



Република Македонија

Годишен статистички извештај

2015



Пензиски друштва; задолжителни и доброволни пензиски фондови

Во рамките на капитално финансираното пензиско осигурување, постојат две пензиски друштва. Двете друштва управуваат со по еден задолжителен и по еден доброволен пензиски фонд. Двете пензиски друштва се:

1. Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови “НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје, кое управува со
Отворен задолжителен пензиски фонд - “НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје и
Отворен доброволен пензиски фонд – “НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС” Скопје

Акционери на Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови “НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД” Скопје се Нова Љубљанска банка ДД Љубљана, Република Словенија, која во главнината на друштвото учествува со 51%, и НЛБ Тутунска банка АД Скопје, Република Македонија, која во главнината на друштвото учествува со 49%.

и

2. КБ ПРВО друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови АД Скопје, кое управува со
КБ ПРВ отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје и
КБ ПРВ отворен доброволен пензиски фонд – Скопје

Акционери на КБ Прво друштво за управување со пензиски фондови АД Скопје се Скупина Прва заваровалниски холдинг ДД Љубљана, Република Словенија, која во главнината на друштвото учествува со 51% и Комерцијална банка АД Скопје, Република Македонија, која во главнината на друштвото учествува со 49%.

I Податоци за задолжителните пензиски фондови¹

Табела 1: Дистрибуција на членството во задолжителните пензиските фондови според нивниот статус

Задолжителен пензиски фонд	Доброволни	Задолжителни				Вкупно
		Со договор	Распределени	Времено распределени*	Вкупно	
31.12.2014						
НЛБз ²	32.009	81.469	56.181	8.134	145.784	177.793
КБПз ³	37.473	87.947	61.326	8.612	157.885	195.358
ВКУПНО	69.482	169.416	117.507	16.746	303.669	373.151
31.12.2015						
НЛБз	31.987	82.423	69.527	9.752	161.702	193.689
КБПз	37.424	89.132	74.838	10.205	174.175	211.599
ВКУПНО	69.411	171.555	144.365	19.957	335.877	405.288

* Осигурениците кои задолжително членуваат во вториот столб веднаш по вработувањето, времено се распредуваат од страна на МАПАС во задолжителен пензиски фонд по случаен избор, со цел да се обезбеди оплодување на нивните средства од самиот почеток на членството во задолжителен пензиски фонд. Овие осигуреници имаат рок од 3 месеци да одберат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат. Доколу по истекот на тој рок, не одлучат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат, тогаш остануваат членови во задолжителниот пензиски фонд во кој биле времено распределени

Слика 1: Дистрибуција на членството во задолжителните пензиски фондови според нивниот статус (во проценти)



¹ Извор за податоците за вредноста на нето средствата, сметководствената единица и структурата на инвестициите на задолжителните пензиски фондови се пензиските друштва

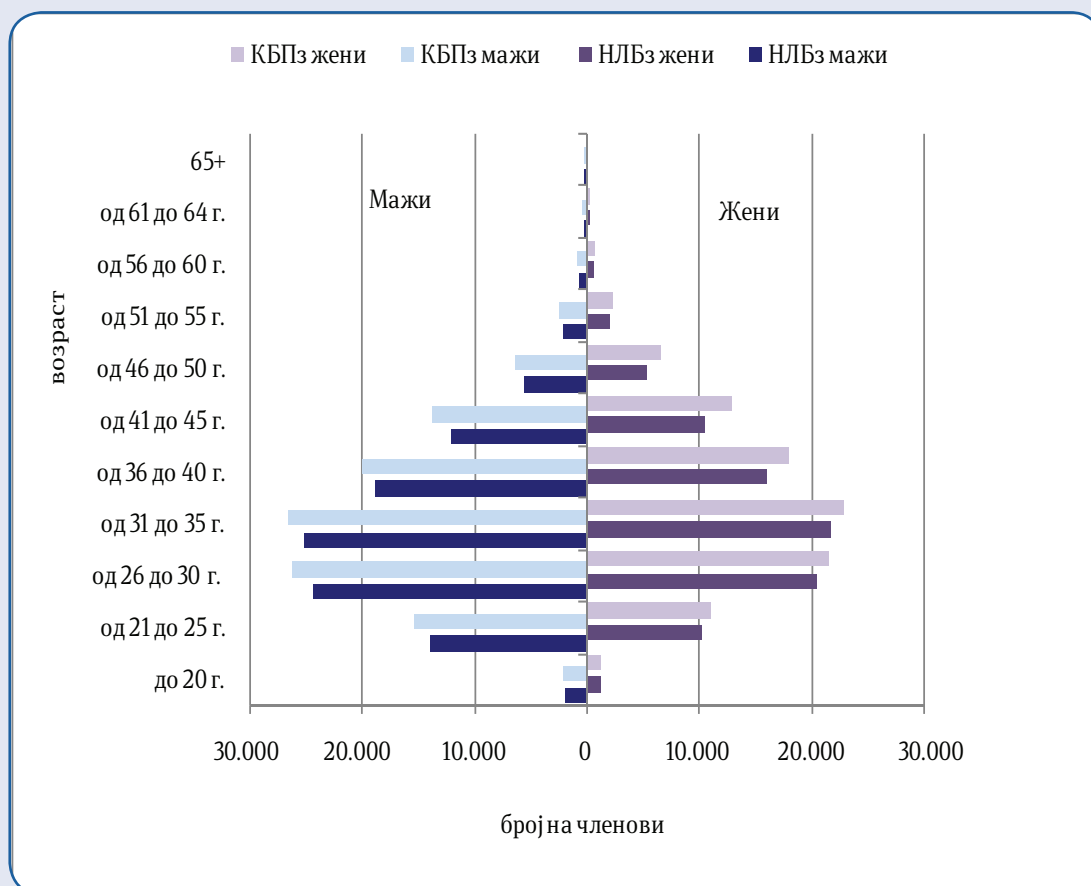
² Кратенката НЛБз се користи за Отворен задолжителен пензиски фонд – „НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД“ Скопје

³ Кратенката КБПз се користи за КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје

Табела 2: Старосна и полова структура на членовите на задолжителните пензиски фондови

Возраст	НЛБз			КБПз			Вкупно
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	
до 20 години	1.948	1.242	3.190	2.086	1.261	3.347	6.537
од 21 до 25 години	14.034	10.283	24.317	15.331	11.035	26.366	50.683
од 26 до 30 години	24.344	20.466	44.810	26.232	21.607	47.839	92.649
од 31 до 35 години	25.129	21.694	46.823	26.651	22.811	49.462	96.285
од 36 до 40 години	18.906	16.081	34.987	19.916	17.986	37.902	72.889
од 41 до 45 години	12.065	10.520	22.585	13.754	12.926	26.680	49.265
од 46 до 50 години	5.588	5.305	10.893	6.369	6.647	13.016	23.909
од 51 до 55 години	2.071	2.004	4.075	2.397	2.306	4.703	8.778
од 56 до 60 години	716	594	1.310	818	703	1.521	2.831
од 61 до 64 години	287	183	470	314	200	514	984
65 и повеќе	136	93	229	152	97	249	478
Вкупно	105.224	88.465	193.689	114.020	97.579	211.599	405.288

Слика 2: Старосна и полова структура на членовите на задолжителните пензиски фондови



Табела 3: Дистрибуција на членството во задолжителните пензиски фондови според општина и пол

Општина	НЛБз			КБПз			Вкупно		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
БЕРОВО	266	284	550	355	416	771	621	700	1.321
БИТОЛА	3.545	3.650	7.195	2.907	2.859	5.766	6.452	6.509	12.961
БОГДАНЦИ	259	213	472	320	391	711	579	604	1.183
БОГОВИЊЕ	306	78	384	98	32	130	404	110	514
БОСИЛОВО	186	83	269	155	107	262	341	190	531
БРВЕНИЦА	149	96	245	142	87	229	291	183	474
ВАЛАНДОВО	573	696	1.269	196	189	385	769	885	1.654
ВАСИЛЕВО	147	88	235	116	104	220	263	192	455
ВЕВЧАНИ	107	105	212	23	37	60	130	142	272
ВЕЛЕС	2.522	2.680	5.202	1.648	1.564	3.212	4.170	4.244	8.414
ВИНИЦА	641	597	1.238	680	788	1.468	1.321	1.385	2.706
ВРАНЕШТИЦА	16	2	18	14	5	19	30	7	37
ВРАПЧИШТЕ	314	126	440	133	55	188	447	181	628
ГЕВГЕЛИЈА	1.072	1.107	2.179	864	891	1.755	1.936	1.998	3.934
ГОСТИВАР	2.376	1.581	3.957	2.072	1.221	3.293	4.448	2.802	7.250
ГРАДСКО	89	44	133	47	42	89	136	86	222
ДЕБАР	156	90	246	323	163	486	479	253	732
ДЕБАРЦА	91	48	139	32	28	60	123	76	199
ДЕЛЧЕВО	470	504	974	622	898	1.520	1.092	1.402	2.494
ДЕМИР КАПИЈА	118	93	211	162	158	320	280	251	531
ДЕМИР ХИСАР	189	216	405	168	148	316	357	364	721
ДОЛНЕНИ	159	155	314	50	75	125	209	230	439
ДОЈРАН	148	33	181	82	19	101	230	52	282
ДРУГОВО	22	31	53	55	40	95	77	71	148
ЈЕГУНОВЦЕ	216	53	269	84	19	103	300	72	372
ЖЕЛИНО	39	11	50	114	39	153	153	50	203
ЗАЈАС	67	42	109	41	11	52	108	53	161
ЗЕЛЕНИКОВО	73	127	200	61	80	141	134	207	341
ЗРНОВЦИ	235	236	471	173	136	309	408	372	780
ИЛИНДЕН	149	82	231	112	76	188	261	158	419
КАВАДАРЦИ	526	600	1.126	3.075	2.866	5.941	3.601	3.466	7.067
КАРБИНЦИ	52	92	144	105	127	232	157	219	376
КИЧЕВО	482	551	1.033	1.237	990	2.227	1.719	1.541	3.260
КОНЧЕ	106	34	140	13	10	23	119	44	163
КОЧАНИ	1.907	2.241	4.148	1.870	2.082	3.952	3.777	4.323	8.100
КРАТОВО	306	211	517	244	309	553	550	520	1.070
КРИВА ПАЛАНКА	699	515	1.214	591	951	1.542	1.290	1.466	2.756
КРИВОГАШТАНИ	83	49	132	46	30	76	129	79	208
КРУШЕВО	103	99	202	207	304	511	310	403	713
КУМАНОВО	2.646	2.239	4.885	4.009	3.939	7.948	6.655	6.178	12.833
ЛИПКОВО	271	69	340	99	45	144	370	114	484
ЛОЗОВО	60	33	93	66	54	120	126	87	213

