



Финансиски извештаи

За работењето на Отворен доброволен пензиски фонд

НЛБ Пензија плус

За првите шест месеци од 2016 година



**NLB**

Нов пензиски фонд

## Содржина

|    |  |    |
|----|--|----|
| 1. | Извештај за нето средства на НЛБ Пензија плус              | 3  |
| 2. | Извештај за работењето на НЛБ Пензија плус                 | 4  |
| 3. | Извештај за промени на нето средстввта на НЛБ Пензија плус | 5  |
| 4. | Финансиски показатели според сметководствените единици     | 6  |
| 5. | Извештај за бројот на сметководствени единици              | 7  |
| 6. | Извештај за структура на инвестициите                      | 8  |
| 7. | Структура на инвестициите на НЛБ Пензија плус              | 14 |
| 8. | Извештај за реализирани добивки и загуби                   | 15 |
| 9. | Извештај за нереализирани добивки и загуби                 | 18 |

**1. Извештај за нето средствата на ОДФ НЛБ Пензија плус на ден 30.6.2016**

| реден број | Група на сметки или сметка | ПОЗИЦИЈА  | Белешки | 30.06.2015<br>(во 000 ден.) | 30.06.2016<br>(во 000 ден.) |
|------------|----------------------------|---|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1          | 2                          | 3   | 4       | 5                           | 6                           |
| 1          | 10                         | Парични средства  | 3       | 4.659                       | 7.361                       |
| 2          | 11                         | Побарувања од продажба на хартии од вредност  |         | 5.904                       | 0                           |
| 3          | 12                         | Побарувања по основ на вложувања  |         | 755                         | 686                         |
| 4          | 13                         | Побарувања од Фондот на ПИОМ  |         | 0                           | 0                           |
| 5          | 14                         | Побарувања од други пензиски фондови  |         | 0                           | 603                         |
| 6          | 15                         | Побарувања за дадени аванси   |         | 0                           | 0                           |
| 7          | 16                         | Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот  |         | 0                           | 0                           |
| 8          | 17                         | Побарувања од државата и други институции   |         | 0                           | 0                           |
| 9          | 18                         | Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот   |         | 0                           | 0                           |
| 10         | 19                         | Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)  |         | 0                           | 0                           |
| 11         |                            | Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)   | 4       | 269.959                     | 369.204                     |
| 12         | 3                          | Финансиски средства кои се чуваат за тргување   |         | 107.277                     | 145.063                     |
| 13         | 4                          | Финансиски средства кои се расположливи за продажба   |         | 131.733                     | 156.540                     |
| 14         | 5                          | Финансиски средства кои се чуваат до достасување  |         | 30.949                      | 67.601                      |
| 15         |                            | ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)   |         | 281.277                     | 377.854                     |
| 16         | 20                         | Обврски за неконвертирани придонеси   |         | 0                           | 0                           |
| 17         | 21                         | Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани  |         | 0                           | 3.533                       |
| 18         | 22                         | Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени |         | 42                          | 0                           |
| 19         | 23                         | Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство                         |         | 211                         | 0                           |
| 20         | 24                         | Краткорочни обврски за заеми и кредити  |         | 0                           | 0                           |
| 21         | 25                         | Долгорочни обврски за заеми и кредити   |         | 0                           | 0                           |
| 22         | 26                         | Обврски кон пензиското друштво  | 5       | 335                         | 386                         |
| 23         | 27                         | Обврски за брокерски и посреднички провизии   |         | 3                           | 13                          |
| 24         | 28                         | Останати обврски на пензискиот фонд   |         | 142                         | 7                           |
| 25         | 29                         | Пасивни временски разграничувања  |         | 0                           | 0                           |
| 26         |                            | ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25 )  |         | 733                         | 3.939                       |
| 27         |                            | НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)  |         | 280.544                     | 373.915                     |
| 28         |                            | Број на издадени сметководствени единици  |         | 1.932.163,043500            | 2.562.506,580891            |
| 29         |                            | ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)   |         | 145,196663                  | 145,917674                  |

|    |    |  |   |         |         |
|----|----|--|---|---------|---------|
| 30 | 90 | Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот                    |   | 249.481 | 346.229 |
| 31 | 91 | Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство |   | 1       | 1.036   |
| 32 | 92 | Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок                |   | -11.628 | -17.506 |
| 33 | 93 | Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство |   | -356    | -409    |
| 34 | 94 | Добивка/Загуба од тековната финансиска година  |   | 7.531   | -2.456  |
| 35 | 95 | Акумулирана добивка/загуба од претходните години                                       |   | 35.216  | 47.348  |
| 36 | 96 | Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба                        | 6 | 299     | -327    |
| 37 |    | ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)                     |   | 280.544 | 373.915 |

## 2. Извештај за работењето на ОДФ НЛБ Пензија плус на 30.06.2016 година

| реден број | Група на сметки или сметка | ПОЗИЦИЈА  | Белешки | 30.06.2015<br>(во 000 ден.) | 30.06.2016<br>(во 000 ден.) |
|------------|----------------------------|---|---------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1          | 2                          | 3   | 4       | 5                           | 6                           |
|            |                            | ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА  |         |                             |                             |
| 1          | 70                         | Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум | 7       | 3.299                       | 3.916                       |
| 2          | 71                         | Приходи од дивиденди  | 8       | 2.544                       | 3.217                       |
| 3          | 73                         | Реализирани капитални добивки   | 9       | 2.142                       | 79                          |
| 4          | 74 -<br>(741+742)          | Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти                                       |         | 770                         | 881                         |
| 5          | 75                         | Други неспоменати приходи   |         | 0                           | 0                           |
| 6          |                            | ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)  |         | 8.755                       | 8.093                       |
|            |                            | РАСХОДИ   |         |                             |                             |
| 7          | 60                         | Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот   | 10      | 1.597                       | 2.110                       |
| 8          | 61                         | Расходи по основ на камати  |         | 0                           | 0                           |
| 9          | 63                         | Реализирани капитални загуби  | 11      | 109                         | 154                         |
| 10         | 64 -<br>(641+642)          | Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти                                       |         | 569                         | 737                         |
| 11         | 65                         | Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци  | 12      | 45                          | 25                          |
| 12         | 66                         | Загуба поради оштетување  |         | 0                           | 0                           |
| 13         | 69                         | Други расходи   |         | 1                           | 1                           |
| 14         |                            | ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)  |         | 2.321                       | 3.027                       |
| 15         |                            | НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)   |         | 6.434                       | 5.066                       |

|    |                       |   |    |       |        |
|----|-----------------------|---|----|-------|--------|
| 16 | 72-62                 | Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност             | 13 | 740   | -7.789 |
| 17 | (741+742) - (641+642) | Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти                            |    | 357   | 267    |
| 18 |                       | ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)        |    | 1.097 | -7.522 |
| 19 |                       | НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18) |    | 7.531 | -2.456 |

