



Финансиски извештаи

За работењето на Отворен задолжителен пензиски

фонд НЛБ Пензиски фонд

За првите три месеци од 2016 година



NLB

Нов пензиски фонд

Содржина

1.	Извештај за нето средства на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд	3
2.	Извештај за работењето на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд	4
3.	Извештај за промени на нето средствта на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд	5
4.	Финансиски показатели според сметководствените единици	7
5.	Извештај за бројот на сметководствени единици	8
6.	Извештај за структура на инвестициите	9
7.	Структура на инвестициите на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд	15
8.	Извештај за реализирани добивки и загуби	16
9.	Извештај за нереализирани добивки и загуби	19

1. Извештај за нето средствата на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд на ден 31.3.2016

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2015 (во 000 ден.)	31.03.2016 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	57.444	119.790
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		21.734	42.291
3	12	Побарувања по основ на вложувања		1.106	1.093
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	157.255	17.449
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
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)	5	16.427.214	18.933.038
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		4.987.012	5.681.794
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.294.774	9.276.781
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		3.145.427	3.974.463
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		16.664.752	19.113.662
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		47.968	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	16
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		22	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	6	11.711	8.131
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		20	11
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		125	139
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		59.846	8.297
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		16.604.906	19.105.365
28		Број на издадени сметководствени единици		98.531.908,108008	112.874.379,860123
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		168,523130	169,262193
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		12.712.884	15.152.197
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		48.680	50.777
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-28.168	-43.389

33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-156.912	-168.857
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		754.645	-95.265
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		3.260.126	4.197.887
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	13.651	12.015
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		16.604.906	19.105.365

2. Извештај за работењето на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд на 31.03.2016 година

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2015 (во 000 ден.)	31.03.2016 (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	8	137.443	145.518
2	71	Приходи од дивиденди	9	7.420	12.570
3	73	Реализирани капитални добивки	10	41.048	9.484
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		17.059	13.566
5	75	Други неспоменати приходи	11	185	125
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		203.155	181.263
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	19.217	22.387
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	13	3.236	2.419
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		10.884	15.286
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	359	364
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		33.696	40.456
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		169.459	140.807
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	573.563	-250.748
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		11.623	14.676
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		585.186	-236.072
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		754.645	-95.265

3. Извештај за промени на нето средствата на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд во периодот 01.01.2016 до 31.03.2016 година

Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2015 (во 000 ден.)	31.03.2016 (во 000 ден.)
2	3	4	5
	НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	169.459	140.807
Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	585.186	-236.072
96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-1.477	-1.038
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	753.168	-96.303
90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	531.146	631.325
91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	898	393
92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-1.215	-5.747
93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.170	-2.305
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	529.659	623.666
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	1.282.827	527.363
	НЕТО СРЕДСТВА		
	На почетокот на периодот	15.322.081	18.578.003
	На крајот на периодот (10+11)	16.604.906	19.105.365
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	3.215.063,738944	3.762.190,519816
	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	5.446,765929	2.340,127850
	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-7.414,891429	-34.377,296306
	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-6.954,787386	-13.883,369890
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	3.206.140,826058	3.716.269,981470

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за периодот 01.01-31.03.2016

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.03.2015 (во 000 ден.)	31.03.2016 (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	15.322.081	18.578.003
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	95.325.767,281950	109.158.109,878653
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	160,733889	170,193521
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	16.604.906	19.105.365
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	98.531.908,108008	112.874.379,860123
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	168,523130	169,262193
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,001207	0,001211
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,010450	0,007498
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,90%	7,68%

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

² 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

16.216.233

18.780.220

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

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

Приносот прикажан за 2016 и 2015 година е номинален седумгодишен принос сведен на годишно ниво пресметан согласно Законската регулатива за тој извештаен период.

Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 6,22% за 2016, односно 4,38% за 2015 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на ОЗПФ НЛБ
Пензиски фонд за периодот 01.01-31.03.2016**

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	109.158.109,878653	14.367.063
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	3.762.190,519816	631.325
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	2.340,127850	393
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-34.377,296306	-5.747
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-13.883,369890	-2.305
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	112.874.379,860123	14.990.729
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		170,193521
	На крајот на периодот		169,262193

6. Извештај за структура на инвестициите на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд за периодот 01.01-31.03.2016