Општина	НЛБз			КБПз			Вкупно		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
МАВРОВО И РОСТУША	90	33	123	108	28	136	198	61	259
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА	91	199	290	289	280	569	380	479	859
МАКЕДОНСКИ БРОД	83	49	132	343	299	642	426	348	774
МОГИЛА	104	69	173	17	13	30	121	82	203
НЕГОТИНО	490	376	866	1.288	1.074	2.362	1.778	1.450	3.228
НОВАЦИ	38	35	73	18	7	25	56	42	98
НОВО СЕЛО	126	95	221	126	89	215	252	184	436
ОСЛОМЕЈ	53	27	80	92	38	130	145	65	210
ОХРИД	2.292	2.203	4.495	2.261	2.354	4.615	4.553	4.557	9.110
ПЕТРОВЕЦ	120	79	199	52	38	90	172	117	289
ПЕХЧЕВО	79	111	190	151	92	243	230	203	433
ПЛАСНИЦА	13	2	15	44	3	47	57	5	62
ПРИЛЕП	2.411	2.188	4.599	3.086	2.980	6.066	5.497	5.168	10.665
ПРОБИШТИП	324	314	638	583	831	1.414	907	1.145	2.052
РАДОВИШ	1.601	1.500	3.101	509	454	963	2.110	1.954	4.064
РАНКОВЦЕ	74	41	115	26	27	53	100	68	168
РЕСЕН	255	231	486	430	464	894	685	695	1.380
РОСОМАН	33	37	70	206	114	320	239	151	390
СВЕТИ НИКОЛЕ	477	457	934	631	873	1.504	1.108	1.330	2.438
СКОПЈЕ	20.560	18.602	39.162	21.898	19.407	41.305	42.458	38.009	80.467
СОПИШТЕ	41	25	66	51	21	72	92	46	138
СТАРО НАГОРИЧАНЕ	37	32	69	19	14	33	56	46	102
СТРУГА	2.206	1.485	3.691	928	715	1.643	3.134	2.200	5.334
СТРУМИЦА	2.691	2.221	4.912	2.519	2.248	4.767	5.210	4.469	9.679
СТУДЕНИЧАНИ	191	51	242	109	23	132	300	74	374
ТЕАРЦЕ	273	117	390	117	84	201	390	201	591
ТЕТОВО	2.623	1.597	4.220	3.748	2.248	5.996	6.371	3.845	10.216
ЦЕНТАР ЖУПА	5	2	7	8	5	13	13	7	20
ЧАШКА	137	47	184	29	13	42	166	60	226
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО	116	136	252	235	248	483	351	384	735
ЧУЧЕР - САНДЕВО	65	52	117	73	33	106	138	85	223
ШТИП	1.417	1.620	3.037	2.976	3.287	6.263	4.393	4.907	9.300
Непознато	44.167	34.548	78.715	47.639	36.790	84.429	91.806	71.338	163.144
Вкупно	105.224	88.465	193.689	114.020	97.579	211.599	219.244	186.044	405.288

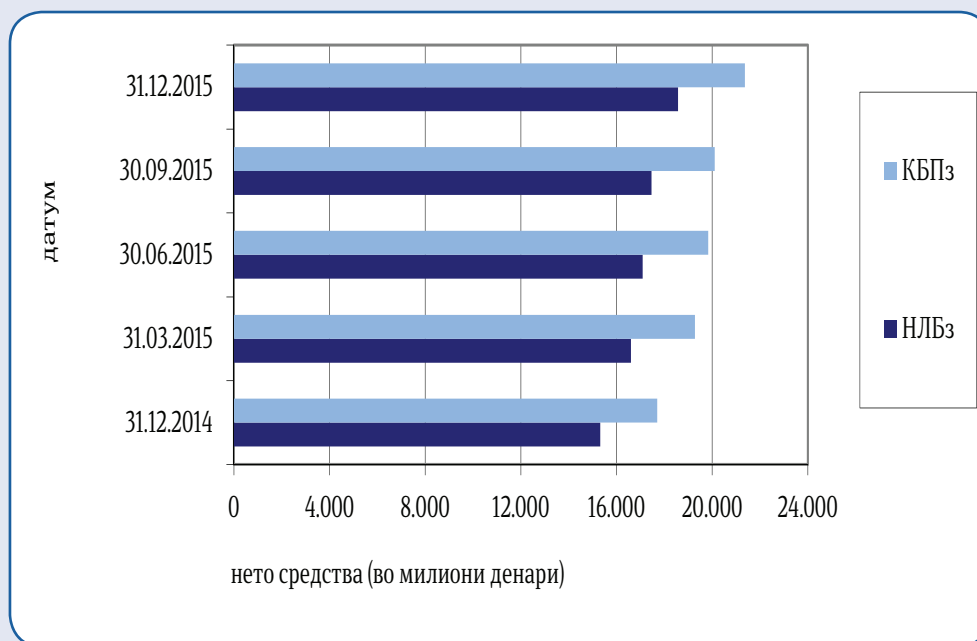
Средства во задолжителното капитално финансирано пензиско осигурување (втор столб) и движење на вредноста на сметководствените единици

Табела 4: Уплатени придонеси во вториот столб, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на задолжителните пензиски фондови во милион денари

Состојба на	НЛБз			КБПз		
	Придонеси	Надоместоци	Нето средства	Придонеси	Надоместоци	Нето средства
2014	2.109,46	148,04	15.322,08	2.376,00	168,95	17.706,97
01.2015	164,70	11,56	15.776,65	189,04	13,32	18.266,42
02.2015	192,38	12,66	16.267,14	213,95	14,38	18.872,56
03.2015	191,90	12,84	16.604,91	215,30	14,66	19.278,96
04.2015	191,54	12,94	16.811,58	213,40	14,74	19.469,52
05.2015	167,40	12,20	17.028,31	199,29	14,32	19.785,17
06.2015	234,83	14,46	17.100,21	247,93	15,99	19.840,36
07.2015	211,27	13,79	17.441,30	234,19	15,66	20.272,84
08.2015	195,78	13,31	17.293,15	219,27	15,18	19.969,68
09.2015	230,78	14,46	17.466,49	255,83	16,34	20.113,50
10.2015	199,97	13,62	18.123,65	223,56	15,48	20.905,44
11.2015	212,09	14,24	18.574,38	235,78	16,13	21.435,23
12.2015	225,10	14,71	18.578,00	247,91	16,57	21.374,23
Вкупно	2.417,75	160,78		2.695,46	182,76	

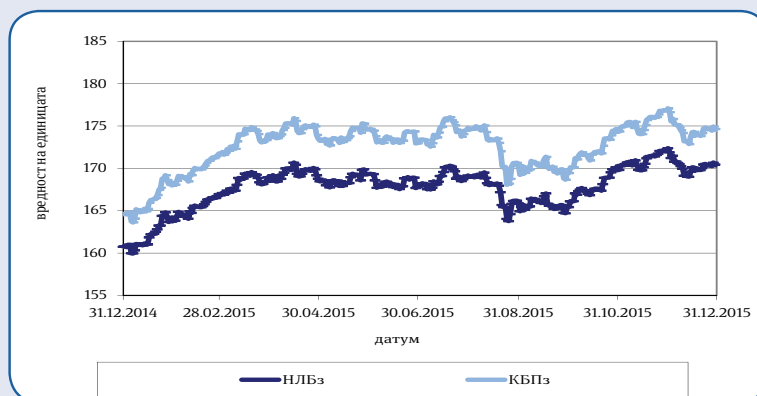
* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ

Слика 3: Вредност на нето средствата на задолжителните пензиски фондови

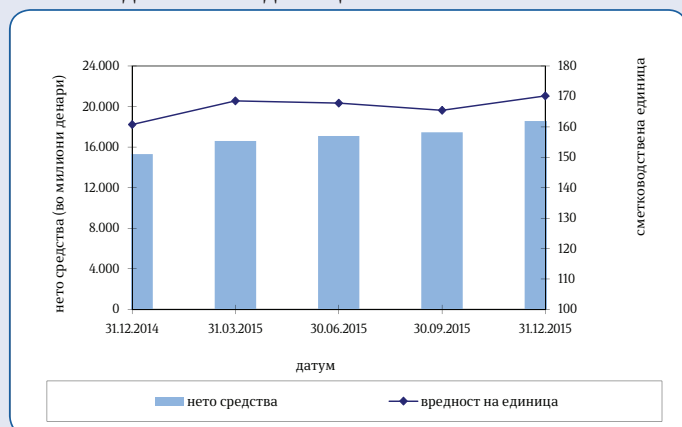


Табела 5: Вредност на сметководствените единици во задолжителните пензиски фондови

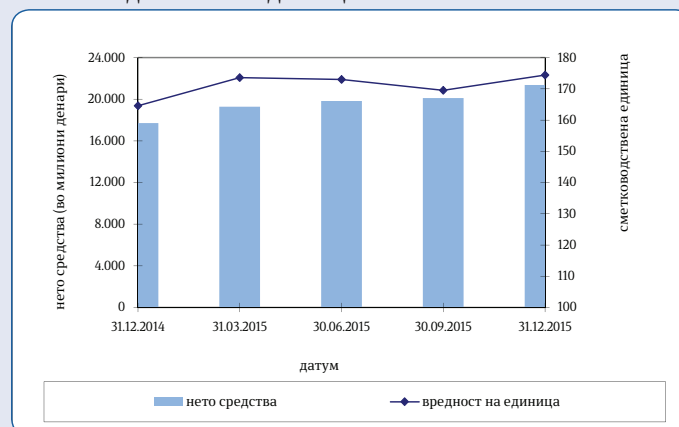
Датум	Вредност на сметковод. единица	
	НЛБз	КБПз
31.12.2014	160,733889	164,578077
31.03.2015	168,523130	173,594121
30.06.2015	167,802761	172,976448
30.09.2015	165,440885	169,510891
31.12.2015	170,193521	174,392410



Слика 4: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на НЛБз



Слика 5: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПз



Принос на задолжителните пензиски фондови сведен на годишно ниво по периоди

Период	НЛБз		КБПз	
	Номинален	Реален	Номинален	Реален
31.12.2007 – 31.12.2014	4,83%	2,67%	5,21%	3,05%
31.03.2008 – 31.03.2015	5,90%	4,38%	6,10%	4,59%
30.06.2008 – 30.06.2015	6,69%	5,16%	6,47%	4,95%
30.09.2008 – 30.09.2015	6,63%	5,07%	6,17%	4,62%
31.12.2008 - 31.12.2015	7,87%	6,45%	7,21%	5,80%
Почеток – 31.12.2015	5,46%	3,09%	5,72%	3,35%

Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со задолжителни пензиски фондови

Вид на надоместок	НЛБз	КБПз
Надоместок од придонес	3,25% ⁴	3,25% ⁵
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на задолжителниот пензиски фонд	0,04% ⁶	0,04% ⁷
Надоместок за премин		
Број на денови* ≤ 720	15 Евра	15 Евра
Број на денови* > 720	не се наплаќа	не се наплаќа

*бројот на денови се пресметува од датумот кога членот се стекнал со статус на член во постојниот задолжителен пензиски фонд (или од првиот месецот за кој членот стекнал право на придонес во постојниот задолжителен пензиски фонд, во случај на прво членство) до крајниот рок до кој членот треба да достави до Агенција формулар и доказ за платен надомест за премин

⁴Од јануари 2015 година (претходно беше 3,5%)

⁵Од јануари 2015 година (претходно беше 3,5%)

⁶Од јануари 2015 година (претходно беше 0,045%)

⁷Од јануари 2015 година (претходно беше 0,045%)

Табела 6: Структура на инвестициите на имотот на задолжителните пензиски фондови (во милиони денари)

Вид имот	НЛБз				КБПз			
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015	
	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент
Акции од странски издавачи	1.606,00	10,47%	2.168,35	11,64%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Обврзници од странски издавачи	0,00	0,00%	83,03	0,45%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи	2.157,53	14,07%	2.583,42	13,87%	4.949,89	27,91%	6.284,95	29,31%
Краткорочни хартии од вредност од странски издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Акции од домашни издавачи	680,80	4,44%	829,92	4,46%	447,07	2,52%	461,52	2,15%
Обврзници од домашни издавачи	8.565,45	55,85%	10.479,51	56,27%	10.613,00	59,83%	13.210,62	61,62%
Инвестициски фондови од домашни издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Краткорочни хартии од вредност од домашни издавачи	0,00	0,00%	293,05	1,57%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност	13.009,78	84,83%	16.437,28	88,25%	16.009,96	90,26%	19.957,08	93,08%
Депозити	2.148,68	14,01%	1.778,41	9,55%	1.481,41	8,35%	1.072,22	5,00%
Парични средства	2,57	0,02%	32,85	0,18%	58,56	0,33%	46,83	0,22%
Побарувања	175,06	1,14%	376,69	2,02%	188,29	1,06%	364,07	1,70%
Вкупно средства	15.336,09	100,00%	18.625,23	100,00%	17.738,22	100,00%	21.440,21	100,00%
Вкупно обврски	14,01	0,09%	47,22	0,25%	31,25	0,18%	65,98	0,31%
Нето средства	15.322,08	99,91%	18.578,00	99,75%	17.706,97	99,82%	21.374,23	99,69%

Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна континуирана обврзница
- државна обврзница за денационализација

