



Република Македонија

Годишен статистички извештај

2016



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 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 задолжителни и доброволни 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	
31.12.2015						
НЛБз ²	31.987	82.423	69.527	9.752	161.702	193.689
КБПз ³	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
31.12.2016						
НЛБз	31.829	81.986	79.699	10.753	172.438	204.267
КБПз	37.279	89.161	85.233	11.085	185.479	222.758
ВКУПНО	69.108	171.147	164.932	21.838	357.917	427.025

* Осигурениците кои задолжително членуваат во вториот столб веднаш по вработувањето, времено се распредуваат 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

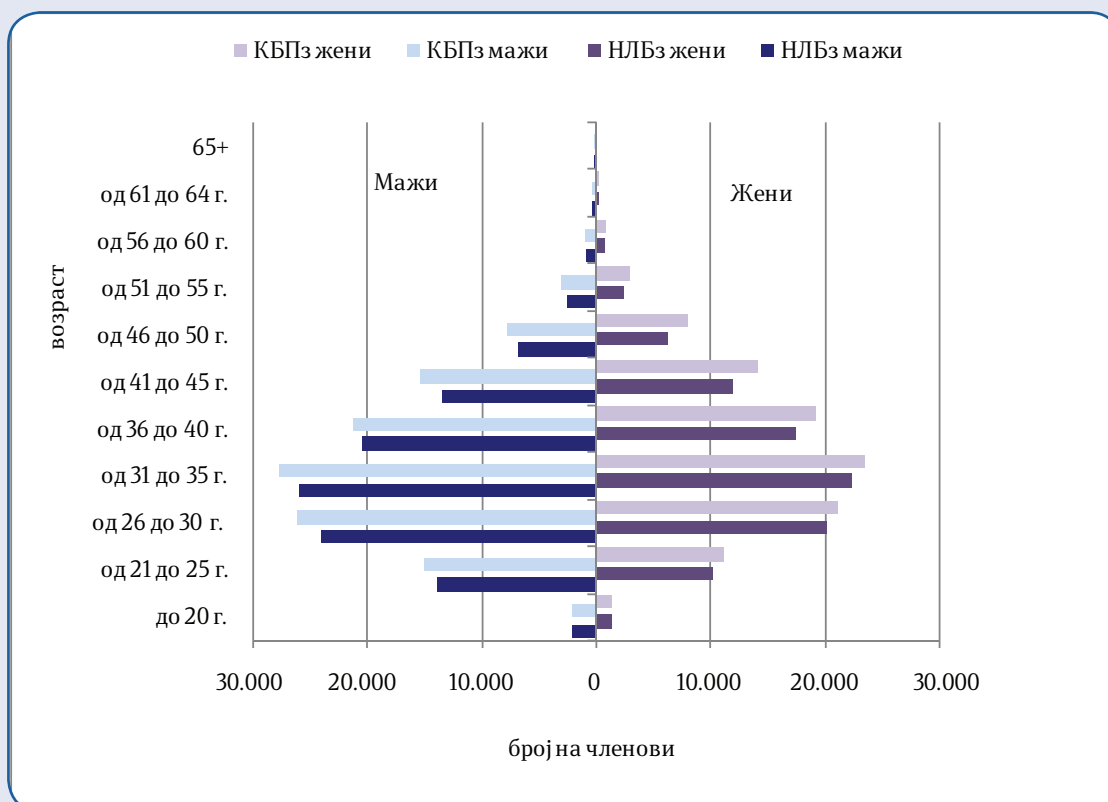
² Кратенката НЛБз се користи за Отворен задолжителен пензиски фонд – „НЛБ Пензиски фонд“ Скопје

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	2.057	1.346	3.403	2.182	1.358	3.540	6.943
од 21 до 25 години	13.952	10.167	24.119	15.112	11.143	26.255	50.374
од 26 до 30 години	24.072	20.165	44.237	26.147	21.183	47.330	91.567
од 31 до 35 години	25.913	22.419	48.332	27.650	23.559	51.209	99.541
од 36 до 40 години	20.499	17.492	37.991	21.213	19.237	40.450	78.441
од 41 до 45 години	13.566	11.891	25.457	15.363	14.239	29.602	55.059
од 46 до 50 години	6.925	6.280	13.205	7.733	7.955	15.688	28.893
од 51 до 55 години	2.543	2.508	5.051	2.993	2.966	5.959	11.010
од 56 до 60 години	908	749	1.657	996	852	1.848	3.505
од 61 до 64 години	322	209	531	344	232	576	1.107
65 и повеќе	168	116	284	171	130	301	585
Вкупно	110.925	93.342	204.267	119.904	102.854	222.758	427.025

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	262	281	543	354	412	766	616	693	1.309
БИТОЛА	3.546	3.652	7.198	2.900	2.857	5.757	6.446	6.509	12.955
БОГДАНЦИ	257	212	469	315	387	702	572	599	1.171
БОГОВИЊЕ	302	76	378	99	31	130	401	107	508
БОСИЛОВО	183	83	266	154	102	256	337	185	522
БРВЕНИЦА	146	96	242	142	85	227	288	181	469
ВАЛАНДОВО	569	689	1.258	190	184	374	759	873	1.632
ВАСИЛЕВО	147	87	234	113	103	216	260	190	450
ВЕВЧАНИ	109	113	222	24	37	61	133	150	283
ВЕЛЕС	2.514	2.660	5.174	1.651	1.560	3.211	4.165	4.220	8.385
ВИНИЦА	636	588	1.224	677	791	1.468	1.313	1.379	2.692
ВРАНЕШТИЦА	16	2	18	14	5	19	30	7	37
ВРАПЧИШТЕ	315	126	441	133	53	186	448	179	627
ГЕВГЕЛИЈА	1.063	1.096	2.159	848	887	1.735	1.911	1.983	3.894
ГОСТИВАР	2.346	1.566	3.912	2.052	1.211	3.263	4.398	2.777	7.175
ГРАДСКО	88	44	132	52	44	96	140	88	228
ДЕБАР	156	90	246	314	166	480	470	256	726
ДЕБАРЦА	90	49	139	33	27	60	123	76	199
ДЕЛЧЕВО	466	486	952	616	885	1.501	1.082	1.371	2.453
ДЕМИР КАПИЈА	118	92	210	162	164	326	280	256	536
ДЕМИР ХИСАР	187	215	402	168	150	318	355	365	720
ДОЈРАН	159	154	313	49	74	123	208	228	436
ДОЛНЕНИ	148	33	181	82	19	101	230	52	282
ДРУГОВО	23	30	53	54	40	94	77	70	147
ЖЕЛИНО	215	52	267	84	19	103	299	71	370
ЗАЈАС	39	11	50	114	39	153	153	50	203
ЗЕЛЕНИКОВО	66	42	108	42	12	54	108	54	162
ЗРНОВЦИ	73	123	196	61	79	140	134	202	336
ИЛИНДЕН	234	236	470	173	136	309	407	372	779
ЈЕГУНОВЦЕ	149	83	232	111	80	191	260	163	423
КАВАДАРЦИ	530	593	1.123	3.139	2.916	6.055	3.669	3.509	7.178
КАРБИНЦИ	51	92	143	104	128	232	155	220	375
КИЧЕВО	482	550	1.032	1.247	991	2.238	1.729	1.541	3.270
КОНЧЕ	106	35	141	13	10	23	119	45	164
КОЧАНИ	1.902	2.219	4.121	1.843	2.049	3.892	3.745	4.268	8.013
КРАТОВО	305	207	512	243	307	550	548	514	1.062
КРИВА ПАЛАНКА	697	507	1.204	590	948	1.538	1.287	1.455	2.742
КРИВОГАШТАНИ	83	50	133	47	29	76	130	79	209
КРУШЕВО	102	100	202	206	305	511	308	405	713
КУМАНОВО	2.628	2.228	4.856	4.010	3.935	7.945	6.638	6.163	12.801
ЛИПКОВО	270	68	338	98	45	143	368	113	481
ЛОЗОВО	60	33	93	66	54	120	126	87	213
МАВРОВО И РОСТУША	91	33	124	108	29	137	199	62	261

МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА	90	198	288	290	280	570	380	478	858
МАКЕДОНСКИ БРОД	83	49	132	350	300	650	433	349	782
МОГИЛА	102	67	169	17	13	30	119	80	199
НЕГОТИНО	489	376	865	1.300	1.088	2.388	1.789	1.464	3.253
НОВАЦИ	37	34	71	18	7	25	55	41	96
НОВО СЕЛО	123	95	218	124	89	213	247	184	431
ОСЛОМЕЈ	53	26	79	92	38	130	145	64	209
ОХРИД	2.277	2.185	4.462	2.248	2.342	4.590	4.525	4.527	9.052
ПЕТРОВЕЦ	120	79	199	52	38	90	172	117	289
ПЕХЧЕВО	78	111	189	151	93	244	229	204	433
ПЛАСНИЦА	13	2	15	44	3	47	57	5	62
ПРИЛЕП	2.379	2.158	4.537	3.098	2.981	6.079	5.477	5.139	10.616
ПРОБИШТИП	323	309	632	575	819	1.394	898	1.128	2.026
РАДОВИШ	1.579	1.502	3.081	512	450	962	2.091	1.952	4.043
РАНКОВЦЕ	74	41	115	26	26	52	100	67	167
РЕСЕН	256	228	484	428	461	889	684	689	1.373
РОСОМАН	32	37	69	215	124	339	247	161	408
СВЕТИ НИКОЛЕ	474	456	930	630	872	1.502	1.104	1.328	2.432
СКОПЈЕ	20.509	18.561	39.070	21.902	19.423	41.325	42.411	37.984	80.395
СОПИШТЕ	40	25	65	51	21	72	91	46	137
СТАРО НАГОРИЧАНЕ	35	32	67	19	14	33	54	46	100
СТРУГА	2.189	1.486	3.675	935	708	1.643	3.124	2.194	5.318
СТРУМИЦА	2.675	2.205	4.880	2.507	2.225	4.732	5.182	4.430	9.612
СТУДЕНИЧАНИ	192	51	243	112	23	135	304	74	378
ТЕАРЦЕ	271	115	386	118	87	205	389	202	591
ТЕТОВО	2.599	1.586	4.185	3.730	2.240	5.970	6.329	3.826	10.155
ЦЕНТАР ЖУПА	5	2	7	8	5	13	13	7	20
ЧАШКА	136	48	184	29	14	43	165	62	227
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО	115	132	247	235	243	478	350	375	725
ЧУЧЕР - САНДЕВО	65	52	117	73	33	106	138	85	223
ШТИП	1.407	1.613	3.020	2.949	3.260	6.209	4.356	4.873	9.229
Непознато	50.176	39.699	89.875	53.571	42.149	95.720	103.747	81.848	185.595
Вкупно	110.925	93.342	204.267	119.904	102.854	222.758	230.829	196.196	427.025

