



Република Северна Македонија
Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување

Инвестициски портфолија
на пензиски фондови
31.12.2025



Содржина

Користени кратенки

Табела 1: Инвестициско портфолио - САВАз

Табела 2: Инвестициско портфолио - КБПз

Табела 3: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВз

Табела 4: Инвестициско портфолио - САВАд

Табела 5: Инвестициско портфолио - КБПд

Табела 6: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВд

Табела 7: Инвестициско портфолио - ВФПд

Ве молиме при користење на податоците задолжително да го наведете изворот.

Кратенки

1. САВАз - Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд
2. КБПз - КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
3. ТРИГЛАВз - Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
4. САВАд - Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус
5. КБПд - КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
6. ТРИГЛАВд - Триглав отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
7. ВФПд - ВФП отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
8. РСМ - Република Северна Македонија

Забелешки

Почеток на работа на САВАз е 1.1.2006 г.
Почеток на работа на КБПз е 1.1.2006 г.
Почеток на работа на ТРИГЛАВз е 1.4.2019 г.
Почеток на работа на САВАд е 15.7.2009 г.
Почеток на работа на КБПд е 21.12.2009 г.
Почеток на работа на ТРИГЛАВд е 1.3.2021 г.
Почеток на работа ВФПд е 18.10.2022 г.

Извор за податоците за структурата на инвестициите на пензиските фондови се пензиските друштва.

За посигурни пензионерски денови

Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување

Славко Јаневски бр.100, 1000 Скопје

тел: (+389 2) 3224-229

www.mapas.mk

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 1: Инвестициско портфолио - САВАЗ

31.12.2025

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	55.202	340.694	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27	ЕУР	325.712	3.652.312	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,00%; 01/06/29	ЕУР	24.613	571.349	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/30	ЕУР	1.245.067	36.319.779	0,04%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,00%; 01/06/31	ЕУР	1.458.780	49.638.467	0,06%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН21; 10 год.; 2,00%; 01/06/31	ЕУР	153.704	6.164.690	0,01%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 5,65% 29/06/2038	ЕУР	4.862.583	307.498.461	0,38%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 13/07/2038	МКД	400.000.000	411.377.583	0,51%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 20/07/2038	МКД	200.000.000	205.458.814	0,25%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 07/09/2038	МКД	750.000.000	764.298.951	0,94%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 21/09/2038	МКД	500.000.000	508.381.330	0,63%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 16/11/2038	МКД	350.000.000	352.622.421	0,44%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 6,15% 14/12/2038	МКД	950.000.000	952.731.612	1,18%
PCM	Континуирана обрзница 15 год 5,90% 28/12/2038	МКД	5.366.290	330.192.008	0,41%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,90% 08/02/2039	МКД	800.000.000	842.104.112	1,04%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 07/03/2039	МКД	1.200.000.000	1.254.717.192	1,55%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 12/04/2039	МКД	750.000.000	780.001.442	0,96%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 10/05/2039	МКД	550.000.000	569.619.324	0,70%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 06/06/2039	МКД	334.170.000	344.703.191	0,43%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 11/07/2039	МКД	750.000.000	769.597.735	0,95%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 08/08/2039	МКД	550.000.000	562.021.780	0,69%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 05/09/2039	МКД	1.200.000.000	1.221.104.660	1,51%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 19/09/2039	МКД	150.000.000	152.329.077	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 10/10/2039	МКД	400.000.000	404.922.151	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60% 14/11/2039	МКД	2.000.000.000	2.014.022.470	2,49%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/02/2030	ЕУР	2.113.649	134.568.216	0,17%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/02/2030	ЕУР	4.378.099	77.806.107	0,10%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	162.152	278.002.261	0,34%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	972.578	61.640.777	0,08%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	2.759.037	174.470.480	0,22%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	1.462.088	92.251.448	0,11%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 04/06/2030	ЕУР	194.524	12.236.012	0,02%
PCM	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	МКД	700.000.000	716.796.665	0,89%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	3.209.295	201.184.594	0,25%
PCM	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 23/07/2025	МКД	1.500.000.000	1.562.563.366	1,93%
PCM	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 06/08/2025	МКД	700.000.000	721.595.740	0,89%
PCM	Континуирана обрзница 10 год; 3,50% 27/08/2025	МКД	600.000.000	616.158.312	0,76%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 29/10/2030	ЕУР	4.378.319	271.096.248	0,34%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 14/01/2031	ЕУР	1.623.703	103.702.380	0,13%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 22/01/2031	ЕУР	2.431.374	155.571.818	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00% 11/02/2031	ЕУР	1.134.606	72.432.118	0,09%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	1.945.077	123.680.588	0,15%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	2.431.382	154.351.066	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 14/04/2031	ЕУР	1.378.565	87.375.753	0,11%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	1.296.737	81.660.754	0,10%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	2.276.712	142.220.260	0,18%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	2.276.712	141.607.851	0,18%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	2.276.230	353.791.999	0,44%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	11.655.480	717.516.168	0,89%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	4.385.032	271.106.421	0,34%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	4.438.788	273.919.849	0,34%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	7.074.710	454.206.924	0,56%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	2.907.386	454.206.924	0,56%

PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	26/01/2032	EYP	3.246.885	206.713.691	0,26%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	16/02/2032	EYP	7.147.360	454.078.246	0,56%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	09/03/2032	EYP	2.439.223	154.638.082	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	23/03/2032	EYP	2.434.168	154.099.451	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	06/04/2032	EYP	3.079.611	194.657.846	0,24%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	04/05/2032	EYP	1.444.432	91.042.897	0,11%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	08/06/2032	EYP	1.989.788	124.967.368	0,15%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	22/06/2032	EYP	2.204.717	138.267.420	0,17%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	29/06/2032	EYP	2.302.305	144.284.187	0,18%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	06/07/2032	EYP	2.431.398	152.265.223	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	20/07/2032	EYP	1.624.716	101.603.768	0,13%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	10/08/2032	EYP	13.009.188	811.763.316	1,00%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	17/08/2033	EYP	6.504.552	405.591.980	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	21/09/2034	EYP	2.919.448	181.396.337	0,22%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	05/10/2032	EYP	6.506.710	403.701.801	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	19/10/2032	EYP	3.252.725	201.526.571	0,25%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	02/11/2032	EYP	3.578.458	221.390.442	0,27%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	23/11/2032	EYP	9.269.800	572.261.946	0,71%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	30/11/2032	EYP	350.266	21.610.703	0,03%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	07/12/2032	EYP	972.495	59.955.690	0,07%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,80%	11/01/2033	EYP	7.984.714	509.107.109	0,63%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,85%	26/04/2033	EYP	7.210.273	457.966.085	0,57%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,00%	21/06/2033	EYP	1.626.141	101.581.188	0,13%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,85%	19/07/2048	EYP	8.827.825	554.031.590	0,68%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,00%	09/08/2033	EYP	5.408.131	336.481.673	0,42%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,50%	18/10/2033	EYP	7.856.784	487.501.811	0,60%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,00%	21/06/2033	EYP	982.031	60.681.576	0,08%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,30%	31/01/2049	EYP	8.931.714	570.852.261	0,71%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,20%	28/02/2034	MKD	286.680.000	303.716.646	0,38%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,30%	18/04/2049	EYP	9.516.383	602.846.269	0,75%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,20%	16/05/2034	MKD	760.740.000	758.575.834	0,94%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,30%	19/07/2049	EYP	5.802.183	363.727.182	0,45%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,55%	08/08/2034	EYP	2.013.361	125.065.839	0,15%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,10%	19/09/2034	MKD	1.679.750.000	1.694.423.368	2,09%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,10%	31/10/2034	EYP	3.696.994	228.899.026	0,28%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,90%	07/11/2034	MKD	1.138.330.000	1.147.888.996	1,42%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,00%	30/01/2034	EYP	2.960.906	188.774.199	0,23%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,90%	13/02/2034	MKD	388.050.000	396.084.230	0,49%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,00%	30/04/2035	EYP	7.780.045	491.279.499	0,61%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,00%	18/06/2035	EYP	64.730	3.985.080	0,00%
PCM	Континуирана обрзница 30 год; 4,10%	06/08/2035	EYP	8.037.727	502.338.290	0,62%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	29/10/2035	MKD	1.220.000.000	1.225.219.809	1,51%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	14/01/2036	MKD	326.000.000	333.254.934	0,41%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	15/04/2036	MKD	1.100.000.000	1.119.518.707	1,38%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	17/06/2036	MKD	650.000.000	658.729.534	0,81%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	05/08/2036	MKD	400.000.000	404.054.795	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	16/09/2036	MKD	500.000.000	503.630.137	0,62%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%	14/10/2036	MKD	500.000.000	502.649.637	0,62%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 2,90%	03/03/2037	MKD	280.000.000	286.733.078	0,35%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,10%	12/05/2037	MKD	450.000.000	458.866.604	0,57%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,70%	16/06/2037	MKD	250.000.000	254.987.158	0,32%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 3,50%	16/06/2037	EYP	3.241.759	203.117.706	0,25%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00%	04/08/2037	EYP	6.504.594	406.469.884	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00%	18/08/2037	MKD	1.250.000.000	1.318.004.145	1,63%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 4,00%	09/09/2037	MKD	350.000.000	366.001.999	0,45%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,00%	17/11/2037	MKD	1.500.000.000	1.562.563.366	1,93%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	29/12/2037	MKD	150.000.000	150.057.810	0,19%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2038	MKD	300.000.000	315.674.400	0,39%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2039	MKD	450.000.000	459.485.984	0,57%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2040	MKD	700.000.000	709.996.158	0,88%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2041	MKD	700.000.000	1.270.918.542	1,57%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2041	MKD	100.000.000	101.148.134	0,13%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,40%	12/01/2042	MKD	40.000.000	402.634.750	0,50%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,60%	09/02/2042	MKD	500.000.000	524.885.134	0,65%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,90%	03/03/2042	MKD	550.000.000	576.840.378	0,71%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,90%	30/03/2045	MKD	550.000.000	574.411.059	0,71%
PCM	Континуирана обрзница 15 год; 5,90%	26/05/2045	MKD	250.000.000	259.381.907	0,32%