### 3. Извештај за промени на нето средствата на ОДФП НЛБ Пензија плус во периодот 01.01.2016 до 30.06.2016 година

| Ознака на позиција | Група на сметки       | ПОЗИЦИЈА   | 30.06.2015<br>(во 000 ден.) | 30.06.2016<br>(во 000 ден.) |
|--------------------|-----------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| 1                  | 2                     | 3  | 4                           | 5                           |
|                    |                       | НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД  |                             |                             |
| 1                  | Образец 2 позиција 15 | НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА   | 6.434                       | 5.066                       |
| 2                  | Образец 2 позиција 18 | Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност   | 1.097                       | -7.522                      |
| 3                  | 96                    | Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба  | -411                        | -1.077                      |
| 4                  |                       | ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)   | 7.120                       | -3.533                      |
| 5                  | 90                    | Парични приливи по основ на уплатени придонеси   | 32.760                      | 41.966                      |
| 6                  | 91                    | Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство   | 1                           | 1.035                       |
| 7                  | 92                    | Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок  | -2.572                      | -3.705                      |
| 8                  | 93                    | Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство  | -231                        | 0                           |
| 9                  |                       | ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8) | 29.958                      | 39.296                      |
| 10                 |                       | ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)   | 37.078                      | 35.763                      |
|                    |                       | НЕТО СРЕДСТВА  |                             |                             |
| 11                 |                       | На почетокот на периодот   | 243.465                     | 338.153                     |
| 12                 |                       | На крајот на периодот (10+11)  | 280.544                     | 373.915                     |
|                    |                       | БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ  |                             |                             |

|    |  |  |                |                |
|----|--|--|----------------|----------------|
| 13 |  | Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси  | 224.184,554217 | 288.895,747259 |
| 14 |  | Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство | 8,437218       | 7.101,620246   |
| 15 |  | Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци                           | -17.793,981372 | -25.499,187907 |
| 16 |  | Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство   | -1.591,429972  | 0,000000       |
| 17 |  | <b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>   | 204.807,580091 | 270.498,179598 |

#### 4. Финансиски показатели според сметководствените единици за периодот 01.01-30.06.2016

| Ознака на позиција | ПОЗИЦИЈА  | 30.06.2015<br>(во 000 ден.) | 30.06.2016<br>(во 000 ден.) |
|--------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 1                  | 2   | 3                           | 4                           |
|                    | Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот                               |                             |                             |
| 1                  | Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот   | 243.465                     | 338.153                     |
| 2                  | Број на сметководствени единици на почетокот на периодот  | 1.727.355,463409            | 2.292.008,401293            |
| 3                  | <b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>   | <b>140,946772</b>           | <b>147,535595</b>           |
|                    | Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот                                  |                             |                             |
| 4                  | Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот  | 280.544                     | 373.915                     |
| 5                  | Број на сметководствени единици на крајот на периодот   | 1.932.163,043500            | 2.562.506,580891            |
| 6                  | <b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>  | <b>145,196663</b>           | <b>145,917674</b>           |
|                    | <b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>   |                             |                             |
| 7                  | Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>                                    | 0,006090                    | 0,005988                    |
| 8                  | Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup> | 0,023863                    | 0,014209                    |
| 9                  | Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>  | 6,43%                       | 5,49%                       |

<sup>1</sup> Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>2</sup> Просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците

269.617

356.540

<sup>3</sup> Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>4</sup> Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови

Реалната стапка на принос за периодот 31.12.2009 - 30.06.2016 сведена на годишно ниво изнесува 3,70%, додека за периодот 31.12.2009 - 30.06.2015 изнесува 4,17%.

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДПФ НЛБ Пензија плус за периодот 01.01-30.06.2016

| реден број | ПОЗИЦИЈА  | Број на сметководствени единици | Извори на средствата на фондот |
|------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| 1          | 2   | 3                               | 4                              |
| 1          | На почетокот на периодот  | 2.292.008,401293                | 290.054                        |
| 2          | Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот  | 288.895,747259                  | 41.966                         |
| 3          | Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот | 7.101,620246                    | 1.035                          |
| 4          | Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци  | -25.499,187907                  | -3.705                         |
| 5          | Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство                     | 0,000000                        | 0                              |
| 6          | Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот  | <b>2.562.506,580891</b>         | <b>329.350</b>                 |
|            | <b>Вредност на сметководствената единица</b>  |                                 |                                |
|            | На почетокот на периодот  |                                 | 147,535595                     |
|            | На крајот на периодот   |                                 | 145,917674                     |