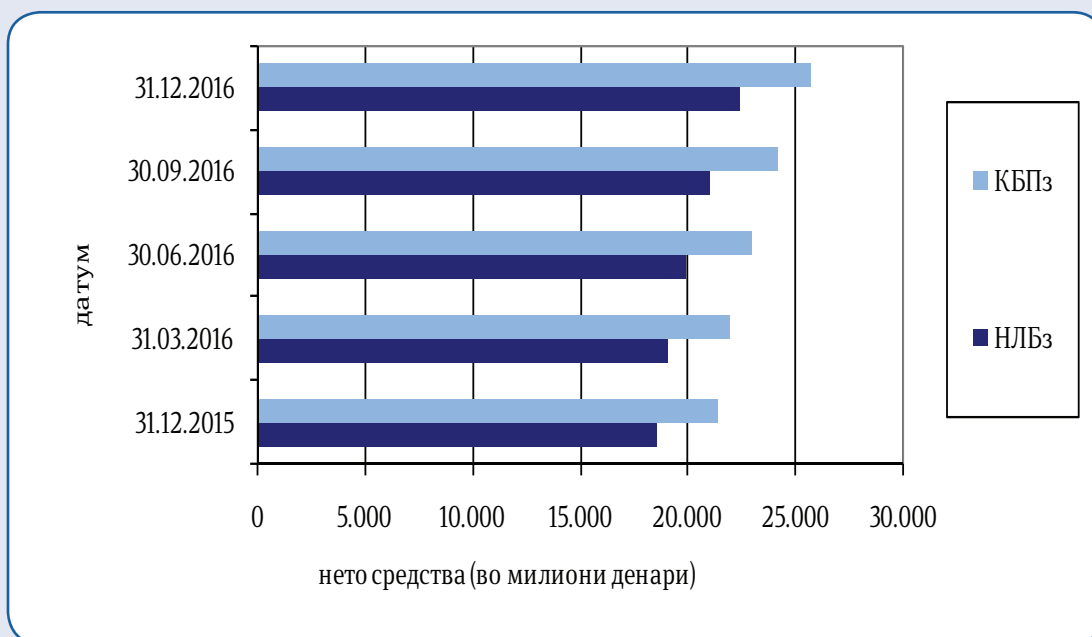
Средства во задолжителното капитално финансирано пензиско осигурување (втор столб) и движење на вредноста на сметководствените единици

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
2015	2.417,75	160,78	18.578,00	2.695,46	182,76	21.374,23
01.2016	209,71	13,67	18.566,05	234,24	15,48	21.278,31
02.2016	219,57	13,99	18.669,24	244,47	15,80	21.436,71
03.2016	221,56	14,25	19.105,37	245,54	16,10	21.948,13
04.2016	232,05	14,68	19.417,79	256,48	16,55	22.303,23
05.2016	217,35	14,33	19.801,82	240,84	16,20	22.769,92
06.2016	226,08	14,70	19.949,64	251,61	16,66	22.958,19
07.2016	221,17	14,71	20.410,18	245,45	16,66	23.497,12
08.2016	238,31	15,39	20.740,03	262,54	17,35	23.843,42
09.2016	226,52	15,15	21.018,54	252,09	17,16	24.151,13
10.2016	221,88	15,14	21.377,21	245,87	17,12	24.524,72
11.2016	242,35	15,91	21.880,98	267,60	17,94	25.151,85
12.2016	256,54	16,57	22.358,80	278,29	18,55	25.691,42
Вкупно	2.733,08	178,49		3.025,03	201,58	

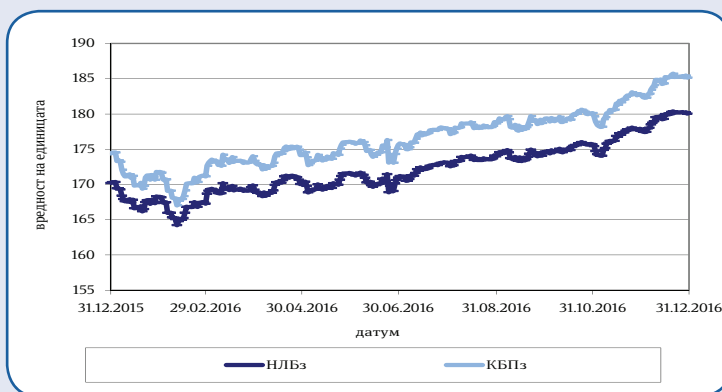
* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ

Слика 3: Вредност на нето средствата на задолжителните пензиски фондови

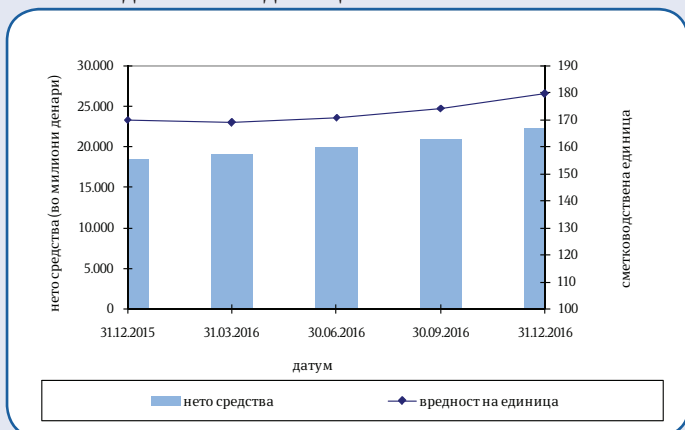


Табела 5: Вредност на сметководствените единици во задолжителните пензиски фондови

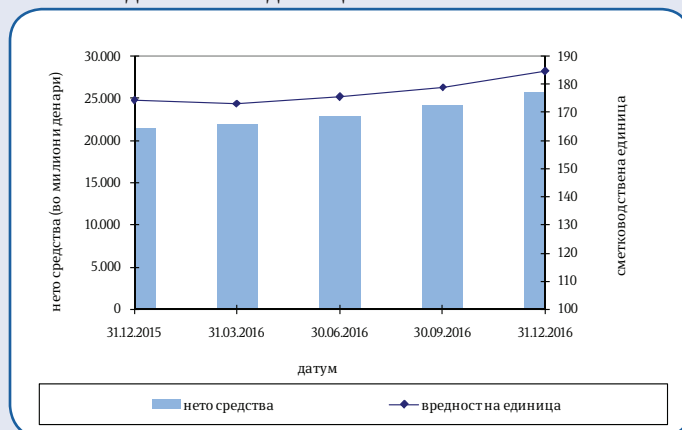
Датум	Вредност на сметководств. единица	
	НЛБз	КБПз
31.12.2015	170,193521	174,392410
31.03.2016	169,262193	173,334215
30.06.2016	170,979651	175,630271
30.09.2016	174,473373	179,119684
31.12.2016	179,771032	184,786292



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
31.12.2008 - 31.12.2015	7,87%	6,45%	7,21%	5,80%
31.03.2009 - 31.03.2016	7,68%	6,22%	7,05%	5,60%
30.06.2009 - 30.06.2016	7,29%	5,62%	6,76%	5,10%
30.09.2009 - 30.09.2016	6,21%	4,44%	6,69%	4,92%
31.12.2009 - 31.12.2016	6,34%	4,74%	6,27%	4,67%
Почеток - 31.12.2016	5,47%	3,35%	5,74%	3,61%

Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со задолжителни пензиски фондови

Вид на надоместок	НЛБз	КБПз
Надоместок од придонес	3,00% ⁴	3,00% 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 2016 година (претходно беше 3,25%)

⁵Од јануари 2016 година (претходно беше 3,25%)

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			
	31.12.2015		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2016	
	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент
Акции од странски издавачи	2.168,35	11,64%	2.630,08	11,76%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Обврзници од странски издавачи	83,03	0,45%	224,45	1,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи	2.583,42	13,87%	2.974,38	13,30%	6284,95	29,31%	7.739,36	30,11%
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	829,92	4,46%	886,28	3,96%	461,52	2,15%	485,97	1,89%
Обврзници од домашни издавачи	10.479,51	56,27%	12.636,97	56,49%	13210,62	61,62%	16.329,00	63,53%
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	293,05	1,57%	318,92	1,43%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност	16.437,28	88,25%	19.671,09	87,93%	19.957,08	93,08%	24.554,33	95,52%
Депозити	1.778,41	9,55%	2.655,72	11,87%	1.072,22	5,00%	1.060,09	4,12%
Парични средства	32,85	0,18%	0,02	0,00%	46,83	0,22%	50,63	0,20%
Побарувања	376,69	2,02%	44,27	0,20%	364,07	1,70%	39,65	0,15%
Вкупно средства	18.625,23	100,00%	22.371,10	100,00%	21.440,21	100,00%	25.704,70	100,00%
Вкупно обврски	47,22	0,25%	12,30	0,06%	65,98	0,31%	13,28	0,05%
Нето средства	18.578,00	99,75%	22.358,80	99,94%	21.374,23	99,69%	25.691,42	99,95%

Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна континуирана обврзница
- државна обврзница за денационализација

Обврзниците од странски издавачи вклучуваат:

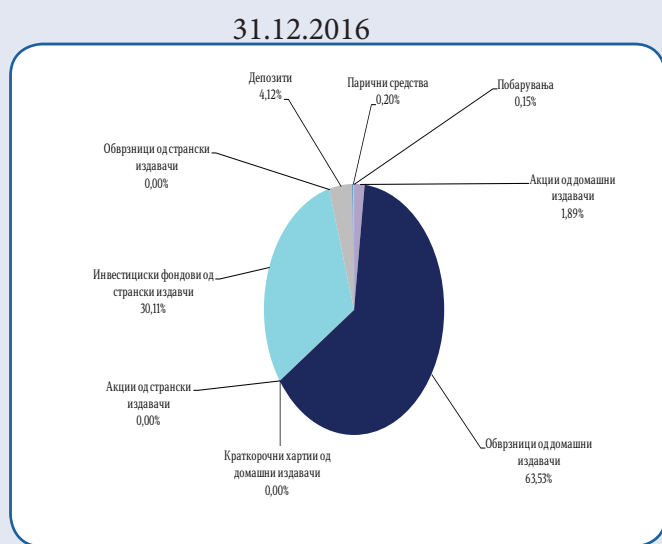
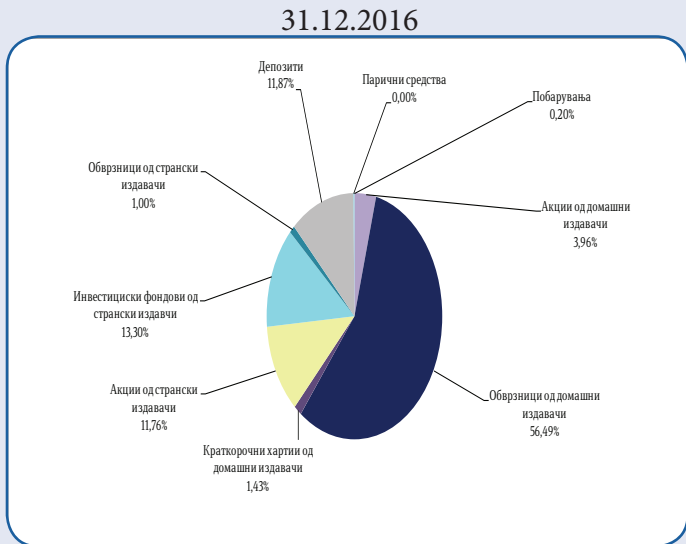
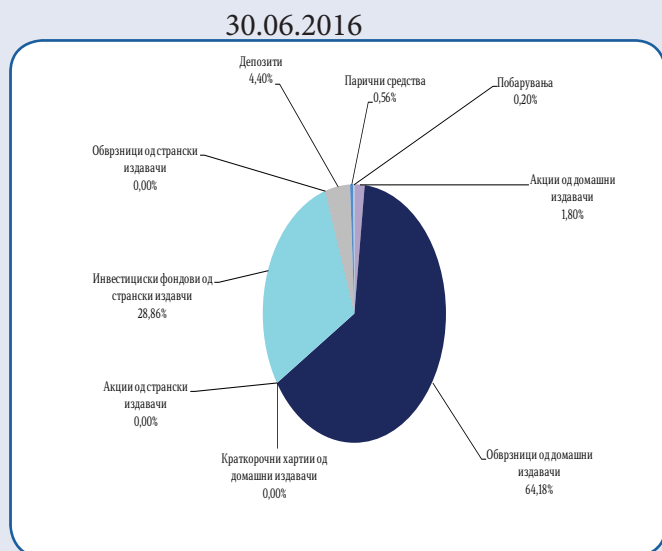
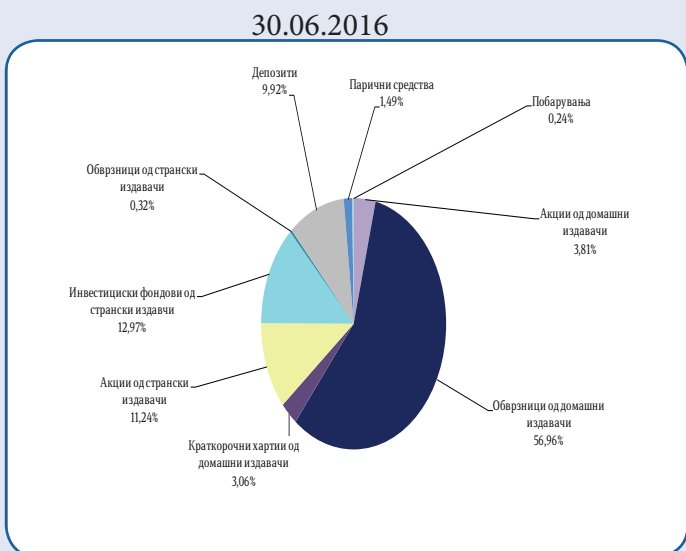
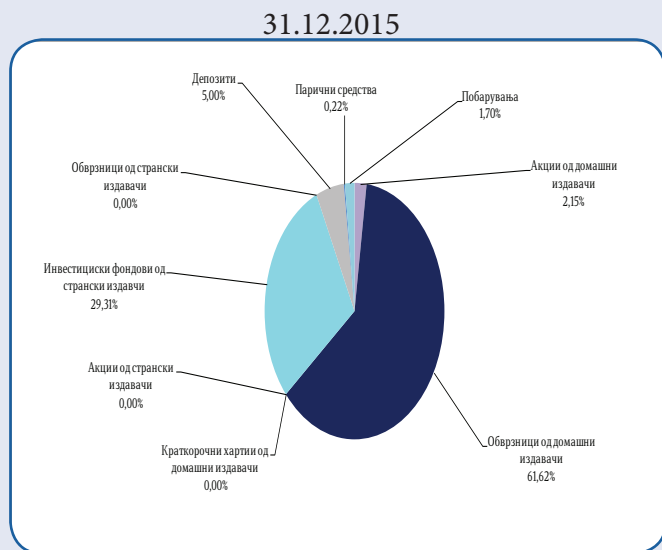
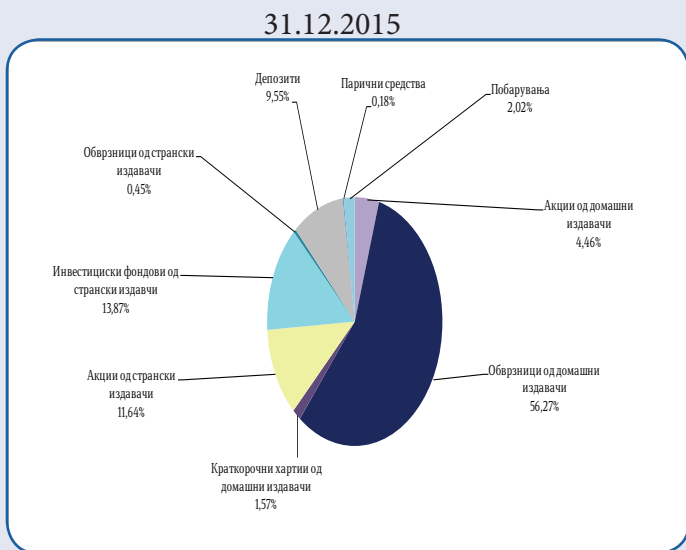
- државна обврзница

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



НЛБз- портфолио (31.12.2016)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	408.659	25.178.245	0,11%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	271.437	16.550.175	0,07%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	580.435	35.229.980	0,16%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	1.654.445	99.410.910	0,44%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	1.025	61.173	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22	ЕУР	1.882	111.296	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23	ЕУР	688.798	40.515.550	0,18%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	1.439.371	84.222.281	0,38%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	1.752.900	102.029.038	0,46%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	3.328.441	192.703.153	0,86%
Република Македонија	Континуирана обрзница 3 год; 2,65% 29/01/2018	МКД	240.000.000	245.867.669	1,10%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 26/03/2017	ЕУР	3.252.133	208.331.465	0,93%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	1.136.017	71.808.797	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 16/08/2017	ЕУР	8.536.516	535.503.310	2,39%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 06/09/2017	ЕУР	1.804.834	112.875.157	0,50%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 20/09/2017	ЕУР	2.438.826	152.210.981	0,68%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 04/10/2017	ЕУР	1.950.982	121.515.600	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	1.951.128	121.275.809	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	1.951.178	121.030.588	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,40% 09/02/2018	ЕУР	6.862.391	424.283.895	1,90%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	7.007.560	453.529.692	2,03%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 28/02/2018	ЕУР	973.762	62.450.268	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 07/03/2018	ЕУР	1.297.421	83.125.609	0,37%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	1.459.066	93.392.379	0,42%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	1.297.526	82.813.309	0,37%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,90% 25/04/2018	ЕУР	973.394	61.844.392	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,90% 30/05/2018	ЕУР	2.920.182	184.684.561	0,83%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 18/07/2018	ЕУР	1.945.368	122.091.222	0,55%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	973.457	61.039.886	0,27%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	3.008.345	187.801.149	0,84%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	3.901.963	242.566.022	1,08%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	975.589	60.544.668	0,27%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 31/10/2018	ЕУР	1.300.760	80.587.242	0,36%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	2.276.116	140.650.268	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	1.462.898	90.243.631	0,40%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	1.621.644	99.778.902	0,45%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	1.621.771	104.017.290	0,46%

Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	729.513	46.588.462	0,21%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/04/2019	ЕУР	486.265	30.947.731	0,14%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 02/05/2019	ЕУР	2.431.844	154.082.959	0,69%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 15/05/2019	ЕУР	1.461.929	92.482.386	0,41%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	4.873.096	306.878.280	1,37%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 19/06/2019	ЕУР	972.763	61.271.167	0,27%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 3,70% 16/10/2019	ЕУР	5.352.407	333.020.211	1,49%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,70% 09/08/2017	МКД	475.000.000	485.519.310	2,17%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,70% 09/08/2017	МКД	570.000.000	582.619.839	2,60%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,60% 09/01/2018	МКД	185.000.000	195.111.011	0,87%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,35% 24/01/2018	МКД	60.000.000	63.001.140	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 3,90% 16/10/2019	МКД	70.000.000	70.576.198	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 24/07/2024	ЕУР	3.493.685	220.721.412	0,99%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	1.219.685	76.619.448	0,34%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 04/09/2024	ЕУР	813.169	50.801.775	0,23%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,40% 02/10/2017	ЕУР	810.985	50.340.626	0,23%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	2.924.727	183.691.688	0,82%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 25/06/2025	ЕУР	1.945.052	121.770.190	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	3.079.626	192.528.763	0,86%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 23/07/2025	ЕУР	2.269.287	141.690.063	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 06/08/2025	ЕУР	1.137.601	70.939.278	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 27/08/2025	ЕУР	1.951.457	121.449.226	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,70% 18/08/2026	ЕУР	2.276.712	141.900.551	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/02/2030	ЕУР	130.000.000	134.563.347	0,60%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/02/2030	ЕУР	50.000.000	51.680.935	0,23%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	260.000.000	267.567.634	1,20%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	60.000.000	61.636.584	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	170.000.000	174.458.378	0,78%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	90.000.000	92.249.819	0,41%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	190.000.000	192.978.313	0,86%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 29/10/2030	ЕУР	270.000.000	271.066.089	1,21%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 14/01/2031	ЕУР	100.000.000	103.698.080	0,46%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/01/2031	ЕУР	150.000.000	155.562.047	0,70%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 11/02/2031	ЕУР	70.000.000	72.429.212	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	120.000.000	123.668.077	0,55%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	150.000.000	154.331.954	0,69%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 14/04/2031	ЕУР	85.000.000	87.366.916	0,39%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	80.000.000	81.652.494	0,36%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	140.000.000	142.203.857	0,64%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	140.000.000	141.579.879	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	350.000.000	353.712.589	1,58%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	4.385.032	271.417.586	1,21%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	4.366.085	269.374.072	1,20%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	716.650.000	717.348.259	3,21%
Вкупно домашни државни обврзници				12.636.973.396	56,49%
КРАТКОРОЧНИ ЗАПИСИ					
Државни записи					
Република Македонија	Државни записи 12 месеци; 2,50% 11/01/2017	МКД	15.000	149.887.935	0,67%
Република Македонија	Државни записи 12 месеци; 2,60% 21/06/2017	МКД	7.000	69.155.988	0,31%
Република Македонија	Државни записи 12 месеци; 2,60% 18/01/2017	МКД	10.000	99.873.129	0,45%
Вкупно домашни државни записи				318.917.051	1,43%
Вкупно домашни државни обврзници и записи				12.955.890.447	57,91%