РСМ	Континуирана обврзница 15 год 5,65%	26/05/2045	ЕУР	6.504.594	413.441.556	0,51%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год 5,65%	15/06/2045	ЕУР	8.130.875	515.254.994	0,64%
Вкупно државни обврзници					51.911.669.717	64,17%
Депозити						
Прокредит банка АД Скопје	3,30%; 27/08/25-27/08/26		МКД	449.000.000	449.040.595	0,56%
Стопанска банка АД Битола	3,30%; 02/12/25-02/12/26		МКД	249.000.000	249.519.321	0,31%
Халкбанк АД Скопје	3,30%; 18/12/25-18/12/26		МКД	399.500.000	399.536.119	0,49%
Вкупно депозити во банки					1.098.096.034	1,36%
Акции						
Алколоид АД Скопје	обични акции		МКД	27.793	694.731.060	0,86%
Тетекс АД Тетово	обични акции		МКД	10.697	24.603.100	0,03%
Фершпед АД Скопје	обични акции		МКД	561	29.733.000	0,04%
Витаминка АД Прилеп	обични акции		МКД	1.843	23.037.500	0,03%
Реплек АД Скопје	обични акции		МКД	16.913	274.836.250	0,34%
Македонски Телекомуникации АД Скопје	обични акции		МКД	839.693	386.258.780	0,48%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции		МКД	3.906	140.619.906	0,17%
Универзална Инвестициона Банка АД Скопје	обични акции		МКД	19.435	143.819.000	0,18%
Вкупно акции					1.717.638.596	2,12%
Инвестициски фондови						
ОИФ НЛБ Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд		МКД	2.238	301.689	0,00%
ОИФ ВФП Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд		МКД	405	49.731	0,00%
ОИФ КБ Инвест Паричен	удели во инвестиционен фонд		МКД	3.564	513.502	0,00%
ОИФ Вега Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд		МКД	159.211	17.597.389	0,02%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови					18.462.311	0,02%
Вкупно домашни инструменти					54.745.866.658	67,68%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД						
Обврзници						
Државни обврзници						
САД	Државна обврзница 20 год; 2,375%	15/02/2042	УСД	10.340.000	403.597.149	0,50%
САД	Државна обврзница 10 год; 2,875%	15/05/2032	УСД	2.290.000	113.422.354	0,14%
Република Унгарија	Државна обврзница 15 год; 1,75%	05/06/2035	ЕУР	2.340.000	116.894.424	0,88%
Република Романија	Државна обврзница 15 год; 6,75%	07/11/2039	ЕУР	10.600.000	712.994.356	0,14%
Вкупно државни обврзници					1.346.908.283	1,67%
Државни записи						
САД	Државен запис; 99,2566 %	03/19/2026	УСД	50.000	259.580.823	0,32%
Вкупно државни записи					259.580.823	0,32%
Акции						
FR - Sanofi	обични акции		ЕУР	91.675	466.338.477	0,58%
FR - LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	обични акции		ЕУР	9.286	368.322.458	0,46%
GB - Shell PLC	обични акции		ЕУР	184.051	356.240.856	0,44%
NL - Airbus SE	обични акции		ЕУР	40.338	492.148.126	0,61%
DE - Bayerische Motoren Werke AG	обични акции		ЕУР	68.488	392.274.903	0,48%

DE - Allianz SE	обични акции	ЕУР	10.642	255.554.833	0,32%
DE - Siemens AG	обични акции	ЕУР	28.541	419.739.051	0,52%
CH - Nestle	обични акции	ЦХФ	61.774	321.873.513	0,40%
US - Microsoft Corp.	обични акции	УСД	16.060	406.249.650	0,50%
US - Alphabet INC Class A	обични акции	УСД	24.435	400.036.747	0,49%
US - Apple INC	обични акции	УСД	25.036	356.002.839	0,44%
US - Alphabet INC Class C	обични акции	УСД	24.465	401.551.605	0,50%
US - Estee Lauder Companies INC	обични акции	УСД	32.526	178.157.249	0,22%
US - Amazon.com INC	обични акции	УСД	42.290	510.568.866	0,63%
US - Paypal Holdings INC	обични акции	УСД	83.500	254.972.753	0,32%
US - Nvidia CORP	обични акции	УСД	44.890	437.896.675	0,54%
US - Honeywell International INC	обични акции	УСД	31.150	317.860.283	0,39%
Вкупно акции				6.335.788.884	7,83%
Инвестициски фондови					
IE - Ishares S&P500					
Consumer Staples Sector UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	610.000	297.125.091	0,37%
IE - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	490.435	3.396.864.678	4,20%
US - Vanguard FTSE Pacific Fund ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	169.552	801.704.929	0,99%
US - iShares Cybersecurity and Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	113.904	286.686.868	0,35%
US - Utilities Select Sector SPDR	удели во инвестиционен фонд	УСД	107.300	239.590.218	0,30%
US - Ishares S&P Global technology Sector	удели во инвестиционен фонд	УСД	289.174	1.588.150.837	1,96%
US - Cybersecurity ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	187.450	700.536.687	0,87%
US - iShares Global Clean Energy	удели во инвестиционен фонд	УСД	489.975	421.070.379	0,52%
US - SPDR S&P Kensho New Economies Composite ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	161.040	503.117.569	0,62%
US - Fidelity Financials ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	333.900	1.357.701.075	1,68%
US - Comm SERV Select Sector SPDR	удели во инвестиционен фонд	УСД	75.000	461.800.845	0,57%
US - Amplify Digital Payments ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	150.789	410.422.310	0,51%
US - Ishares Semiconductor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	40.685	640.855.911	0,79%
US - Ishares U.S. Medical Devices	удели во инвестиционен фонд	УСД	142.606	463.577.274	0,57%
US - Health Care Select Sector SPDR FUND	удели во инвестиционен фонд	УСД	93.045	753.368.059	0,93%
US - Ishares Core S&P Midcap ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	368.070	1.270.625.489	1,57%
US - Vaneck Gold Minners ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	145.655	653.437.439	0,81%
US - Ishares MSCI World ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	202.500	1.967.631.720	2,43%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				16.214.267.379	20,04%
Вкупно странски инструменти				24.156.545.370	29,86%
Вкупно инвестиции				78.902.412.028	97,54%

Побарувања	1.409.597.665	1,74%
Парични средства	580.151.065	0,72%
Вкупно средства	80.892.160.757	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 2: Инвестициско портфолио - КБПз