(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
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.143	5.445	251.235.254	5.200	239.943.600	3,22%	1,26%
МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	37.830	21.222.630	40.000	22.440.000	3,12%	0,12%
МКГРNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	212.968	490	104.354.320	470	100.094.960	6,93%	0,52%
МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.546	2.295	15.025.296	2.280	14.924.880	0,29%	0,08%
МКМТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	428.294	290	124.135.244	285	122.072.356	0,45%	0,64%
МКМТУR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	3.850	151.004.700	3.690	144.729.180	8,68%	0,76%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.345	2.544	18.683.844	2.330	17.113.850	1,67%	0,09%
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.447	27.782	40.199.900	29.000	41.963.000	3,62%	0,22%
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.661	40.991	68.086.000	38.000	63.118.000	6,39%	0,33%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	645	6.899.565	840	8.985.480	2,58%	0,05%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.548	8.987	13.911.707	8.650	13.390.200	2,01%	0,07%
МКVVTk101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	2.600	15.626.000	2.500	15.025.000	2,23%	0,08%
МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	1.600	5.392.000	1.700	5.729.000	1,66%	0,03%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							

Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			835.776.459		809.529.506		4,24%
Обични акции							
BE0003793107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.880	7.046	90.758.066	6.740	86.812.377	0,00%	0,45%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.841	4.700	97.945.513	3.940	82.120.546	0,00%	0,43%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.159	4.200	76.264.920	4.062	73.759.709	0,00%	0,39%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.450	5.651	98.617.055	4.979	86.878.698	0,00%	0,45%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.500	5.459	68.231.529	5.329	66.606.601	0,00%	0,35%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.360	5.536	90.571.114	5.747	94.017.889	0,00%	0,49%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.871	9.941	98.126.318	8.819	87.054.184	0,00%	0,46%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	22.670	4.224	95.760.073	4.090	92.727.678	0,00%	0,49%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.356	4.826	88.590.996	4.372	80.246.026	0,00%	0,42%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	71.608	1.499	107.337.307	1.276	91.404.246	0,00%	0,48%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.299	8.857	73.504.770	9.285	77.056.025	0,00%	0,40%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.010	3.102	96.203.055	2.729	84.618.056	0,00%	0,44%
US02079K3059 - ALPHABET INC -	1.610	43.860	70.614.354	41.563	66.917.201	0,00%	0,35%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.250	9.048	92.743.858	8.168	83.725.294	0,00%	0,44%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.212	5.859	94.992.636	5.938	96.264.802	0,00%	0,50%
US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.325	16.169	86.101.914	14.182	75.521.642	0,00%	0,40%
US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.350	2.422	58.971.907	2.527	61.541.434	0,00%	0,32%
US26875P1012 - EOG RESOURCES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.400	3.991	41.503.735	3.954	41.123.927	0,00%	0,22%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.200	1.756	88.154.341	1.732	86.943.780	0,00%	0,45%
US4062161017 - HALLIBURTON COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.300	1.919	44.712.341	1.946	45.343.146	0,00%	0,24%
US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.540	7.434	78.355.238	7.269	76.619.334	0,00%	0,40%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.514	3.671	97.323.029	3.226	85.543.680	0,00%	0,45%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.630	3.084	91.382.082	3.009	89.156.081	0,00%	0,47%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.620	5.293	87.962.865	4.607	76.575.814	0,00%	0,40%

US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.380	3.385	79.148.704	3.253	76.043.677	0,00%	0,40%
US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.674	4.408	73.506.964	4.334	72.264.376	0,00%	0,38%
US9182041080 - V.F. CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.650	3.509	40.883.420	3.528	41.103.333	0,00%	0,22%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.300	2.639	64.126.699	2.946	71.595.748	0,00%	0,37%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.925	3.044	88.061.799	2.635	76.208.591	0,00%	0,40%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC -	1.163	42.781	49.754.774	40.586	47.200.991	0,00%	0,25%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			2.411.162.363		2.272.994.882		11,89%
Вкупно вложувања во акции			3.246.938.822		3.082.524.388		16,13%

(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
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD	200.000.000	202.840.243	205.654.277	38,68%	1,08%
MKMINF20G234 - DO2011/03-1216 19.12.2016 0:0:0 - MKD	735.000.000	736.278.673	746.512.248	58,78%	3,91%
MKMINF20G291 - DO2012/05-0817 9.8.2017 0:0:0 - MKD	1.045.000.000	1.068.028.823	1.082.878.388	88,71%	5,67%
MKMINF20G499 - DO2013/01-0118 9.1.2018 0:0:0 - MKD	185.000.000	184.735.751	187.273.263	100,00%	0,98%
MKMINF20G507 - DO2013/03-0118 24.1.2018 0:0:0 - MKD	60.000.000	59.789.175	60.580.489	100,00%	0,32%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	70.574.252	71.249.109	5,81%	0,37%
MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	240.000.000	239.507.751	241.083.464	96,00%	1,26%
MKMINF200D50 - RMDEN05 31.5.2016 0:0:0 - EUR	240.314	14.864.119	14.539.316	7,07%	0,08%
MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	817.317	50.226.333	50.780.074	22,70%	0,27%

MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	407.155	25.031.913	25.361.921	4,52%	0,13%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	773.913	47.257.426	47.348.068	8,41%	0,25%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	2.068.056	125.036.744	126.000.719	13,79%	0,66%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.230	72.329	71.230	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	2.196	130.081	132.455	0,03%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	787.198	45.374.030	47.213.786	7,57%	0,25%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	1.604.386	95.039.166	96.176.840	17,83%	0,50%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.731.000	102.536.223	103.521.245	18,22%	0,54%
MKMINF20G226 - DO2011/02-0916-DK 29.9.2016 0:0:0 - EUR	2.438.782	152.276.333	154.565.380	41,58%	0,81%
MKMINF20G259 - DO2012/01-0317-DK 26.3.2017 0:0:0 - EUR	3.252.133	197.663.879	200.798.130	79,21%	1,05%
MKMINF20G267 - DO2012/02-0617-DK 25.6.2017 0:0:0 - EUR	1.136.017	71.934.140	73.017.670	6,06%	0,38%
MKMINF20G325 - DO2012/07-0817-DK 16.8.2017 0:0:0 - EUR	8.536.516	536.434.882	544.515.929	56,76%	2,85%
MKMINF20G341 - DO2012/09-0917-DK 6.9.2017 0:0:0 - EUR	1.804.834	113.077.445	114.779.306	30,58%	0,60%
MKMINF20G358 - DO2012/10-0917-DK 20.9.2017 0:0:0 - EUR	2.438.826	152.481.131	154.776.735	14,44%	0,81%
MKMINF20G382 - DO2012/13-1017-DK 4.10.2017 0:0:0 - EUR	1.950.982	121.732.766	123.565.055	95,24%	0,65%
MKMINF20G390 - DO2012/14-1017-DK 18.10.2017 0:0:0 - EUR	1.951.128	121.492.547	123.321.220	92,66%	0,65%
MKMINF20G408 - DO2012/15-1117-DK 1.11.2017 0:0:0 - EUR	1.951.178	121.246.887	123.071.863	38,19%	0,64%
MKMINF20G424 - DO2012/17-1117-DK 23.11.2017 0:0:0 - EUR	6.862.391	425.023.448	431.425.766	83,51%	2,26%
MKMINF20G481 - DO2013/02-0118-DK 9.1.2018 0:0:0 - EUR	7.007.560	431.019.112	437.435.319	18,50%	2,29%
MKMINF20G523 - DO2013/05-0218-DK 28.2.2018 0:0:0 - EUR	973.762	59.469.928	60.345.105	11,17%	0,32%
MKMINF20G549 - DO2013/07-0318-DK 7.3.2018 0:0:0 - EUR	1.297.421	79.152.392	80.322.239	100,00%	0,42%
MKMINF20G556 - DO2013/08-0318-DK 14.3.2018 0:0:0 - EUR	1.459.066	88.923.979	90.242.767	84,91%	0,47%
MKMINF20G572 - DO2013/10-0418-DK 4.4.2018 0:0:0 - EUR	1.297.526	82.961.817	84.140.773	31,77%	0,44%
MKMINF20G580 - DO2013/11-0418-DK 25.4.2018 0:0:0 - EUR	973.394	61.954.500	62.797.986	35,29%	0,33%
MKMINF20G606 - DO2013/13-0518-DK 30.5.2018 0:0:0 - EUR	2.920.182	185.012.860	187.531.878	70,18%	0,98%
MKMINF20G671 - DO2013/20-0718DK 18.7.2018 0:0:0 - EUR	1.945.368	122.311.437	123.887.660	44,77%	0,65%
MKMINF20G705 - DO2013/23-0718DK 25.7.2018 0:0:0 - EUR	973.457	61.148.963	61.937.268	34,71%	0,32%
MKMINF20G721 - DO2013/25-0818DK 30.8.2018 0:0:0 - EUR	3.008.345	188.136.024	190.561.589	45,65%	1,00%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.901.963	242.996.446	246.129.886	55,22%	1,29%
MKMINF20G762 - DO2013/29-1018DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	975.589	60.652.860	61.434.770	46,86%	0,32%
MKMINF20G770 - DO2013/30-1018DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	1.300.760	80.732.023	81.772.572	53,69%	0,43%
MKMINF20G788 - DO2013/31-1118DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	2.276.116	140.902.782	142.718.916	57,38%	0,75%

MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	1.462.898	90.406.050	91.571.206	60,65%	0,48%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.621.644	99.958.737	101.246.940	32,11%	0,53%
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	1.621.771	99.602.385	100.906.764	25,41%	0,53%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	729.513	44.602.120	45.195.230	15,74%	0,24%
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	486.265	29.623.570	30.022.371	24,27%	0,16%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	2.431.844	154.358.758	156.348.427	68,34%	0,82%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	1.461.929	92.648.614	93.842.647	56,25%	0,49%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.863.947	307.420.714	311.385.311	70,96%	1,63%
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	972.763	61.380.546	62.171.819	32,17%	0,33%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	221.251.419	224.265.917	83,66%	1,17%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.784.935	77.837.778	12,51%	0,41%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.891.688	51.596.837	79,37%	0,27%
MKMINF20GA30 - DO2014/21-1017DK 2.10.2017 0:0:0 - EUR	810.985	50.516.147	50.998.630	12,77%	0,27%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	486.582	30.091.441	30.421.604	3,96%	0,16%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.586.918	131.102.941	61,90%	0,69%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.766.637	50.351.855	58,82%	0,26%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.637.661	260.684.856	31,74%	1,36%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.346.003	60.051.363	18,78%	0,31%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	174.768.149	176.768.466	61,92%	0,92%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.414.056	93.471.596	35,94%	0,49%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	2.924.727	184.021.404	185.903.954	88,80%	0,97%
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	1.945.052	121.989.773	123.237.389	0,00%	0,64%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.874.173	194.847.345	97,94%	1,02%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.320.758	195.533.512	30,22%	1,02%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	141.945.062	143.396.938	3,24%	0,75%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	71.067.250	71.794.053	100,00%	0,38%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.668.231	122.912.558	88,89%	0,64%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.546.361	274.654.809	90,00%	1,44%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	100.027.000	101.031.492	5,07%	0,53%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	150.034.000	151.233.091	63,03%	0,79%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	70.018.901	70.413.866	11,35%	0,37%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	120.032.400	120.226.174	96,00%	0,63%

МКМИНФ20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	150.034.000	150.036.189	100,00%	0,79%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија			11.166.936.599		58,42%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
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					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство			0		0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници			11.166.936.599		58,42%

(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					
МКМИНFDYF230 - DZ2015/23-364 1.12.2016 0:0:0 - MKD	100.000.000	97.749.722	98.354.124	2,50%	0,51%
МКМИНFDYF248 - DZ2015/24-364 14.12.2016 0:0:0 - MKD	200.000.000	195.302.410	196.516.543	86,02%	1,03%
МКМИНFDYG014 - DZ2016/01-364 11.1.2017 0:0:0 - MKD	150.000.000	146.335.750	147.113.336	15,38%	0,77%
МКМИНFDYG022 - DZ2016/02-363 18.1.2017 0:0:0 - MKD	100.000.000	97.472.300	97.954.712	100,00%	0,51%
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					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија			539.938.714		2,82%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.933	263.564.652	249.402.711	0,05%	1,30%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	17.560	94.456.585	83.757.737	0,07%	0,44%
US4642865251 - ISHARES MSCI ALL COUNTRY WORLD MINIMUM VOLATILITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	244.456.423	250.637.964	0,28%	1,31%
US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	52.719	71.952.168	69.449.278	0,43%	0,36%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	118.809	188.691.074	190.624.586	1,11%	1,00%
US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	52.620	83.860.720	77.919.215	0,12%	0,41%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	116.200	171.562.971	162.888.411	0,07%	0,85%
US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	471.900	313.212.677	293.345.814	0,04%	1,53%
US4642868552 - ISHARES INC-MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	134.607	104.264.463	89.468.828	0,22%	0,47%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	9.000	57.845.208	58.260.785	0,01%	0,30%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	33.822	186.265.030	183.988.902	0,40%	0,96%
US4642874659 - ISHARES MSCI EAFE ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	21.773	72.112.089	67.768.328	0,00%	0,35%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	83.600	159.578.789	158.409.101	0,32%	0,83%

