**НЛБ ОБВРЗНИЦИ – Скопје**
**Отворен Инвестициски Фонд**

**ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**
**за периодот кој завршува на 31 декември 2024,**
**со извештај на независните ревизори**

# ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ
## за периодот кој завршува на 31 декември 2024
## со извештај на независниот ревизор

## СОДРЖИНА


**Извештај на независниот ревизор** 3 - 4

**Финансиски извештаи**

Биланс на состојба или Извештај за нето имотот на Фондот 5
Биланс на успех или Извештај за добивки и загуби на Фондот 6
Извештај за промени во нето имотот на Фондот 7
Извештај за паричните текови 8
Белешки кон финансиските извештаи
1.Основни податоци
2.Основи за составување на финансиските извештаи
3.Основни сметководствени политики и проценки
4.Финансиски показатели по удели во Фондот
5.Извештај за структура на вложувањата на Фондот
6.Структура на обврските на фондот по видови инструменти
7.Извештај за реализираните добивки (загуби) на фондот
8.Извештај за нереализираните добивки (загуби) на фондот
9.Трансакции на Фондот со поврзани субјекти
10.Приходи и расходи со поврзани субјекти
11.Трансакции по овластени лица на Фондот
12.Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд
13.Движење на нето вредноста на фондот за периодот

Russell Bedford
taking you further

**Расел Бедфорд Атанасовски Доо,Скопје**
Бул. Кузман Јосифовски - Питу бр.19-4/21
1000 Скопје
Република Северна Македонија
**Т:** +389 (2) 30 90 495
+389 (2) 30 96 226

# ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

**До Друштвото за управување со отворени и затворени инвестициски фондови НЛБ Фондови АД - Скопје**

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на НЛБ ОБВРЗНИЦИ Отворен Инвестициски Фонд – Скопје, кои се состојат од извештајот за нето средствата на инвестицискиот фонд со состојба на 31 Декември 2024 година, извештајот за добивките и загубите на фондот, извештајот за промените на нето имотот на фондот и извештајот за паричен тек, за годината тогаш завршена, како и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации и табели.

*Одговорност на раководството за финансиските извештаи*

Раководството на Друштвото за управување со Фондот е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка. Оваа одговорност вклучува: обликување, имплементирање и одржување на интерна контрола која што е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи кои што се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка, избирање и примена на соодветни сметководствени политики, како и правење на сметководствени проценки кои што се разумни во околностите.

*Одговорност на ревизорот*

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со стандардите за ревизија, што се во примена во Република Северна Македонија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на Друштвото за да обликува ревизорски постапки што се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Друштвото.

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази што ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

*Мислење*

Според наше мислење, финансиските извештаи ја презентираат објективно, од сите материјални аспекти, финансиската состојба на НЛБ ОБВРЗНИЦИ Отворен Инвестициски Фонд – Скопје, заклучно со 31 Декември 2024 година, како и неговата финансиска успешност и паричните текови, за годината што заврши тогаш во согласност со одредбите на Законот за инвестициски фондови и Правилник за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаите за работењето од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарната банка.

Скопје, 3 март 2025 година

Овластен ревизор

Атанасовска Ивана

Расел Бедфорд Атанасовски
Доо - Скопје

Управител

Атанасовски Борислав

Друштво за ревизија РАСЕЛ БЕДФОРД АТАНАСОВСКИ ДОО Скопје

## НЛБ ОБВРЗНИЦИ– отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА31.12.2024 НЛБ- ОБВРЗНИЦИ отворен инвестициски фонд

| **Во МКД** | **31.12.2023** | **31.12.2024** |
|---|---|---|
| **ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА** | | |
| Пари и парични средства | - | 95.565 |
| Вложувања во хартии од вредност и депозити | - | **53.159.338** |
| финансиски средства кои се чуваат за тргување | - | 48.609.338 |
| вложувања кои се чуваат до доспевање | - | 4.550.000 |
| **ОСТАНАТИ СРЕДСТВА** | | |
| Побарувања по основ на дивиденди, пар. депозити | - | - |
| Побарувања по основ на камата и останати средства | - | 1.580.804 |
| **Вкупно средства** | **-** | **54.835.707** |
| **ОСТАНАТИ ОБВРСКИ** | | |
| Обврски кон друштво за управување со фондови | - | 46.634 |
| Обврски кон депозитна банка | - | 8.836 |
| Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот | - | 5.577 |
| Обврски по основ на исплата на имателите на удели | - | |
| Останати обврски | - | - |
| **ВКУПНО КРАТКОРОЧНИ ОБВРСКИ** | **-** | **61.048** |
| **НЕТО ИМОТ НА ФОНДОТ** | **-** | **54.774.659** |
| **Број на издадени удели** | **-** | **549.165,1621** |
| **Нето имот по удел** | **-** | **99,7417** |
| Издадени удели на инвестицискиот фонд | - | 54.923.300 |
| Повлечени удели на инвестицискиот фонд | - | - |
| Добивка/Загуба за тековната финансиска година | - | -148.641 |
| Задржана доб./загуба од претходните години | - | - |
| Ревалориз. на вложув. расположливи за продажба | | |
| Ревалоризациски резерви | | |
| **ВКУПНО ОБВРСКИ СПРЕМА ИЗВОРИ НА СРЕДСТВА** | **-** | **54.774.659** |