31.12.2025

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27	ЕУР	63.603	3.565.992	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/30	ЕУР	1.758.678	109.387.230	0,12%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,00%; 01/06/32	ЕУР	295.640	18.408.912	0,02%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН21; 10 год.; 2,00%; 01/06/31	ЕУР	3.573	208.110	0,00%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	3.081.789	195.889.273	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 11/02/2026	МКД	131.500.000	136.028.999	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	834.520.000	859.562.340	0,94%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	929.680.000	942.945.001	1,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	5.243.990	332.838.382	0,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	3.770.361	238.948.223	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	1.060.606	67.068.000	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	1.259.020	79.434.786	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	2.107.140	132.244.476	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	6.062.001	379.872.726	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	705.322	44.103.076	0,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 20/08/2030	ЕУР	4.228.151	263.764.566	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 27/08/2030	ЕУР	1.068.423	66.604.685	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 17/09/2030	ЕУР	1.135.175	70.606.341	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 24/09/2030	ЕУР	4.052.324	251.847.989	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 03/12/2030	ЕУР	1.987.972	122.627.883	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/01/2031	ЕУР	1.904.577	121.858.620	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	2.380.964	152.232.301	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 23/06/2031	ЕУР	2.769.944	174.138.378	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 08/07/2031	ЕУР	1.016.432	63.793.083	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/07/2031	ЕУР	2.686.419	168.207.607	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/09/2031	ЕУР	3.250.671	202.717.081	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	2.331.510	145.046.767	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	654.864	40.711.175	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	1.086.297	67.411.996	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	3.315.571	205.268.205	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	2.334.629	144.073.652	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	530.852	32.683.386	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	3.319.777	212.248.409	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	3.036.386	193.314.284	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	3.899.269	247.724.084	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	6.720.872	426.079.462	0,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	3.945.299	249.764.389	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/03/2032	ЕУР	1.498.999	94.820.199	0,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 04/05/2032	ЕУР	1.444.270	91.032.663	0,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	1.412.756	88.728.890	0,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	2.453.521	153.870.391	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	11.632.442	728.975.500	0,80%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	3.691.349	231.166.070	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 10/08/2032	ЕУР	2.433.531	151.855.253	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 17/08/2032	ЕУР	7.000.524	436.517.918	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/09/2032	ЕУР	9.270.341	576.812.418	0,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 21/09/2032	ЕУР	16.318.090	1.013.877.468	1,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	11.003.823	682.716.154	0,75%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 19/10/2032	ЕУР	3.336.971	206.745.955	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	4.718.684	291.931.554	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	2.772.646	171.170.827	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	1.106.521	68.266.521	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	1.287.259	79.359.374	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	23.941.459	1.526.500.174	1,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 25/01/2033	МКД	538.390.000	556.936.682	0,61%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 25/01/2033	ЕУР	6.807.532	432.027.505	0,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 15/02/2033	ЕУР	2.109.133	133.326.490	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 08/03/2033	ЕУР	499.933	31.548.511	0,03%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50% 07/06/2033	МКД	721.110.000	735.329.826	0,81%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,40% 20/09/2033	МКД	307.350.000	310.243.971	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 20/09/2033	ЕУР	4.367.022	270.712.084	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 01/11/2033	ЕУР	3.521.587	217.588.480	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 22/11/2033	ЕУР	4.180.015	257.845.468	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	489.980.000	509.716.279	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	365.990.000	373.309.931	0,41%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	2.342.335	145.501.013	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	824.510.000	831.682.470	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	995.400.000	1.000.227.116	1,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,45% 06/12/2034	ЕУР	3.463.704	213.381.049	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	410.800.000	421.194.599	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	549.580.000	558.384.458	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	1.515.310.000	1.521.798.516	1,67%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 03/12/2035	ЕУР	6.717.735	412.237.619	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	1.038.900.000	1.062.964.864	1,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/03/2036	МКД	410.000.000	418.463.243	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	620.680.000	631.693.663	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 15/04/2036	ЕУР	11.448.349	715.012.278	0,79%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	816.380.000	827.332.257	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 17/06/2036	ЕУР	6.578.666	409.338.192	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	313.870.000	317.075.811	0,35%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	755.620.000	761.075.955	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	748.310.000	752.280.502	0,83%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 18/11/2036	ЕУР	4.264.817	262.945.419	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,60% 13/01/2037	МКД	447.000.000	458.210.314	0,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 03/03/2037	МКД	399.730.000	409.338.331	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 12/05/2037	МКД	301.230.000	307.167.945	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 30/06/2037	МКД	336.500.000	342.731.520	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,20% 04/08/2037	МКД	158.000.000	160.687.002	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 18/08/2037	ЕУР	1.930.238	120.445.012	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,20% 09/09/2037	МКД	711.000.000	720.143.168	0,79%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,40% 13/10/2037	МКД	255.690.000	258.098.131	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,20% 01/12/2037	МКД	154.000.000	154.656.587	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 29/12/2037	МКД	180.000.000	180.066.972	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,15% 29/12/2037	ЕУР	2.926.734	180.043.828	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 11/07/2039	МКД	1.376.380.000	1.414.269.342	1,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 11/07/2039	МКД	773.000.000	778.671.607	0,86%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,15% 29/12/2037	МКД	213.000.000	224.140.420	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 09/02/2038	МКД	109.150.000	114.589.769	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 03/03/2038	МКД	382.210.000	400.864.737	0,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 08/02/2039	МКД	125.286	1.318.791.770	1,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 30/03/2038	МКД	176.500.000	184.346.496	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,65% 30/03/2038	ЕУР	2.431.315	155.874.807	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 11/05/2038	МКД	425.440.000	441.406.290	0,49%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 15/06/2038	МКД	683.540.000	705.297.673	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 13/07/2038	МКД	251.000.000	258.142.802	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 20/07/2038	МКД	124.050.000	127.439.278	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 04/08/2038	МКД	347.770.000	356.379.588	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 07/09/2038	МКД	839.000.000	860.784.619	0,95%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 07/09/2038	ЕУР	1.950.871	122.173.085	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 21/09/2038	МКД	429.740.000	437.913.437	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 16/11/2038	МКД	456.100.000	459.513.776	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 14/12/2038	МКД	160.500.000	162.439.021	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 28/12/2038	ЕУР	5.203.675	320.186.046	0,35%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,35% 12/04/2039	ЕУР	180.000.000	186.888.929	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 12/04/2039	МКД	477.200.000	496.292.319	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,00% 11/01/2039	МКД	330.000.000	352.597.251	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 07/03/2039	МКД	1.656.000.000	1.731.505.239	1,90%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 06/06/2039	МКД	369.490.000	381.824.062	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 08/08/2039	МКД	618.800.000	632.323.782	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 05/09/2039	МКД	524.000.000	533.221.326	0,59%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 05/10/2039	МКД	338.000.000	350.060.614	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 10/10/2039	МКД	1.033.000.000	1.045.693.763	1,15%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 11/09/2039	МКД	390.900.000	397.439.513	0,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 10/01/2040	МКД	430.000.000	458.339.412	0,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 22/05/2040	МКД	737.900.000	760.663.904	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,85% 10/04/2040	МКД	300.000.000	310.498.111	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 06/03/2040	МКД	576.500.000	600.551.525	0,66%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 10/07/2040	МКД	950.000.000	972.790.964	1,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 31/07/2040	МКД	166.500.000	170.016.434	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 19/06/2040	МКД	600.000.000	616.157.824	0,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 09/10/2040	МКД	184.400.000	186.507.053	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 11/13/2040	МКД	1.324.000.000	1.332.694.109	1,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 18/09/2040	МКД	1.215.000.000	1.232.341.626	1,35%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 21/08/2040	МКД	383.950.000	390.925.277	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 19/06/2040	МКД	615.000.000	643.108.967	0,71%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	7.224.096	458.843.997	0,50%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	5.320.409	333.911.130	0,37%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	6.034.622	374.441.647	0,41%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	1.515.651	97.071.673	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	2.048.297	129.763.880	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	5.245.157	328.809.294	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	4.479.032	277.316.678	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	4.699.619	301.006.359	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	4.983.767	314.650.699	0,35%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	3.515.341	219.705.969	0,24%
Вкупно државни обврзници				57.601.528.158	63,31%
Депозити					
Шпаркасе банка АД Скопје	2,50% 7/31/2025-7/31/2026	МКД	359.000.000	359.000.000	0,39%
ПроКредит банка АД Скопје	3,60% 6/25/2025-6/25/2026	МКД	500.000	500.049	0,00%
Халк банка АД Скопје	3,70% 12/30/2025-12/30/2026	МКД	300.000.000	300.030.411	0,33%
ТТК Банка АД Скопје	5,25% 10/17/2023-10/17/2026	МКД	61.650.000	94.830.702	0,10%
	5,25% 12/21/2023-12/21/2026	МКД	33.000.000		
Вкупно депозити во банки				754.361.162	0,83%
Акции					
Алколоид А.Д. Скопје	обични акции	МКД	40.398	1.009.813.455	1,11%
Вкупно акции				1.009.813.455	1,11%
Инвестициски фондови					
НЛБ Кеш Депозит о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	9.336,2	1.258.710	0,00%
ВФП Кеш Депозит о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	4.750	583.681	0,00%
НЛБ Америка о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	144.210,0	26.877.755	0,03%
ВФП Дивиденда акции о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	769.066	129.560.742	0,14%
ВФП Премиум акции о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	496.920,3	99.806.551	0,11%
НЛБ Топ Брендони о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	685.830	130.867.402	0,14%
ВЕГА Кеш Депозит о.ф.	удели во инвестиционен фонд	МКД	8.012,9	885.658	0,00%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				389.840.498	0,43%
Вкупно домашни инструменти				59.755.543.273	65,67%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Обврзници					
Државни обврзници					
САД	Државна обврзница 10 год; 4,125% 15/08/2044	УСД	24.910.000	1.217.922.544	1,34%
Република Романија	Државна обврзница 14 год; 6,75% 15/07/2039	ЕУР	18.600.000	1.251.103.304	1,38%
Вкупно државни обврзници				2.469.025.849	2,71%
Инвестициски фондови					

