294,144,183.6865	81.1178
15.11.2022	294,293,560.4839	3,656,664.0007	470,999	293,822,561.2448	80.3526
16.11.2022	289,387,687.8963	3,656,700.6893	493,729	288,893,958.5077	79.0040
17.11.2022	286,230,524.6422	3,656,700.6893	482,806	285,747,718.3976	78.1436
18.11.2022	288,822,039.8894	3,656,844.0121	505,370	288,316,669.4278	78.8430
19.11.2022	288,158,399.9197	3,656,844.0121	527,893	287,630,507.0005	78.6554
20.11.2022	288,163,605.3991	3,656,844.0121	552,413	287,611,192.1729	78.6501
21.11.2022	286,498,719.4785	3,657,767.5915	573,114	285,925,605.2706	78.1694
22.11.2022	297,662,161.5004	3,657,816.8440	596,333	297,065,828.8729	81.2140
23.11.2022	300,142,857.1382	3,657,816.8440	619,774	299,523,083.0085	81.8858
24.11.2022	300,459,789.4940	3,657,877.8459	643,245	299,816,544.5380	81.9646
25.11.2022	297,331,897.4604	3,657,877.8459	666,487	296,665,410.0861	81.1031
26.11.2022	298,125,195.0830	3,657,877.8459	689,776	297,435,418.6629	81.3137
27.11.2022	298,133,400.5625	3,657,877.8459	718,069	297,415,331.3814	81.3082
28.11.2022	289,535,915.8830	3,657,964.3669	735,892	288,800,023.4093	78.9510
29.11.2022	293,379,371.1713	3,657,733.8782	814,140	292,565,231.0742	79.9854
30.11.2022	302,673,693.6224	3,657,770.2268	782,418	301,891,275.6748	82.5342
01.12.2022	311,688,912.7419	3,657,781.9926	806,767	310,882,145.7567	84.9920
02.12.2022	309,246,520.5244	3,658,365.0074	137,580	309,108,940.7514	84.4937
03.12.2022	307,264,038.9021	3,658,365.0074	161,586	307,102,453.2009	83.9453
04.12.2022	307,267,244.3815	3,658,365.0074	185,588	307,081,655.9825	83.9396
05.12.2022	300,487,982.1964	3,658,365.0074	180,904	300,307,078.4194	82.0878
06.12.2022	298,147,833.1231	3,658,463.2397	204,207	297,943,626.3971	81.4396
07.12.2022	302,672,835.7199	3,658,501.8273	227,615	302,445,220.5246	82.6691
08.12.2022	302,859,281.7640	3,658,501.8273	251,255	302,608,026.5573	82.7136
09.12.2022	300,076,728.2026	3,658,562.8436	274,709	299,802,019.0024	81.9453
10.12.2022	300,039,333.8434	3,658,562.8436	298,167	299,741,166.4369	81.9287
11.12.2022	300,043,539.3228	3,658,562.8436	322,610	299,720,929.7652	81.9231
12.12.2022	298,325,142.4543	3,658,943.4970	344,924	297,980,218.3972	81.4389
13.12.2022	304,506,387.0593	3,664,975.1699	384,090	304,122,296.6908	82.9807
14.12.2022	304,703,991.8390	3,665,089.5876	394,969	304,309,022.3858	83.0291
15.12.2022	292,904,198.2032	3,665,231.1913	417,886	292,486,311.7416	79.8002
16.12.2022	293,260,469.0199	3,665,310.0502	440,816	292,819,653.4824	79.8895
17.12.2022	292,703,107.8270	3,665,310.0502	463,663	292,239,444.8807	79.7312
18.12.2022	292,706,313.3065	3,665,310.0502	486,536	292,219,777.7362	79.7258
19.12.2022	291,490,590.6737	3,666,181.1740	510,177	290,980,413.7205	79.3688
20.12.2022	300,262,556.2177	3,666,299.7718	533,893	299,728,662.9146	81.7524
21.12.2022	305,085,515.7466	3,666,384.0489	557,706	304,527,809.6455	83.0594
22.12.2022	302,852,950.0678	3,666,384.0489	581,340	302,271,609.6557	82.4441
23.12.2022	303,382,872.1717	3,666,420.3767	604,990	302,777,882.1571	82.5813
24.12.2022	303,337,344.1000	3,666,420.3767	628,647	302,708,696.9490	82.5625
25.12.2022	303,340,549.5794	3,666,420.3767	652,343	302,688,206.2257	82.5569
26.12.2022	303,343,755.0589	3,666,420.3767	676,040	302,667,715.3318	82.5513
27.12.2022	308,110,156.5941	3,666,420.3767	700,071	307,410,085.9991	83.8447
28.12.2022	303,921,981.4261	3,666,577.3264	2,592,683	301,329,298.3207	82.1827
29.12.2022	305,761,394.6895	3,677,338.6042	2,618,577	303,142,817.3042	82.4354
30.12.2022	301,605,078.5841	3,677,595.3264	775,971	300,829,107.0868	81.8005
31.12.2022	301,678,497.5852	3,677,595.3264	799,537	300,878,960.2878	81.8140