Обврзниците од странски издавачи вклучуваат:

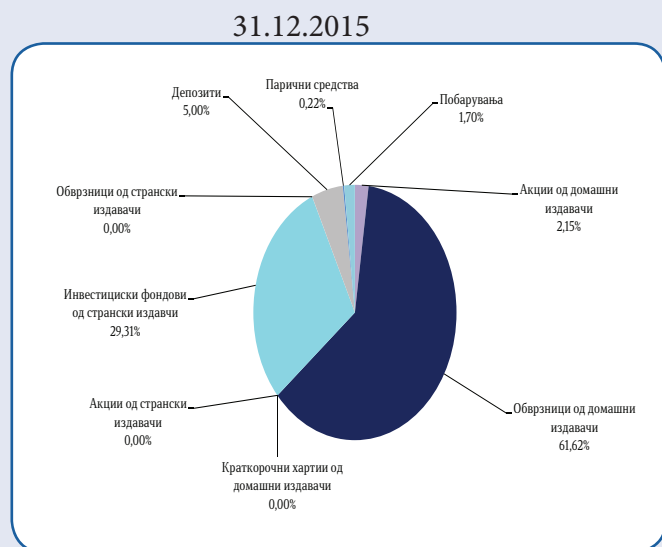
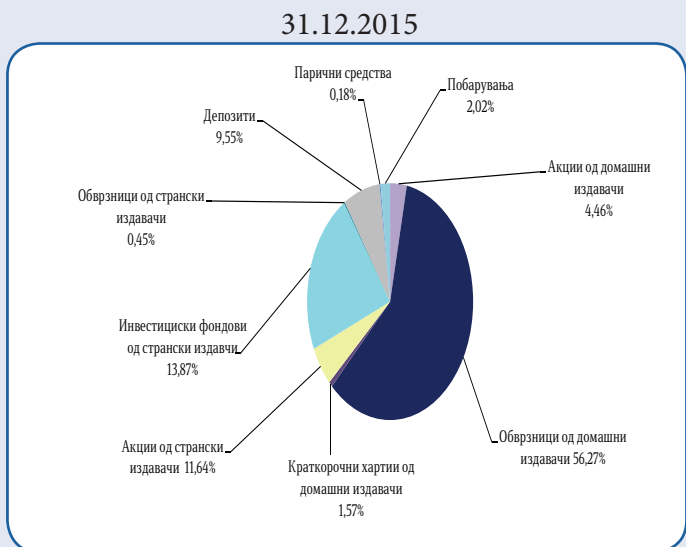
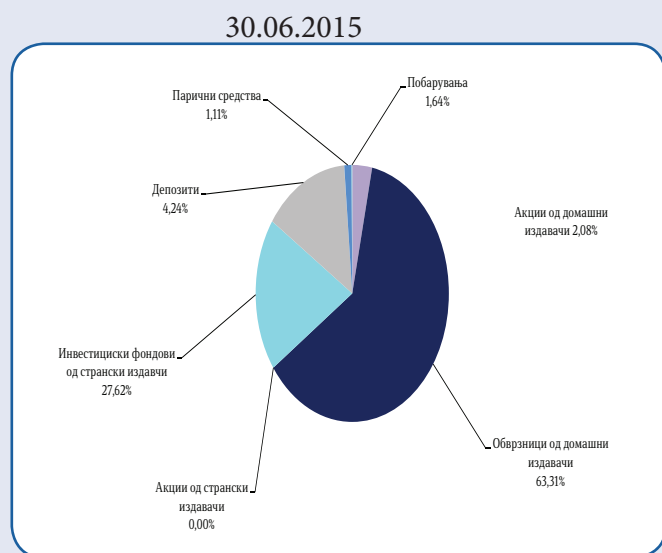
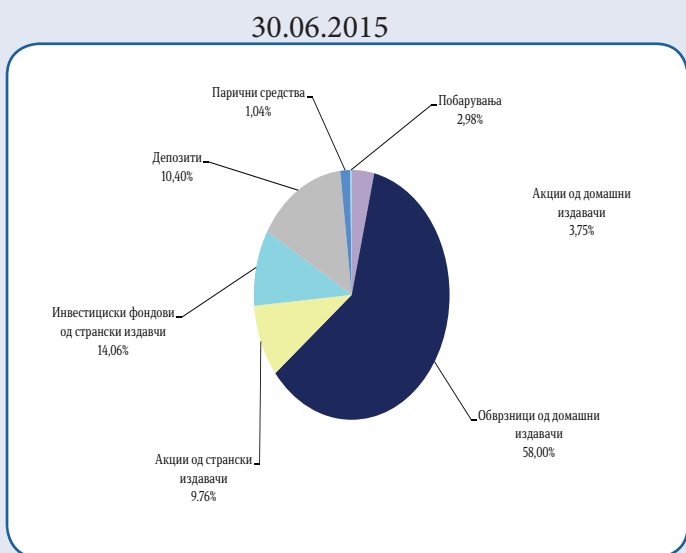
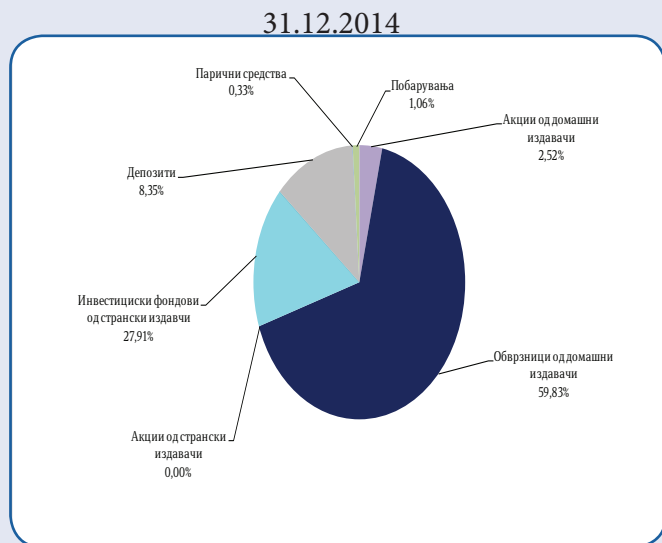
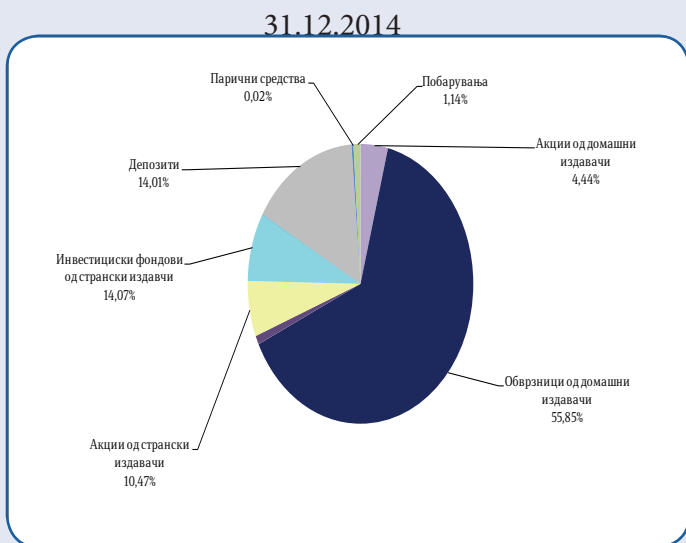
- државна обврзница

Краткорочни хартии од вредност од домашни издавачи вклучуваат:

- државен запис 12-месечен

Слика 6: Структура на инвестициите на НЛБз

Слика 7: Структура на инвестициите на КБПз



За посигурни пензионерски денови

НЛБз- портфолио (31.12.2015)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН05; 10 год.; 2,00%; 01/06/16	ЕУР	240.314	14.864.119	0,08%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	817.317	50.226.333	0,27%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	46.643	2.844.790	0,02%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	288.637	17.541.955	0,09%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	2.067.732	125.017.109	0,67%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	1.230	72.329	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22	ЕУР	2.196	130.081	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23	ЕУР	787.198	45.374.030	0,24%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	1.599.086	94.722.263	0,51%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	1.731.000	102.536.223	0,55%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 29/09/2016	ЕУР	15.000	152.276.332	0,82%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 26/03/2017	ЕУР	20.000	208.698.650	1,12%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	7.000	71.934.141	0,39%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 16/08/2017	ЕУР	52.500	536.434.882	2,88%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 06/09/2017	ЕУР	11.100	113.077.445	0,61%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 20/09/2017	ЕУР	15.000	152.481.131	0,82%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,40% 02/10/2017	ЕУР	5.000	50.516.147	0,27%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 04/10/2017	ЕУР	12.000	121.732.766	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	12.000	121.492.547	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	12.000	121.246.887	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	43.100	454.323.385	2,44%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,40% 09/02/2018	ЕУР	42.200	425.023.448	2,28%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 28/02/2018	ЕУР	6.000	62.563.854	0,34%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 07/03/2018	ЕУР	8.000	83.274.677	0,45%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	9.000	93.559.858	0,50%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	8.000	82.961.817	0,45%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,90% 25/04/2018	ЕУР	6.000	61.954.500	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,90% 30/05/2018	ЕУР	18.000	185.012.859	0,99%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 18/07/2018	ЕУР	12.000	122.311.435	0,66%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	6.000	61.148.963	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	18.500	188.136.024	1,01%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	6.000	60.652.861	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 31/10/2018	ЕУР	8.000	80.732.024	0,43%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	14.000	140.902.783	0,76%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	9.000	90.406.051	0,49%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	10.000	99.958.738	0,54%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	10.000	104.204.966	0,56%

Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	4.500	46.672.456	0,25%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/04/2019	ЕУР	3.000	31.003.521	0,17%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 02/05/2019	ЕУР	15.000	154.358.758	0,83%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 15/05/2019	ЕУР	9.000	92.648.614	0,50%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	30.000	307.420.714	1,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 19/06/2019	ЕУР	6.000	61.380.546	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 3,70% 16/10/2019	ЕУР	3.000	30.091.441	0,16%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 24/07/2024	ЕУР	21.500	221.251.419	1,19%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	7.500	76.784.935	0,41%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 04/09/2024	ЕУР	5.000	50.891.688	0,27%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	18.000	184.021.404	0,99%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 25/06/2025	ЕУР	12.000	121.989.773	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	19.000	192.874.173	1,04%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 23/07/2025	ЕУР	14.000	141.945.062	0,76%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 06/08/2025	ЕУР	7.000	71.067.250	0,38%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 27/08/2025	ЕУР	12.000	121.668.231	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/02/2030	ЕУР	13.000	134.803.125	0,72%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/02/2030	ЕУР	5.000	51.772.975	0,28%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	26.000	268.041.775	1,44%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	6.000	61.746.034	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	17.000	174.768.149	0,94%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	9.000	92.414.056	0,50%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	19.000	193.320.758	1,04%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 29/10/2030	ЕУР	27.000	271.546.361	1,46%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 29/09/2016	МКД	20.000	202.840.243	1,09%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 19/12/2016	МКД	73.500	736.278.671	3,95%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 09/08/2017	МКД	104.500	1.068.028.826	5,73%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,60% 09/01/2018	МКД	18.500	195.095.751	1,05%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,35% 24/01/2018	МКД	6.000	62.999.175	0,34%
Република Македонија	Континуирана обврзница 3 год; 2,65% 29/01/2018	МКД	24.000	245.867.751	1,32%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	МКД	24.000	242.996.446	1,30%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 3,90% 16/10/2019	МКД	7.000	70.574.252	0,38%
Вкупно домашни државни обврзници				10.479.512.741	56,27%
КРАТКОРОЧНИ ЗАПИСИ					
Државни записи					
Република Македонија	Државни записи 12 месеци; 2,50% 14/12/2016	МКД	20.000	195.302.410	1,05%
Република Македонија	Државни записи 12 месеци; 2,50% 01/12/2016	МКД	10.000	97.749.722	0,52%
Вкупно домашни државни записи				293.052.132	1,57%
Вкупно домашни државни обврзници и записи				10.772.564.873	57,84%
ДЕПОЗИТИ					
Алфа банка АД Скопје	4,70%;23/04/13-23/04/17	МКД	120.000.000	120.479.014	1,54%
	3,50%; 07/04/15-07/04/18	МКД	45.000.000	45.133.767	
	2,20%; 24/07/15-22/07/16	МКД	121.000.000	121.248.208	
Охридска банка АД Охрид	6,00%; 03/01/13-04/01/16	МКД	139.000.000	147.292.965	1,13%
	5,50%; 15/05/13-16/05/16	МКД	25.000.000	25.861.633	
	6,00%; 11/01/13-04/01/16	МКД	35.000.000	37.040.821	
ПроКредит банка АД Скопје	4,00%;03/03/15-03/03/18	МКД	200.000.000	206.663.014	2,38%
	4,00%;13/01/15-13/01/18	МКД	53.000.000	55.050.301	
	4,00%;04/12/14-04/12/17	МКД	130.000.000	130.398.904	
	4,00%;05/03/15-05/03/18	МКД	50.000.000	51.654.795	