DE-iShares Stoxx Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	275.465	992.667.602	1,09%
IE-Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд	УСД	170.450	1.630.552.347	1,79%
IE-Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	122.000	1.293.630.797	1,42%
US - Vanguard FTSE All World ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	317.890	1.223.099.513	1,34%
US - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	117.595	3.857.355.265	4,24%
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	216.315	1.600.868.241	1,76%
US - Vanguard ESG International Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	903.230	3.383.575.542	3,72%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	508.800	3.964.772.560	4,36%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	709.520	3.528.927.172	3,88%
US-Xtrackers MSCI USA ESG Leaders	удели во инвестиционен фонд	УСД	532.700	1.769.431.782	1,94%
US - Vanguard ESG US Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	278.580	1.762.523.510	1,94%
US-Pacer US Small Cap Cash Cows 100 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	202.400	469.724.425	0,52%
US-VanEck Semiconductor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	20.500	386.150.293	0,42%
US-iShares Global Healthcare ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	97	517.601.911	0,57%
US -Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	325.100	616.067.800	0,68%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				26.996.948.759	29,67%
Вкупно странски инструменти				29.465.974.608	32,38%
Вкупно инвестиции				89.221.517.881	98,06%
Побарувања				1.547.580.859	1,70%
Парични средства				218.363.658	0,24%
Вкупно средства				90.987.462.398	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 3: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВз

31.12.2025

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,0%; 01/06/29	ЕУР	103.498	6.006.517	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	1.500	15.553.169	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 17/09/2030	ЕУР	1.250	12.631.211	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50% 07/06/2033	МКД	434	4.316.205	0,03%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	3.749	39.717.933	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	4.500	45.906.226	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	460	4.647.175	0,03%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	4.039	40.743.330	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	11.186	115.399.067	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	2.239	22.853.565	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	4.232	43.004.709	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	10.000	100.434.567	0,60%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	8.000	81.930.635	0,49%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	18.450	184.332.317	1,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 09/02/2038	МКД	3.000	30.624.472	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	39.500	416.496.836	2,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	17.000	177.778.070	1,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,60% 14/10/2036	МКД	20.800	216.684.991	1,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	30.000	309.261.710	1,85%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	32.000	328.623.005	1,97%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	16.500	168.967.818	1,01%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	12.800	130.706.313	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	15.000	152.732.161	0,92%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,60% 13/01/2037	МКД	19.500	197.792.838	1,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,60% 13/01/2037	МКД	10.000	101.148.134	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 03/03/2037	МКД	27.000	271.782.172	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 03/03/2037	МКД	2.000	20.449.707	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 12/05/2037	МКД	17.000	178.886.451	1,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 12/05/2037	МКД	6.400	67.193.974	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 30/03/2038	МКД	15.500	162.571.302	0,97%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 16/06/2037	МКД	39.500	412.546.096	2,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 18/08/2037	ЕУР	2.051	21.850.773	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 04/08/2037	ЕУР	4.072	41.626.018	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,40% 13/10/2037	МКД	5.000	50.478.729	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,00% 17/11/2037	МКД	19.000	191.135.293	1,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,40% 13/10/2037	МКД	15.000	150.640.202	0,90%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,20% 09/09/2037	МКД	10.000	100.041.827	0,60%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,15% 29/12/2037	ЕУР	7.000	70.023.219	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,20% 01/12/2037	МКД	22.500	229.005.802	1,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,20% 01/12/2037	МКД	25.300	256.408.206	1,54%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,00% 17/11/2037	МКД	7.600	76.770.720	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 30/03/2038	МКД	13.000	130.943.717	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 03/03/2038	МКД	40.000	402.130.341	2,41%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 09/02/2038	МКД	24.000	246.023.075	1,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 12/01/2038	МКД	15.000	152.551.823	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 29/12/2037	ЕУР	4.000	40.654.919	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,15% 29/12/2037	ЕУР	9.000	91.325.698	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 29/12/2037	МКД	12.000	121.549.659	0,73%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 08/08/2039	МКД	16.000	163.504.895	0,98%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 13/07/2038	МКД	6.000	61.715.347	0,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 10/05/2039	МКД	8.000	82.862.825	0,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 15/06/2038	МКД	19.000	196.052.539	1,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 28/12/2038	ЕУР	1.000	10.234.990	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 06/06/2039	МКД	10.742	110.813.185	0,66%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 11/05/2038	МКД	35.600	365.308.038	2,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 03/03/2038	МКД	10.000	102.734.537	0,62%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 14/12/2038	МКД	12.300	123.362.784	0,74%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 16/11/2038	МКД	25.000	251.876.138	1,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 16/11/2039	МКД	41.000	425.388.369	2,55%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.60% 19/09/2039	МКД	19.600	199.040.002	1,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.60% 12/04/2039	МКД	24.000	249.607.681	1,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6.15% 07/09/2038	МКД	17.000	173.249.086	1,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.60% 10/10/2039	МКД	10.400	105.287.809	0,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.60% 14/11/2039	МКД	27.000	271.902.486	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2.50% 10/10/2035	МКД	10.000	101.977.494	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.90% 11/05/2038	МКД	9.000	91.801.346	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6.15% 21/09/2038	МКД	20.000	203.354.980	1,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.60% 05/09/2039	МКД	9.200	93.628.022	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6.15% 04/08/2038	МКД	4.500	46.123.052	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6.00% 07/03/2039	МКД	23.000	240.495.996	1,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5.90% 08/02/2039	МКД	30.000	315.795.625	1,89%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6.00% 11/01/2039	МКД	6.000	63.503.823	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	13.000	130.081.985	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	987	10.501.050	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	2.327	24.071.612	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/07/2049	ЕУР	750	7.778.158	0,05%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	2.214	22.432.780	0,13%
Вкупно државни обврзници				10.679.369.329	63,99%
Депозити					
Стопанска банка АД Битола	2.9%:24/4/25-24/4/26	МКД	5.000.000	5.003.178	0,03%
Халк банка АД Скопје	2.50%:28/4/25-28/4/26	МКД	102.330.000	102.337.009	0,61%
НЛБ Банка АД Скопје	3.0%:11/11/25-11/11/26	МКД	72.500.000	72.581.288	0,43%
Вкупно депозити во банки				179.921.475	1,08%
Инвестициски фондови					
ОИФ ВФП Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	225	27.594	0,00%
ОИФ НЛБ КЕШ Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	105	14.179	0,00%
ОИФ ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	749.703	150.577.956	0,90%
ОИФ НЛБ ТОП БРЕНДОВИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	604.958	115.435.730	0,69%
ОИФ ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	635.880	107.123.645	0,64%
ОИФ ВЕГА КЕШ	удели во инвестиционен фонд	МКД	90.518	10.004.870	0,06%
ОИФ КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН	удели во инвестиционен фонд	МКД	194	27.976	0,00%
ОИФ КБ ИНВЕСТ МБИ 10	удели во инвестиционен фонд	МКД	357.115	151.390.367	0,91%
ОИФ НЛБ АМЕРИКА	удели во инвестиционен фонд	МКД	138.117	25.742.111	0,15%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				560.344.427	3,36%
Вкупно домашни инструменти				11.419.635.231	68,42%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Инвестициски фондови					
ISHARES CORE S&P SMALL-CAP E ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	26.697	167.817.740	1,01%