**Скопје, февруари 2025 година**

**Главен извршен директор**

**Лазе Камчев**

## НЛБ ОБВРЗНИЦИ – отворен инвестициски фонд

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2024 ГОДИНА**
**НЛБ ОБВРЗНИЦИ- отворен инвестициски фонд**

| Во МКД | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| **ПРИХОДИ** | | |
| Реализирани добивки од продажба на финансиски инструменти | - | - |
| Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на вложување со фиксно доспевање | - | 332.157 |
| Позитивни курсни разлики од монетарни финансиски инструменти | - | 535 |
| Приходи од дивиденди | - | - |
| Останати приходи | - | 264 |
| **ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА** | **-** | **332.957** |
| **РАСХОДИ** | | |
| Реализирани загуби од продажба на финансиски инструменти | - | - |
| Негативни курсни разлики од монет.финансис. инструменти | - | -29.134 |
| Расходи од односи со друштвото за управување со фондови | - | -85.547 |
| Расходи од камата | - | - |
| Надоместоци на депозитна банка | - | -23.609 |
| Надомест на Комисијата за хартии од вредност | - | -10.052 |
| Трансакциони трошоци | - | - |
| Намалување на имот | - | -264 |
| Останати дозволени трошоци на фондот | - | -1 |
| **ВКУПНО РАСХОДИ** | **-** | **-148.608** |
| **НЕТО ДОБИВКА (ЗАГУБА) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ** | **-** | **184.349** |
| **НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ** | | |
| Нереализирани добивки (загуби) на вложувања во финансиски инструменти | - | -332.988 |
| Нереализирани добивки (загуби) од деривативни инструменти | | |
| Нето курсни разлики од вложувања во хар. од вр. | - | -1 |
| Останати обврски | | |
| **ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО Х.В.** | **-** | **-332.990** |
| **НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ** | **-** | **-148.641** |

# НЛБ ОБВРЗНИЦИ – отворен инвестициски фонд

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ЗА 31.12.2024 ГОДИНА**
**НЛБ ОБВРЗНИЦИ- отворен инвестициски фонд**

| Во МКД | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
|---|---|---|
| **ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ** | | |
| Нето добивка(загуба) од вложувања во хартии од вредност | - | 184.349 |
| Вкупно нереализирани добивки(загуби)од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти | - | -332.990 |
| Позитивни курсни разлики од монет. фин. средства | | |
| **ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ** | - | **-148.641** |
| Приливи од продажба на издадени удели на фондот | - | 54.923.300 |
| Одливи од повлекување на издадени удели на фондот | - | - |
| **ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ** | - | **54.923.300** |
| **ВКУПНО ЗГОЛЕМУВАЊЕ(НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО ИМОТОТ** | - | **54.774.659** |
| На почетокот на периодот | - | - |
| На крајот на периодот | - | **54.774.659** |
| **БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ НА ФОНДОТ** | | |
| Издадени удели на фондот во текот на периодот | - | 549.165,1621 |
| Повлечени удели на фондот во периодот | - | - |
| **БРОЈ НА УДЕЛИ НА ФОНДОТ** | - | **549.165,1621** |

## НЛБ ОБВРЗНИЦИ – отворен инвестициски фонд

### ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ НА ФОНДОТ ЗА 31.12. 2024 ГОДИНА
### НЛБ ОБВРЗНИЦИ- отворен инвестициски фонд

| **Во МКД** | **31.12.2023** | **31.12.2024** |
|---|---|---|
| Добивка или загуба | - | -148.641 |
| Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики | - | - |
| Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи | - | - |
| Приходи од камати | - | -332.157 |
| Расходи од камати | | |
| Приходи од дивиденди | - | - |
| Намалување на финансискиот имот | - | - |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност | - | - |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари | - | -53.159.338 |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови | - | - |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти | - | - |
| Приливи од камата | - | 332.157 |
| Одливи од камати | - | - |
| Приливи од дивиденда | - | - |
| Зголемување (намалување) на останат финансиски имот | | |
| Зголемување (намалување) на останат имот | - | -1.580.804 |
| Зголемување (намалување) на обврски по основ на вложувања во финансиски инструменти | - | - |
| Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски | - | - |
| Зголемување (намалување) на обврски спрема друштвото за управување и депозитарна банка | - | 55.471 |
| Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовно работење | - | 5.577 |
| **Парични текови од редовно работење** | **-** | **-54.827.735** |
| Приливи од издавање на удели | - | 54.923.300 |
| Одливи од откуп на удели | - | - |
| Исплата на имателите на удел од остварената добивка | - | - |
| Останати приливи од финансиски активности | - | - |
| Останати одливи од финансиски активности | - | - |
| Останати обврски | - | - |
| **Паричен тек од финансиски активности** | **-** | **54.923.300** |
| **Нето зголемување (намалување) на пари** | **-** | **95.565** |
| **Пари на почетокот на периодот** | **-** | **-** |
| **Пари на крајот на периодот** | **-** | **95.565** |