US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.000	45.853.528	49.596.687	0,34%	0,26%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	184.016	319.512.781	308.981.512	1,02%	1,62%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	29.290	305.515.343	300.893.783	0,02%	1,57%
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					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство			2.595.393.641		13,58%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови			3.135.332.355		16,40%

(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	324.495.021	330.661.906	1,73%
Долгорочни депозити	1.206.993.854	1.217.583.087	6,37%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	1.531.488.875	1.548.244.993	8,10%

7. Структура на инвестициите на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд во видови на финансиски средства на ден 31.03.2016

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	3.082.524.388	16,13%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	11.166.936.599	58,42%
Краткорочни хартии од вредност	539.938.714	2,82%
Акции и удели во инвестициони фондови	2.595.393.641	13,58%
Парични средства	119.790.209	0,63%
Пласмани и депозити	1.548.244.994	8,10%
Останати средства	60.833.085	0,32%
Вкупно средства	19.113.661.630	100,00%

8. Извештај за реализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд за период 1.1.- 31.03.2016

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)
	Обични акции издадени од странски компании и банки	7.000	36.721.084	35.822.888	-898.196
10.03.2016	DE0005190003 - BMW	2.500	14.128.518	12.223.765	-1.904.753
10.03.2016	FR0000121014 - MC	1.500	13.285.595	14.806.859	1.521.264
10.03.2016	FR0000131104 - BNP	3.000	9.306.971	8.792.264	-514.707
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	1.500	83.666.328	87.952.433	4.286.106
26.01.2016	US912810RN00 - US TREASURY 30	1.500	83.666.328	87.952.433	4.286.106
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	57.000	119.166.913	122.843.964	3.677.052
16.03.2016	US4642862100 - HXU	6.000	15.007.993	15.327.660	319.667
17.03.2016	US4642862100 - HXU	7.000	17.509.325	18.345.435	836.110
28.03.2016	US4642862100 - HXU	2.142	5.357.853	5.527.185	169.332
31.03.2016	US4642862100 - HXU	11.258	28.159.997	29.087.044	927.047
16.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.700	13.369.753	13.551.262	181.509
17.03.2016	US78464A1512 - IBND	8.000	13.890.652	14.453.303	562.651
28.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.500	13.022.486	13.348.106	325.619
31.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.400	12.848.853	13.203.970	355.117
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност	0	0	0	0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				7.064.961

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

9. Извештај за нереализирани добивки и загуби на ОЗПФ НЛБ Пензиски фонд за период 1.1.- 31.03.2016

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	835.776.459	809.529.506	0	-26.246.953	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	251.235.254	239.943.600	0	-11.291.654	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.222.630	22.440.000	0	1.217.370	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.354.320	100.094.960	0	-4.259.360	0	0	0
	МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.025.296	14.924.880	0	-100.416	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	124.135.244	122.072.356	0	-2.062.888	0	0	0
	МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	151.004.700	144.729.180	0	-6.275.520	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.683.844	17.113.850	0	-1.569.994	0	0	0
	МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.199.900	41.963.000	0	1.763.100	0	0	0
	МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.086.000	63.118.000	0	-4.968.000	0	0	0
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.899.565	8.985.480	0	2.085.915	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.911.707	13.390.200	0	-521.507	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.626.000	15.025.000	0	-601.000	0	0	0
	МКZPKO101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.392.000	5.729.000	0	337.000	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							

	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.360.456.601	2.225.793.892	0	-134.662.709	0	0	0
	BE0003793107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	90.758.066	86.812.377	0	-3.945.689	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	97.945.513	82.120.546	0	-15.824.967	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	76.264.920	73.759.709	0	-2.505.211	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.617.055	86.878.698	0	-11.738.357	0	0	0
	DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.231.529	66.606.601	0	-1.624.928	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	90.571.114	94.017.889	0	3.446.775	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.126.318	87.054.184	0	-11.072.134	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	95.760.073	92.727.678	0	-3.032.395	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	88.590.996	80.246.026	0	-8.344.970	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.337.307	91.404.246	0	-15.933.061	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	73.504.770	77.056.025	0	3.551.255	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	96.203.055	84.618.056	0	-11.585.000	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC -	70.614.354	66.917.201	0	-3.697.153	0	0	0
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.743.858	83.725.294	0	-9.018.564	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.992.636	96.264.802	0	1.272.166	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.101.914	75.521.642	0	-10.580.273	0	0	0
	US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	58.971.907	61.541.434	0	2.569.527	0	0	0
	US26875P1012 - EOG RESOURCES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	41.503.735	41.123.927	0	-379.809	0	0	0
	US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	88.154.341	86.943.780	0	-1.210.560	0	0	0
	US4062161017 - HALLIBURTON COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	44.712.341	45.343.146	0	630.805	0	0	0
	US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	78.355.238	76.619.334	0	-1.735.905	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	97.323.029	85.543.680	0	-11.779.349	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.382.082	89.156.081	0	-2.226.002	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.962.865	76.575.814	0	-11.387.051	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.148.704	76.043.677	0	-3.105.027	0	0	0
	US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	73.506.964	72.264.376	0	-1.242.588	0	0	0
	US9182041080 - V.F. CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.883.420	41.103.333	0	219.913	0	0	0