## 6. Извештај за структура на инвестициите на ОДФП НЛБ Пензија плус за периодот 01.01-30.06.2016

### (1) Акции

| ОПИС  | Бр. на акции | Трошок на набавка по акција (во ден.) | Вкупен трошок на набавка (во ден.) | Вредност на акцијата на денот на известување | Вкупна вредност на денот на известување (во денари) | % на издавачот | % од вредноста на пензискиот фонд |
|---|--------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|---|----------------|-----------------------------------|
| 1   | 2            | 3                                     | 4                                  | 5  | 6   | 7              | 8                                 |
| <b>Обични акции</b>   |              |                                       |                                    |  |   |                |                                   |
| МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ                  | 1.382        | 5.445                                 | 7.524.589                          | 5.014  | 6.929.555   | 0,10%          | 1,83%                             |
| МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ                   | 16           | 37.830                                | 605.280                            | 40.000                                       | 640.000   | 0,09%          | 0,17%                             |
| МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ                 | 14.443       | 490                                   | 7.077.070                          | 420  | 6.066.060   | 0,47%          | 1,61%                             |
| МКМТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ        | 15.546       | 286                                   | 4.450.593                          | 250  | 3.886.500   | 0,02%          | 1,03%                             |
| МКМТУR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ          | 2.401        | 3.841                                 | 9.221.350                          | 3.360  | 8.067.360   | 0,53%          | 2,14%                             |
| МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ            | 600          | 2.544                                 | 1.526.250                          | 2.290  | 1.374.000   | 0,14%          | 0,36%                             |
| МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ       | 257          | 28.022                                | 7.201.600                          | 30.000                                       | 7.709.997   | 0,64%          | 2,04%                             |
| МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ                    | 157          | 41.000                                | 6.437.000                          | 37.800                                       | 5.934.600   | 0,60%          | 1,57%                             |
| МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ                 | 427          | 8.990                                 | 3.838.759                          | 8.000  | 3.416.000   | 0,55%          | 0,90%                             |
| МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ                 | 1.346        | 2.600                                 | 3.499.600                          | 2.500  | 3.365.000   | 0,50%          | 0,89%                             |
| Приоритетни акции   |              |                                       |                                    |  |   |                |                                   |
| Акции во затворени инвестициони фондови                           |              |                                       |                                    |  |   |                |                                   |
| <b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија</b> |              |                                       | <b>51.382.091</b>                  |  | <b>47.389.073</b>                                   |                | <b>12,54%</b>                     |
| <b>Обични акции</b>   |              |                                       |                                    |  |   |                |                                   |
| BE0003793107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ             | 293          | 7.046                                 | 2.064.605                          | 7.255  | 2.125.809   | 0,00%          | 0,56%                             |
| CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                         | 484          | 4.740                                 | 2.294.287                          | 4.556  | 2.204.999   | 0,00%          | 0,58%                             |
| CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                           | 517          | 4.145                                 | 2.143.022                          | 4.272  | 2.208.406   | 0,00%          | 0,58%                             |
| DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ         | 476          | 5.621                                 | 2.675.637                          | 4.059  | 1.932.040   | 0,00%          | 0,51%                             |
| DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                          | 362          | 5.403                                 | 1.955.754                          | 5.664  | 2.050.444   | 0,00%          | 0,54%                             |



|   |       |        |                    |        |                   |       |               |
|---|-------|--------|--------------------|--------|-------------------|-------|---------------|
| DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ                          | 248   | 9.755  | 2.419.283          | 7.885  | 1.955.383         | 0,00% | 0,52%         |
| DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ                             | 485   | 4.185  | 2.029.774          | 4.235  | 2.053.848         | 0,00% | 0,54%         |
| FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ                              | 429   | 4.752  | 2.038.433          | 4.622  | 1.982.916         | 0,00% | 0,52%         |
| FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ                              | 1.551 | 1.490  | 2.310.959          | 1.098  | 1.703.739         | 0,00% | 0,45%         |
| FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ | 225   | 8.741  | 1.966.771          | 8.391  | 1.887.864         | 0,00% | 0,50%         |
| FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 750   | 3.083  | 2.312.236          | 2.453  | 1.839.511         | 0,00% | 0,49%         |
| US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                        | 34    | 43.860 | 1.491.235          | 39.138 | 1.330.697         | 0,00% | 0,35%         |
| US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                           | 230   | 8.919  | 2.051.283          | 8.464  | 1.946.783         | 0,00% | 0,52%         |
| US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ                          | 433   | 5.771  | 2.498.743          | 5.318  | 2.302.838         | 0,00% | 0,61%         |
| US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                     | 141   | 15.839 | 2.233.254          | 13.453 | 1.896.832         | 0,00% | 0,50%         |
| US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                    | 520   | 2.422  | 1.259.359          | 2.522  | 1.311.314         | 0,00% | 0,35%         |
| US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ            | 390   | 1.756  | 684.864            | 1.751  | 682.994           | 0,00% | 0,18%         |
| US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 300   | 1.919  | 575.695            | 2.520  | 755.860           | 0,00% | 0,20%         |
| US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 196   | 7.427  | 1.455.642          | 7.104  | 1.392.293         | 0,00% | 0,37%         |
| US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ               | 632   | 3.616  | 2.285.317          | 3.457  | 2.184.771         | 0,00% | 0,58%         |
| US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ АКЦИИ              | 50    | 5.022  | 251.108            | 5.064  | 253.177           | 0,00% | 0,07%         |
| US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ                     | 690   | 2.968  | 2.048.110          | 2.847  | 1.964.184         | 0,00% | 0,52%         |
| US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ    | 410   | 4.863  | 1.993.657          | 4.528  | 1.856.404         | 0,00% | 0,49%         |
| US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 551   | 3.386  | 1.865.424          | 3.178  | 1.750.884         | 0,00% | 0,46%         |
| US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ                  | 256   | 4.408  | 1.128.570          | 4.854  | 1.242.576         | 0,00% | 0,33%         |
| US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 220   | 3.509  | 772.047            | 3.421  | 752.566           | 0,00% | 0,20%         |
| US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ          | 700   | 2.666  | 1.866.383          | 3.106  | 2.174.508         | 0,00% | 0,58%         |
| US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                    | 648   | 3.007  | 1.948.827          | 2.633  | 1.706.197         | 0,00% | 0,45%         |
| <b>Приоритетни акции</b>  |       |        |                    |        |                   |       |               |
| US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ                   | 21    | 42.781 | 898.409            | 38.502 | 808.548           | 0,00% | 0,21%         |
| Акции во затворени инвестициони фондови                           |       |        |                    |        |                   |       |               |
| <b>Вкупно вложувања во акции издадени во странство</b>            |       |        | <b>51.518.689</b>  |        | <b>48.258.385</b> |       | <b>12,77%</b> |
| <b>Вкупно вложувања во акции</b>                                  |       |        | <b>102.994.268</b> |        | <b>95.647.458</b> |       | <b>25,31%</b> |