За посигурни пензионерски денови

ДЕПОЗИТИ					
Комерцијална банка АД Скопје	0,01%; 02/09/16-02/09/17	ЦХФ	58.400	3.343.535	0,70%
	0,01%; 02/09/16-02/09/17	ЕУР	848.601	52.173.598	
	0,01%; 02/09/16-02/09/17	УСД	1.726.642	100.709.174	
Охридска банка АД Охрид	3,35%; 28/01/16-28/01/19	МКД	120.000.000	120.043.222	1,43%
	3,35%; 29/01/16-29/01/19	МКД	80.000.000	80.021.610	
	3,35%; 03/02/16-03/02/19	МКД	120.000.000	120.313.715	
ПроКредит банка АД Скопје	3,10%; 19/04/16-19/04/18	МКД	38.000.000	38.827.175	0,47%
	3,10%; 25/04/16-25/04/18	МКД	65.000.000	66.381.872	
Силк Роуд банка АД Скопје	4,30%; 23/04/13-23/04/17	МКД	120.000.000	120.437.049	1,47%
	2,40%; 22/07/16-21/07/17	МКД	122.000.000	122.269.344	
	3,40%; 07/04/15-07/04/18	МКД	45.000.000	45.129.590	
	3,70%; 19/07/16-19/07/18	МКД	40.000.000	40.125.355	
Стопанска банка АД Битола	6,20%; 11/02/14-10/02/17	МКД	30.000.000	30.106.721	1,44%
	6,20%; 13/02/14-13/02/17	МКД	30.000.000	30.096.557	
	2,40%; 12/12/16-13/03/17	МКД	147.004.488	147.107.112	
	5,00%; 03/10/14-03/10/17	МКД	30.000.000	30.118.852	
	4,20%; 21/04/15-20/04/18	МКД	25.000.000	25.031.557	
	3,70%; 13/01/16-14/01/19	МКД	60.000.000	60.115.246	
Стопанска банка АД Скопје	4,50%; 07/07/15-05/07/17	ЕУР	518.674	32.588.496	2,74%
	4,80%; 07/07/15-04/10/17	ЕУР	1.053.556	66.290.149	
	3,30%; 07/07/15-13/12/17	ЕУР	1.945.027	121.507.058	
	3,20%; 13/01/16-14/01/19	МКД	100.000.000	103.103.562	
	3,20%; 18/05/16-17/05/19	МКД	125.000.000	127.498.630	
	3,50%; 08/07/16-08/07/19	МКД	80.000.000	81.357.808	
	3,50%; 14/07/16-15/07/19	МКД	40.000.000	40.655.890	
	3,60%; 06/10/16-07/10/19	МКД	40.000.000	40.343.233	
ТТК банка АД Скопје	3,30%; 30/09/16-30/09/17	МКД	40.000.000	40.003.558	1,66%
	4,00%; 20/11/14-20/11/17	МКД	60.000.000	60.070.962	
	3,50%; 08/06/16-08/06/19	МКД	50.000.000	50.108.506	
	3,50%; 14/06/16-14/06/19	МКД	50.000.000	50.080.177	
	3,50%; 29/06/16-29/06/19	МКД	60.000.000	60.011.311	
	3,60%; 09/08/16-09/08/19	МКД	50.000.000	50.106.700	
	3,50%; 29/12/16-29/12/19	МКД	60.000.000	60.011.311	
Универзално инвестициона банка АД Скопје	3,90%; 17/05/16-17/05/19	МКД	37.000.000	37.902.861	0,81%
	3,90%; 26/05/16-26/05/19	МКД	40.000.000	40.937.705	
	3,90%; 22/06/16-22/06/19	МКД	50.000.000	51.028.279	
	3,90%; 26/08/16-26/08/19	МКД	50.000.000	50.681.967	
Халк Банка АД Скопје	3,10%; 27/04/16-27/04/18	МКД	45.000.000	45.003.811	0,94%
	3,10%; 05/05/16-05/05/18	МКД	40.000.000	40.003.388	
	3,10%; 10/05/16-10/05/18	МКД	25.000.000	25.002.117	
	3,60%; 30/08/16-30/08/18	МКД	30.000.000	30.002.951	
	3,60%; 31/08/16-31/08/18	МКД	30.000.000	30.002.951	
	3,60%; 30/12/16-30/12/18	МКД	40.000.000	40.003.934	
Централна Кооперативна банка АД Скопје	3,40%; 05/05/16-06/05/19	МКД	23.000.000	23.516.334	0,22%
	3,40%; 10/05/16-10/05/19	МКД	25.000.000	25.549.589	
Вкупно депозити во домашни банки				2.655.724.524	11,87%
АКЦИИ					
Алколоид А.Д. Скопје	обични акции	МКД	46.418	250.060.265	1,12%
ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	обични акции	МКД	6.010	13.823.000	0,06%
Витаминка Ад Прилеп	обични акции	МКД	1.602	14.025.510	0,06%

Гранит А.Д. Скопје	обични акции	МКД	212.968	123.521.440	0,55%
ЗК Пелагонија АД Битола	обични акции	МКД	3.370	8.425.000	0,04%
Комерцијална Банка АД Скопје	обични акции	МКД	6.546	18.685.361	0,08%
Македонија Турист АД Скопје	обични акции	МКД	39.222	145.072.373	0,65%
Македонски Телекомуникации АД Скопје	обични акции	МКД	440.503	114.530.780	0,51%
Охридска Банка Ад Охрид	обични акции	МКД	8.720	33.240.640	0,15%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции	МКД	1.688	58.236.000	0,26%
Реплек - Македонија А.Д Скопле	обични акции	МКД	1.700	73.100.000	0,33%
Тетекс АД Тетово	обични акции	МКД	10.697	10.001.695	0,04%
Фершпед А.Д. Скопје	обични акции	МКД	561	23.562.000	0,11%
Вкупно домашни акции				886.284.063	3,96%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				16.497.899.034	73,75%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
FR - Republic of France	Обврзница; Government Euroland; 11 год.; 0,500%; 25/05/26	ЕУР	1.000.000	61.062.740	0,27%
US - United States of America	Обврзница; Government USA; 10 год.; 1,625%; 15/05/26	УСД	3.000.000	163.391.038	0,73%
Вкупно странски државни обврзници				224.453.779	1,00%
АКЦИИ					
CH-NESTLE SA-REG	обични акции	ЦХФ	20.159	84.307.795	0,38%
CH-NOVARTIS AG-REG	обични акции	ЦХФ	24.541	104.109.171	0,47%
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	обични акции	ЕУР	14.680	90.750.801	0,41%
DE-ALLIANZ SE-REG	обични акции	ЕУР	10.471	101.071.834	0,45%
DE-BASF SE	обични акции	ЕУР	20.670	112.225.797	0,50%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	18.950	103.399.851	0,46%
DE-HENKEL AG & CO KGAA	обични акции	ЕУР	12.500	76.067.615	0,34%
DE-SIEMENS AG-REG	обични акции	ЕУР	12.860	92.347.714	0,41%
FR-AXA SA	обични акции	ЕУР	72.608	107.069.687	0,48%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	28.010	104.272.453	0,47%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	9.299	103.708.861	0,46%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	20.056	94.822.848	0,42%
US-ALPHABET INC-CL A	обични акции	ЕУР	1.610	74.414.651	0,33%
US-ALPHABET INC-CL C	обични акции	УСД	1.163	52.354.793	0,23%
US-AMAZON.COM INC	обични акции	УСД	440	19.244.178	0,09%
US-AMGEN INC	обични акции	УСД	9.550	81.440.635	0,36%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	16.212	109.516.829	0,49%
US-BIOGEN INC	обични акции	УСД	5.325	88.075.662	0,39%
US-COCA COLA CO	обични акции	УСД	30.350	73.391.996	0,33%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции	УСД	17.200	76.735.056	0,34%
US-GENERAL ELECTRIC CO	обични акции	УСД	37.200	68.563.144	0,31%

За посигурни пензионерски денови

US-HALLIBURTON CO	обични акции	УСД	23.300	73.507.831	0,33%
US-HOME DEPOT INC	обични акции	УСД	9.340	73.041.819	0,33%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	21.914	110.291.700	0,49%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	29.630	107.389.941	0,48%
US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции	УСД	16.620	113.378.076	0,51%
US-STARBUCKS CORP	обични акции	УСД	31.880	103.235.360	0,46%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	32.800	102.120.543	0,46%
US-VF CORP	обични акции	УСД	11.650	36.251.089	0,16%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции	УСД	28.925	92.974.635	0,42%
Вкуно странски акции				2.630.082.364	11,76%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	63.013	388.883.649	1,74%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund	удели во инвестиционен фонд	УСД	23.860	126.473.478	0,57%
US - iShares U.S. Energy ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	71.600	173.476.327	0,78%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	29.680	190.214.339	0,85%
US - iShares MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	21.773	73.312.923	0,33%
US - iShares MSCI France ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	27.719	39.884.799	0,18%
US - iShares MSCI Germany ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	95.200	147.033.276	0,66%
US - iShares MSCI Italy Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	23.553	33.258.429	0,15%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	130.100	370.758.796	1,66%
US - iShares MSCI Poland Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	45.000	47.556.758	0,21%
US - iShares MSCI Spain Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	40.620	62.807.333	0,28%
US - iShares MSCI Sweden Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	112.809	189.034.068	0,84%
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	9.000	61.511.555	0,27%
US - iShares Edge MSCI Min Vol Global ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	62.600	265.113.275	1,19%
US - SPDR® MSCI ACWI ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	148.516	272.776.284	1,22%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестиционен фонд	УСД	44.450	532.282.971	2,38%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				2.974.378.260	13,30%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				5.828.914.403	26,06%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				22.326.813.437	99,80%
Побарувања				44.267.318	0,20%
Парични средства				23.701	0,00%
ВКУПНО СРЕДСТВА				22.371.104.456	100,00%

КБПз- портфолио (31.12.2016)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	0	4	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	0	5	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	0	2	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	0	1	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	517.068	30.096.384	0,12%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	11.928.178	753.988.591	2,93%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 16/08/2017	ЕУР	6.504.012	408.003.691	1,59%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 30/08/2017	ЕУР	4.065.041	254.483.668	0,99%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 06/09/2017	ЕУР	3.690.967	230.829.151	0,90%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 20/09/2017	ЕУР	13.982.603	872.649.442	3,39%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 27/09/2017	ЕУР	7.982.442	497.673.019	1,94%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	130.075	8.122.541	0,03%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	3.008.067	186.585.282	0,73%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 08/11/2017	ЕУР	894.236	55.413.326	0,22%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	1.105.788	68.372.330	0,27%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,40% 09/01/2018	ЕУР	27.640.029	1.788.840.822	6,96%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 28/02/2018	ЕУР	2.109.818	135.304.575	0,53%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	2.108.480	134.564.181	0,52%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 04/07/2018	ЕУР	2.480.444	155.930.245	0,61%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 18/07/2018	ЕУР	2.204.750	138.360.831	0,54%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	113.483	7.291.109	0,03%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	1.622.428	101.730.163	0,40%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	2.553.028	159.370.841	0,62%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	2.520.018	156.653.220	0,61%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	975.589	60.544.476	0,24%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	1.381.927	85.391.061	0,33%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	763.958	47.126.902	0,18%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	2.918.960	179.585.403	0,70%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	4.297.692	275.617.948	1,07%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	2.905.731	185.549.701	0,72%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2020	ЕУР	486.265	30.947.730	0,12%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	543.112	34.412.964	0,13%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	1.880.726	118.658.813	0,46%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2021	ЕУР	1.426.719	89.861.083	0,35%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,70% 09/08/2017	МКД	123.000.000	125.726.876	0,49%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 27/02/2022	ЕУР	997.056	63.335.257	0,25%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	2.334.464	147.055.383	0,57%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	4.786.043	299.511.858	1,17%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 24/09/2025	ЕУР	1.345.371	83.498.258	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 17/12/2025	ЕУР	1.847.800	113.773.414	0,44%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 24/12/2025	ЕУР	1.685.534	103.714.946	0,40%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	3.081.789	195.869.052	0,76%