	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	64.126.699	71.595.748	0	7.469.049	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	88.061.799	76.208.591	0	-11.853.208	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	49.754.774	47.200.991	0	-2.553.783	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC -	49.754.774	47.200.991	0	-2.553.783	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	11.027.697.472	11.166.936.599	-509.135	26.747	12.981.776	126.739.739	0
	MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD	202.840.243	205.654.277	0	0	0	2.814.034	0
	MKMINF20G234 - DO2011/03-1216 19.12.2016 0:0:0 - MKD	736.278.673	746.512.248	0	0	0	10.233.575	0
	MKMINF20G291 - DO2012/05-0817 9.8.2017 0:0:0 - MKD	1.068.028.823	1.082.878.388	0	0	0	14.849.565	0
	MKMINF20G499 - DO2013/01-0118 9.1.2018 0:0:0 - MKD	184.735.751	187.273.263	0	0	0	2.537.511	0
	MKMINF20G507 - DO2013/03-0118 24.1.2018 0:0:0 - MKD	59.789.175	60.580.489	0	0	0	791.313	0
	MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.574.252	71.249.109	0	0	0	674.857	0
	MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	239.507.751	241.083.464	0	0	0	1.575.713	0
	MKMINF200D50 - RMDEN05 31.5.2016 0:0:0 - EUR	14.864.119	14.539.316	-524.667	-5.670	23.469	182.064	0
	MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	50.226.333	50.780.074	-161.866	11.732	78.437	625.437	0
	MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	25.031.913	25.361.921	111.234	5.610	42.533	170.632	0
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	47.257.426	47.348.067	-445.555	15.075	74.551	446.570	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	125.036.744	126.000.719	-739.963	0	194.467	1.509.471	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	72.329	71.230	-1.830	0	120	611	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	130.081	132.455	1.064	0	212	1.099	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	45.374.030	47.213.786	1.250.466	0	72.089	517.201	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	95.039.166	96.176.840	32.783	0	147.320	957.571	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	102.536.223	103.521.245	-30.800	0	163.909	851.913	0
	MKMINF20G226 - DO2011/02-0916-DK 29.9.2016 0:0:0 - EUR	152.276.333	154.565.380	0	0	246.564	2.042.483	0
	MKMINF20G259 - DO2012/01-0317-DK 26.3.2017 0:0:0 - EUR	197.663.879	200.798.130	0	0	337.620	2.796.632	0
	MKMINF20G267 - DO2012/02-0617-DK 25.6.2017 0:0:0 - EUR	71.934.140	73.017.670	0	0	116.476	967.054	0
	MKMINF20G325 - DO2012/07-0817-DK 16.8.2017 0:0:0 - EUR	536.434.882	544.515.929	0	0	868.595	7.212.453	0
	MKMINF20G341 - DO2012/09-0917-DK 6.9.2017 0:0:0 - EUR	113.077.445	114.779.306	0	0	183.094	1.518.767	0
	MKMINF20G358 - DO2012/10-0917-DK 20.9.2017 0:0:0 - EUR	152.481.131	154.776.735	0	0	246.897	2.048.707	0