## (2) Обврзници

| ОПИС   | Номинална вредност | Трошок на набавка (во ден.) | Вкупна вредност на денот на известување (во ден.) | % на издавачот | % од вредноста на пензискиот фонд |
|--|--------------------|-----------------------------|---|----------------|-----------------------------------|
| 1  | 2                  | 3                           | 4   | 5              | 6                                 |
| <b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b> |                    |                             |   |                |                                   |
| MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD                          | 2.000.000          | 2.028.402                   | 2.085.073   | 0,39%          | 0,55%                             |
| MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD                          | 10.000.000         | 9.980.572                   | 10.111.505  | 8,33%          | 2,68%                             |
| MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR                                 | 75.277             | 4.441.842                   | 4.470.747   | 4,18%          | 1,18%                             |
| MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR                                 | 20.491             | 1.214.874                   | 1.240.960   | 0,34%          | 0,33%                             |
| MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR                                 | 34.061             | 2.006.427                   | 2.041.817   | 0,49%          | 0,54%                             |
| MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR                                 | 303.616            | 17.863.744                  | 18.200.425  | 2,53%          | 4,82%                             |
| MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR                                 | 43.683             | 2.489.385                   | 2.597.038   | 0,79%          | 0,69%                             |
| MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR                                 | 63.113             | 3.637.485                   | 3.724.958   | 1,05%          | 0,99%                             |
| MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR                                 | 40.457             | 2.274.708                   | 2.377.818   | 0,44%          | 0,63%                             |
| MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR                                 | 218.417            | 12.569.103                  | 12.284.569  | 2,73%          | 3,25%                             |
| MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR                                 | 336.491            | 19.389.421                  | 19.340.737  | 3,94%          | 5,12%                             |
| MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR                                 | 140.000            | 8.022.296                   | 7.994.696   | 1,17%          | 2,12%                             |
| MKMINF20G226 - DO2011/02-0916 29.9.2016 0:0:0 - EUR                          | 32.517             | 2.030.351                   | 2.088.501   | 0,55%          | 0,55%                             |
| MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR                          | 32.521             | 1.976.762                   | 2.035.029   | 0,79%          | 0,54%                             |
| MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR                          | 48.686             | 2.917.987                   | 3.006.254   | 0,26%          | 0,80%                             |
| MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR                          | 97.549             | 6.086.888                   | 6.261.385   | 4,76%          | 1,66%                             |
| MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR                          | 16.260             | 1.010.434                   | 1.039.401   | 0,32%          | 0,28%                             |
| MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR                         | 48.785             | 3.021.886                   | 3.108.516   | 0,59%          | 0,82%                             |
| MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR                        | 65.033             | 4.050.299                   | 4.148.705   | 0,92%          | 1,10%                             |
| MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR                        | 48.763             | 3.013.586                   | 3.086.804   | 2,02%          | 0,82%                             |
| MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR                       | 19.460             | 1.199.516                   | 1.228.660   | 0,39%          | 0,33%                             |

|   |         |                    |                    |        |               |
|---|---------|--------------------|--------------------|--------|---------------|
| MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR                                     | 64.846  | 3.964.691          | 4.062.662          | 1,40%  | 1,08%         |
| MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR                                      | 97.274  | 5.898.563          | 6.046.573          | 2,73%  | 1,60%         |
| MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR                                      | 102.137 | 6.752.022          | 6.891.646          | 6,67%  | 1,82%         |
| MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR                                     | 64.975  | 3.933.398          | 4.032.396          | 2,50%  | 1,07%         |
| MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR                                      | 81.066  | 4.894.268          | 5.018.057          | 1,18%  | 1,33%         |
| MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR                                     | 97.498  | 6.136.432          | 6.297.541          | 2,33%  | 1,67%         |
| MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR                                     | 64.861  | 3.964.291          | 4.050.568          | 0,49%  | 1,07%         |
| MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR                                     | 81.242  | 4.936.776          | 5.032.861          | 0,00%  | 1,33%         |
| MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR                                      | 64.834  | 4.060.953          | 4.137.803          | 2,06%  | 1,10%         |
| MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR                                      | 64.834  | 4.070.362          | 4.157.385          | 0,64%  | 1,10%         |
| MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR                                     | 24.313  | 1.500.405          | 1.518.684          | 1,20%  | 0,40%         |
| MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR                                     | 24.314  | 1.500.405          | 1.516.259          | 1,00%  | 0,40%         |
| MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR                                      | 162.092 | 10.002.700         | 10.027.192         | 12,50% | 2,65%         |
| Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија               |         |                    |                    |        |               |
| Обврзници издадени или гарантирани од банки   |         |                    |                    |        |               |
| Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки                                    |         |                    |                    |        |               |
| <b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија</b>                    |         | <b>172.841.231</b> | <b>175.263.225</b> |        | <b>46,38%</b> |
| <b>Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки</b>  |         |                    |                    |        |               |
| FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 - EUR                             |         | 2.467.037          | 2.545.761          |        | 0,67%         |
| Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа |         |                    |                    |        |               |
| Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки    |         |                    |                    |        |               |
| <b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>                               |         | <b>2.467.037</b>   | <b>2.545.761</b>   |        | <b>0,67%</b>  |
| <b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>   |         | <b>175.308.133</b> | <b>177.808.986</b> |        | <b>47,06%</b> |

## (3) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

| ОПИС   | Номинална вредност | Трошок на набавка (во ден.) | Вкупна вредност на денот на известување (во денари) | % на издавачот | % од вредноста на пензискиот фонд |
|--|--------------------|-----------------------------|---|----------------|-----------------------------------|
| 1  | 2                  | 3                           | 4   | 5              | 6                                 |
| Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија   |                    |                             |   |                |                                   |
| Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија   |                    |                             |   |                |                                   |
| Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки   |                    |                             |   |                |                                   |
| Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки  |                    |                             |   |                |                                   |
| Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки   |                    |                             |   |                |                                   |
| Удели во отворени инвестициони фондови   |                    |                             |   |                |                                   |
| Други ненаведени хартии од вредност  |                    |                             |   |                |                                   |
| <b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија</b> |                    | <b>0</b>                    | <b>0</b>  |                | <b>0,00%</b>                      |
| <b>Удели во отворени инвестициони фондови</b>  |                    |                             |   |                |                                   |
| DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ   | 949                | 5.395.750                   | 4.961.397   | 0,00%          | 1,31%                             |
| US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                          | 325                | 1.806.300                   | 1.617.085   | 0,00%          | 0,43%                             |
| US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                    | 1.730              | 6.755.745                   | 7.349.986   | 0,01%          | 1,95%                             |
| US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                               | 440                | 583.216                     | 559.805   | 0,00%          | 0,15%                             |
| US4642867562 - ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                           | 2.100              | 3.291.832                   | 3.195.172   | 0,02%          | 0,85%                             |
| US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                    | 600                | 956.223                     | 833.799   | 0,00%          | 0,22%                             |
| US4642868065 - ISHARES INC.- MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                   | 2.010              | 2.927.944                   | 2.689.235   | 0,00%          | 0,71%                             |