За посигурни пензионерски денови

Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 4,80% 02/10/2024	МКД	485.850.000	491.530.721	1,91%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 29/01/2025	МКД	163.680.000	169.414.467	0,66%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 12/03/2025	МКД	335.170.000	345.418.458	1,34%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	232.600.000	239.372.961	0,93%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	65.350.000	67.259.939	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	77.500.000	79.763.144	0,31%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	130.000.000	132.553.027	0,52%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	374.000.000	380.780.636	1,48%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	43.480.000	44.277.394	0,17%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 20/08/2025	МКД	260.000.000	263.584.508	1,03%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	65.700.000	66.566.151	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	70.000.000	70.921.821	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	85.800.000	86.927.519	0,34%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 11/02/2026	МКД	131.500.000	136.049.831	0,53%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	229.800.000	236.701.482	0,92%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	59.800.000	61.604.517	0,24%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	56.000.000	57.690.256	0,22%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	153.500.000	158.114.394	0,62%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	46.500.000	47.905.489	0,19%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	50.000.000	51.510.495	0,20%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	96.720.000	99.631.351	0,39%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	142.200.000	146.476.455	0,57%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	165.230.000	167.595.075	0,65%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	280.000.000	284.000.238	1,10%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	90.000.000	91.294.574	0,36%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	394.450.000	400.081.931	1,56%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	5.243.990	332.784.413	1,29%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	3.770.361	238.911.401	0,93%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	1.060.606	67.062.527	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	1.259.020	79.427.045	0,31%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	2.107.140	132.227.057	0,51%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	6.062.001	379.810.087	1,48%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	705.322	44.101.717	0,17%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 20/08/2030	ЕУР	4.228.151	263.723.128	1,03%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 27/08/2030	ЕУР	1.068.423	66.599.213	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 17/09/2030	ЕУР	1.135.175	70.600.103	0,27%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 24/09/2030	ЕУР	4.052.324	251.808.662	0,98%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 03/12/2030	ЕУР	1.987.972	122.612.102	0,48%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/01/2031	ЕУР	1.904.577	121.843.023	0,47%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	2.380.964	152.211.198	0,59%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 23/06/2031	ЕУР	2.769.944	174.102.558	0,68%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 08/07/2031	ЕУР	1.016.431	63.784.005	0,25%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 28/08/2031	ЕУР	2.686.419	168.173.234	0,65%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/09/2031	ЕУР	3.250.671	202.674.313	0,79%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	2.331.510	145.017.960	0,56%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	654.864	40.707.651	0,16%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	1.086.297	67.401.994	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	3.315.571	205.224.753	0,80%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	2.334.629	144.045.028	0,56%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	530.852	32.680.082	0,13%
Вкупно домашни државни обврзници				16.329.004.638	63,53%

ДЕПОЗИТИ					
Охридска банка АД Скопје	3,20% 19/05/2016-19/05/2018	МКД	51.000.000	51.057.091	0,71%
	3,20% 23/05/2016-23/05/2018	МКД	45.000.000	45.034.869	
	3,20% 06/06/2016-06/06/2018	МКД	50.000.000	50.112.006	
	3,20% 13/06/2016-13/06/2018	МКД	20.000.000	20.032.730	
	3,20% 20/06/2016-20/06/2018	МКД	15.000.000	15.015.499	
Прокредит банка АД Скопје	3,10% 25/04/2016-25/04/2018	МКД	135.000.000	137.870.041	1,20%
	3,10% 09/05/2016-09/05/2018	МКД	49.500.000	50.493.652	
	3,20% 23/05/2016-23/05/2018	МКД	80.000.000	81.559.781	
	3,20% 20/06/2016-20/06/2018	МКД	39.150.000	39.817.475	
Стопанска банка АД Скопје	3,20% 08/07/2016-09/07/2018	МКД	75.000.000	76.163.836	1,63%
	3,20% 22/07/2016-23/07/2018	МКД	50.000.000	50.714.521	
	3,20% 01/08/2016-01/08/2018	МКД	50.000.000	50.670.685	
	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% 19/12/2016-03/01/2017	МКД	19.000.000	19.006.749	0,58%
	1,00% 27/12/2016-03/01/2017	МКД	10.200.000	10.201.393	
	1,00% 23/12/2016-11/01/2017	МКД	35.780.000	35.788.798	
	1,00% 27/12/2016-11/01/2017	МКД	75.925.000	75.935.372	
	1,00% 29/12/2016-11/01/2017	МКД	9.000.000	9.000.738	
Вкупно депозити во домашни банки				1.060.085.046	4,12%
АКЦИИ					
Алколоид АД Скопје	обични акции	МКД	55.943	301.372.773	1,17%
Гранит АД Скопје	обични акции	МКД	92.136	53.438.880	0,21%
Македонија турист АД Скопје	обични акции	МКД	13.850	51.227.688	0,20%
Охридска банка АД Охрид	обични акции	МКД	20.967	79.926.204	0,31%
Вкупно домашни акции				485.965.545	1,89%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				17.875.055.228	69,54%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
iShares Core DAX* UCITS ETF (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	65.550	404.540.701	1,57%
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	197.610	401.898.842	1,56%
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	324.265	720.294.954	2,80%
iShares MSCI ACWI ex U.S. ETF (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	281.320	660.758.780	2,57%
iShares Russell 2000 ETF (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	76.830	604.285.938	2,35%
Vanguard FTSE All-World ex-US Index Fund ETF Shares (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	424.570	1.094.046.345	4,26%
Vanguard FTSE Pacific Index Fund ETF Shares (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	107.960	365.973.118	1,42%
Vanguard Total Stock Market Index Fund ETF Shares (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	162.960	1.096.090.349	4,26%
Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	99.870	1.195.930.267	4,65%
SPDR* S&P 500 ETF TRUST (USD)	удели во инвестиционен фонд	УСД	91.700	1.195.544.809	4,65%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				7.739.364.103	30,11%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				7.739.364.103	30,11%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				25.614.419.331	99,65%
Побарувања				39.648.992	0,15%
Парични средства				50.634.982	0,20%
ВКУПНО СРЕДСТВА				25.704.703.304	100,00%

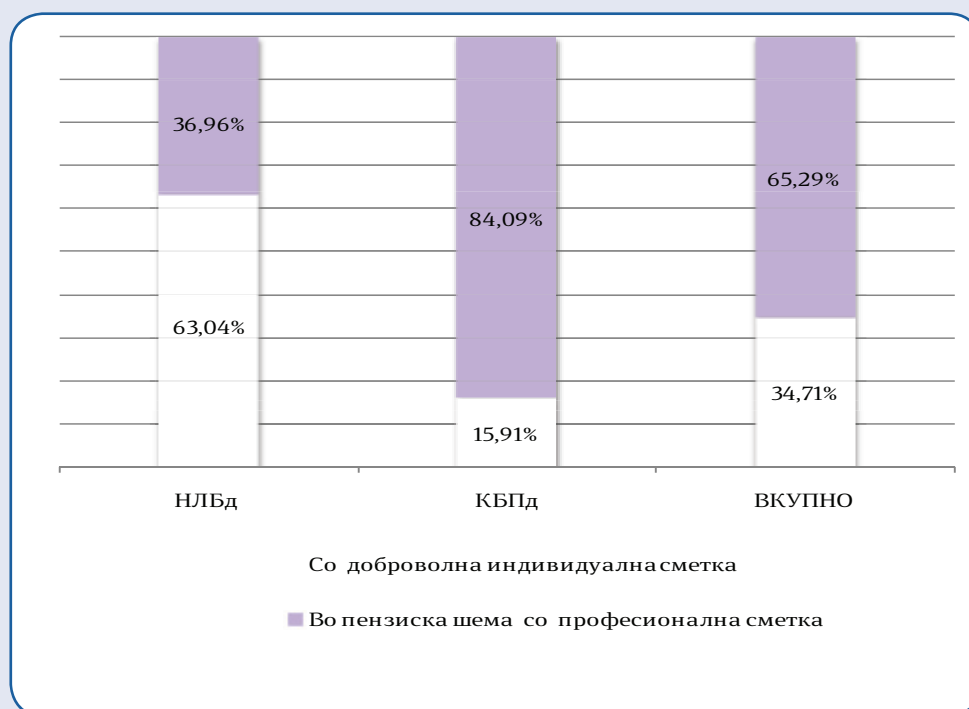
II Податоци за доброволните пензиски фондови⁸

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
31.12.2015			
НЛБд ^{9 10}	5.443	3.148	8.591
КБПд ^{11 12}	1.573	11.580	13.153
ВКУПНО	7.016	14.728	21.744
31.12.2016			
НЛБд	5.781	3.389	9.170
КБПд	2.198	11.621	13.819
ВКУПНО	7.979	15.010	22.989

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

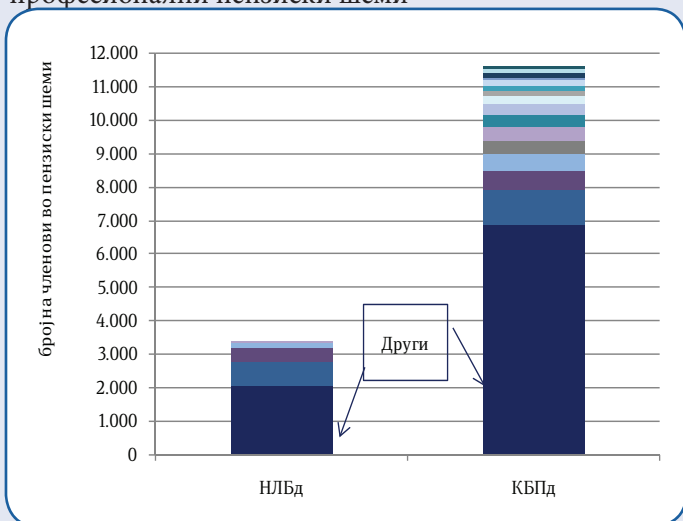
⁹ Кратенката НЛБд се користи за Отворен доброволен пензиски фонд – „НЛБ Пензија плус“ Скопје

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

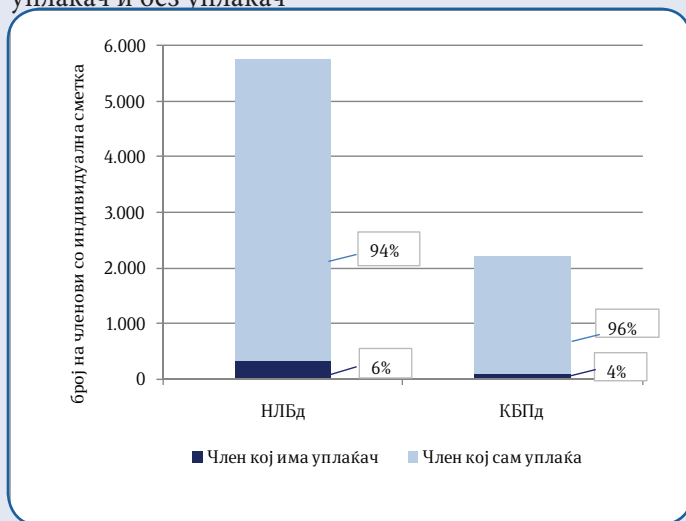
¹¹ Кратенката КБПд се користи за КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје

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

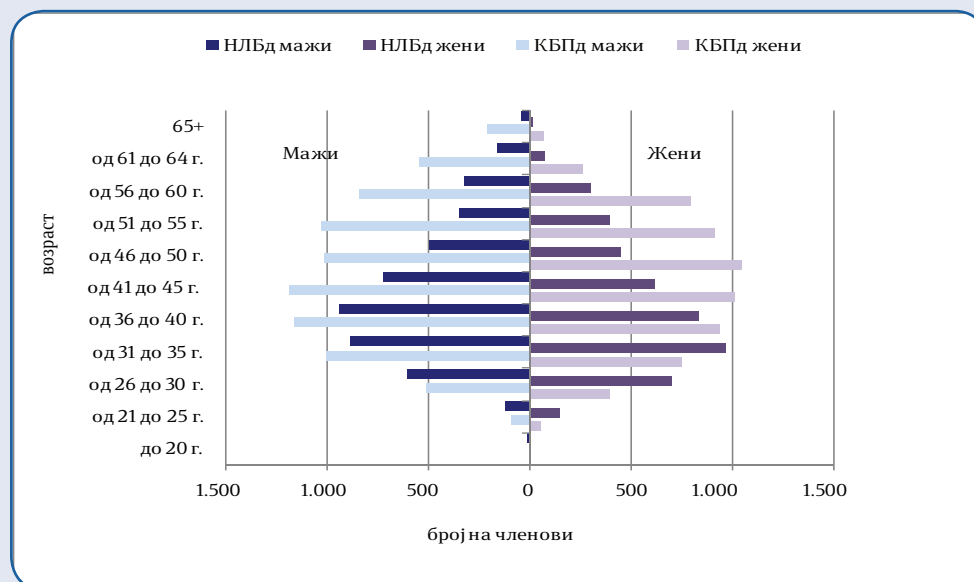


*Професионалните пензиски шеми со помалку од 100 членови се прикажани во “Други”