**15. СПОРЕДБЕН ПРЕГЛЕД НА РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

<b>рб</b>	<b>Позиција</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
	<b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>			
1	Највисока вредност на имотот	-	250,339,904	310,882,146
2	Најниска вредност на имотот	-	46,198,493	217,354,769
3	Просечна нето вредност на имотот	-	147,516,969	254,683,788
	<b>ЦЕНА НА УДЕЛ</b>			
4	Највисока цена по удел	-	105.7154	109.2703
5	Најниска цена по удел	-	82.6655	66.8947
6	<b>ВКУПНА ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	-	239,255,807	301,678,497
7	<b>НЕТО ВРЕДНОСТ НА ИМОТОТ НА ФОНДОТ</b>	-	237,659,204	300,878,960
	<b>Дополнителни показатели и податоци</b>			
8	Трошоци според член 63 од Законот	-	2,828,065	6,440,852
9	Добивка(загуба) во тековната година	-	(3,354,725)	(33,100,435)
10	Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот	0.00%	1.92%	2.53%
11	Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот	0.00%	-0.02%	1.06%

**16. ИЗВЕШТАЈ ЗА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ НА ИМОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**  
**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

рб	Позиција	Вкупна вредност на денот на известување	% од вкупните средства на Фондот
	<b>Средства</b>		
1	Акции	254,678,944	84.42%
2	Удели во затворени инвестициски фондови	3,506,198	1.16%
3	Пласмани и депозити	41,000,000	13.59%
4	Пари и парични еквиваленти	2,394,192	0.79%
5	Останати средства	99,163	0.03%
	<b>Вкупно средства</b>	<b>301,678,497</b>	<b>100.00%</b>

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
06.01.2022	Polyus	PLZL	Куповен	150	81	Лондонска берза (LSE)	06/01/2022
12.01.2022	Polyus	PLZL	Куповен	200	81	Лондонска берза (LSE)	12/01/2022
12.01.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	3,500	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	12/01/2022
14.01.2022	Polyus	PLZL	Куповен	100	78	Лондонска берза (LSE)	14/01/2022
17.01.2022	Polyus	PLZL	Куповен	250	76	Лондонска берза (LSE)	17/01/2022
19.01.2022	Newmont Corporation	NEM	Продажен	1,500	62	New York берза (NYSE)	19/01/2022
20.01.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Продажен	1,000	16	New York берза (NYSE)	20/01/2022
20.01.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	4,000	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	20/01/2022
20.01.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	350	54	New York берза (NYSE)	20/01/2022
21.01.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	1,000	20	New York берза (NYSE)	21/01/2022
21.01.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	750	24	NASDAQ	21/01/2022
24.01.2022	Polyus	PLZL	Куповен	100	74	Лондонска берза (LSE)	24/01/2022
28.01.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	400	21	NASDAQ	28/01/2022
28.01.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	18	New York берза (NYSE)	28/01/2022
28.01.2022	Yamana Gold Inc.	AUY	Куповен	1,500	4	New York берза (NYSE)	28/01/2022
28.01.2022	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	2,000	3	New York берза (NYSE)	28/01/2022
28.01.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,000	5	New York берза (NYSE)	28/01/2022
28.01.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	400	16	NASDAQ	28/01/2022
14.02.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	240	50	New York берза (NYSE)	14/02/2022
14.02.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,500	6	New York берза (NYSE)	14/02/2022
17.02.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Продажен	1,000	17	New York берза (NYSE)	17/02/2022
18.02.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	350	24	NASDAQ	18/02/2022
23.02.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,500	6	New York берза (NYSE)	23/02/2022
24.02.2022	Polyus	PLZL	Куповен	100	68	Лондонска берза (LSE)	24/02/2022
24.02.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,500	5	New York берза (NYSE)	24/02/2022
25.02.2022	Polyus	PLZL	Продажен	100	80	Лондонска берза (LSE)	25/02/2022
28.02.2022	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	3,000	14	New York берза (NYSE)	28/02/2022
28.02.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	400	51	New York берза (NYSE)	28/02/2022
28.02.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2,000	5	New York берза (NYSE)	28/02/2022
28.02.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	24	NASDAQ	28/02/2022
01.03.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	1,000	5	New York берза (NYSE)	01/03/2022
01.03.2022	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	2,000	15	New York берза (NYSE)	01/03/2022
01.03.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	300	51	New York берза (NYSE)	01/03/2022
01.03.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	4,500	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	01/03/2022
02.03.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	3,000	3	New York берза (NYSE)	02/03/2022
02.03.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	26	NASDAQ	02/03/2022
02.03.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	1,500	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	02/03/2022
03.03.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	300	52	New York берза (NYSE)	03/03/2022
03.03.2022	Yamana Gold Inc.	AUY	Куповен	1,500	5	New York берза (NYSE)	03/03/2022