	MKMINF20G382 - DO2012/13-1017-DK 4.10.2017 0:0:0 - EUR	121.732.766	123.565.055	0	0	197.109	1.635.180	0
	MKMINF20G390 - DO2012/14-1017-DK 18.10.2017 0:0:0 - EUR	121.492.547	123.321.220	0	0	196.720	1.631.953	0
	MKMINF20G408 - DO2012/15-1117-DK 1.11.2017 0:0:0 - EUR	121.246.887	123.071.863	0	0	196.322	1.628.653	0
	MKMINF20G424 - DO2012/17-1117-DK 23.11.2017 0:0:0 - EUR	425.023.448	431.425.766	0	0	688.197	5.714.120	0
	MKMINF20G481 - DO2013/02-0118-DK 9.1.2018 0:0:0 - EUR	431.019.112	437.435.319	0	0	694.252	5.721.955	0
	MKMINF20G523 - DO2013/05-0218-DK 28.2.2018 0:0:0 - EUR	59.469.928	60.345.105	0	0	101.328	773.849	0
	MKMINF20G549 - DO2013/07-0318-DK 7.3.2018 0:0:0 - EUR	79.152.392	80.322.239	0	0	134.871	1.034.976	0
	MKMINF20G556 - DO2013/08-0318-DK 14.3.2018 0:0:0 - EUR	88.923.979	90.242.767	0	0	151.530	1.167.259	0
	MKMINF20G572 - DO2013/10-0418-DK 4.4.2018 0:0:0 - EUR	82.961.817	84.140.773	0	0	134.312	1.044.645	0
	MKMINF20G580 - DO2013/11-0418-DK 25.4.2018 0:0:0 - EUR	61.954.500	62.797.986	0	0	100.291	743.194	0
	MKMINF20G606 - DO2013/13-0518-DK 30.5.2018 0:0:0 - EUR	185.012.860	187.531.878	0	0	299.497	2.219.521	0
	MKMINF20G671 - DO2013/20-0718DK 18.7.2018 0:0:0 - EUR	122.311.437	123.887.660	0	0	197.972	1.378.252	0
	MKMINF20G705 - DO2013/23-0718DK 25.7.2018 0:0:0 - EUR	61.148.963	61.937.268	0	0	98.975	689.330	0
	MKMINF20G721 - DO2013/25-0818DK 30.8.2018 0:0:0 - EUR	188.136.024	190.561.589	0	0	304.515	2.121.050	0
	MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	242.996.446	246.129.886	0	0	393.311	2.740.129	0
	MKMINF20G762 - DO2013/29-1018DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	60.652.860	61.434.770	0	0	98.172	683.738	0
	MKMINF20G770 - DO2013/30-1018DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	80.732.023	81.772.572	0	0	130.672	909.877	0
	MKMINF20G788 - DO2013/31-1118DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	140.902.782	142.718.916	0	0	228.063	1.588.071	0
	MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	90.406.050	91.571.206	0	0	146.330	1.018.827	0
	MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	99.958.737	101.246.940	0	0	161.792	1.126.411	0
	MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	99.602.385	100.906.764	0	0	168.769	1.135.610	0
	MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	44.602.120	45.195.230	0	0	75.570	517.540	0
	MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	29.623.570	30.022.371	0	0	50.144	348.657	0
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	154.358.758	156.348.427	0	0	249.843	1.739.825	0
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	92.648.614	93.842.647	0	0	149.960	1.044.073	0
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	307.420.714	311.385.311	0	0	497.588	3.467.010	0
	MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	61.380.546	62.171.819	0	0	99.350	691.924	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	221.251.419	224.265.917	0	0	358.160	2.656.338	0
	MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.784.935	77.837.778	0	0	124.301	928.542	0
	MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.891.688	51.596.837	0	0	82.386	622.762	0
	MKMINF20GA30 - DO2014/21-1017DK 2.10.2017 0:0:0 - EUR	50.516.147	50.998.630	0	0	81.717	400.766	0

	MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	30.091.441	30.421.604	0	0	48.689	281.473	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.586.918	131.102.941	0	0	218.347	1.297.676	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.766.637	50.351.855	0	0	83.794	501.424	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.637.661	260.684.856	0	0	433.875	2.613.321	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.346.003	60.051.363	0	0	99.850	605.509	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	174.768.149	176.768.466	0	0	282.806	1.717.511	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.414.056	93.471.596	0	0	149.543	907.997	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	184.021.404	185.903.954	0	0	297.717	1.584.833	0
	MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	121.989.773	123.237.389	0	0	197.360	1.050.257	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.874.173	194.847.345	0	0	312.039	1.661.133	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	193.320.758	195.533.512	0	0	312.828	1.899.926	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.945.062	143.396.938	0	0	229.644	1.222.232	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	71.067.250	71.794.053	0	0	114.975	611.828	0
	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.668.231	122.912.558	0	0	196.839	1.047.488	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.546.361	274.654.809	0	0	439.411	2.669.037	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	100.027.000	101.031.492	0	0	173.158	831.334	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	150.034.000	151.233.091	0	0	1.697	1.197.395	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	70.018.901	70.413.866	0	0	-1.358	396.323	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	120.032.400	120.226.174	0	0	2	193.772	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	150.034.000	150.036.189	0	0	2.189	0	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							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
	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	536.860.182	539.938.714	0	0	0	3.078.532	0
	MKMINFDYF230 - DZ2015/23-364 1.12.2016 0:0:0 - MKD	97.749.722	98.354.124	0	0	0	604.402	0