DE-ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	22.300	80.360.436	0,48%
US-VANGUARD S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	23.039	755.726.076	4,53%
US - ISHARES GLOBAL 100 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	6.140	40.680.413	0,24%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	181.676	255.713.975	1,53%
US - ISHARES MSCI WORLD ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	35.530	345.234.346	2,07%
US - Vanguard FTSE PACIFIC ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	19.526	92.326.192	0,55%
US - VANGUARD TOT WORLD STK ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	58.473	431.422.173	2,58%
US - VANGUARD ESG INTL STOCK ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	23.100	86.534.543	0,52%
US - VANGUARD ESG US STOCK ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	105.096	664.922.718	3,98%
US - Ishares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	69.060	511.087.815	3,06%
US - ISHARES TRUST ISHARES ESG AW	удели во инвестиционен фонд	УСД	58.566	291.288.686	1,75%
US - ISHARES ESG AWARE MSCI USA	удели во инвестиционен фонд	УСД	53.970	420.555.769	2,52%
ISHARES USTECHNOLOGY ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	11.106	115.993.978	0,69%
US - SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.183	131.992.726	0,79%
US -VANGUARD FTSE EUROPE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	38.210	167.100.776	1,00%
VANGUARD MID- CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.560	69.220.604	0,41%
ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	16.700	57.650.571	0,35%
ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	8.725	35.381.678	0,21%
US - VANECK SEMICONDUCTO R ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.632	68.414.530	0,41%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				4.789.425.745	28,70%
Вкупно странски инструменти				4.789.425.745	28,70%
Вкупно инвестиции				16.209.060.976	97,12%
Побарувања				422.506.094	2,53%
Парични средства				58.658.508	0,35%
Вкупно средства				16.690.225.578	100,00%

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,0%; 01/06/26	ЕУР	339.423	2.094.849	0,09%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,0%; 01/06/27	ЕУР	723.680	8.114.854	0,33%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН17; 10 год.; 2,0%; 01/06/28	ЕУР	46.545	825.642	0,03%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,0%; 01/06/29	ЕУР	276.922	6.428.406	0,26%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,0%; 01/06/29	ЕУР	154.451	4.505.476	0,19%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,0%; 01/06/29	ЕУР	360.687	12.273.235	0,50%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН21; 10 год.; 2,0%; 01/06/2032	ЕУР	83.563	3.351.507	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	64.834	4.093.996	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	64.861	4.117.097	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	64.834	4.063.200	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	24.313	1.546.007	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	24.314	1.543.538	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	162.092	10.207.594	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	48.787	3.047.614	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	56.906	3.540.492	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	65.047	4.043.770	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	129.460	7.970.581	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	58.227	3.593.624	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	48.459	3.098.516	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	24.545	1.562.793	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	23.883	1.517.310	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	32.523	2.061.841	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	32.456	2.054.659	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/04/2032	ЕУР	113.459	7.172.316	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	205.041	12.878.570	0,53%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	198.557	12.453.538	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	127.888	8.015.406	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	48.628	3.045.596	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 20/07/2032	ЕУР	48.741	3.048.348	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	178.935	11.103.181	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	40.664	2.516.087	0,10%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	48.788	3.012.302	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	35.092	2.165.080	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	64.833	3.997.212	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	45.695	2.913.882	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 09/08/2033	ЕУР	108.150	6.729.705	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	28.000.000	28.564.123	1,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	28.783	1.787.954	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	25.120.000	25.340.368	1,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	37.610.000	38.137.138	1,57%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	12.690.000	12.952.735	0,53%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	15.060.000	15.303.629	0,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	35.000.000	35.155.897	1,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	12.000.000	12.290.674	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	22.700.000	23.106.947	0,95%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	42.000.000	42.571.318	1,75%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	13.000.000	13.131.781	0,54%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	5.000.000	5.036.301	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	15.000.000	15.082.303	0,62%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 03/03/2037	МКД	25.000.000	25.605.655	1,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 12/05/2037	МКД	40.000.000	40.795.946	1,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 16/06/2037	МКД	8.000.000	8.161.042	0,34%

PCM	Континуирана обврзница	15 год; 3,50%	16/06/2037	ЕУР	81.044	5.078.799	0,21%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 4,00%	04/08/2037	ЕУР	113.830	7.114.611	0,29%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 4,00%	18/08/2037	ЕУР	195.138	12.178.166	0,50%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 4,00%	09/09/2037	ЕУР	48.784	3.037.308	0,12%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,00%	17/11/2037	МКД	5.000.000	5.030.764	0,21%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,40%	29/12/2037	МКД	15.000.000	15.008.267	0,62%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,40%	12/01/2038	МКД	10.000.000	10.524.474	0,43%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	09/02/2038	МКД	15.000.000	15.749.760	0,65%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,90%	03/03/2038	МКД	6.000.000	6.294.106	0,26%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,90%	30/03/2038	МКД	11.000.000	11.490.416	0,47%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,65%	26/05/2038	ЕУР	97.569	6.202.898	0,25%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,65%	15/06/2038	ЕУР	569.161	36.075.487	1,48%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,15%	13/07/2038	МКД	7.000.000	7.200.612	0,30%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,15%	07/09/2038	МКД	30.000.000	30.578.821	1,26%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,15%	21/09/2038	МКД	12.000.000	17.288.408	0,71%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,15%	16/11/2038	МКД	10.000.000	10.077.077	0,41%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,15%	14/12/2038	МКД	45.000.000	45.139.365	1,86%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,90%	28/12/2038	ЕУР	195.138	12.009.551	0,49%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,90%	08/02/2039	МКД	40.000.000	42.114.573	1,73%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	07/03/2039	МКД	45.000.000	47.062.056	1,93%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	12/04/2039	МКД	20.000.000	20.804.739	0,86%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	10/05/2039	МКД	15.000.000	15.538.534	0,64%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	06/06/2039	МКД	21.490.000	22.172.083	0,91%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	11/07/2039	МКД	30.000.000	30.791.049	1,27%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	08/08/2039	МКД	7.000.000	7.154.640	0,29%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	05/09/2039	МКД	8.000.000	8.142.659	0,33%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	10/10/2039	МКД	20.000.000	20.250.671	0,83%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	14/11/2039	МКД	55.000.000	55.396.244	2,28%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 6,10%	06/02/2040	МКД	115.000.000	121.266.375	4,98%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	06/03/2040	МКД	17.000.000	17.781.106	0,73%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,60%	10/01/2040	МКД	50.000.000	52.096.148	2,14%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	22/05/2040	МКД	7.000.000	7.217.684	0,30%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	10/06/2040	МКД	25.000.000	25.606.087	1,05%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	31/06/2040	МКД	20.000.000	20.426.398	0,84%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	18/09/2040	МКД	45.000.000	45.653.238	1,88%
PCM	Континуирана обврзница	15 год; 5,10%	17/11/2040	МКД	15.000.000	15.102.401	0,62%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,85%	26/04/2048	ЕУР	76.430	4.855.496	0,20%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,60%	19/07/2048	ЕУР	240.713	15.110.246	0,62%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,50%	18/10/2048	ЕУР	206.728	12.829.841	0,53%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,30%	31/01/2049	ЕУР	303.260	19.386.287	0,80%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,30%	18/04/2049	ЕУР	178.551	11.313.296	0,46%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,30%	19/07/2049	ЕУР	140.192	8.790.138	0,36%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,10%	31/10/2049	ЕУР	120.826	7.482.387	0,31%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,00%	30/01/2050	ЕУР	128.319	8.182.486	0,34%
PCM	Континуирана обврзница	30 год; 4,10%	06/08/2050	ЕУР	206.337	12.898.341	0,53%

Вкупно државни обврзници **1.449.235.732** **59,57%**

Депозити

Прокредит банка АД	3,30%: 03/09/2025 - 03/09/2026	МКД	44.800.000	44.804.050	1,84%
Стопанска банка АД Битола	3,30%: 02/12/2025 - 02/12/2026	МКД	21.000.000	21.051.218	0,87%
Халкбанк АД Скопје	3,30%: 18/12/2025 - 18/12/2026	МКД	16.500.000	16.501.492	0,68%