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
03.03.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1,000	11	New York берза (NYSE)	03/03/2022
03.03.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	400	26	NASDAQ	03/03/2022
08.03.2022	Galiano Gold Inc.	GAU	Куповен	45,000	1	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	08/03/2022
08.03.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	3,000	6	New York берза (NYSE)	08/03/2022
08.03.2022	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	1,500	17	New York берза (NYSE)	08/03/2022
08.03.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	4,000	5	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	08/03/2022
11.03.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	6,000	3	New York берза (NYSE)	11/03/2022
15.03.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	500	15	New York берза (NYSE)	15/03/2022
14.04.2022	Newmont Corporation	NEM	Продажен	1,900	84	New York берза (NYSE)	14/04/2022
14.04.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	24	New York берза (NYSE)	14/04/2022
14.04.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	300	17	New York берза (NYSE)	14/04/2022
18.04.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	5,000	6	New York берза (NYSE)	18/04/2022
18.04.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	500	67	New York берза (NYSE)	18/04/2022
18.04.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	2,000	24	New York берза (NYSE)	18/04/2022
18.04.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	5,000	4	New York берза (NYSE)	18/04/2022
19.04.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	24	New York берза (NYSE)	19/04/2022
19.04.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	15	New York берза (NYSE)	19/04/2022
25.04.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	13	New York берза (NYSE)	25/04/2022
25.04.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	1,000	14	New York берза (NYSE)	25/04/2022
25.04.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	20	New York берза (NYSE)	25/04/2022
25.04.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	400	25	NASDAQ	25/04/2022
03.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	13	New York берза (NYSE)	03/05/2022
04.05.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2,500	2	New York берза (NYSE)	04/05/2022
05.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	13	New York берза (NYSE)	05/05/2022
05.05.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	500	12	New York берза (NYSE)	05/05/2022
09.05.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	18	New York берза (NYSE)	09/05/2022
10.05.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	250	69	New York берза (NYSE)	10/05/2022
10.05.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	18	New York берза (NYSE)	10/05/2022
10.05.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,000	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	10/05/2022
10.05.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1,500	9	New York берза (NYSE)	10/05/2022
10.05.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2,000	5	New York берза (NYSE)	10/05/2022
12.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,500	11	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	3,000	4	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	750	16	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	500	11	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	3,000	3	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	250	65	New York берза (NYSE)	12/05/2022
12.05.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	3,000	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	12/05/2022
12.05.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	400	21	NASDAQ	12/05/2022
12.05.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	50	New York берза (NYSE)	12/05/2022
13.05.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	5,000	4	New York берза (NYSE)	13/05/2022
13.05.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1,500	8	New York берза (NYSE)	13/05/2022
13.05.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	51	New York берза (NYSE)	13/05/2022
13.05.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	500	65	New York берза (NYSE)	13/05/2022
13.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	11	New York берза (NYSE)	13/05/2022
13.05.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	500	19	NASDAQ	13/05/2022
17.05.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	750	65	New York берза (NYSE)	17/05/2022