|  |       |                   |                   |       |               |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------|---------------|
| US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN INDEX - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 7.840 | 5.171.279         | 5.015.700         | 0,00% | 1,33%         |
| US4642868552 - ISHARES INC - MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                  | 1.890 | 1.397.110         | 1.140.799         | 0,00% | 0,30%         |
| US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ | 200   | 1.285.449         | 1.365.521         | 0,00% | 0,36%         |
| US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                             | 557   | 2.998.286         | 3.015.918         | 0,01% | 0,80%         |
| US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                              | 1.780 | 3.397.730         | 3.798.536         | 0,01% | 1,01%         |
| US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ             | 1.110 | 1.131.054         | 1.047.906         | 0,01% | 0,28%         |
| US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 3.366 | 5.844.492         | 5.701.893         | 0,02% | 1,51%         |
| US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 666   | 7.008.000         | 7.121.811         | 0,00% | 1,88%         |
| Трезорски записи издадени од странски влади  |       |                   |                   |       |               |
| Благајнички записи издадени од странски централни банки  |       |                   |                   |       |               |
| Комерцијални записи издадени од странски компании и банки  |       |                   |                   |       |               |
| Други ненаведени хартии од вредност  |       |                   |                   |       |               |
| <b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>       |       | <b>49.950.408</b> | <b>49.414.564</b> |       | <b>13,08%</b> |
| <b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>                    |       | <b>49.950.408</b> | <b>49.414.564</b> |       | <b>13,08%</b> |

(4) Пласмани и депозити

| ОПИС                              | Трошок за набавка (во денари) | Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари) | % од вредноста на пензискиот фонд |
|-----------------------------------|-------------------------------|--|-----------------------------------|
| 1                                 | 2                             | 3  | 4                                 |
| Краткорочни депозити              | 5.350.000                     | 5.365.603  | 1,42%                             |
| Долгорочни депозити               | 40.900.000                    | 40.965.748   | 10,84%                            |
| Останати пласмани                 |                               |  |                                   |
| <b>Вкупно пласмани и депозити</b> | <b>46.250.000</b>             | <b>46.331.351</b>                                  | <b>12,26%</b>                     |

7. Структура на инвестициите на ОДФФ НЛБ Пензија плус во видови на финансиски средства на ден 30.06.2016

| ОПИС  | Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари) | Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд |
|---|---|---|
| Акции   | 95.647.458  | 25,31%  |
| Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност | 177.808.986   | 47,06%  |
| Краткорочни хартии од вредност                            | 0   | 0,00%   |
| Акции и удели во инвестициони фондови                     | 49.414.564  | 13,08%  |
| Парични средства  | 7.361.418   | 1,95%   |
| Пласмани и депозити                                       | 46.331.351  | 12,26%  |
| Останати средства   | 1.289.781   | 0,34%   |
| <b>Вкупно средства</b>                                    | <b>377.853.557</b>                                    | <b>100,00%</b>                                    |

**8. Извештај за реализирани добивки и загуби на ОДФ НЛБ Пензија плус за период 01.01.- 30.06.2016**

| Датум на продажба | Продадена хартија од вредност                             | Бр. на хартии од вредност | Сметководствена вредност | Продажна цена    | Реализирана добивка или загуба |
|-------------------|---|---------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------------|
| 1                 | 2   | 3                         | 4                        | 5                | 6 (5-4)                        |
|                   | <b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b> | <b>60</b>                 | <b>445.605</b>           | <b>421.872</b>   | <b>-23.733</b>                 |
| 08.06.2016        | US4370761029 - HD   | 60                        | 445.605                  | 421.872          | -23.733                        |
|                   | <b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>    | <b>5.293</b>              | <b>8.025.383</b>         | <b>7.974.725</b> | <b>-50.658</b>                 |
| 16.03.2016        | US4642862100 - NYXU                                       | 100                       | 250.133                  | 255.461          | 5.328                          |
| 17.03.2016        | US4642862100 - NYXU                                       | 100                       | 250.133                  | 262.078          | 11.944                         |
| 28.03.2016        | US4642862100 - NYXU                                       | 100                       | 250.133                  | 258.039          | 7.905                          |
| 31.03.2016        | US4642862100 - NYXU                                       | 90                        | 225.120                  | 232.857          | 7.737                          |
| 02.06.2016        | US4642867075 - EWQ  | 230                       | 313.910                  | 312.772          | -1.137                         |
| 07.06.2016        | US4642867075 - EWQ  | 230                       | 313.910                  | 314.821          | 912                            |
| 02.06.2016        | US4642867562 - EWD  | 195                       | 308.915                  | 316.532          | 7.617                          |
| 07.06.2016        | US4642867562 - EWD  | 195                       | 308.915                  | 320.763          | 11.847                         |
| 02.06.2016        | US4642868065 - EWG  | 550                       | 812.045                  | 786.499          | -25.546                        |
| 07.06.2016        | US4642868065 - EWG  | 550                       | 812.045                  | 793.494          | -18.551                        |
| 02.06.2016        | US4642868552 - EWI  | 475                       | 351.126                  | 314.710          | -36.415                        |
| 07.06.2016        | US4642868552 - EWI  | 475                       | 351.126                  | 318.890          | -32.236                        |
| 02.06.2016        | US78463X8487 - CWI  | 725                       | 1.258.840                | 1.242.718        | -16.122                        |
| 07.06.2016        | US78463X8487 - CWI  | 725                       | 1.258.840                | 1.259.184        | 343                            |
| 16.03.2016        | US78464A1512 - IBND                                       | 140                       | 243.086                  | 246.387          | 3.300                          |
| 17.03.2016        | US78464A1512 - IBND                                       | 130                       | 225.723                  | 234.866          | 9.143                          |
| 28.03.2016        | US78464A1512 - IBND                                       | 140                       | 243.086                  | 249.165          | 6.078                          |
| 31.03.2016        | US78464A1512 - IBND                                       | 143                       | 248.295                  | 255.490          | 7.195                          |
|                   | <b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>                |                           |                          |                  | <b>-74.391</b>                 |

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикажување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