Вкупно депозити во банки **82.356.760** **3,38%**

Акции

Витаминка А.Д. Прилеп	обични акции	МКД	943	11.787.500	0,48%
Реплек А.Д Скопје	обични акции	МКД	1.240	20.150.000	0,83%
Фершпед А.Д. Скопје	обични акции	МКД	16	848.000	0,03%
Македонски Телекомуникации А.Д. Скопје	обични акции	МКД	85.100	39.146.000	1,61%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции	МКД	959	34.524.959	1,42%

Универзална инвестициона банка АД Скопје	обични акции	МКД	7.427	54.959.800	2,26%
Вкупно акции				161.416.259	6,63%
Инвестициски фондови					
НЛБ Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	563	75.968	0,00%
ВФП Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	102	12.526	0,00%
КБ -Паричен	удели во инвестиционен фонд	МКД	118	17.018	0,00%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				105.512	0,004%
Вкупно домашни инструменти				1.693.114.263	69,59%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Обврзници					
Државни обврзници					
Република Романија	Државна обврзница 14 год; 6,75% 11/07/2039	ЕУР	285.000	19.170.131	0,79%
САД	Државна обврзница 20 год; 2,375% 15/02/2042	УСД	320.000	12.490.434	0,51%
САД	Државна обврзница 10 год; 2,875% 15/05/2032	УСД	95.000	4.705.294	0,19%
Република Унгарија	Државна обврзница 15 год; 1,75% 05/06/2035	ЕУР	114.000	5.694.857	0,23%
Вкупно државни обврзници				42.060.716	1,73%
Државни записи					
САД	Државен запис; 99.2566% 19/03/2026	УСД	1.400	7.268.263	0,30%
Вкупно државни записи				7.268.263	0,30%
Акции					
CH - NESTLE N	обични акции	ЦХФ	1.816	9.462.271	0,39%
DE - Bayerische Motoren Werke AG	обични акции	ЕУР	2.463	14.107.188	0,58%
DE - Siemens AG	обични акции	ЕУР	930	13.677.072	0,56%
DE - Allianz SE	обични акции	ЕУР	381	9.149.257	0,38%
FR - SANOFI	обични акции	ЕУР	2.690	13.683.671	0,56%
FR - LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	обични акции	ЕУР	300	11.899.283	0,49%
GB - SHELL PLC	обични акции	ЕУР	5.717	11.065.569	0,45%
NL - AIRBUS SE	обични акции	ЕУР	1.197	14.604.128	0,60%
US - ALPHABET INC	обични акции	УСД	828	13.590.220	0,56%
US - APPLE INC	обични акции	УСД	814	11.574.785	0,48%
US - ALPHABET INC	обични акции	УСД	838	13.719.288	0,56%
US - MICROSOFT CORP.	обични акции	УСД	599	15.152.151	0,62%
US - ESTEE LAUDER COMPANIES	обични акции	УСД	1.180	6.463.308	0,27%
US - AMAZON.COM INC	обични акции	УСД	1.466	17.699.077	0,73%
US - HONEYWELL INTERNATIONAL INC	обични акции	УСД	908	9.265.398	0,38%
US - PAYPAL HOLDINGS INC	обични акции	УСД	1.265	12.339.926	0,51%
US - NVIDIA CORP.	обични акции	УСД	3.320	10.137.839	0,42%
Вкупно акции				207.590.428	8,53%
Инвестициски фондови					
US - iShares Global Tech. ETF registered shares O.N.	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.175	39.405.279	1,62%
US Amplify digital payments ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.780	7.566.693	0,31%
US ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	13.254	45.754.531	1,88%
US VANGUARD S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	15.650	108.395.470	4,46%
US VANECK GOLD MINERS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.420	19.829.003	0,81%

US ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	9.300	4.529.940	0,19%
US UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.926	6.533.467	0,27%
US ISHARES CYBERSECURITY & TECH	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.665	9.224.499	0,38%
US VANGUARD FTSE PACIFIC ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	6.678	31.576.068	1,30%
US ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	удели во инвестиционен фонд	УСД	14.961	12.857.052	0,53%
US SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.785	14.949.190	0,61%
US FIDELITY FINANCIALS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.972	32.415.672	1,33%
US COMM SERV SELECT SECTOR SPDR	удели во инвестиционен фонд	УСД	510	3.140.246	0,13%
USFIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.350	27.468.363	1,13%
US ISHARES SEMICONDUCTOR ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.255	19.768.322	0,81%
US HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.529	20.476.843	0,84%
IE SPDR MSCI WORLD ACC	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	19.310	48.527.086	1,99%
US ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.542	8.263.421	0,34%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				460.681.144	18,93%
Вкупно странски инструменти				717.600.551	29,49%
Вкупно инвестиции				2.410.714.814	99,08%
Побарувања				4.033.054	0,17%
Парични средства				18.280.015	0,75%
Вкупно средства				2.433.027.882	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 5: Инвестициско портфолио - КБПд

31.12.2025

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/2026	ЕУР	113	6.974	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16:10 год.; 2,00%;01/06/2027	ЕУР	6.827	382.733	0,02%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19:10 год.; 2,00%;01/06/2030	ЕУР	75.000	4.375.643	0,19%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН21:10 год.; 2,00%;01/06/2032	ЕУР	14.000	827.447	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	159.610	10.145.382	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70% 07/04/2026	ЕУР	217.253	13.721.398	0,59%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	10.380.000	10.528.291	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70% 18/08/2026	ЕУР	75.782	4.723.420	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	215.662	13.689.347	0,59%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	47.170	2.989.669	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	76.279	4.823.749	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	99.909	6.303.849	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 04/06/2030	ЕУР	32.421	2.039.462	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	54.137	3.397.917	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	45.384	2.844.240	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	27.901	1.744.663	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 06/08/2030	ЕУР	19.014	1.188.056	0,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	62.401	3.990.095	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 11/02/2031	ЕУР	188.021	12.003.180	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	91.049	5.664.863	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	20.327	1.263.695	0,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	114.647	7.114.982	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	41.901	2.594.421	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	96.775	5.972.727	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	85.385	5.256.979	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	252.053	16.116.443	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	251.786	16.030.873	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	152.396	9.681.883	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	161.314	10.226.732	0,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	67.021	4.242.872	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/03/2032	ЕУР	16.047	1.015.137	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 04/05/2032	ЕУР	82.771	5.217.417	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	103.412	6.495.279	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	118.162	7.411.126	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	78.937	4.947.406	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	55.274	3.461.827	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	51.728	3.209.829	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 19/10/2032	ЕУР	48.791	3.023.232	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	129.150	7.991.091	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	26.996	1.666.807	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	44.352	2.736.420	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	66.778	4.117.128	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	371.575	23.694.731	1,02%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 25/01/2033	МКД	13.110.000	13.563.091	0,58%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 25/01/2033	ЕУР	81.081	5.510.135	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 15/02/2033	ЕУР	26.111	1.650.718	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50% 07/06/2033	МКД	17.390.000	17.735.241	0,76%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,40% 20/09/2033	МКД	9.360.000	9.449.389	0,41%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 01/11/2033	ЕУР	49.435	3.054.817	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 22/11/2033	ЕУР	150.907	9.681.811	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	24.520.000	26.362.124	1,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	12.650.000	12.904.317	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	112.856	7.010.394	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	16.490.000	16.634.254	0,71%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	66.120.000	38.091.019	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,45% 06/12/2034	ЕУР	113.561	6.996.587	0,30%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	10.110.000	10.292.022	0,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	8.490.000	8.626.932	0,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	19.910.000	19.997.726	0,86%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 03/12/2035	ЕУР	373.613	23.014.090	0,99%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	52.500.000	53.563.090	2,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/03/2036	МКД	10.200.000	10.411.808	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	18.620.000	18.952.863	0,81%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 15/04/2036	ЕУР	323.298	20.194.361	0,87%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	9.200.000	9.324.687	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 17/06/2036	ЕУР	318.819	19.840.054	0,85%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	39.750.000	40.160.280	1,72%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	3.040.000	3.062.307	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	2.000.000	2.010.868	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 18/11/2036	ЕУР	398.570	24.576.585	1,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,60% 13/01/2037	МКД	33.500.000	34.344.653	1,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 03/03/2037	МКД	3.070.000	3.144.206	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 12/05/2037	МКД	11.590.000	11.820.625	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 30/06/2037	МКД	5.250.000	5.348.236	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,20% 04/08/2037	МКД	700.000	712.020	0,03%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 18/08/2037	ЕУР	159.363	9.945.502	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,20% 09/09/2037	МКД	11.300.000	11.447.553	0,49%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,40% 13/10/2037	МКД	3.050.000	3.079.305	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 29/12/2037	МКД	4.700.000	4.702.590	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,15% 29/12/2037	ЕУР	81.298	5.002.110	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,40% 12/01/2038	МКД	16.100.000	16.944.350	0,73%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 09/02/2038	МКД	3.000.000	3.149.952	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 03/03/2038	МКД	2.350.000	2.465.192	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 30/03/2038	МКД	4.400.000	4.596.170	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 11/05/2038	МКД	6.750.000	7.004.643	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 15/06/2038	МКД	7.000.000	7.224.293	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 13/07/2038	МКД	9.600.000	9.875.126	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 20/07/2038	МКД	1.650.000	1.695.348	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 04/08/2038	МКД	8.700.000	8.917.236	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 07/09/2038	МКД	16.000.000	16.308.704	0,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 21/09/2038	МКД	18.700.000	19.017.231	0,82%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 16/11/2038	МКД	16.950.000	17.080.646	0,73%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,15% 14/12/2038	МКД	3.000.000	3.009.330	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 28/12/2038	ЕУР	48.798	3.002.388	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 6,00% 11/01/2039	МКД	59.000.000	62.445.145	2,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,90% 08/02/2039	МКД	33.200.000	34.955.095	1,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 07/03/2039	МКД	23.000.000	24.054.245	1,03%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,35% 12/04/2039	ЕУР	16.261	1.038.464	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 10/05/2039	МКД	23.000.000	24.779.752	1,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 06/06/2039	МКД	1.410.000	1.454.753	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 11/07/2039	МКД	20.500.000	20.756.938	0,89%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 14/11/2039	МКД	45.450.000	46.024.485	1,97%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,60% 10/01/2040	МКД	51.640.000	54.459.460	2,33%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 06/02/2040	МКД	22.000.000	23.010.843	0,99%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 06/03/2040	МКД	12.400.000	12.920.322	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 19/06/2040	МКД	24.800.000	25.473.950	1,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 10/07/2040	МКД	22.000.000	22.533.356	0,97%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 31/07/2040	МКД	5.700.000	5.821.523	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 21/08/2040	МКД	19.550.000	19.909.812	0,85%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 18/09/2040	МКД	19.200.000	19.478.989	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 09/10/2040	МКД	13.000.000	13.151.253	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 5,10% 13/11/2040	МКД	20.600.000	20.740.631	0,89%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	71.877	4.566.232	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	141.338	8.872.164	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	126.379	7.843.262	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	151.955	9.972.331	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	42.280	2.678.764	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/07/2049	ЕУР	34.967	2.192.304	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	76.919	4.763.059	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	170.010	10.840.371	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	99.520	6.284.075	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	66.131	4.133.699	0,18%
Вкупно државни обврзници			1.396.543.674	59,87%	