	МКМІNFDFY248 - DZ2015/24-364 14.12.2016 0:0:0 - MKD	195.302.410	196.516.543	0	0	0	1.214.133	0
	МКМІNFDFY014 - DZ2016/01-364 11.1.2017 0:0:0 - MKD	146.335.750	147.113.336	0	0	0	777.586	0
	МКМІNFDFY022 - DZ2016/02-363 18.1.2017 0:0:0 - MKD	97.472.300	97.954.712	0	0	0	482.412	0
	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							
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	2.682.704.502	2.595.393.641	0	-87.310.860	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	263.564.652	249.402.711	0	-14.161.942	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	94.456.585	83.757.737	0	-10.698.848	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES MSCI ALL COUNTRY WORLD MINIMUM VOLATILITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	244.456.423	250.637.964	0	6.181.540	0	0	0
	US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	71.952.168	69.449.278	0	-2.502.891	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	188.691.074	190.624.586	0	1.933.512	0	0	0
	US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	83.860.720	77.919.215	0	-5.941.504	0	0	0
	US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	171.562.971	162.888.411	0	-8.674.560	0	0	0
	US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	313.212.677	293.345.814	0	-19.866.863	0	0	0

	US4642868552 - ISHARES INC-MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	104.264.463	89.468.828	0	-14.795.635	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	57.845.208	58.260.785	0	415.577	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	186.265.030	183.988.902	0	-2.276.128	0	0	0
	US4642874659 - ISHARES MSCI EAFE ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	72.112.089	67.768.328	0	-4.343.761	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	159.578.789	158.409.101	0	-1.169.688	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.853.528	49.596.687	0	3.743.160	0	0	0
	US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	319.512.781	308.981.512	0	-10.531.269	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	305.515.343	300.893.783	0	-4.621.560	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	17.493.249.989	17.384.793.342	-509.135	-250.747.560	12.981.776	129.818.271	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизираниите 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	119.790.209	0	0	0	0	0	119.790.209
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	5.677.918.029	3.876.042	5.681.794.071
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	9.276.781.426	9.276.781.426
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	320.264.159	224.398.752	656.994.372	0	0	2.772.805.555	3.974.462.838
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	60.833.085	0	60.833.085
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	440.054.368	224.398.752	656.994.372	0	5.738.751.114	12.053.463.024	19.113.661.630
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	8.296.509	0	8.296.509
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	8.296.509	0	8.296.509
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	440.054.368	224.398.752	656.994.372	0	5.730.454.605	12.053.463.024	19.105.365.120

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	4,99	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	5,31	5,02	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	4,47	4,08	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	119.790.209	0	0	0	119.790.209
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	5.681.794.071	0	0	0	5.681.794.071
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	9.276.781.426	0	0	0	9.276.781.426
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	346.473.321	224.777.299	1.567.652.008	1.835.560.209	3.974.462.838
5) Останати средства на пензискиот фонд	60.833.085	0	0	0	60.833.085
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	15.485.672.113	224.777.299	1.567.652.008	1.835.560.209	19.113.661.630
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	8.296.509	0	0	0	8.296.509
8) Вкупно обврски (6+7)	8.296.509	0	0	0	8.296.509
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	15.477.375.603	224.777.299	1.567.652.008	1.835.560.209	19.105.365.120
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	15.477.375.603	15.702.152.903	17.269.804.911	19.105.365.120	

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	662.109	35.804.570	82.796.408	527.124	0	119.790.210
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	809.529.506	1.100.700.532	3.615.683.778	0	155.880.255	5.681.794.071
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.544.512.317	6.732.269.110	0	0	0	9.276.781.426
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.697.020.513	2.277.442.325	0	0	0	3.974.462.838
5) Останати средства на пензискиот фонд	17.448.721	0	43.384.364	- 0	0	60.833.085
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	5.069.173.165	10.146.216.537	3.741.864.550	527.124	155.880.255	19.113.661.630
Обврски	8.146.531	0	149.978	0	0	8.296.509

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 тествани 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)						