**9. Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОДФ НЛБ Пензија плус за период 1.1.- 30.06.2016**

| Датум на последна проценка | ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ   | Трошок за набавка (во денари) | Објективна вредност | Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба | Нереализирана добивка или загуба | Нето курсни разлики | Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум* | Загуба поради оштетување |
|----------------------------|---|-------------------------------|---------------------|---|----------------------------------|---------------------|---|--------------------------|
| 1                          | 2   | 3                             | 4                   | 5   | 6                                | 7                   | 8   | 9                        |
|                            | Обични акции издадени во Република Македонија               | 51.382.091                    | 47.389.073          | 0   | -3.993.018                       | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ            | 7.524.589                     | 6.929.555           | 0   | -595.034                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ             | 605.280                       | 640.000             | 0   | 34.720                           | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ           | 7.077.070                     | 6.066.060           | 0   | -1.011.010                       | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ  | 4.450.593                     | 3.886.500           | 0   | -564.093                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ    | 9.221.350                     | 8.067.360           | 0   | -1.153.990                       | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ      | 1.526.250                     | 1.374.000           | 0   | -152.250                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ | 7.201.600                     | 7.709.997           | 0   | 508.397                          | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ              | 6.437.000                     | 5.934.600           | 0   | -502.400                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ           | 3.838.759                     | 3.416.000           | 0   | -422.759                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ           | 3.499.600                     | 3.365.000           | 0   | -134.600                         | 0                   | 0   | 0                        |
|                            | Приоритетни акции издадени во Република Македонија          |                               |                     |   |                                  |                     |   |                          |



|  |  |                   |                   |          |                   |          |          |          |
|--|--|-------------------|-------------------|----------|-------------------|----------|----------|----------|
|  | Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија |                   |                   |          |                   |          |          |          |
|  | <b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>                | <b>50.620.280</b> | <b>47.449.837</b> | <b>0</b> | <b>-3.170.442</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
|  | BE0003793107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ                    | 2.064.605         | 2.125.809         | 0        | 61.204            | 0        | 0        | 0        |
|  | CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                                | 2.294.287         | 2.204.999         | 0        | -89.288           | 0        | 0        | 0        |
|  | CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 2.143.022         | 2.208.406         | 0        | 65.385            | 0        | 0        | 0        |
|  | DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                | 2.675.637         | 1.932.040         | 0        | -743.597          | 0        | 0        | 0        |
|  | DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ                                 | 1.955.754         | 2.050.444         | 0        | 94.690            | 0        | 0        | 0        |
|  | DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ                                 | 2.419.283         | 1.955.383         | 0        | -463.900          | 0        | 0        | 0        |
|  | DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ                                    | 2.029.774         | 2.053.848         | 0        | 24.073            | 0        | 0        | 0        |
|  | FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ                                     | 2.038.433         | 1.982.916         | 0        | -55.517           | 0        | 0        | 0        |
|  | FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ                                     | 2.310.959         | 1.703.739         | 0        | -607.221          | 0        | 0        | 0        |
|  | FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ        | 1.966.771         | 1.887.864         | 0        | -78.907           | 0        | 0        | 0        |
|  | FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ                             | 2.312.236         | 1.839.511         | 0        | -472.726          | 0        | 0        | 0        |
|  | US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                               | 1.491.235         | 1.330.697         | 0        | -160.538          | 0        | 0        | 0        |
|  | US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 2.051.283         | 1.946.783         | 0        | -104.500          | 0        | 0        | 0        |
|  | US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ                                 | 2.498.743         | 2.302.838         | 0        | -195.905          | 0        | 0        | 0        |
|  | US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                            | 2.233.254         | 1.896.832         | 0        | -336.421          | 0        | 0        | 0        |

|  |   |                    |                    |                   |                |                |                  |          |
|--|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------|
|  | US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                                | 1.259.359          | 1.311.314          | 0                 | 51.955         | 0              | 0                | 0        |
|  | US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ                        | 684.864            | 682.994            | 0                 | -1.870         | 0              | 0                | 0        |
|  | US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 575.695            | 755.860            | 0                 | 180.164        | 0              | 0                | 0        |
|  | US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 1.455.642          | 1.392.293          | 0                 | -63.349        | 0              | 0                | 0        |
|  | US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ                           | 2.285.317          | 2.184.771          | 0                 | -100.546       | 0              | 0                | 0        |
|  | US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ АКЦИИ                          | 251.108            | 253.177            | 0                 | 2.069          | 0              | 0                | 0        |
|  | US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ                                 | 2.048.110          | 1.964.184          | 0                 | -83.926        | 0              | 0                | 0        |
|  | US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                | 1.993.657          | 1.856.404          | 0                 | -137.253       | 0              | 0                | 0        |
|  | US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 1.865.424          | 1.750.884          | 0                 | -114.540       | 0              | 0                | 0        |
|  | US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ                              | 1.128.570          | 1.242.576          | 0                 | 114.006        | 0              | 0                | 0        |
|  | US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ                                  | 772.047            | 752.566            | 0                 | -19.481        | 0              | 0                | 0        |
|  | US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ                      | 1.866.383          | 2.174.508          | 0                 | 308.126        | 0              | 0                | 0        |
|  | US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ                                | 1.948.827          | 1.706.197          | 0                 | -242.631       | 0              | 0                | 0        |
|  | <b>Приоритетни акции издадени од странски компании и банки</b>                | <b>898.409</b>     | <b>808.548</b>     | <b>0</b>          | <b>-89.862</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b> |
|  | US02079K1079 - ALPHABET INC -   | 898.409            | 808.548            | 0                 | -89.862        | 0              | 0                | 0        |
|  | Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки |                    |                    |                   |                |                |                  |          |
|  | <b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>  | <b>172.841.237</b> | <b>175.263.224</b> | <b>-1.151.933</b> | <b>0</b>       | <b>251.319</b> | <b>3.322.601</b> | <b>0</b> |

|  |   |            |            |          |   |        |         |   |
|--|---|------------|------------|----------|---|--------|---------|---|
|  | MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD   | 2.028.402  | 2.085.073  | 0        | 0 | 0      | 56.671  | 0 |
|  | MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD   | 9.980.572  | 10.111.505 | 0        | 0 | 0      | 130.933 | 0 |
|  | MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR          | 4.441.842  | 4.470.747  | -142.548 | 0 | 15.464 | 155.988 | 0 |
|  | MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR          | 1.214.874  | 1.240.960  | -2.036   | 0 | 2.247  | 25.875  | 0 |
|  | MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR          | 2.006.427  | 2.041.817  | -19.506  | 0 | 4.105  | 50.792  | 0 |
|  | MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR          | 17.863.744 | 18.200.425 | -107.513 | 0 | 35.828 | 408.366 | 0 |
|  | MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR          | 2.489.385  | 2.597.038  | 44.207   | 0 | 4.517  | 58.928  | 0 |
|  | MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR          | 3.637.485  | 3.724.958  | 12.727   | 0 | 5.900  | 68.846  | 0 |
|  | MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR          | 2.274.708  | 2.377.818  | 47.939   | 0 | 4.209  | 50.962  | 0 |
|  | MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR          | 12.569.103 | 12.284.569 | -531.761 | 0 | 22.788 | 224.439 | 0 |
|  | MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR          | 19.389.421 | 19.340.737 | -421.283 | 0 | 32.681 | 339.918 | 0 |
|  | MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR          | 8.022.296  | 7.994.696  | -32.159  | 0 | -250   | 4.808   | 0 |
|  | MKMINF20G226 - DO2011/02-0916 29.9.2016 0:0:0 - EUR   | 2.030.351  | 2.088.501  | 0        | 0 | 3.313  | 54.837  | 0 |
|  | MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR   | 1.976.762  | 2.035.029  | 0        | 0 | 3.402  | 54.865  | 0 |
|  | MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR   | 2.917.987  | 3.006.254  | 0        | 0 | 5.032  | 83.235  | 0 |
|  | MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR   | 6.086.888  | 6.261.385  | 0        | 0 | 9.933  | 164.563 | 0 |
|  | MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR   | 1.010.434  | 1.039.401  | 0        | 0 | 1.649  | 27.318  | 0 |
|  | MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR  | 3.021.886  | 3.108.516  | 0        | 0 | 4.932  | 81.699  | 0 |
|  | MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR | 4.050.299  | 4.148.705  | 0        | 0 | 6.607  | 91.800  | 0 |