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
17.05.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,250	18	New York берза (NYSE)	17/05/2022
17.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	11	New York берза (NYSE)	17/05/2022
19.05.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	300	21	NASDAQ	19/05/2022
25.05.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	18	New York берза (NYSE)	25/05/2022
31.05.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	5,000	10	New York берза (NYSE)	31/05/2022
31.05.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	22	NASDAQ	31/05/2022
31.05.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1,000	8	New York берза (NYSE)	31/05/2022
10.06.2022	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	3,000	3	New York берза (NYSE)	10/06/2022
10.06.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	9	New York берза (NYSE)	10/06/2022
14.06.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	2,000	8	New York берза (NYSE)	14/06/2022
14.06.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	16	New York берза (NYSE)	14/06/2022
14.06.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	600	19	NASDAQ	14/06/2022
14.06.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,000	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	14/06/2022
14.06.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2,000	4	New York берза (NYSE)	14/06/2022
14.06.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	500	10	New York берза (NYSE)	14/06/2022
14.06.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2,500	2	New York берза (NYSE)	14/06/2022
22.06.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	5,000	4	Australian Securities Exchange (ASX)	22/06/2022
22.06.2022	Northern Star Resources	NST AU	Куповен	4,000	8	Australian Securities Exchange (ASX)	22/06/2022
22.06.2022	Perseus Mining Limited	PRU	Куповен	10,000	2	Australian Securities Exchange (ASX)	22/06/2022
23.06.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	5,000	2	New York берза (NYSE)	23/06/2022
23.06.2022	Eldorado Gold Corporation	EGO	Куповен	1,000	7	New York берза (NYSE)	23/06/2022
23.06.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	500	10	New York берза (NYSE)	23/06/2022
23.06.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	1,500	4	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	23/06/2022
28.06.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	5,000	3	Australian Securities Exchange (ASX)	28/06/2022
01.07.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	15	New York берза (NYSE)	01/07/2022
01.07.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	2,000	4	New York берза (NYSE)	01/07/2022
01.07.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	200	46	New York берза (NYSE)	01/07/2022
06.07.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	1,100	17	New York берза (NYSE)	06/07/2022
06.07.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	500	46	New York берза (NYSE)	06/07/2022
06.07.2022	Kinross Gold Corporation	KGC	Куповен	7,000	3	New York берза (NYSE)	06/07/2022
06.07.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	3,000	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	06/07/2022
06.07.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	15	New York берза (NYSE)	06/07/2022
07.07.2022	Newcrest Mining	NCM	Куповен	1,000	19	Australian Securities Exchange (ASX)	07/07/2022
14.07.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	500	15	New York берза (NYSE)	14/07/2022
15.07.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	14	New York берза (NYSE)	15/07/2022
21.07.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	9	New York берза (NYSE)	21/07/2022
21.07.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,000	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	21/07/2022
21.07.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	42	New York берза (NYSE)	21/07/2022
21.07.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	200	52	New York берза (NYSE)	21/07/2022
25.07.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	250	45	New York берза (NYSE)	25/07/2022
02.08.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	300	45	New York берза (NYSE)	02/08/2022
04.08.2022	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	2,000	3	New York берза (NYSE)	04/08/2022
04.08.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	1,500	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	04/08/2022
05.08.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	400	44	New York берза (NYSE)	05/08/2022
05.08.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	2,500	1	New York берза (NYSE)	05/08/2022
09.08.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	250	45	New York берза (NYSE)	09/08/2022
10.08.2022	Centerra Gold Inc	CG CN	Куповен	1,500	7	Toronto Stock Exchange (TSX)	10/08/2022
17.08.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	750	17	NASDAQ	17/08/2022
17.08.2022	Wheaton Precious Metals	WPM	Куповен	1,500	33	New York берза (NYSE)	17/08/2022
18.08.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Продажен	1,000	15	New York берза (NYSE)	18/08/2022
18.08.2022	B2Gold Corp.	BTG	Продажен	13,500	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	18/08/2022