Депозити					
ТТК банка АД Скопје	5,25% 17/10/23-17/10/26	МКД	3.000.000	23.024.123	0,99%
	4,75% 25/01/24-25/01/27	МКД	20.000.000		
Халк банка АД Скопје	4,0% 21/01/25-21/01/26	МКД	25.000.000	25.002.740	1,07%
ПроКредит банка АД Скопје	3,60% 25/06/24-25/06/26	МКД	100.000	100.010	0,00%
Шпаркасе банка АД Скопје	3,65% 31/07/25-31/07/26	МКД	2.210.000	2.210.000	0,09%
Вкупно депозити во банки				50.336.872	2,16%
Акции					
Алколоид АД Скопје	обични акции	МКД	720	17.997.566	0,77%
Вкупно акции				17.997.566	0,77%
Инвестициски фондови					
ВФП Кеш Депозит о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	915	112.396	0,00%
НЛБ Кеш Депозит о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.019	137.404	0,01%
Вега Кеш о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.145	126.547	0,01%
НЛБ Америка о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	117.127	21.830.055	0,94%
ВФП Дивиденда Акции о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	134.791	22.707.601	0,97%
ВФП Премиум Акции о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	56.104	11.268.400	0,48%
Вега Свет о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	31.728	3.710.392	0,16%
Вега Технологија о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	19.173	3.692.688	0,16%
Вега Финансии о.ф	удели во инвестиционен фонд	МКД	19.942	3.694.387	0,16%
Вкупно акции и удели на инвестициски фондови				67.279.869	2,88%
Вкупно домашни инструменти				1.532.157.982	65,68%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Обврзници					
Државни обврзници					
САД	Државна обврзница 20 год. 4,125% 15/08/2044	УСД	632.000	30.900.323	1,32%
Република Романија	Државна обврзница 15 год. 5,625% 30/05/2037	ЕУР	1.054.000	65.310.505	2,80%
Вкупно државни обврзници				96.210.828	4,12%
Инвестициски фондови					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	5.095	18.360.378	0,79%
US -Vanguard FTSE All World ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	13.810	53.134.746	2,28%
US -Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.909	95.421.119	4,09%
US -iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.760	27.826.386	1,19%
US -Vanguard ESG International Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	24.615	92.209.860	3,95%
US -iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	10.800	84.157.908	3,61%
US -iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	16.380	81.468.919	3,49%
US -Xtrackers MSCI USA ESG Leaders	удели во инвестиционен фонд	УСД	13.395	44.493.221	1,91%
US -Vanguard ESG US Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	10.790	68.266.310	2,93%
IE -Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.080	39.029.942	1,67%

US -Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	8.530	16.164.437	0,69%
US -Pacer US Small Cap Cash Cows 100 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	5.690	13.205.198	0,57%
IE -Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.445	25.925.634	1,11%
US -VanEck Semiconductor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	540	10.171.764	0,44%
US -iShares Global Healthcare ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.685	13.678.751	0,59%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				683.514.570	29,30%
Вкупно странски инструменти				779.725.398	33,42%
Вкупно инвестиции				2.311.883.379	99,10%
Побарувања				346.399	0,01%
Парични средства				20.550.212	0,88%
Вкупно средства				2.332.779.991	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 6: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВД

31.12.2025

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%	ЕУР	11	321.497	0,83%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%	МКД	20	202.901	0,52%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%	МКД	20	201.452	0,52%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%	МКД	20	201.283	0,52%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,60%	МКД	99	1.015.017	2,62%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%	МКД	28	286.914	0,74%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%	МКД	24	244.915	0,63%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,70%	МКД	10	102.234	0,26%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,20%	МКД	24	244.266	0,63%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%	ЕУР	28	284.293	0,73%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%	ЕУР	63	637.917	1,65%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,20%	МКД	10	101.533	0,26%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,40%	МКД	24	242.452	0,63%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,00%	МКД	14	141.084	0,36%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,40%	МКД	13	130.228	0,34%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,40%	МКД	68	715.930	1,85%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	7	73.742	0,19%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,90%	МКД	5	52.700	0,14%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,90%	МКД	7	73.367	0,19%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,90%	МКД	77	799.339	2,07%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,90%	МКД	6	62.174	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 6,15%	МКД	20	205.951	0,53%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 6,15%	МКД	10	102.992	0,27%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 6,15%	МКД	23	231.989	0,60%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	10	104.276	0,27%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	12	123.414	0,32%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	300	3.053.497	7,89%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	25	253.353	0,65%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%	МКД	15	151.020	0,39%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,60%	МКД	11	112.780	0,29%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%	МКД	7	71.729	0,19%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%	МКД	6	61.229	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,20%	МКД	6	61.066	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%	ЕУР	7	71.073	0,18%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%	ЕУР	7	70.880	0,18%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 4,40%	МКД	6	60.613	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,40%	МКД	5	50.087	0,13%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,40%	МКД	13	136.878	0,35%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,90%	МКД	14	145.301	0,38%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	65	654.839	1,69%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,60%	МКД	11	116.270	0,30%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	20	209.425	0,54%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	120	1.250.354	3,23%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	55	565.094	1,46%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	25	256.288	0,66%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	40	408.716	1,06%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	45	458.458	1,18%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	40	406.002	1,05%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	190	1.922.106	4,97%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 5,10%	МКД	100	1.006.857	2,60%
Вкупно државни обврзници				18.457.777	47,69%
Депозити					
ХалкБанк	2,20%; 22/1/25-22/1/26	МКД	1.495.000	1.495.090	3,86%
ХалкБанк	2,50%; 29/9/25-29/9/26	МКД	1.800.000	1.800.123	4,65%
Вкупно депозити во				3.295.213	8,51%
Акции					
НЛБ Банка АД Скопје		МКД	12	676.793	1,75%
Вкупно акции				676.793	1,75%