За посигурни пензионерски денови

Стопанска банка АД Битола	6,20%; 13/02/14-13/12/17	МКД	30.000.000	30.096.822	1,16%
	4,20%; 21/04/15-20/04/18	МКД	25.000.000	25.031.644	
	6,20%; 11/02/14-10/02/17	МКД	30.000.000	30.107.014	
	5,80%; 03/02/14-03/02/16	МКД	50.000.000	50.230.411	
	5,00%; 03/10/14-03/02/17	МКД	30.000.000	30.119.178	
	2,20%; 14/12/15-14/03/16	МКД	49.900.000	49.943.771	
Стопанска банка АД Скопје	4,80%; 07/07/15-05/10/16	МКД	324.171	20.434.624	2,35%
	4,00%; 07/07/15-18/05/16	МКД	2.026.070	127.229.525	
	3,30%; 07/07/15-13/12/17	МКД	1.945.027	121.731.371	
	4,50%; 07/07/15-05/07/17	МКД	518.674	32.648.658	
	4,80%; 07/07/15-04/10/17	МКД	1.053.556	66.412.526	
	4,50%; 07/07/15-06/07/16	МКД	1.085.973	68.358.128	
ТТК банка АД Скопје	4,60%; 05/04/13-05/04/16	МКД	35.000.000	35.112.305	0,99%
	4,60%; 24/04/13-24/04/16	МКД	40.000.000	40.034.515	
	4,60%; 27/06/13-27/06/16	МКД	50.000.000	50.024.649	
	4,00%; 20/11/14-20/11/17	МКД	60.000.000	60.070.962	
Вкупно депозити во домашни банки				1.778.409.523	9,55%
АКЦИИ					
АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	46.143	251.235.254	1,35%
ВИНАРСКА ВИЗБА ТИКВЕШ	обични акции	МКД	6.010	15.626.000	0,08%
ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП	обични акции	МКД	1.517	13.636.707	0,07%
ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	211.259	103.516.910	0,56%
РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	1.646	67.486.000	0,36%
ТЕТЕКС АД ТЕТОВО	обични акции	МКД	10.697	6.899.565	0,04%
ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	561	21.222.630	0,11%
ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА	обични акции	МКД	3.370	5.392.000	0,03%
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	6.546	15.025.296	0,08%
МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	39.107	150.561.950	0,81%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	423.950	122.877.668	0,66%
ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	7.345	18.683.844	0,10%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД	обични акции	МКД	1.358	37.752.400	0,20%
Вкупно домашни акции				829.916.223	4,46%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				13.380.890.619	71,84%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
АКЦИИ					
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	обични акции	ЕУР	12.880	90.758.066	0,49%
DE-ALLIANZ SE-REG	обични акции	ЕУР	8.671	87.350.034	0,47%
DE-BASF SE	обични акции	ЕУР	17.870	77.841.312	0,42%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	14.750	88.698.986	0,48%
DE-HENKEL AG & CO KGAA	обични акции	ЕУР	12.500	68.231.529	0,37%
DE-SIEMENS AG-REG	обични акции	ЕУР	16.360	90.571.114	0,49%
FR-AXA SA	обични акции	ЕУР	57.608	89.524.807	0,48%

FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	27.510	88.502.178	0,48%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	8.199	73.176.666	0,39%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	17.056	82.573.953	0,44%
US-ALPHABET INC-CL A	обични акции	УСД	1.610	70.614.354	0,38%
US-ALPHABET INC-CL C	обични акции	УСД	1.163	49.754.774	0,27%
US-AMGEN INC	обични акции	УСД	8.550	78.243.242	0,42%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	13.912	82.553.382	0,44%
US-BIOGEN INC	обични акции	УСД	3.375	58.287.254	0,31%
US-COCA COLA CO	обични акции	УСД	24.350	58.971.907	0,32%
US-EOG RESOURCES INC	обични акции	УСД	10.400	41.503.735	0,22%
US-GENERAL ELECTRIC CO	обични акции	УСД	50.200	88.154.341	0,47%
US-HALLIBURTON CO	обични акции	УСД	23.300	44.712.341	0,24%
US-HOME DEPOT INC	обични акции	УСД	9.640	71.871.159	0,39%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	23.114	86.039.591	0,46%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	26.630	83.289.365	0,45%
US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции	УСД	15.120	81.240.426	0,44%
US-STARBUCKS CORP	обични акции	УСД	21.580	73.030.070	0,39%
US-UNION PACIFIC CORP	обични акции	УСД	16.674	73.506.964	0,39%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	14.500	37.781.559	0,20%
US-VF CORP	обични акции	УСД	11.650	40.883.420	0,22%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции	УСД	26.825	82.205.545	0,44%
CH-NESTLE SA-REG	обични акции	ЦХФ	14.259	60.547.154	0,33%
CH-NOVARTIS AG-REG	обични акции	ЦХФ	13.741	67.935.235	0,36%
Вкуно странски акции				2.168.354.460	11,64%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
DE-ISHARES CORE DAX UCITS ETF DE	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	41.133	240.613.598	1,29%
US-FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTEC	удели во инвестиционен фонд	УСД	8.660	55.176.624	0,30%
US-ISHARES DJ US ENERGY SECTOR	удели во инвестиционен фонд	УСД	83.600	159.578.789	0,86%
US-ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	33.822	186.265.030	1,00%
US-ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES	удели во инвестиционен фонд	УСД	79.559	130.874.952	0,70%
US-ISHARES INTERNATIONAL HIGH YIELD BOND ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	26.400	66.035.168	0,35%
US-ISHARES MSCI ALL COUNTRY WOR ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	62.600	244.456.423	1,31%
US-ISHARES MSCI EAFE INDEX FUND	удели во инвестиционен фонд	УСД	21.773	72.112.089	0,39%
US-ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES	удели во инвестиционен фонд	УСД	52.719	71.952.168	0,39%
US-ISHARES MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	116.200	171.562.971	0,92%

За посигурни пензионерски денови

US-ISHARES MSCI ITALY CAPPED INDE	удели во инвестиционен фонд	УСД	134.607	104.264.463	0,56%
US-ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	удели во инвестиционен фонд	УСД	357.900	244.537.941	1,31%
US-ISHARES MSCI POLAND CAPPED INV	удели во инвестиционен фонд	УСД	45.000	45.853.528	0,25%
US-ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDE	удели во инвестиционен фонд	УСД	52.620	83.860.720	0,45%
US-ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	9.000	57.845.208	0,31%
US-SPDR BARCLAYS INT CORP BOND	удели во инвестиционен фонд	УСД	30.600	53.131.745	0,29%
US-SPDR MSCI ACWI EX-US	удели во инвестиционен фонд	УСД	184.016	319.512.781	1,72%
US-VANGUARD GROUP	удели во инвестиционен фонд	УСД	26.170	275.781.203	1,48%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				2.583.415.401	13,87%
СТРАНСКИ ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
СОЕДИНЕТИ АМЕРИЧКИ ДРЖАВИ	Континуирана обрзница 30 год; 2,875% 15/08/2045	УСД	1.500	83.028.921	0,45%
Вкупно странски државни обврзници				83.028.921	0,45%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				4.834.798.782	25,96%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				18.215.689.402	97,80%
Побарувања				376.691.099	2,02%
Парични средства				32.845.491	0,18%
ВКУПНО СРЕДСТВА				18.625.225.992	100,00%

КБПз- портфолио (31.12.2015)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН05; 10 год.; 2,00%; 01/06/16	ЕУР	0,220	7	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	0,200	8	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	0,152	7	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	0,054	3	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	0,033	2	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	574.520	34.031.837	0,16%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	11.926.610	755.297.208	3,52%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 16/08/2017	ЕУР	6.504.012	408.715.260	1,91%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 30/08/2017	ЕУР	4.065.041	254.930.314	1,19%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 06/09/2017	ЕУР	3.690.967	231.234.973	1,08%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 20/09/2017	ЕУР	13.982.603	874.162.730	4,08%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 27/09/2017	ЕУР	7.982.442	498.539.265	2,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	130.081	8.182.069	0,04%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	3.008.066	186.914.698	0,87%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 08/11/2017	ЕУР	8.942.362	55.513.625	0,26%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	1.105.788	68.496.086	0,32%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,40% 09/01/2018	ЕУР	27.642.276	1.791.949.670	8,36%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 28/02/2018	ЕУР	2.113.821	135.547.128	0,63%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	113.821	7.325.783	0,03%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	2.113.821	134.799.895	0,63%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 04/07/2018	ЕУР	2.487.805	156.204.830	0,73%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 18/07/2018	ЕУР	2.211.382	138.604.749	0,65%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	1.626.016	101.910.152	0,48%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	2.553.028	159.651.422	0,74%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	2.520.506	156.929.046	0,73%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	975.610	60.652.567	0,28%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	1.382.114	85.542.504	0,40%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	764.228	47.211.561	0,22%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	2.926.829	179.901.221	0,84%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	4.308.943	276.102.580	1,29%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	2.905.693	185.876.731	0,87%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2020	ЕУР	2.905.693	31.003.521	0,14%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	486.336	34.475.001	0,16%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	996.988	118.868.253	0,55%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	1.880.498	90.020.259	0,42%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 27/02/2022	ЕУР	543.075	63.447.061	0,30%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	2.342.172	147.313.598	0,69%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	4.786.814	300.036.702	1,40%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 24/09/2025	ЕУР	1.444.930	83.647.776	0,39%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 17/12/2025	ЕУР	1.850.809	113.976.761	0,53%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 24/12/2025	ЕУР	1.909.418	103.900.406	0,48%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	13.299.846	333.372.489	1,55%