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	10	9	19	3	0	3	22
од 21 до 25 години	122	145	267	86	54	140	407
од 26 до 30 години	606	704	1.310	513	398	911	2.221
од 31 до 35 години	888	970	1.858	1.001	747	1.748	3.606
од 36 до 40 години	942	836	1.778	1.157	938	2.095	3.873
од 41 до 45 години	719	617	1.336	1.185	1.014	2.199	3.535
од 46 до 50 години	499	448	947	1.014	1.044	2.058	3.005
од 51 до 55 години	346	395	741	1.030	910	1.940	2.681
од 56 до 60 години	323	301	624	841	797	1.638	2.262
од 61 до 64 години	163	74	237	540	266	806	1.043
65 и повеќе	42	11	53	210	71	281	334
Вкупно	4.660	4.510	9.170	7.580	6.239	13.819	22.989

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	НЛБд			КБПд			Вкупно		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
БЕРОВО	6	7	13	30	16	46	36	23	59
БИТОЛА	224	168	392	139	70	209	363	238	601
БОГДАНЦИ	38	23	61	6	16	22	44	39	83
БОГОВИЊЕ	7	0	7	7	2	9	14	2	16
БОСИЛОВО	11	4	15	2	4	6	13	8	21
БРВЕНИЦА	9	12	21	0	0	0	9	12	21
ВАЛАНДОВО	72	53	125	3	6	9	75	59	134
ВАСИЛЕВО	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ВЕВЧАНИ	29	21	50	1	2	3	30	23	53
ВЕЛЕС	108	128	236	74	50	124	182	178	360
ВИНИЦА	13	13	26	133	104	237	146	117	263
ВРАНЕШТИЦА	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ВРАПЧИШТЕ	12	1	13	1	0	1	13	1	14
ГЕВГЕЛИЈА	277	314	591	176	103	279	453	417	870
ГОСТИВАР	107	71	178	105	55	160	212	126	338
ГРАДСКО	2	3	5	1	0	1	3	3	6
ДЕБАР	2	3	5	19	11	30	21	14	35
ДЕБАРЦА	3	1	4	0	0	0	3	1	4
ДЕЛЧЕВО	7	7	14	52	42	94	59	49	108
ДЕМИР КАПИЈА	3	3	6	6	2	8	9	5	14
ДЕМИР ХИСАР	16	5	21	1	0	1	17	5	22
ДОЈРАН	4	8	12	2	1	3	6	9	15
ДОЛНЕНИ	4	4	8	0	0	0	4	4	8
ДРУГОВО	0	0	0	1	0	1	1	0	1
ЖЕЛИНО	5	2	7	0	0	0	5	2	7
ЗАЈАС	1	1	2	3	1	4	4	2	6
ЗЕЛЕНИКОВО	0	1	1	1	0	1	1	1	2
ЗРНОВЦИ	1	1	2	0	0	0	1	1	2
ИЛИНДЕН	9	3	12	2	2	4	11	5	16
ЈЕГУНОВЦЕ	3	0	3	3	4	7	6	4	10
КАВАДАРЦИ	40	53	93	179	86	265	219	139	358
КАРБИНЦИ	0	0	0	5	22	27	5	22	27
КИЧЕВО	44	58	102	137	30	167	181	88	269
КОНЧЕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
КОЧАНИ	75	76	151	117	99	216	192	175	367
КРАТОВО	2	10	12	23	11	34	25	21	46
КРИВА ПАЛАНКА	74	216	290	49	15	64	123	231	354
КРИВОГАШТАНИ	5	3	8	2	0	2	7	3	10
КРУШЕВО	6	7	13	5	4	9	11	11	22
КУМАНОВО	115	100	215	383	386	769	498	486	984
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	5	0	5	7	0	7
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА	0	1	1	48	28	76	48	29	77
МАКЕДОНСКИ БРОД	0	2	2	3	4	7	3	6	9
МОГИЛА	31	11	42	0	0	0	31	11	42
НЕГОТИНО	56	57	113	62	59	121	118	116	234
НОВАЦИ	5	4	9	0	0	0	5	4	9
НОВО СЕЛО	3	0	3	0	1	1	3	1	4

ОСЛОМЕЈ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ОХРИД	236	206	442	290	183	473	526	389	915
ПЕТРОВЕЦ	3	5	8	0	0	0	3	5	8
ПЕХЧЕВО	3	3	6	14	14	28	17	17	34
ПЛАСНИЦА	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПРИЛЕП	199	147	346	395	379	774	594	526	1.120
ПРОБИШТИП	12	14	26	35	68	103	47	82	129
РАДОВИШ	67	57	124	11	15	26	78	72	150
РАНКОВЦЕ	2	0	2	0	0	0	2	0	2
РЕСЕН	26	33	59	20	13	33	46	46	92
РОСОМАН	2	3	5	9	5	14	11	8	19
СВЕТИ НИКОЛЕ	63	47	110	29	118	147	92	165	257
СКОПЈЕ	1.960	2.021	3.981	3.654	2.166	5.820	5.614	4.187	9.801
СОПИШТЕ	1	0	1	3	0	3	4	0	4
СТАРО НАГОРИЧАНЕ	0	0	0	0	0	0	0	0	0
СТРУГА	129	90	219	34	32	66	163	122	285
СТРУМИЦА	138	126	264	100	76	176	238	202	440
СТУДЕНИЧАНИ	1	0	1	1	0	1	2	0	2
ТЕАРЦЕ	13	2	15	5	0	5	18	2	20
ТЕТОВО	131	92	223	382	452	834	513	544	1.057
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	1	0	1	1	0	1	2	0	2
ШТИП	118	144	262	801	1476	2.277	919	1.620	2.539
Непознато	110	58	168	5	0	5	115	58	173
Вкупно	4.660	4.510	9.170	7.580	6.239	13.819	12.240	10.749	22.989

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

Состојба на	НЛБд			КБПд		
	Придонеси	Надоместоци	Нето средства	Придонеси	Надоместоци	Нето средства
2015	89,00	5,74	338,15	128,03	6,21	397,85
01.2016	6,04	0,50	339,53	11,19	0,57	401,40
02.2016	7,25	0,53	342,65	10,68	0,57	408,17
03.2016	8,38	0,58	353,92	10,52	0,58	421,80
04.2016	6,99	0,55	360,77	10,48	0,60	432,41
05.2016	6,72	0,54	368,45	8,98	0,56	444,29
06.2016	7,60	0,57	373,91	8,84	0,57	450,54
07.2016	5,88	0,54	385,83	6,89	0,53	463,19
08.2016	7,28	0,58	394,50	7,98	0,56	472,32
09.2016	8,17	0,62	401,21	8,85	0,59	481,98
10.2016	9,52	0,66	413,61	7,55	0,56	491,24
11.2016	12,52	0,75	431,46	9,21	0,61	505,15
12.2016	23,26	1,03	459,08	32,05	1,21	538,68
Вкупно	109,60	7,45		133,21	7,52	

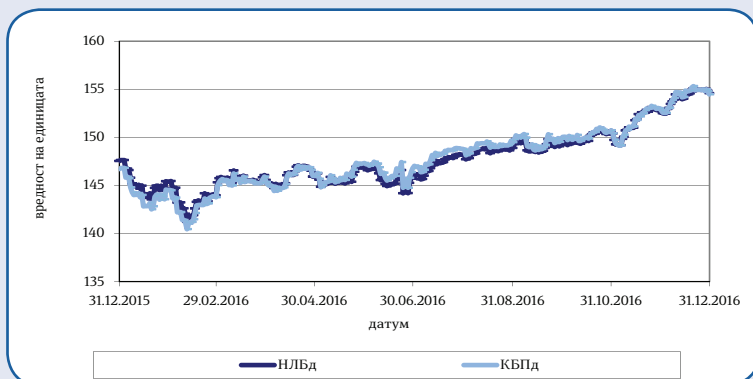
* Придонесите и надоместоците се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ

Слика 12: Вредност на нето средствата на доброволните пензиски фондови

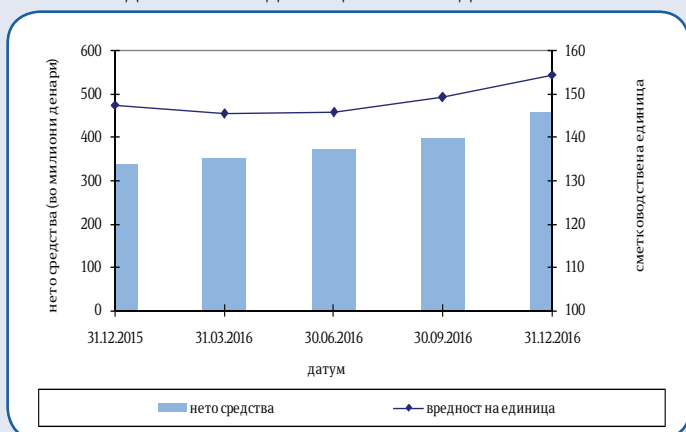


Табела 11: Вредност на сметководствените единици во доброволните пензиски фондови

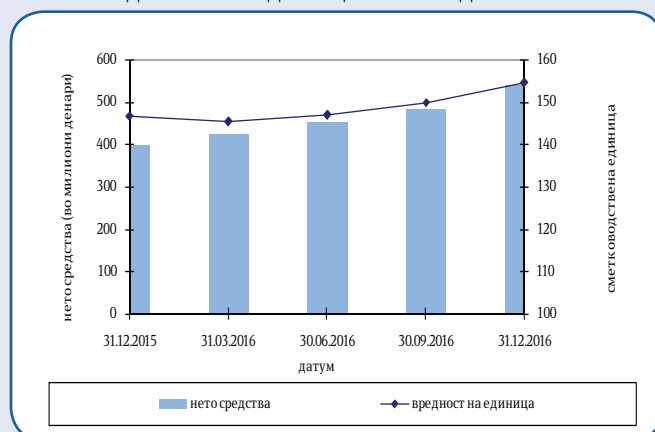
Датум	Вредност на сметковод. единица	
	НЛБд	КБПд
31.12.2015	147,535595	146,709341
31.03.2016	145,578197	145,365859
30.06.2016	145,917674	146,804501
30.09.2016	149,390234	149,857644
31.12.2016	154,578083	154,465341



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 - 31.12.2015	6,16%	4,25%	6,56%	4,64%
31.12.2009 - 31.03.2016	5,68%	3,90%	6,13%	4,34%
31.12.2009 - 30.06.2016	5,49%	3,70%	6,05%	4,24%
30.09.2009 - 30.09.2016	5,69%	3,94%		
31.12.2009 - 30.09.2016			6,14%	4,44%
31.12.2009 - 31.12.2016	5,96%	4,36%	6,37%	4,77%
Почеток - 31.12.2016	6,02%	4,46%	6,37%	4,77%