|  |   |            |            |   |   |        |         |   |
|--|---|------------|------------|---|---|--------|---------|---|
|  | MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR                       | 3.013.586  | 3.086.804  | 0 | 0 | 4.916  | 68.303  | 0 |
|  | MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR                      | 1.199.516  | 1.228.660  | 0 | 0 | 1.957  | 27.187  | 0 |
|  | MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR                       | 3.964.691  | 4.062.662  | 0 | 0 | 6.767  | 91.203  | 0 |
|  | MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR                        | 5.898.563  | 6.046.573  | 0 | 0 | 10.076 | 137.934 | 0 |
|  | MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR                        | 6.752.022  | 6.891.646  | 0 | 0 | 11.526 | 128.098 | 0 |
|  | MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR                       | 3.933.398  | 4.032.396  | 0 | 0 | 6.717  | 92.281  | 0 |
|  | MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR                        | 4.894.268  | 5.018.057  | 0 | 0 | 8.357  | 115.431 | 0 |
|  | MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR                       | 6.136.432  | 6.297.541  | 0 | 0 | 10.012 | 151.097 | 0 |
|  | MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR                       | 3.964.291  | 4.050.568  | 0 | 0 | 6.725  | 79.552  | 0 |
|  | MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR                       | 4.936.776  | 5.032.861  | 0 | 0 | 8.336  | 87.749  | 0 |
|  | MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR                        | 4.060.953  | 4.137.803  | 0 | 0 | 6.620  | 70.230  | 0 |
|  | MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR                        | 4.070.362  | 4.157.385  | 0 | 0 | 6.637  | 80.386  | 0 |
|  | MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR                       | 1.500.405  | 1.518.684  | 0 | 0 | 19     | 18.261  | 0 |
|  | MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR                       | 1.500.405  | 1.516.259  | 0 | 0 | 40     | 15.813  | 0 |
|  | MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR                        | 10.002.700 | 10.027.192 | 0 | 0 | 259    | 24.232  | 0 |
|  | Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија |            |            |   |   |        |         |   |
|  | Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки                         |            |            |   |   |        |         |   |
|  | Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки              |            |            |   |   |        |         |   |

|  |   |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|--|---|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|-----------|--------------|----------|
|  | <b>Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки</b>          | <b>2.467.037</b>  | <b>2.545.761</b>  | <b>77.237</b> | <b>0</b>        | <b>-4</b> | <b>1.491</b> | <b>0</b> |
|  | FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 - EUR                                     | 2.467.037         | 2.545.761         | 77.237        | 0               | -4        | 1.491        | 0        |
|  | Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки              |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија                                      |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија                              |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки            |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки                               |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки                          |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Удели во домашни отворени инвестициони фондови  |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Други ненаведени домашни хартии од вредност   |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Трезорски записи издадени од странски влади   |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Благајнички записи издадени странски централни банки  |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | Комерцијални записи издадени од странски компании и банки   |                   |                   |               |                 |           |              |          |
|  | <b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>  | <b>49.950.408</b> | <b>49.414.564</b> | <b>0</b>      | <b>-535.845</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b> |

|  |  |           |           |   |          |   |   |   |
|--|--|-----------|-----------|---|----------|---|---|---|
|  | DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ   | 5.395.750 | 4.961.397 | 0 | -434.353 | 0 | 0 | 0 |
|  | US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                              | 1.806.300 | 1.617.085 | 0 | -189.215 | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 6.755.745 | 7.349.986 | 0 | 594.242  | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                   | 583.216   | 559.805   | 0 | -23.411  | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642867562 - ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                               | 3.291.832 | 3.195.172 | 0 | -96.660  | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 956.223   | 833.799   | 0 | -122.424 | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642868065 - ISHARES INC.- MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                       | 2.927.944 | 2.689.235 | 0 | -238.709 | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN INDEX - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 5.171.279 | 5.015.700 | 0 | -155.579 | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642868552 - ISHARES INC - MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                  | 1.397.110 | 1.140.799 | 0 | -256.311 | 0 | 0 | 0 |
|  | US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ | 1.285.449 | 1.365.521 | 0 | 80.072   | 0 | 0 | 0 |

|  |                    |                    |                   |                   |                |                  |          |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|----------|
| US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                 | 2.998.286          | 3.015.918          | 0                 | 17.633            | 0              | 0                | 0        |
| US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                  | 3.397.730          | 3.798.536          | 0                 | 400.806           | 0              | 0                | 0        |
| US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ | 1.131.054          | 1.047.906          | 0                 | -83.147           | 0              | 0                | 0        |
| US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ                                      | 5.844.492          | 5.701.893          | 0                 | -142.599          | 0              | 0                | 0        |
| US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ  | 7.008.000          | 7.121.811          | 0                 | 113.811           | 0              | 0                | 0        |
| Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании                                      |                    |                    |                   |                   |                |                  |          |
| <b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>   | <b>328.159.461</b> | <b>322.871.007</b> | <b>-1.074.696</b> | <b>-7.789.167</b> | <b>251.315</b> | <b>3.324.092</b> | <b>0</b> |

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.

\* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.

**Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки**

|   | Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари |                   |                   |           |                    |                       |                    |
|---|--|-------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|   | од 1 до 3 месеци   | од 3 до 12 месеци | од 1-5 години     | над 5 год | Некаматносни       | Фиксни каматни стапки | Вкупно             |
| Средства  |  |                   |                   |           |                    |                       |                    |
| 1) Пари и депозити кај банки                                  | 7.361.418  | 0                 | 0                 | 0         | 0                  | 0                     | 7.361.418          |
| 2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување           | 0  | 0                 | 0                 | 0         | 145.062.021        | 0                     | 145.062.021        |
| 3) Финансиски инструменти расположливи за продавање           | 0  | 0                 | 0                 | 0         | 0                  | 156.538.898           | 156.538.898        |
| 4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување        | 681.406  | 26.566            | 28.400.000        | 0         | 0                  | 38.493.466            | 67.601.438         |
| 5) Останати средства на пензискиот фонд                       | 0  | 0                 | 0                 | 0         | 1.289.781          | 0                     | 1.289.781          |
| <b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>                         | <b>8.042.824</b>   | <b>26.566</b>     | <b>28.400.000</b> | <b>0</b>  | <b>146.351.802</b> | <b>195.032.364</b>    | <b>377.853.557</b> |
| Обврски   |  |                   |                   |           |                    |                       | 0                  |
| 7) Обврски по основ на заеми и кредити                        |  |                   |                   |           |                    |                       | 0                  |
| 8) Останати обврски   | 0  | 0                 | 0                 | 0         | 3.938.557          | 0                     | 3.938.557          |
| <b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>                                | <b>0</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>  | <b>3.938.557</b>   | <b>0</b>              | <b>3.938.557</b>   |
| <b>Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)</b> | <b>8.042.824</b>   | <b>26.566</b>     | <b>28.400.000</b> | <b>0</b>  | <b>142.413.245</b> | <b>195.032.364</b>    | <b>373.914.999</b> |

**Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд**

|   | МКД  | EUR  | USD  | CHF  | UK Pound |
|---|------|------|------|------|----------|
| Средства  | %    | %    | %    | %    | %        |
| Пари и депозити кај банки                           | 0,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     |
| Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување    | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00     |
| Финансиски инструменти расположливи за продавање    | 3,16 | 4,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00     |
| Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување | 3,30 | 4,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00     |
| Обврски   | %    | %    | %    | %    | %        |
| Обврски по основ на заеми и кредити                 |      |      |      |      |          |



### Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

|  | Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските |                    |                    |                    |                    |
|--|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | од 1 до 3 месеци  | од 3 до 12 мес.    | од 1 до 5 год.     | над 5 год.         | Вкупно             |
| Средства   |   |                    |                    |                    |                    |
| 1) Пари и депозити кај банки                                 | 7.361.418   | 0                  | 0                  | 0                  | 7.361.418          |
| 2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување          | 145.062.021   | 0                  | 0                  | 0                  | 145.062.021        |
| 3) Финансиски инструменти расположливи за продавање          | 156.538.898   | 0                  | 0                  | 0                  | 156.538.898        |
| 4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување       | 5.545.814   | 149.215            | 40.900.000         | 21.006.409         | 67.601.438         |
| 5) Останати средства на пензискиот фонд                      | 1.289.781   | 0                  | 0                  | 0                  | 1.289.781          |
| <b>5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>                        | <b>315.797.932</b>  | <b>149.215</b>     | <b>40.900.000</b>  | <b>21.006.409</b>  | <b>377.853.557</b> |
| Обврски  |   |                    |                    |                    |                    |
| 6) Обврски по основ на заеми и кредити                       |   |                    |                    |                    | 0                  |
| 7) Останати обврски  | 3.938.557   | 0                  | 0                  | 0                  | 3.938.557          |
| <b>8) Вкупно обврски (6+7)</b>                               | <b>3.938.557</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>3.938.557</b>   |
| <b>Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)</b>  | <b>311.859.375</b>  | <b>149.215</b>     | <b>40.900.000</b>  | <b>21.006.409</b>  | <b>373.914.999</b> |
| <b>Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските</b> | <b>311.859.375</b>  | <b>312.008.590</b> | <b>352.908.590</b> | <b>373.914.999</b> |                    |

### Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

|  | Валутна структура на средствата и обврските |                    |                   |          |                  |                    |
|--|---|--------------------|-------------------|----------|------------------|--------------------|
|  | МКД   | EUR                | USD               | GBP      | Други            | Вкупно             |
| Средства   |   |                    |                   |          |                  |                    |
| 1) Пари и депозити кај банки                           | 1.243.119                                   | 0                  | 6.118.300         | 0        | 0                | 7.361.418          |
| 2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување    | 47.389.073                                  | 22.492.949         | 70.766.595        | 0        | 4.413.405        | 145.062.021        |
| 3) Финансиски инструменти расположливи за продавање    | 12.196.578                                  | 144.342.320        | 0                 | 0        | 0                | 156.538.898        |
| 4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување | 46.331.351                                  | 21.270.087         | 0                 | 0        | 0                | 67.601.438         |
| 5) Останати средства на пензискиот фонд                | 1.274.666                                   | 0                  | 15.115            | -        | 0                | 1.289.781          |
| <b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>                  | <b>108.434.786</b>                          | <b>188.105.356</b> | <b>76.900.009</b> | <b>0</b> | <b>4.413.405</b> | <b>377.853.557</b> |
| Обврски  | 3.935.520                                   | 0                  | 3.037             | 0        | 0                | 3.938.557          |

**Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)**

|   | тековен период | предходен период |  | тековен период | предходен период |
|---|----------------|------------------|--|----------------|------------------|
|   |                |                  |  |                |                  |
| 1) Пари и депозити кај банки  |                |                  | 1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување почетокот на периодот                                      |                |                  |
| 2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2а+2б)                         |                |                  | 2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот                                      |                |                  |
| 2а) финансиски инструменти расположливи за продавање- должнички                       |                |                  | 3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се презентира со негативен предзнак) |                |                  |
| 2б) финансиски инструменти расположливи за продавање- сопственички (МСС 39 точка 103) |                |                  | 4) Реализирани добивки / (загуби) во текот на периодот   |                |                  |
| 3) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување                                |                |                  | 5) Нереализирани добивки/ (загуби) во текот на периодот  |                |                  |
| 4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)                    |                |                  | 6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на периодот  |                |                  |
| 5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)                        |                |                  | 7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот на периодот (7=1+2+3+4+5+6)                         |                |                  |
| 6) Состојба на крајот на периодот (6=4+5)   |                |                  |  |                |                  |

Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) (02) 3224 229, [www.mapas.mk](http://www.mapas.mk)