За посигурни пензионерски денови

Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	5.187.297	239.333.767	1,12%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	4.457.364	67.181.529	0,31%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	4.066.097	79.567.873	0,37%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	3.148.972	132.461.089	0,62%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	10.208.671	380.481.169	1,77%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	863.711	44.180.180	0,21%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 20/08/2030	ЕУР	4.361.090	264.189.286	1,23%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 27/08/2030	ЕУР	1.066.650	66.717.390	0,31%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 17/09/2030	ЕУР	1.655.987	70.725.340	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 24/09/2030	ЕУР	4.058.791	252.253.781	1,18%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 03/12/2030	ЕУР	2.134.924	122.829.149	0,57%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 29/09/2016	МКД	290.000.000	294.099.786	1,37%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 19/12/2016	МКД	218.000.000	218.391.982	1,02%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 09/08/2017	МКД	123.000.000	125.719.096	0,59%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 4,80% 02/10/2024	МКД	7.902.390	491.485.989	2,29%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 29/01/2025	МКД	2.657.371	169.403.513	0,79%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 12/03/2025	МКД	5.441.540	345.394.103	1,61%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	3.776.299	239.356.402	1,12%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	1.060.968	67.256.006	0,31%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	1.258.225	79.758.285	0,37%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	2.164.797	132.544.312	0,62%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	6.117.409	380.753.669	1,78%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	733.829	44.275.150	0,21%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 20/08/2025	МКД	4.231.695	263.566.153	1,23%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	1.092.626	66.562.281	0,31%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	1.193.284	70.917.600	0,33%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	1.388.106	86.922.117	0,41%
Вкупно домашни државни обврзници				13.210.616.752	61,62%
ДЕПОЗИТИ					
Стопанска банка АД Скопје	3,70% 24/01/2013-25/01/2016	МКД	65.000.000	67.342.404	2,65%
	3,50% 22/05/2013-22/05/2016	МКД	20.000.000	20.429.589	
	3,50% 04/06/2013-06/06/2016	МКД	50.000.000	51.011.644	
	3,50% 11/06/2013-13/06/2016	МКД	20.000.000	20.391.233	
	3,50% 08/07/2013-08/07/2016	МКД	75.000.000	76.272.945	
	3,50% 22/07/2013-22/07/2016	МКД	50.000.000	50.781.507	
	3,50% 30/07/2013-01/08/2016	МКД	20.000.000	20.297.260	
	3,50% 01/08/2013-01/08/2016	МКД	20.000.000	20.293.425	
	3,80% 05/10/2015-05/10/2018	МКД	92.250.000	93.095.162	
	3,80% 16/10/2015-16/10/2018	МКД	86.100.000	86.790.215	
3,60% 25/11/2015-26/11/2018	МКД	61.500.000	61.724.433		
ХАЛК банка АД Скопје	1,00% 18/12/2015-15/01/2016	МКД	9.000.000	9.003.452	0,23%
	1,00% 18/12/2015-15/01/2016	МКД	11.000.000	11.004.219	
	1,00% 31/12/2015-12/01/2016	МКД	29.400.000	29.400.805	
Прокредит банка АД Скопје	6,25% 25/04/2013-25/04/2016	МКД	135.000.000	135.161.815	1,41%
	6,25% 09/05/2013-09/05/2016	МКД	49.500.000	49.694.949	
	5,8% 22/05/2013-22/05/2016	МКД	80.000.000	80.127.123	
	5,25% 19/06/2013-19/06/2016	МКД	37.000.000	37.069.185	
НЛБ Тутунска банка АД Скопје	5,90%, 06/02/2013-06/02/2016	МКД	42.000.000	42.176.515	0,25%
	6,00%, 23/05/2013-23/05/2016	МКД	11.000.000	11.016.274	
Охридска банка АД Скопје	6,00%, 24/01/2013-24/01/2016	МКД	70.000.000	70.089.456	0,46%
	5,50%, 23/05/2013-23/05/2016	МКД	14.000.000	14.016.439	
	5,30%, 19/06/2013-20/06/2016	МКД	15.000.000	15.027.616	
Вкупно депозити во домашни банки				1.072.217.665	5,00%

АКЦИИ					
Алкалоид АД Скопје	обични акции	МКД	55.943	304.593.412	1,42%
Гранит АД Скопје	обични акции	МКД	92.136	45.146.640	0,21%
Македонија турист АД Скопје	обични акции	МКД	13.850	53.322.500	0,25%
Охридска банка АД Охрид	обични акции	МКД	20.967	53.334.806	0,25%
Реплек АД Скопје	обични акции	МКД	125	5.125.000	0,02%
Вкупно домашни акции				461.522.358	2,15%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				14.744.356.774	68,77%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
iSHARES DJ EURO STOXX 50 (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	363.510	671.902.271	3,13%
iShares DAX (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	131.790	704.005.216	3,28%
iShares STOXX EUROPE 600 (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	333.315	737.003.899	3,44%
Vanguard FTSE all-world EX-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	331.490	915.673.577	4,27%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестиционен фонд	УСД	81.775	902.925.028	4,21%
Vanguard US Total Stock MKT Shares Index ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	152.470	958.272.211	4,47%
iShares Russell 2000 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	62.590	487.308.392	2,27%
Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	86.150	907.854.437	4,23%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				6.284.945.032	29,31%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				6.284.945.032	29,31%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ					98,08%
Побарувања				364.070.507	1,70%
Парични средства				46.834.645	0,22%
ВКУПНО СРЕДСТВА				21.440.206.958	100,00%

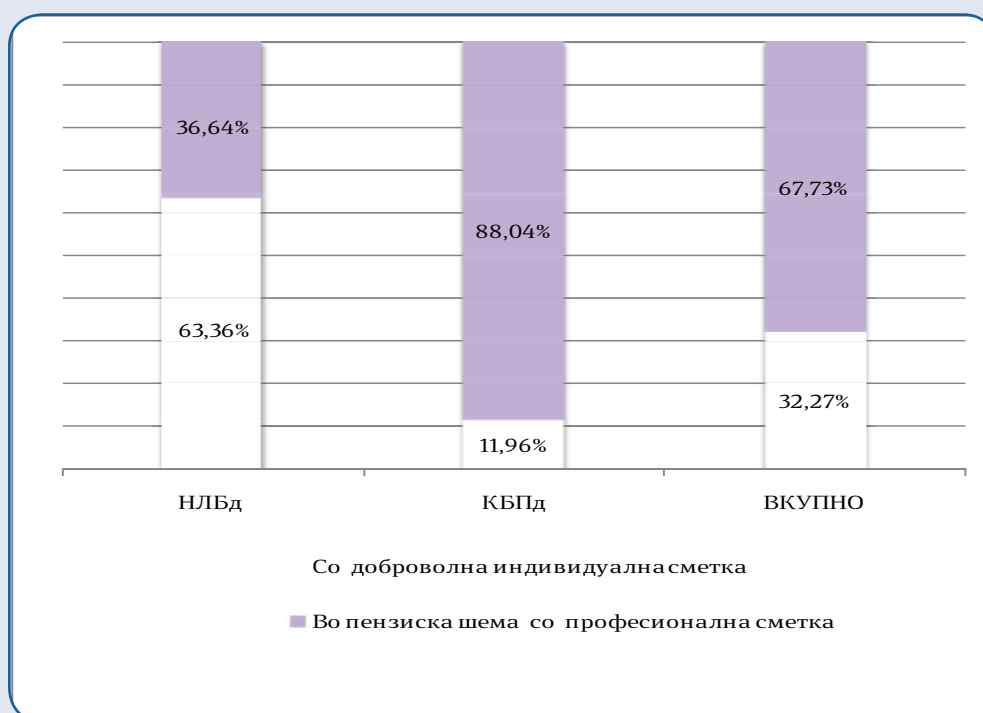
II Податоци за доброволните пензиски фондови⁸

Членство во доброволните пензиски фондови

Табела 7: Дистрибуција на членството во доброволните пензиски фондови според начинот на членство

Доброволен пензиски фонд	Со доброволна индивидуална сметка	Во пензиска шема со професионална сметка	Вкупно
31.12.2014			
НЛБд ^{9 10}	4.822	2.885	7.707
КБПд ^{11 12}	1.463	11.263	12.726
ВКУПНО	6.285	14.148	20.433
31.12.2015			
НЛБд	5.443	3.148	8.591
КБПд	1.573	11.580	13.153
ВКУПНО	7.016	14.728	21.744

Слика 8: Дистрибуција на членството во доброволните пензиски фондови според начинот на членство (во проценти)



⁸ Извор за податоците за вредноста на нето средствата, сметководствената единица и структурата на инвестициите на доброволните пензиски фондови се пензиските друштва

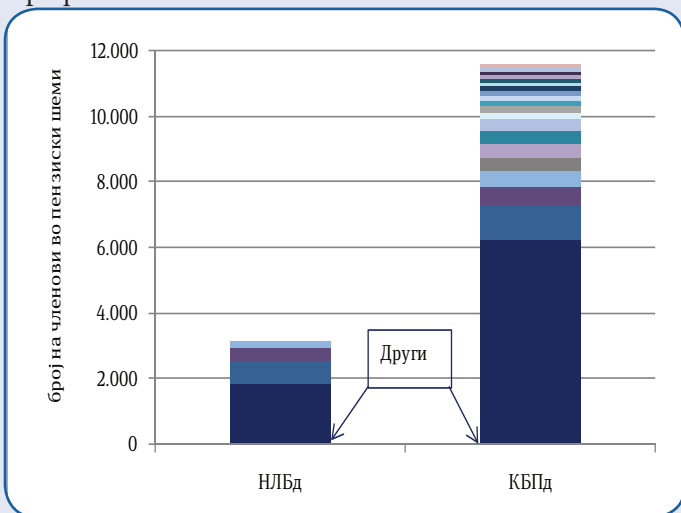
⁹ Кратенката НЛБд се користи за Отворен доброволен пензиски фонд – „НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС“ Скопје

¹⁰ Зачленувањето и плаќањето на придонеси во НЛБд започна на 15 јули 2009 година

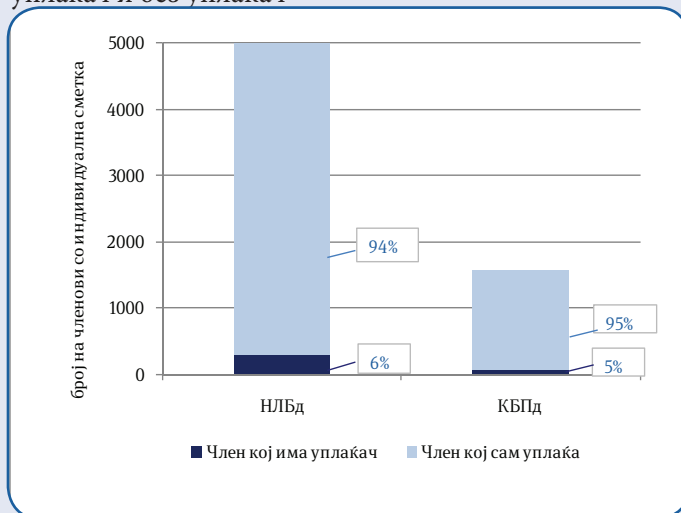
¹¹ Кратенката КБПд се користи за КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје

¹² Зачленувањето и плаќањето на придонеси во КБПд започна на 21 декември 2009 година

Слика 9: Дистрибуција на членството по професионални пензиски шеми*



Слика 10: Членови со индивидуални сметки со уплаќач и без уплаќач

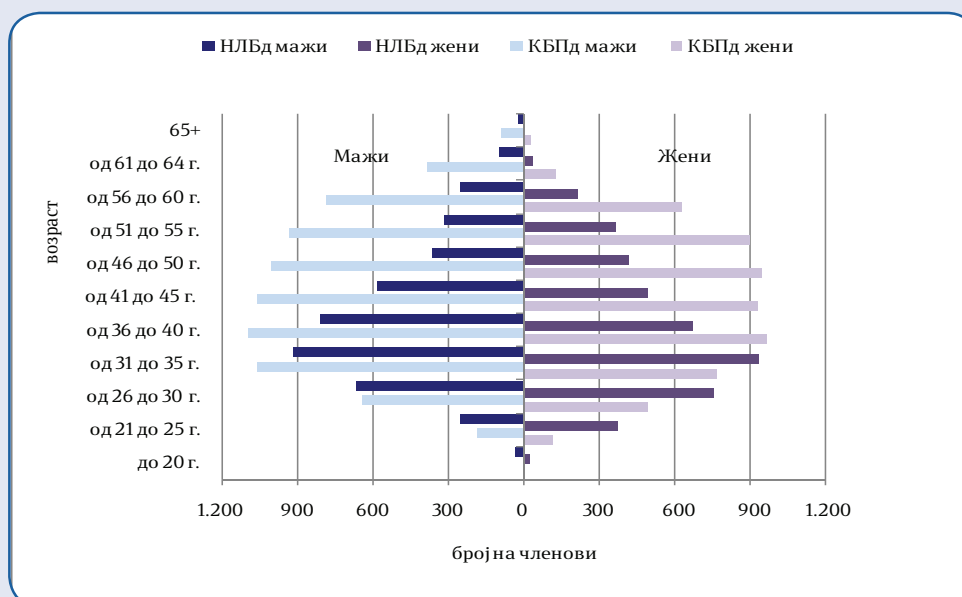


*Професионалните пензиски шеми со помалку од 100 членови се прикажани во “Други”

Табела 8: Старосна и полова структура на членовите на доброволните пензиски фондови