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			
	31.12.2015		31.12.2016		31.12.2015		31.12.2016	
	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент	Вредност	Процент
Акции од странски издавачи	39,03	11,53%	59,37	12,88%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Обврзници од странски издавачи	0	0,00%	6,36	1,38%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Инвестициски фондови од странски издавачи	51,97	15,35%	63,18	13,70%	114,49	28,74%	155,20	28,64%
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	48,79	14,41%	60,76	13,18%	22,66	5,69%	23,67	4,37%
Обврзници од домашни издавачи	153,14	45,24%	208,00	45,11%	204,99	51,45%	279,79	51,63%
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	292,93	86,53%	397,67	86,25%	342,14	85,88%	458,67	84,64%
Депозити	43,78	12,93%	58,50	12,69%	48,21	12,10%	71,87	13,26%
Парични средства	1,82	0,54%	4,69	1,02%	7,95	2,00%	11,08	2,04%
Побарувања	0,01	0,00%	0,19	0,04%	0,10	0,02%	0,29	0,05%
Вкупно средства	338,54	100,00%	461,05	100,00%	398,40	100,00%	541,91	100,00%
Вкупно обврски	0,39	0,11%	1,98	0,43%	0,54	0,14%	3,23	0,60%
Нето средства	338,15	99,89%	459,08	99,57%	397,85	99,86%	538,68	99,40%

Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат:

- државна континуирана обврзница
- државна обврзница за денационализација

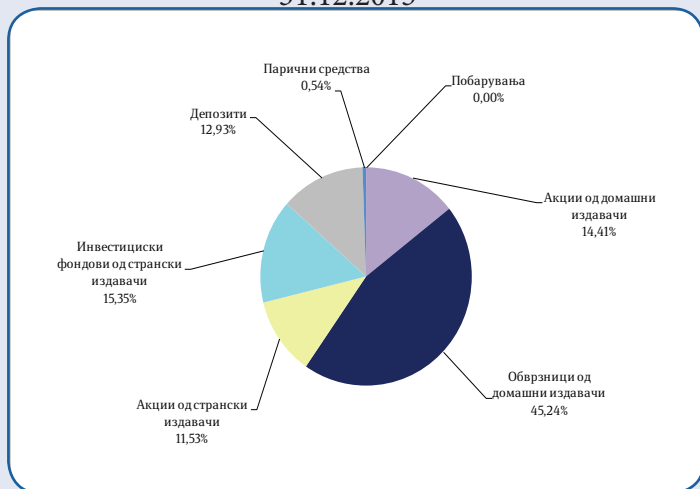
Обврзниците од странски издавачи вклучуваат:

- државна обврзница

Слика 15: Структура на инвестициите на НЛБД

Слика 16: Структура на инвестициите на КБПд

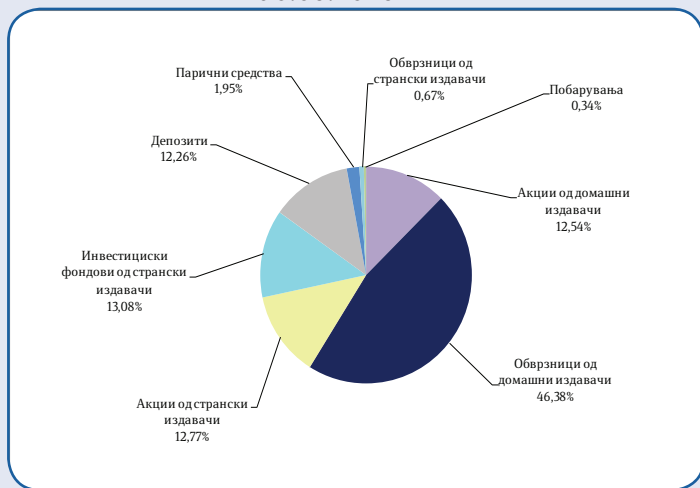
31.12.2015



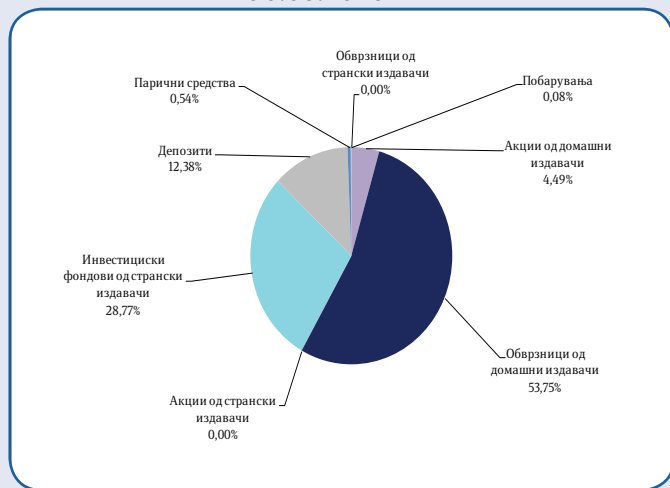
31.12.2015



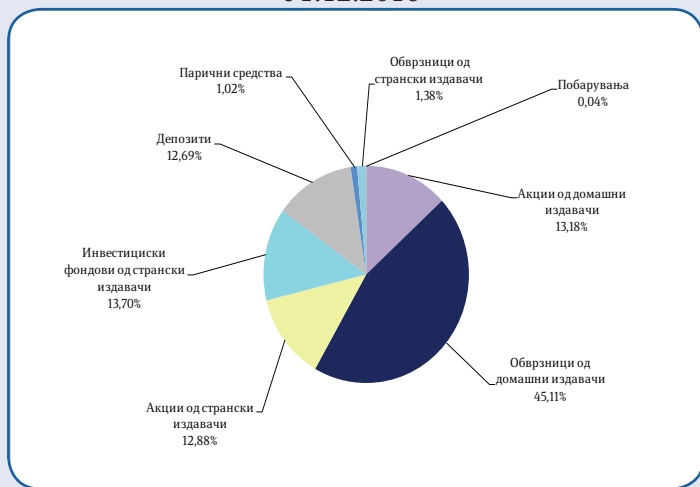
30.06.2016



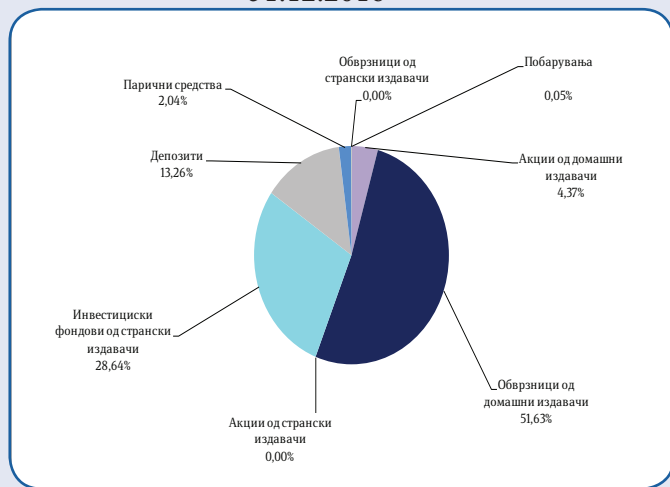
30.06.2016



31.12.2016



31.12.2016



За посигурни пензионерски денови

НЛБд- портфолио (31.12.2016)					
ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	153.623	4.732.503	1,03%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	32.260	1.311.311	0,28%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	62.571	2.848.349	0,62%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	399.702	19.213.557	4,17%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	57.324	2.850.981	0,62%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22	ЕУР	82.288	4.170.447	0,90%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23	ЕУР	49.495	2.547.433	0,55%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	274.727	14.289.026	3,10%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	460.504	24.123.608	5,23%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	218.929	12.675.096	2,75%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 26/03/2017	ЕУР	32.521	2.083.339	0,45%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	48.686	3.077.620	0,67%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 04/10/2017	ЕУР	97.549	6.075.891	1,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	16.260	1.008.608	0,22%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	48.785	3.016.426	0,65%
Република Македонија	Континуирана обрзница 3 год; 2,65% 29/01/2018	МКД	10.000.000	10.245.055	2,22%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	65.033	4.043.000	0,88%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	48.763	3.008.155	0,65%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	19.460	1.197.354	0,26%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	64.846	4.141.237	0,90%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 02/05/2019	ЕУР	97.274	6.163.516	1,34%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 15/05/2019	ЕУР	64.975	4.110.384	0,89%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	81.066	5.115.108	1,11%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	102.137	6.995.289	1,52%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 24/07/2024	ЕУР	97.498	6.125.565	1,33%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	81.242	5.103.001	1,11%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	64.834	4.053.640	0,88%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	64.861	4.117.024	0,89%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	64.834	4.063.129	0,88%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	24.313	1.545.851	0,34%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	24.314	1.543.382	0,33%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	162.092	10.206.562	2,21%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	48.787	3.047.306	0,66%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	56.906	3.540.133	0,77%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	65.047	4.043.361	0,88%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	58.227	3.593.261	0,78%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	129.460	7.969.775	1,73%
Вкупно домашни државни обврзници				207.995.283	45,11%

ДЕПОЗИТИ					
Комерцијална банка АД Скопје	0,01%; 29/07/16-08/07/17	ЕУР	2.704	166.229	0,41%
	0,01%; 11/07/16-08/07/17	УСД	29.900	1.743.925	
Охридска банка АД Охрид	3,35%; 28/01/16-28/01/19	МКД	8.000.000	8.002.881	2,17%
	3,35%; 29/01/16-29/01/19	МКД	2.000.000	2.000.540	
ПроКредит банка АД Скопје	3,10%; 21/04/16-21/04/18	МКД	2.500.000	2.553.996	0,55%
Силк Роуд банка АД Скопје	2,40%; 22/07/16-21/07/17	МКД	250.000	258.331	0,06%
Стопанска банка АД Битола	2,40%; 12/12/16-13/03/17	МКД	5.534.385	5.539.019	2,51%
	3,70%; 13/01/16-14/01/19	МКД	6.000.000	6.011.525	
Стопанска банка АД Скопје	3,20%; 15/06/16-14/06/19	МКД	8.000.000	8.140.274	2,21%
	3,50%; 14/07/16-15/07/19	МКД	2.000.000	2.032.795	
ТТК банка АД Скопје	3,50%; 08/06/16-08/06/19	МКД	5.000.000	5.010.851	1,09%
Универзално Инвестициона банка АД Скопје	3,90%; 26/05/16-26/05/19	МКД	3.500.000	3.582.049	1,55%
	3,90%; 22/06/16-22/06/19	МКД	2.000.000	2.041.131	
	3,90%; 26/08/16-26/08/19	МКД	1.500.000	1.520.459	
Халк банка АД Скопје	3,10%; 05/05/16-05/05/18	МКД	2.900.000	2.900.246	2,15%
	3,10%; 10/05/16-10/05/18	МКД	1.000.000	1.000.085	
	3,60%; 30/12/16-30/12/18	МКД	6.000.000	6.000.590	
Вкупно депозити во домашни банки				58.504.925	12,69%
АКЦИИ					
Алкалоид АД Скопје	обични акции	МКД	1.532	8.253.098	1,79%
ВВ Тиквеш АД Кавадарци	обични акции	МКД	1.346	3.095.800	0,67%
Витаминка АД Прилеп	обични акции	МКД	501	4.386.255	0,95%
Гранит АД Скопје	обични акции	МКД	14.443	8.376.940	1,82%
Македонија Турист АД Скопје	обични акции	МКД	2.611	9.657.436	2,09%
Македонски Телекомуникации АД Скопје	обични акции	МКД	21.614	5.619.640	1,22%
Охридска Банка АД Охрид	обични акции	МКД	1.200	4.574.400	0,99%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции	МКД	268	9.246.000	2,01%
Реплек - Македонија АД Скопје	обични акции	МКД	160	6.880.000	1,49%
Фершпед АД Скопје	обични акции	МКД	16	672.000	0,15%
Вкупно домашни акции				60.761.570	13,18%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				327.261.778	70,98%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
FR - Republic of France	Обврзница; Government Euroland; 11 год.; 0,500%; 25/05/26	ЕУР	40.000	2.442.510	0,53%
US - United States of America	Обврзница; Government USA; 10 год.; 1,625%; 15/05/26	УСД	72.000	3.921.385	0,85%
ВКУПНО СТРАНСКИ ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ				6.363.895	1,38%
АКЦИИ					
CH-NESTLE SA-REG	обични акции	ЦХФ	517	2.162.167	0,47%
CH-NOVARTIS AG-REG	обични акции	ЦХФ	644	2.732.012	0,59%
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	обични акции	ЕУР	328	2.027.675	0,44%
DE-ALLIANZ SE-REG	обични акции	ЕУР	248	2.393.832	0,52%
DE-BASF SE	обични акции	ЕУР	485	2.633.261	0,57%