**17. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01.2022 - 31.12.2022**

**Отворен инвестициски фонд КБ ПУБЛИКУМ - ЗЛАТЕН ФОНД**

Датум на налог	Назив на издавачот на хартии од вредност	шифра на ХВ	Вид на налог (куповен / продажен)	Количина на ХВ	Цена на ХВ	Пазар / Берза на кој е реализирана трансакцијата	Датум на реализација на трансакцијата
18.08.2022	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	4,400	9	New York берза (NYSE)	18/08/2022
22.08.2022	B2Gold Corp.	BTG	Продажен	400	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	22/08/2022
29.08.2022	Royal Gold, Inc.	RGLD	Куповен	500	96	NASDAQ	29/08/2022
30.08.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	8,000	2	Australian Securities Exchange (ASX)	30/08/2022
30.08.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	1,000	15	NASDAQ	30/08/2022
30.08.2022	SSR Mining Inc	SSRM-CAD	Куповен	1,000	18	Toronto Stock Exchange (TSX)	30/08/2022
31.08.2022	Newcrest Mining	NCM	Куповен	1,000	17	Australian Securities Exchange (ASX)	31/08/2022
31.08.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	800	15	New York берза (NYSE)	31/08/2022
02.09.2022	Yamana Gold Inc.	AUY	Продажен	23,000	4	New York берза (NYSE)	02/09/2022
05.09.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	12,000	2	Australian Securities Exchange (ASX)	05/09/2022
05.09.2022	Newcrest Mining	NCM	Куповен	1,500	17	Australian Securities Exchange (ASX)	05/09/2022
09.09.2022	Harmony Gold Mining Company	HMY	Куповен	2,000	2	New York берза (NYSE)	09/09/2022
06.10.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	10,000	1	New York берза (NYSE)	06/10/2022
06.10.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,400	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	06/10/2022
06.10.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	500	16	New York берза (NYSE)	06/10/2022
06.10.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	400	44	New York берза (NYSE)	06/10/2022
06.10.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,400	9	New York берза (NYSE)	06/10/2022
06.10.2022	Sibanye Stillwater Limited	SBSW	Куповен	1,000	10	New York берза (NYSE)	06/10/2022
07.10.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	30,000	2	Australian Securities Exchange (ASX)	07/10/2022
07.10.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,500	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	07/10/2022
07.10.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	1,000	15	NASDAQ	07/10/2022
07.10.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	43	New York берза (NYSE)	07/10/2022
07.10.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	500	16	New York берза (NYSE)	07/10/2022
07.10.2022	IAMGOLD Corporation	IAG	Куповен	7,500	1	New York берза (NYSE)	07/10/2022
10.10.2022	Newcrest Mining	NCM	Куповен	3,500	17	Australian Securities Exchange (ASX)	10/10/2022
13.10.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	500	13	New York берза (NYSE)	13/10/2022
13.10.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,000	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	13/10/2022
13.10.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	500	13	NASDAQ	13/10/2022
13.10.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	500	14	New York берза (NYSE)	13/10/2022
13.10.2022	Agnico Eagle Mines Limited	AEM	Куповен	250	39	New York берза (NYSE)	13/10/2022
13.10.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	1,000	8	New York берза (NYSE)	13/10/2022
14.10.2022	Gold Fields Limited	GFI	Куповен	750	8	New York берза (NYSE)	14/10/2022
19.10.2022	AngloGold Ashanti Limited	AU	Куповен	1,000	13	New York берза (NYSE)	19/10/2022
19.10.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	250	41	New York берза (NYSE)	19/10/2022
19.10.2022	B2Gold Corp.	BTG	Куповен	2,000	3	New York Stock Exchange (NYSE) Arca	19/10/2022
19.10.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	500	13	NASDAQ	19/10/2022
20.10.2022	Evolution Mining	EVN	Куповен	20,000	2	Australian Securities Exchange (ASX)	20/10/2022
20.10.2022	SSR Mining Inc	SSRM	Куповен	1,000	13	NASDAQ	20/10/2022
03.11.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	500	13	New York берза (NYSE)	03/11/2022
04.11.2022	Pan American Silver Corp.	PAAS	Куповен	500	14	NASDAQ	04/11/2022
28.12.2022	Gold Fields Limited	GFI	Продажен	500	11	New York берза (NYSE)	28/12/2022
28.12.2022	Barrick Gold Corp	GOLD	Куповен	900	18	New York берза (NYSE)	28/12/2022
28.12.2022	Newmont Corporation	NEM	Куповен	340	48	New York берза (NYSE)	28/12/2022