Возраст	НЛБд			КБПд			Вкупно
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	
до 20 години	31	20	51	5	2	7	58
од 21 до 25 години	252	374	626	182	119	301	927
од 26 до 30 години	668	755	1.423	640	494	1.134	2.557
од 31 до 35 години	914	935	1.849	1.057	768	1.825	3.674
од 36 до 40 години	811	672	1.483	1.097	970	2.067	3.550
од 41 до 45 години	583	494	1.077	1.061	932	1.993	3.070
од 46 до 50 години	366	416	782	1.001	951	1.952	2.734
од 51 до 55 години	312	369	681	932	899	1.831	2.512
од 56 до 60 години	253	214	467	786	628	1.414	1.881
од 61 до 64 години	93	34	127	384	130	514	641
65 и повеќе	22	3	25	88	27	115	140
Вкупно	4.305	4.286	8.591	7.233	5.920	13.153	21.744

Слика 11: Старосна и полова структура на членовите на доброволните пензиски фондови



Табела 9: Дистрибуција на членството во доброволните пензиски фондови според општина и пол

Општина	НЛБз			КБПз			Вкупно		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
БЕРОВО	4	7	11	28	15	43	32	22	54
БИТОЛА	218	164	382	123	60	183	341	224	565
БОГДАНЦИ	36	23	59	6	17	23	42	40	82
БОГОВИЊЕ	6	0	6	3	2	5	9	2	11
БОСИЛОВО	11	4	15	1	2	3	12	6	18
БРВЕНИЦА	9	12	21	0	0	0	9	12	21
ВАЛАНДОВО	64	51	115	3	6	9	67	57	124
ВАСИЛЕВО	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ВЕВЧАНИ	26	21	47	1	1	2	27	22	49
ВЕЛЕС	101	125	226	64	44	108	165	169	334
ВИНИЦА	13	13	26	126	72	198	139	85	224
ВРАНЕШТИЦА	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ВРАПЧИШТЕ	9	1	10	1	0	1	10	1	11
ГЕВГЕЛИЈА	274	312	586	171	101	272	445	413	858
ГОСТИВАР	90	60	150	97	51	148	187	111	298
ГРАДСКО	2	4	6	1	0	1	3	4	7
ДЕБАР	3	4	7	19	9	28	22	13	35
ДЕБАРЦА	3	1	4	0	0	0	3	1	4
ДЕЛЧЕВО	7	7	14	51	42	93	58	49	107
ДЕМИР КАПИЈА	2	3	5	6	2	8	8	5	13
ДЕМИР ХИСАР	16	5	21	1	0	1	17	5	22
ДОЈРАН	4	8	12	2	3	5	6	11	17
ДОЛНЕНИ	3	4	7	0	0	0	3	4	7
ДРУГОВО	0	0	0	1	0	1	1	0	1
ЖЕЛИНО	4	2	6	0	0	0	4	2	6
ЗАЈАС	1	1	2	3	1	4	4	2	6
ЗЕЛЕНИКОВО	0	1	1	1	0	1	1	1	2
ЗРНОВЦИ	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ИЛИНДЕН	8	3	11	2	1	3	10	4	14
ЈЕГУНОВЦЕ	3	0	3	3	4	7	6	4	10
КАВАДАРЦИ	39	51	90	173	78	251	212	129	341
КАРБИНЦИ	0	0	0	5	22	27	5	22	27
КИЧЕВО	43	57	100	135	29	164	178	86	264
КОНЧЕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
КОЧАНИ	65	67	132	118	94	212	183	161	344
КРАТОВО	2	9	11	24	11	35	26	20	46
КРИВА ПАЛАНКА	75	218	293	49	15	64	124	233	357
КРИВОГАШТАНИ	4	2	6	1	0	1	5	2	7
КРУШЕВО	6	9	15	4	4	8	10	13	23
КУМАНОВО	112	96	208	368	320	688	480	416	896
ЛИПКОВО	4	1	5	2	0	2	6	1	7
ЛОЗОВО	0	0	0	0	6	6	0	6	6
МАВРОВО И РОСТУША	2	0	2	4	0	4	6	0	6
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА	0	1	1	44	24	68	44	25	69
МАКЕДОНСКИ БРОД	0	2	2	1	4	5	1	6	7
МОГИЛА	31	11	42	0	0	0	31	11	42
НЕГОТИНО	54	56	110	60	56	116	114	112	226
НОВАЦИ	4	4	8	0	0	0	4	4	8
НОВО СЕЛО	3	0	3	0	1	1	3	1	4

ОСЛОМЕЈ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ОХРИД	224	197	421	274	175	449	498	372	870
ПЕТРОВЕЦ	2	5	7	0	0	0	2	5	7
ПЕХЧЕВО	3	1	4	13	13	26	16	14	30
ПЛАСНИЦА	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПРИЛЕП	190	137	327	384	373	757	574	510	1.084
ПРОБИШТИП	10	10	20	32	68	100	42	78	120
РАДОВИШ	61	54	115	9	9	18	70	63	133
РАНКОВЦЕ	2	0	2	0	0	0	2	0	2
РЕСЕН	23	30	53	20	12	32	43	42	85
РОСОМАН	2	3	5	8	4	12	10	7	17
СВЕТИ НИКОЛЕ	62	46	108	29	117	146	91	163	254
СКОПЈЕ	1827	1929	3.756	3481	2061	5.542	5.308	3.990	9.298
СОПИШТЕ	0	0	0	3	0	3	3	0	3
СТАРО НАГОРИЧАНЕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
СТРУГА	114	81	195	22	27	49	136	108	244
СТРУМИЦА	137	126	263	95	65	160	232	191	423
СТУДЕНИЧАНИ	0	0	0	1	0	1	1	0	1
ТЕАРЦЕ	11	2	13	5	0	5	16	2	18
ТЕТОВО	116	84	200	365	446	811	481	530	1.011
ЦЕНТАР ЖУПА	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ЧАШКА	2	2	4	0	0	0	2	2	4
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО	5	4	9	3	0	3	8	4	12
ЧУЧЕР - САНДЕВО	0	0	0	1	0	1	1	0	1
ШТИП	109	133	242	786	1453	2.239	895	1.586	2.481
Непознато	40	22	62	0	0	0	40	22	62
Вкупно	4.305	4.286	8.591	7.233	5.920	13.153	11.538	10.206	21.744

Средства во доброволното капитално финансирано пензиско осигурување (трет столб) и движење на вредноста на сметководствените единици

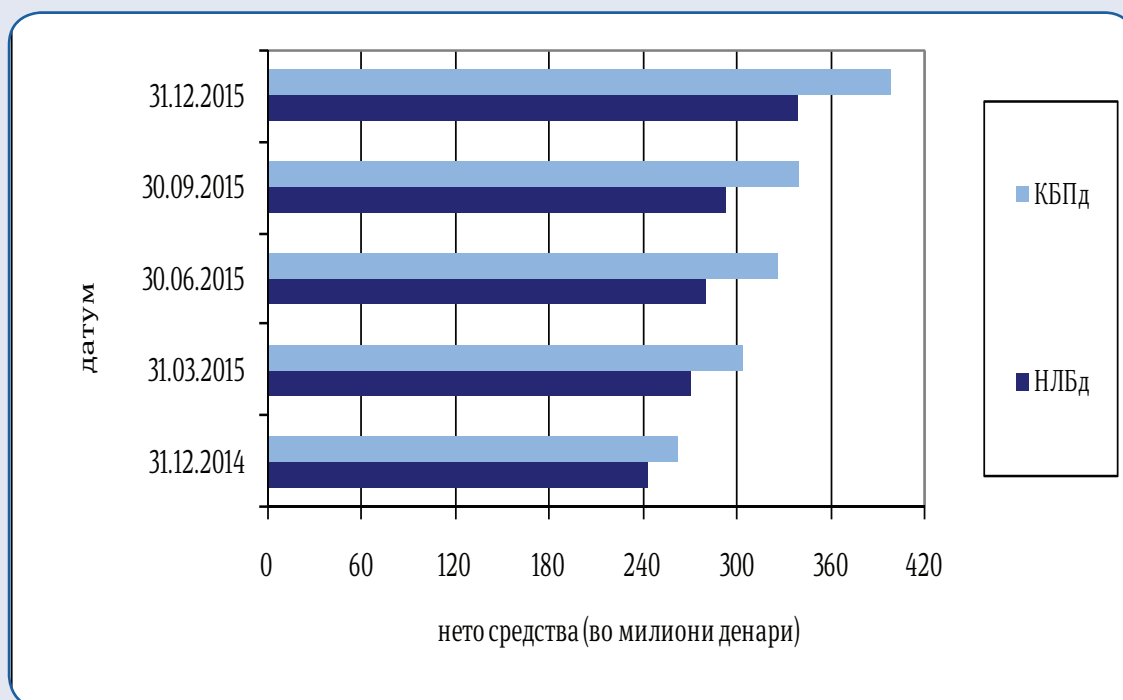
Табела 10: Уплатени придонеси во третиот столб, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на доброволните пензиски фондови

во милиони денари

Состојба на	НЛБд			КБПд		
	Придонеси	Надоместоци	Нето средства	Придонеси	Надоместоци	Нето средства
2014	68,03	4,17	243,47	95,70	4,28	262,30
01.2015	4,71	0,37	251,45	9,67	0,45	276,80
02.2015	6,01	0,41	262,19	9,85	0,47	291,74
03.2015	6,37	0,44	269,74	11,67	0,52	304,01
04.2015	5,32	0,41	275,07	8,15	0,45	311,12
05.2014	4,63	0,40	278,71	7,69	0,43	319,73
06.2015	5,86	0,44	280,54	9,94	0,50	325,91
07.2015	5,49	0,44	287,28	7,01	0,43	336,25
08.2015	4,94	0,42	286,02	6,80	0,43	334,21
09.2015	6,85	0,47	292,53	7,20	0,44	339,66
10.2015	6,69	0,48	306,18	9,29	0,50	358,23
11.2015	8,22	0,53	317,59	11,20	0,57	374,32
12.2015	23,92	0,91	338,15	29,56	1,02	397,85
Вкупно	89,00	5,74		128,03	6,21	

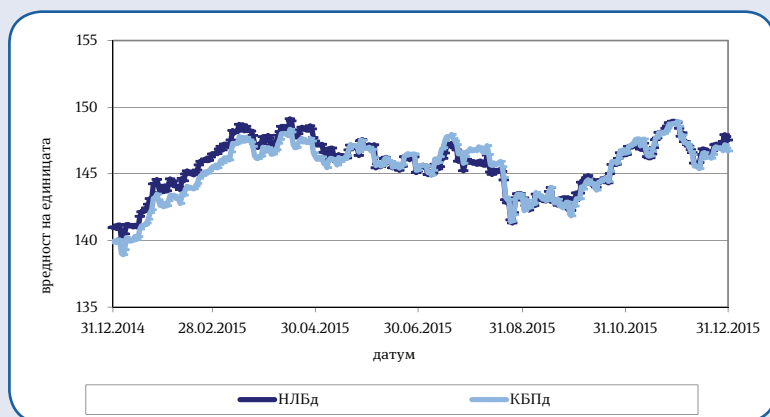
* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ

Слика 12: Вредност на нето средствата на доброволните пензиски фондови

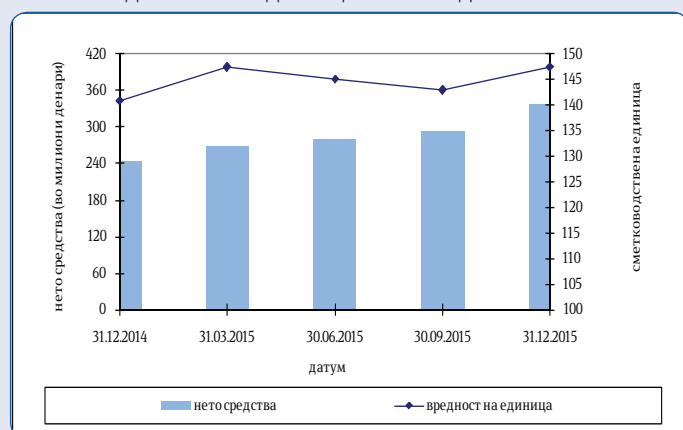


Табела 11: Вредност на сметководствените единици во доброволните пензиски фондови