За посигурни пензионерски денови

DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	611	3.333.895	0,72%
DE-SIEMENS AG-REG	обични акции	ЕУР	362	2.599.524	0,56%
FR-AXA SA	обични акции	ЕУР	1.551	2.287.146	0,50%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	650	2.419.746	0,52%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	270	3.011.226	0,65%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	429	2.028.271	0,44%
US-ALPHABET INC-CL A	обични акции	УСД	34	1.571.490	0,34%
US-ALPHABET INC-CL C	обични акции	УСД	21	945.357	0,21%
US-AMAZON.COM INC	обични акции	УСД	10	437.368	0,09%
US-AMGEN INC	обични акции	УСД	230	1.961.398	0,43%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	433	2.925.042	0,63%
US-BIOGEN INC	обични акции	УСД	141	2.332.144	0,51%
US-COCA COLA CO	обични акции	УСД	690	1.668.549	0,36%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции	УСД	455	2.029.910	0,44%
US-GENERAL ELECTRIC CO	обични акции	УСД	390	718.807	0,16%
US-HALLIBURTON CO	обични акции	УСД	300	946.453	0,21%
US-HOME DEPOT INC	обични акции	УСД	196	1.532.783	0,33%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	482	2.425.874	0,53%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	690	2.500.812	0,54%
US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции	УСД	335	2.285.298	0,50%
US-STARBUCKS CORP	обични акции	УСД	661	2.140.482	0,46%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	820	2.553.014	0,55%
US-VF CORP	обични акции	УСД	220	684.570	0,15%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции	УСД	648	2.082.889	0,45%
Вкуно странски акции				59.370.995	12,88%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	1.069	6.597.315	1,43%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund	удели во инвестиционен фонд	УСД	325	1.722.711	0,37%
US - iShares U.S. Energy ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.180	2.858.967	0,62%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	557	3.569.723	0,77%
US - iShares MSCI France ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	440	633.115	0,14%
US - iShares MSCI Germany ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.010	3.104.379	0,67%
US - iShares MSCI Italy Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	535	755.456	0,16%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.222	9.182.051	1,99%
US - iShares MSCI Poland Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.110	1.173.067	0,25%
US - iShares MSCI Spain Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	600	927.730	0,20%
US - iShares MSCI Sweden Capped ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.500	4.189.251	0,91%

US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	200	1.366.923	0,30%
US - iShares Edge MSCI Min Vol Global ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.730	7.326.613	1,59%
US - SPDR® MSCI ACWI ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.366	6.182.263	1,34%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.135	13.591.477	2,95%
Вкупно акции и удели на странски инвестициски фондови				63.181.042	13,70%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				128.915.932	27,96%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				456.177.710	98,94%
Побарувања				187.965	0,04%
Парични средства				4.685.624	1,02%
ВКУПНО СРЕДСТВА				461.051.299	100,00%

КБПд- портфолио (31.12.2016)

ИЗДАВАЧ	ИНСТРУМЕНТ	ВАЛУТА	Номинална вредност / број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ					
ОБВРЗНИЦИ					
Државни обврзници					
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН06; 10 год.; 2,00%; 01/06/17	ЕУР	0	9	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН07; 10 год.; 2,00%; 01/06/18	ЕУР	0	4	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН08; 10 год.; 2,00%; 01/06/19	ЕУР	0	8	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН09; 10 год.; 2,00%; 01/06/20	ЕУР	0	8	0,00%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	64.001	3.744.901	0,69%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	127.593	7.426.659	1,37%
Република Македонија	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	1.130	65.422	0,01%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 25/06/2017	ЕУР	48.686	3.077.620	0,57%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 30/08/2017	ЕУР	30.081	1.883.251	0,35%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 18/10/2017	ЕУР	24.389	1.515.976	0,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 01/11/2017	ЕУР	35.772	2.218.939	0,41%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 23/11/2017	ЕУР	30.892	1.914.278	0,35%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,50% 08/11/2017	ЕУР	37.402	2.312.594	0,43%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,40% 09/01/2018	ЕУР	146.330	9.471.108	1,75%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 14/03/2018	ЕУР	32.424	2.083.174	0,38%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 5,15% 04/04/2018	ЕУР	77.852	4.968.799	0,92%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 04/07/2018	ЕУР	107.000	6.726.878	1,24%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 25/07/2018	ЕУР	13.791	864.773	0,16%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 30/08/2018	ЕУР	53.662	3.350.098	0,62%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 03/10/2018	ЕУР	26.826	1.667.737	0,31%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 17/10/2018	ЕУР	33.170	2.058.591	0,38%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 21/11/2018	ЕУР	64.544	3.988.520	0,74%

За посигурни пензионерски денови

Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/12/2018	ЕУР	79.647	4.913.320	0,91%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 26/12/2018	ЕУР	51.893	3.192.945	0,59%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 23/01/2019	ЕУР	155.690	9.985.723	1,84%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/02/2019	ЕУР	131.799	8.417.065	1,55%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 27/03/2019	ЕУР	63.215	4.023.205	0,74%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 05/06/2019	ЕУР	28.373	1.790.288	0,33%
Република Македонија	Континуирана обрзница 5 год; 4,60% 19/06/2019	ЕУР	40.532	2.553.085	0,47%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	59.985	4.108.383	0,76%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	162.116	10.867.586	2,01%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	32.525	2.035.837	0,38%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 29/01/2025	ЕУР	63.742	4.046.142	0,75%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	51.995	3.265.921	0,60%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 24/12/2025	ЕУР	139.543	8.587.847	1,58%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	159.610	10.146.457	1,87%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,70% 07/04/2026	ЕУР	217.253	13.721.685	2,53%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,70% 18/08/2026	ЕУР	75.782	4.723.519	0,87%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 4,80% 02/10/2024	МКД	5.700.000	5.767.925	1,06%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 4,80% 16/10/2024	МКД	4.070.000	4.111.113	0,76%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	3.340.000	3.406.198	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	2.800.000	2.851.420	0,53%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	1.720.000	1.751.580	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 28/08/2025	МКД	650.000	659.200	0,12%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	1.600.000	1.621.260	0,30%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	3.500.000	3.546.492	0,65%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	6.860.000	6.951.064	1,28%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	5.840.000	5.924.881	1,09%
Република Македонија	Континуирана обрзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	4.540.000	4.605.913	0,85%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	215.662	13.689.106	2,53%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	47.170	2.989.616	0,55%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	76.279	4.823.664	0,89%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	99.909	6.303.738	1,16%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 04/06/2030	ЕУР	32.421	2.039.426	0,38%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	54.137	3.397.857	0,63%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	45.384	2.844.190	0,52%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	27.901	1.744.632	0,32%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 06/08/2030	ЕУР	19.014	1.188.035	0,22%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	62.401	3.989.997	0,74%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 11/02/2031	ЕУР	188.021	12.002.887	2,21%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	91.049	5.664.379	1,05%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	20.327	1.263.587	0,23%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	114.647	7.114.374	1,31%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	41.901	2.594.199	0,48%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	96.775	5.972.217	1,10%
Република Македонија	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	85.385	5.256.447	0,97%
Вкупно домашни државни обврзници				279.793.753	51,63%
ДЕПОЗИТИ					
Охридска банка АД Скопје	3,20%; 06/06/16-06/06/18	МКД	6.150.000	6.163.777	2,27%
	3,20%; 30/06/16-30/06/18	МКД	6.150.000	6.151.059	
Прокредит банка АД Скопје	3,10%; 25/04/16-25/04/18	МКД	4.000.000	4.085.038	2,46%
	3,10%; 09/05/16-09/05/18	МКД	2.900.000	2.958.214	
	3,20%; 23/05/16-23/05/18	МКД	6.150.000	6.269.908	

Стопанска банка АД Скопје	3,80%; 06/10/15-06/10/18	МКД	2.214.000	2.234.053	5,53%
	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	
Халк банка АД Скопје	1,00%; 12/12/16-03/01/17	МКД	1.700.000	1.700.929	3,00%
	1,00%; 27/12/16-03/01/17	МКД	1.306.000	1.306.178	
	1,00%; 23/12/16-11/01/17	МКД	5.140.000	5.141.264	
	1,00%; 27/12/16-11/01/17	МКД	2.117.000	2.117.289	
	1,00%; 29/12/16-11/01/17	МКД	6.000.000	6.000.492	
Вкупно депозити во домашни банки				71.873.816	13,26%
АКЦИИ					
Алкалоид АД Скопје	обични акции	МКД	2.144	11.550.028	2,13%
Гранит АД Скопје	обични акции	МКД	11.470	6.652.600	1,23%
Македонија турист АД Скопје	обични акции	МКД	1.241	4.590.149	0,85%
Охридска банка АД Охрид	обични акции	МКД	230	876.760	0,16%
Вкупно домашни акции				23.669.537	4,37%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ				375.337.106	69,26%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД					
Инвестициони фондови од странски издавачи					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	1.551	9.571.970	1,77%
DE - iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	4.495	9.141.922	1,69%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	5.095	11.317.604	2,09%
US - iShares MSCI ACWI ex U.S. ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	6.588	15.473.762	2,86%
US - iShares Russell 2000 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.462	11.498.972	2,12%
US - SPDR® S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.779	23.193.830	4,28%
US - Vanguard FTSE All-World ex-US Index Fund ETF Shares	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.830	20.176.609	3,72%
US - Vanguard FTSE Pacific Index Fund ETF Shares	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.585	8.762.880	1,62%
US - Vanguard Total Stock Market Index Fund ETF Shares	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.555	23.911.397	4,41%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.850	22.153.509	4,09%
Вкупно инвестициони фондови од странски издавачи				155.202.456	28,64%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ				155.202.456	28,64%
ВКУПНО ИНВЕСТИЦИИ				530.539.561	97,90%
Побарувања				292.659	0,05%
Парични средства				11.081.487	2,04%
ВКУПНО СРЕДСТВА				541.913.708	100,00%