Инвестициски фондови					
ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	удели во инвестиционен фонд	МКД	2	300	0,00%
ОИФ НЛБ КЕШ Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	2	282	0,00%
ОИФ ВФП ПРЕМИУМ АКЦИИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.290	259.109	0,67%
ОИФ НЛБ ТОП БРЕНДОВИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.098	209.530	0,54%
ОИФ ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.196	201.543	0,52%
ОИФ КБ ИНВЕСТ-МБИ 10	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.950	826.606	2,14%
ОИФ НЛБ АМЕРИКА	удели во инвестиционен фонд	МКД	288	53.749	0,14%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				1.551.118	4,01%
Вкупно домашни инструменти				23.980.901	61,96%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Инвестициски фондови					
US - Vanguard S&P 500	удели во инвестиционен фонд	УСД	42	1.377.685	3,56%
US - iSchwab US Large-Cap ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	335	471.522	1,22%
Ishares STOXX Europe 600	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	16	57.658	0,15%
US - iShares MSCI World ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	55	534.418	1,38%
US - Vanguard FTSE Pacific ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	26	122.938	0,32%
US - Vanguard TOT World STK ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	126	929.646	2,40%
US - Vanguard ESG INTL STOCK ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	27	101.144	0,26%
US - Vanguard ESG US Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	211	1.334.958	3,45%
US - iShares TRUST ESG AW	удели во инвестиционен фонд	УСД	106	527.210	1,36%
US - iShares ESG Aware MSCI USA	удели во инвестиционен фонд	УСД	107	833.787	2,15%
US - Vanguard FTSE Europe ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	99	432.949	1,12%
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	136	1.006.486	2,60%
US - iShares CORE S&P Midcap ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	48	165.702	0,43%
US - iShares CORE S&P Small-Cap ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	84	528.025	1,36%
US - Vanguard MID-CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	9	136.620	0,35%
US - iShares US Technology ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	19	198.441	0,51%
US - iShares MSCI EAFE SMALL CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	80	324.417	0,84%
US - SPDR S&P Midcap 400 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3	94.664	0,24%
US - Vaneck Semiconductor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	19	357.895	0,92%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				9.536.165	24,64%
Вкупно странски инструменти				9.536.165	24,64%
Вкупно инвестиции				33.517.066	86,60%
Побарувања				3.470.328	8,97%
Парични средства				1.714.830	4,43%
Вкупно средства				38.702.223	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
РСМ	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,0%; 01/06/2031	ЕУР	2.007	118.612	0,04%
РСМ	Обврзница за денационализација; РМДЕН21; 10 год.; 2,0%; 01/06/2032	ЕУР	7.210	424.157	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 02 год.; 3,75%; 18/09/2027	МКД	2.400.000	2.425.826	0,91%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,00%; 17/11/2037	МКД	580.000	583.559	0,22%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,20%; 01/12/2037	МКД	430.000	431.899	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,15%; 29/12/2037	ЕУР	130.402	8.023.248	2,99%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,40%; 29/12/2037	МКД	3.000.000	3.001.602	1,12%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,40%; 12/01/2038	МКД	1.180.000	1.241.864	0,46%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 09/01/2038	МКД	640.000	671.979	0,25%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,90%; 30/03/2038	МКД	2.000.000	2.089.129	0,78%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 13/07/2038	МКД	2.500.000	2.571.603	0,96%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 04/08/2038	МКД	1.000.000	1.024.952	0,38%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 07/09/2038	МКД	1.800.000	1.834.697	0,68%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 21/09/2038	МКД	2.390.000	2.430.499	0,91%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 14/12/2038	МКД	6.550.000	6.570.253	2,45%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,15%; 28/12/2038	ЕУР	28.458	1.751.361	0,65%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 6,00%; 11/01/2039	МКД	3.460.000	3.662.238	1,37%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,90%; 08/02/2039	МКД	4.060.000	4.274.555	1,59%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 07/03/2039	МКД	1.400.000	1.464.146	0,55%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 12/04/2039	МКД	5.100.000	5.305.114	1,98%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 10/05/2039	МКД	1.300.000	1.346.649	0,50%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 06/06/2039	МКД	1.350.000	1.392.824	0,52%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 11/06/2039	МКД	18.000.000	18.474.293	6,89%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 08/08/2039	МКД	940.000	960.809	0,36%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 05/09/2039	МКД	3.300.000	3.358.785	1,25%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 10/10/2039	МКД	1.000.000	1.012.562	0,38%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,60%; 10/01/2040	МКД	2.500.000	2.636.584	0,98%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,10%; 06/03/2040	МКД	7.500.000	7.814.567	2,92%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 4,85%; 10/04/2040	МКД	5.660.000	5.859.232	2,19%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 4,85%; 19/06/2040	ЕУР	115.321	7.274.988	2,71%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,10%; 10/07/2040	МКД	3.600.000	3.687.206	1,38%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,10%; 21/08/2040	МКД	6.700.000	6.823.179	2,55%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год.; 5,10%; 18/09/2041	МКД	9.600.000	9.739.305	3,63%
Вкупно државни обврзници				120.282.274	44,88%
Краткорочни записи					
Државни записи					
РСМ	12-месечен државен запис без девизна клаузула; 3,25%; 04/06/2026	МКД	10.000	1.973.043	0,74%
РСМ	12-месечен државен запис без девизна клаузула; 4,00%; 18/11/2026	МКД	10.000	1.931.514	0,72%
Вкупно државни записи				3.904.557	1,46%
Депозити					
Капитал Банка АД Скопје	3,25% 09/29/2025 03/25/2026	МКД	9.000	9.002	0,00%
Алта Банка АД Битола	2,7% 07/11/2025 07/11/2026	МКД	4.960.000	4.963.228	1,85%
Шпаркасе Банка АД Скопје	0,5% 09/19/2025 09/19/2026	МКД	100.000	100.018	0,04%
НЛБ Банка АД Скопје	3,5% 10/10/2025 10/10/2026	МКД	14.871.000	14.898.323	5,56%
Шпаркасе Банка АД Скопје	3,5% 12/2/2025 06/02/2026	МКД	7.000.000	7.016.508	2,62%
Вкупно депозити во банки				26.987.079	10,07%
Акции					

Алколоид А.Д. Скопје	обични акции	МКД	325	8.123.902	3,03%	
НЛБ БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	88	4.963.145	1,85%	
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	5.635	2.592.100	0,97%	
СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	1.271	3.332.054	1,24%	
МАКПЕТРОЛ АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	37	4.107.000	1,53%	
ГРАНИТ СКОПЈЕ	обични акции	МКД	836	1.312.545	0,49%	
УНИ БАНКА АД СКОПЈЕ	обични акции	МКД	55	407.000	0,15%	
Вкупно акции				24.837.746	9,27%	
Вкупно домашни инструменти				176.011.656	65,67%	
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД						
Обврзници						
Државни обврзници						
Република Романија	Државна обврзница 15 год. 3,875%	29/10/2035	ЕУР	149.000	8.029.124	3,00%
Република Романија	Државна обврзница 12 год. 2,000%	28/01/2032	ЕУР	78.000	4.175.477	1,56%
Вкупно државни обврзници				12.204.600	4,55%	
Инвестициски фондови						
IE iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Acc)	удели во инвестиционен фонд		УСД	648	3.703.897	1,38%
IE HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	3.764	8.828.390	3,29%
IE iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	1.707	9.867.365	3,68%
IE SPDR MSCI World UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	3.822	9.604.895	3,58%
IE Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд		УСД	196	2.078.292	0,78%
IE Vanguard S&P 500 UCITS ETF (USD) Accumulating	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	1.275	8.843.819	3,30%
IE Vanguard FTSE Developed World UCITS ETF Acc	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	1.388	9.826.075	3,67%
IE iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)	удели во инвестиционен фонд		УСД	80	3.090.305	1,15%
IE Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	402	4.270.675	1,59%
IE iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	66	2.553.796	0,95%
IE iShares MSCI ACWI UCITS ETF (Acc)	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	1.363	7.803.426	2,91%
IE SPDR MSCI All Country World UCITS ETF (Acc)	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	179	2.724.933	1,02%
IE UBS Core MSCI World UCITS ETF USD acc	удели во инвестиционен фонд		ЕУР	1.269	2.714.366	1,01%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				75.910.233	28,32%	
Вкупно странски инструменти				88.114.834	32,88%	
Вкупно инвестиции				264.126.489	98,55%	

Побарувања	980.512	0,37%
Парични средства	2.914.968	1,09%
Вкупно средства	268.021.970	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)