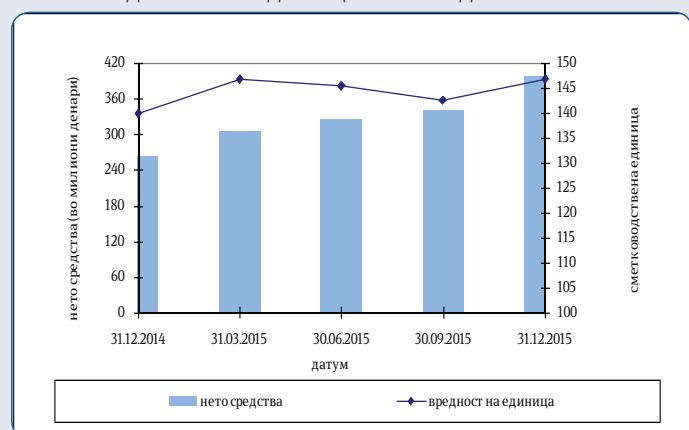
Датум	Вредност на сметковод. единица	
	НЛБд	КБПд
31.12.2014	140,946772	139,908803
31.03.2015	147,382346	146,636671
30.06.2015	145,196663	145,274384
30.09.2015	142,9440630	142,585810
31.12.2015	147,535595	146,709341



Слика 13: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на НЛБд



Слика 14: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПд



Принос на доброволните пензиски фондови сведен на годишно ниво по периоди

Период	НЛБд		КБПд	
	Номинален	Реален	Номинален	Реален
31.12.2009 - 31.12.2014	6,46%	4,09%	6,90%	4,52%
31.12.2009 - 31.03.2015	7,05%	4,84%	7,52%	5,30%
31.12.2009 - 30.06.2015	6,43%	4,17%	6,99%	4,72%
31.12.2009 - 30.09.2015	5,85%	3,88%	6,33%	4,35%
31.12.2009 - 31.12.2015	6,16%	4,25%	6,56%	4,64%
Почеток - 31.12.2015	6,21%	4,37%	6,56%	4,64%

Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со доброволни пензиски фондови

Вид на надоместок	НЛБд	КБПд
Надоместок од придонес ¹³	3,80% ¹⁴	2,90% ¹⁵
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на задолжителниот пензиски фонд	0,100% ¹⁶	0,075% ¹⁷
Надоместок за премин		
Број на денови* ≤ 360	10 Евра	10 Евра
Број на денови* > 360	не се наплаќа	не се наплаќа

*бројот на денови се пресметува од датумот кога членот се стекнал со статус на член во постојниот доброволен пензиски фонд до датумот на потпишување на договорот за членство во идниот доброволен пензиски фонд

¹³ За членови кои се учесници во професионална пензиска шема друштвото може да определи друг износ на овој надомест

¹⁴ Од 1 март 2011 година (претходно беше 5,25%)

¹⁵ Од 1 јуни 2013 година (претходно беше 4,00%)

¹⁶ Од 1 март 2011 година (претходно беше 0,15%)

¹⁷ Од 1 јануари 2011 година (претходно беше 0,15%)

Табела 12: Структура на инвестициите на имотот на доброволните пензиски фондови (во милиони денари)

Вид имот	НЛБд				КБПд			
	31.12.2014		31.12.2015		31.12.2014		31.12.2015	
	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент
Акции од странски издавачи	24,47	10,03%	39,03	11,53%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Обврзници од странски издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи	39,95	16,38%	51,97	15,35%	70,74	26,79%	114,49	28,74%
Краткорочни хартии од вредност од странски издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Акции од домашни издавачи	36,25	14,86%	48,79	14,41%	22,55	8,54%	22,66	5,69%
Обврзници од домашни издавачи	99,88	40,96%	153,14	45,24%	123,55	46,78%	204,99	51,46%
Инвестициски фондови од домашни издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Краткорочни хартии од вредност од домашни издавачи	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност	200,54	82,23%	292,93	86,53%	216,84	82,11%	342,14	85,88%
Депозити	36,53	14,98%	43,78	12,93%	38,85	14,71%	48,21	12,10%
Парични средства	6,66	2,73%	1,82	0,54%	8,30	3,14%	7,95	2,00%
Побарувања	0,14	0,06%	0,01	0,00%	0,08	0,03%	0,10	0,02%
Вкупно средства	243,87	100,00%	338,54	100,00%	264,08	100,00%	398,40	100,00%
Вкупно обврски	0,40	0,16%	0,39	0,11%	1,78	0,67%	0,54	0,14%
Нето средства	243,47	99,84%	338,15	99,89%	262,30	99,33%	397,85	99,86%

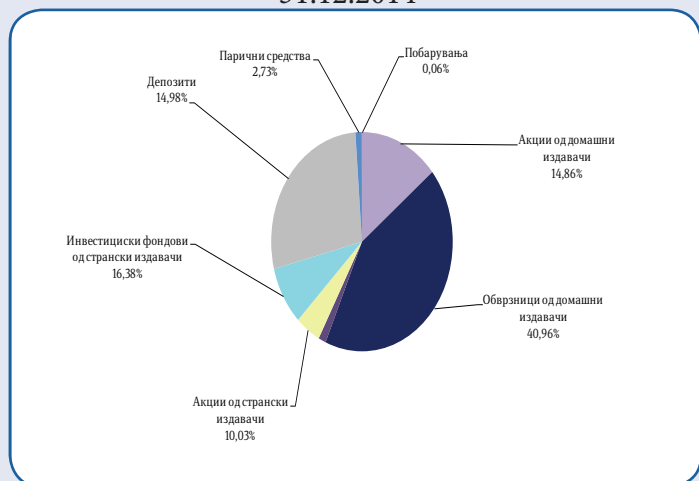
Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна континуирана обврзница
- државна обврзница за денационализација

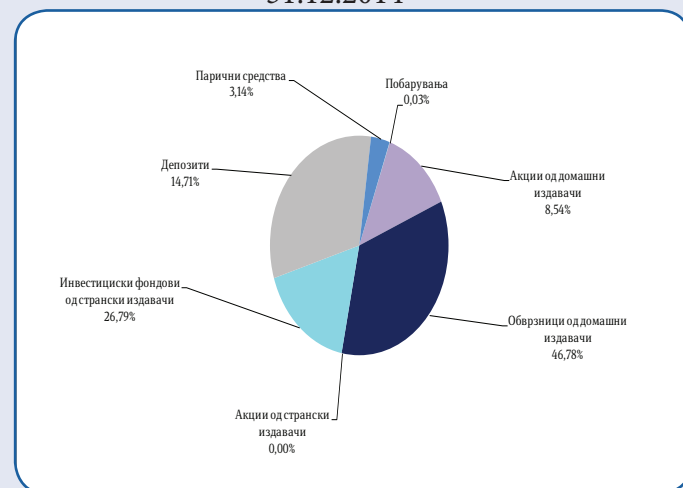
Слика 15: Структура на инвестициите на НЛБд

Слика 16: Структура на инвестициите на КБПд

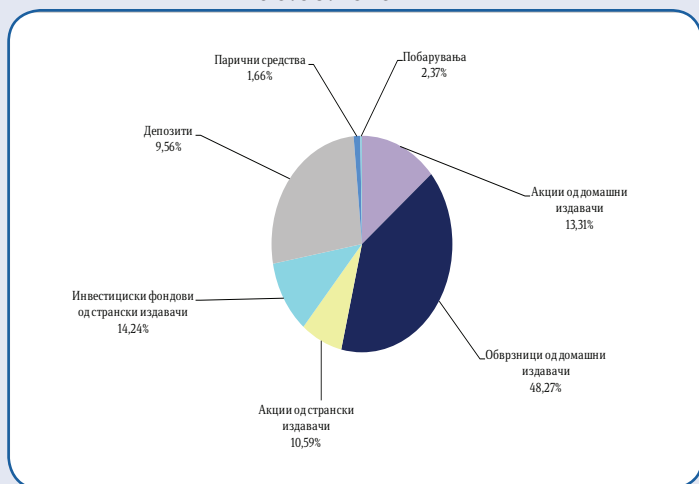
31.12.2014



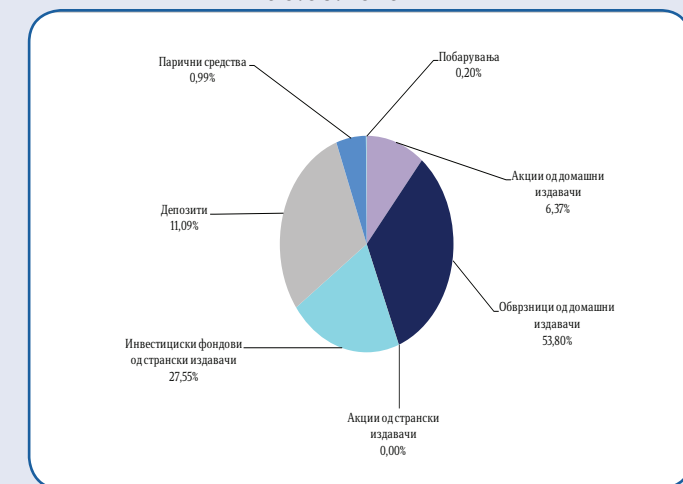
31.12.2014



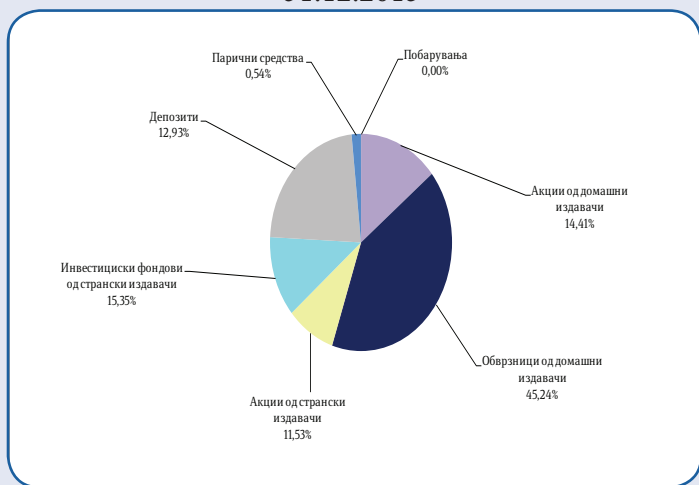
30.06.2015



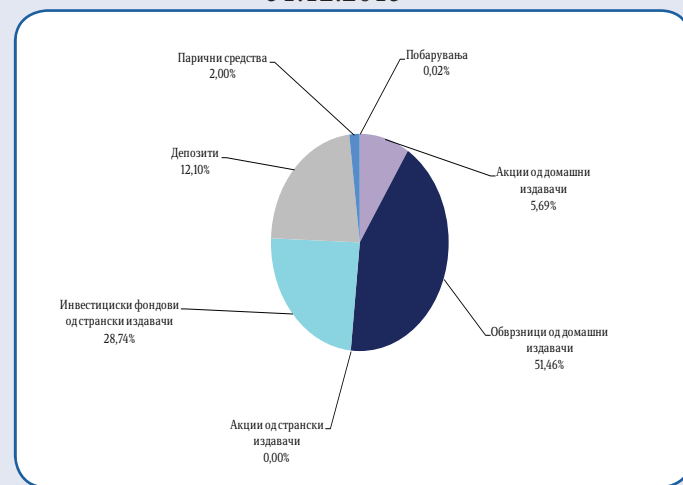
30.06.2015



31.12.2015



31.12.2015



За посигурни пензионерски денови

НЛБд- портфолио (31.12.2015)					
ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН05; 10 год.; 2,00%; 01/06/16	ЕУР	25.788	1.595.050	0,47%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	92.305	5.672.387	1,68%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	22.675	1.382.958	0,41%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	41.857	2.543.884	0,75%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	188.829	11.416.814	3,37%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	47.360	2.784.962	0,82%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22	ЕУР	61.118	3.620.351	1,07%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23	ЕУР	35.009	2.017.899	0,60%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	235.973	13.977.903	4,13%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	339.864	20.131.930	5,95%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 29/09/2016	ЕУР	200	2.030.351	0,60%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 26/03/2017	ЕУР	200	2.087.110	0,62%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	300	3.083.191	0,91%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 04/10/2017	ЕУР	600	6.086.888	1,80%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	100	1.010.434	0,30%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,40% 09/02/2018	ЕУР	300	3.021.886	0,89%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	300	3.013.586	0,89%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	120	1.199.516	0,35%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	400	4.148.721	1,23%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 15/05/2019	ЕУР	630	7.067.095	2,09%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	400	4.117.794	1,22%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 19/06/2019	ЕУР	500	5.124.329	1,51%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	600	6.174.627	1,82%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	400	4.124.354	1,22%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	500	5.112.207	1,51%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	1.000	10.245.572	3,03%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	400	4.060.953	1,20%
Република Македонија	Континуирана обврзница 3 год; 5,30% 05/07/2015	МКД	400	4.070.362	1,20%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 29/09/2016	МКД	200	2.028.402	0,60%
Република Македонија	Континуирана обврзница 3 год; 2,65% 29/01/2018	МКД	600	6.136.432	1,81%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	МКД	400	4.050.299	1,20%
Вкупно домашни државни обврзници				153.138.248	45,24%
ДЕПОЗИТИ					
Алфа банка АД Скопје	2,20%; 25/12/15-22/07/16	МКД	8.100.000	8.101.682	2,39%
Охридска банка АД Охрид	6,00%; 03/01/13-04/01/16	МКД	5.000.000	5.298.308	1,57%
ПроКредит банка АД Скопје	4,00%; 25/12/14-25/12/17	МКД	5.000.000	5.003.836	3,73%
	4,00%;05/12/14-05/12/17	МКД	4.000.000	4.011.836	
	4,00%;03/03/15-03/03/18	МКД	3.500.000	3.616.603	

Стопанска банка АД Битола	2,20%; 18/12/14-18/03/15	МКД	9.600.000	9.606.799	2,84%
Стопанска банка АД Скопје	4,00%; 07/07/15-15/06/16	ЕУР	129.668	8.142.690	2,41%
Вкупно депозити во домашни банки				43.781.752	12,93%
АКЦИИ					
АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	1.382	7.524.589	2,22%
ВИНАРСКА ВИЗБА ТИКВЕШ	обични акции	МКД	1.346	3.499.600	1,03%
ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП	обични акции	МКД	392	3.523.790	1,04%
ГРАНИТ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	14.443	7.077.070	2,09%
РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	157	6.437.000	1,90%
ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	16	605.280	0,18%
МАКЕДОНИЈА ТУРИСТ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	2.351	9.051.350	2,67%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	14.046	4.071.093	1,20%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	обични акции	МКД	197	5.476.600	1,62%
ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	600	1.526.250	0,45%
Вкупно домашни акции				48.792.622	14,41%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				245.712.621	72,58%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
АКЦИИ					
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	обични акции	ЕУР	293	2.064.605	0,61%
DE-ALLIANZ SE-REG	обични акции	ЕУР	188	1.893.877	0,56%
DE-BASF SE	обични акции	ЕУР	345	1.502.812	0,44%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	356	2.140.803	0,63%
DE-SIEMENS AG-REG	обични акции	ЕУР	262	1.450.466	0,43%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	1.151	1.788.693	0,53%
FR-AXA SA	обични акции	ЕУР	560	1.801.571	0,53%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	135	1.204.885	0,36%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	334	1.617.009	0,48%
US-ALPHABET INC-CL-A	обични акции	УСД	34	1.491.235	0,44%
US-ALPHABET INC-CL-C	обични акции	УСД	21	898.410	0,27%
US-AMGEN INC	обични акции	УСД	145	1.326.932	0,39%
US-BIOGEN INC	обични акции	УСД	328	1.946.342	0,57%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	71	1.226.191	0,36%
US-COCA COLA CO	обични акции	УСД	520	1.259.359	0,37%
US-GENERAL ELECTRIC CO	обични акции	УСД	390	684.864	0,20%
US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции	УСД	300	575.695	0,17%
US-STARBUCKS CORP	обични акции	УСД	226	1.684.946	0,50%
US-HALLIBURTON CO	обични акции	УСД	467	1.738.362	0,51%
US-HOME DEPOT INC	обични акции	УСД	410	1.282.337	0,38%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	155	832.822	0,25%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	501	1.695.462	0,50%

За посигурни пензионерски денови

US-UNION PACIFIC CORP	обични акции	УСД	256	1.128.570	0,33%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	290	755.631	0,22%
US-VF CORP	обични акции	УСД	220	772.047	0,23%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции	УСД	478	1.464.837	0,43%
CH-NESTLE SA-REG	обични акции	ЦХФ	282	1.197.440	0,35%
CH-NOVARTIS AG-REG	обични акции	ЦХФ	324	1.601.850	0,47%
Вкуно странски акции				39.028.054	11,53%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
DE-ISHARES CORE DAX UCITS ETF DE	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	769	4.498.380	1,33%
US-ISHARES DJ US ENERGY SECTOR	удели во инвестиционен фонд	УСД	190	1.210.573	0,36%
US-ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.780	3.397.730	1,00%
US-ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES	удели во инвестиционен фонд	УСД	432	2.379.117	0,70%
US-ISHARES MSCI ALL COUNTRY WOR ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.480	2.434.607	0,72%
US-ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES	удели во инвестиционен фонд	УСД	390	975.520	0,29%
US-ISHARES MSCI GER-MANY ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.730	6.755.745	2,00%
US-ISHARES MSCI ITALY CAPPED INDE	удели во инвестиционен фонд	УСД	800	1.091.859	0,32%
US-ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.910	4.296.457	1,27%
US-ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDE	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.170	1.680.848	0,50%
US-ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	5.560	3.798.913	1,12%
US-VANGUARD GROUP	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.110	1.131.054	0,33%
US-FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTEC	удели во инвестиционен фонд	УСД	600	956.223	0,28%
US-ISHARES INTERNATIONAL HIGH YIELD BOND ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	200	1.285.449	0,38%
US-ISHARES MSCI POLAND CAPPED INV	удели во инвестиционен фонд	УСД	553	960.191	0,28%
US-SPDR BARCLAYS CAPITAL HIGH YIELD BOND ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.816	8.362.173	2,47%
US-SPDR MSCI ACWI EX-US	удели во инвестиционен фонд	УСД	641	6.754.901	2,00%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				51.969.738	15,35%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				90.997.791	26,88%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				336.710.413	99,46%
Побарувања				5.824,04	0,00%
Парични средства				1.822.607	0,54%
ВКУПНО СРЕДСТВА				338.538.845	100,00%

КБПд- портфолио (31.12.2015)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН05; 10 год.; 2,00%; 01/06/16	ЕУР	0,03	2,06	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	0,29	17,57	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	0,11	6,54	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	0,17	10,13	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	0,17	10,08	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	72.001	4.264.997	1,07%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	141.770	8.397.782	2,11%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 29/09/2016	ЕУР	63.408	3.959.120	0,99%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	48.686	3.083.191	0,77%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 30/08/2017	ЕУР	30.081	1.886.660	0,47%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	24.389	1.518.720	0,38%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	35.772	2.222.955	0,56%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 08/11/2017	ЕУР	30.892	1.917.743	0,48%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	37.402	2.316.779	0,58%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,40% 09/01/2018	ЕУР	146.330	9.488.288	2,38%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	32.424	2.093.081	0,53%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	77.852	4.977.709	1,25%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 04/07/2018	ЕУР	107.000	6.739.023	1,69%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	13.791	866.344	0,22%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	53.662	3.356.146	0,84%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	26.826	1.670.748	0,42%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	33.170	2.062.307	0,52%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	64.544	3.995.721	1,00%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	79.647	4.922.191	1,24%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	51.893	3.198.710	0,80%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	155.690	10.003.769	2,51%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	131.799	8.432.276	2,12%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 27/03/2019	ЕУР	63.215	4.030.458	1,01%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	28.373	1.793.515	0,45%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 4,60% 19/06/2019	ЕУР	40.532	2.557.687	0,64%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	59.985	4.150.560	1,04%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	162.116	10.961.483	2,75%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	32.525	2.039.448	0,51%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 29/01/2025	ЕУР	63.742	4.053.450	1,02%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	51.995	3.271.812	0,82%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 24/12/2025	ЕУР	139.543	8.603.339	2,16%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	215.662	13.713.477	3,44%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	47.170	2.994.939	0,75%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	76.279	4.832.252	1,21%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	99.909	6.314.960	1,59%

За посигурни пензионерски денови

Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 04/06/2030	ЕУР	32.421	2.043.057	0,51%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	54.137	3.403.906	0,85%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	45.384	2.849.254	0,72%
Република Македонија Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	27.901	1.747.738	0,44%
Република Македонија	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 06/08/2030	ЕУР	19.014	1.190.150	0,30%
Република Македонија	Континуирана обврзница 5 год; 5,70% 19/12/2016	МКД	2.400.000	2.404.354	0,60%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 4,80% 02/10/2024	МКД	5.700.000	5.767.534	1,45%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 4,80% 16/10/2024	МКД	4.070.000	4.110.834	1,03%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	3.340.000	3.406.033	0,85%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	2.800.000	2.851.283	0,72%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	1.720.000	1.751.494	0,44%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 20/08/2025	МКД	650.000	659.177	0,17%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	1.600.000	1.621.182	0,41%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	3.500.000	3.546.319	0,89%
Република Македонија	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	6.860.000	6.950.720	1,74%
Вкупно домашни државни обврзници				204.994.721	51,46%
ДЕПОЗИТИ					
Тутунска банка АД Скопје	5,90%; 07/02/13-07/02/16	МКД	4.000.000	4.016.164	1,01%
Халк банка	1,00%; 31/12/15-13/01/16	МКД	4.470.000	4.470.122	1,12%
Стопанска Банка АД Скопје	3,80%;06/10/15-06/10/18	МКД	2.214.000	2.234.053	7,53%
	3,80%;10/11/15-09/11/18	МКД	5.535.000	5.564.965	
	3,60%;25/11/15-26/11/18	МКД	22.100.000	22.180.650	
Охридска банка АД Скопје	6,00%; 24/01/13-24/01/16	МКД	4.000.000	4.005.112	1,01%
Прокредит банка АД Скопје	5,80%; 23/05/13-23/05/16	МКД	5.730.000	5.738.195	1,44%
Вкупно депозити во домашни банки				48.209.261	12,10%
АКЦИИ					
Алкалоид АД Скопје	обични акции	МКД	2.144	11.673.458	2,93%
Гранит АД Скопје	обични акции	МКД	11.470	5.620.300	1,41%
Македонија турист Ад Скопје	обични акции	МКД	1.241	4.777.850	1,20%
Охридска банка АД Охрид	обични акции	МКД	230	585.063	0,15%
Вкупно домашни акции				22.656.671	5,69%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				275.860.653	69,24%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
Инвестициони фондови од странски издавачи					
iSHARES DJ EURO STOXX 50 (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	6.095	12.424.515	3,12%
iShares DAX (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	2.111	12.348.608	3,10%
Ishares STOXX EUROPE 600 (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	5.095	11.580.142	2,91%
VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US INDEX FUND	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.080	17.326.266	4,35%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.509	17.344.712	4,35%
Vanguard US Total Stock MKT Shares Index ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.845	16.729.777	4,20%
Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.657	17.461.576	4,38%
I Shares Russell 2000 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.462	9.273.004	2,33%
Вкупно инвестициони фондови од странски издавачи				114.488.601	28,74%

ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ	114.488.601	28,74%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ	390.349.254	97,98%
Побарувања	97.742	0,02%
Парични средства	7.948.404	2,00%
ВКУПНО СРЕДСТВА	398.395.401	100,00%