**НЛБ ОБВРЗНИЦИ – отворен инвестициски фонд**

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

## 1. ОСНОВНИ ПОДАТОЦИ

Отворениот Инвестициски Фонд НЛБ (во понатамошниот текст "Фондот") е основан и работи согласно Законот за инвестициски фондови ("Службен весник на РСМ" бр.12/2009,67/2010,24/2011) и е управуван од страна на друштвото за управување на фондови НЛБ ФОНДОВИ АД Скопје (Друштвото).

Друштвото има добиено Решение брУП1 08-42 од 04.10.2024 година за основање на отворен инвестициски фонд НЛБ Обврзници од Комисијата за хартии од вредност(КХВ).

Фондот претставува посебен имот, без својство на правно лице, чии сопственици на удели имаат право на сразмерен дел од добивката на Фондот и во секое време имаат право да побараат исплата на уделот, со што би истапиле од Фондот.

Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото што управува и не можат да бидат предмет на побарувања ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверителот на Друштвото.

Фондот е запишан во регистарот на отворени фондови на КХВ.

Согласно Решението на КХВ, одобрено е НЛБ банка АД Скопје да биде депозитна банка на Фондот и со која е склучен Договор за вршење на работи на депозитна банка од 2024 година.

Фондот е основан со цел прибирање на парични средства преку јавен повик за купување на документи за удел, од сите заинтересирани вложувачи, во согласност со Законот за инвестициски фондови, Статутот и Проспектот на Фондот.

Со прибраните парични средства на Фондот управува Друштвото со цел остварување пораст на вредноста на поединечниот удел, преку управување со ризиците од вложување на средства во финансиски инструменти, според определена инвестициона политика на Фондот.

## 2. ОСНОВА ЗА ИЗГОТВУВАЊЕ

Во продолжение се прикажани основните сметководствени политики употребени при подготвување на овие финансиски извештаи.

**НЛБ ОБВРЗНИЦИ – отворен инвестициски фонд**

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ**

### 2.1. Извештај за усогласеност

Финансиските извештаи на Отворениот инвестициски фонд се изготвени во согласност со Законот за инвестициски фондови во Република Северна Македонија (Сл. весник на РСМ бр. 12/2009) и Правилникот за задолжителна содржина, форма и рокови за доставување на извештаи за работење од страна на инвестициските фондови, друштвата за управување и депозитарна банка (Сл. весник на РСМ бр.116/2009).

Финансиските извештаи се подготвени со состојба на и за годината која завршува на 31 декември 2024 и 2023 година. Тековните податоци во финансиските извештаи се дадени во македонски денари (МКД), освен ако не е поинаку наведено.

### 2.2 Основни сметководствени методи

Финансиските извештаи се составени врз основа на методот на набавна вредност, со исклучок на вложувањата во хартии од вредност кои се вреднуваат според нивната објективна вредност.

## 3. ОСНОВНИ СМЕТКОВОДСТВЕНИ ПОЛИТИКИ

### 3.1. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства се водат во билансот на состојба според номиналната вредност. За целите на финансиските извештаи, парите се состојат од парични средства на сметки во домашна валута во комерцијални банки.

Паричните средства на сметки во странска валута дневно се вреднуваат според средниот курс на Народна Банка на Република Северна Македонија на денот на нивното вреднување.

### 3.2. Вложувања

Во согласност со МСС 39, сите вложувања односно финансиски средства се класифицираат во четири категории:

- Финансиски средства кои се чуваат за тргување (мерени според објективна вредност преку билансот на успех);
- Финансиски средства расположливи за продажба;
- Заеми и побарувања
- Вложувања кои се чуваат до доспевање

Во текот на разгледуваниот период Фондот има вложувања кои се чуваат до доспевање (депозити во банки) и вложувања кои се чуваат за тргување (обврзници)

Депозитите во банки се водат според нивната номинална вредност на денот на депонирање на средствата во банката, зголемени на дневна основа за пресметана камата која му припаѓа на Фондот согласно периодот.

## 3.3. Побарувања

Побарувањата се евидентираат во моментот кога настанува право на Фондот за побарување на одредени износи на парични средства. Побарувањата ги опфаќаат побарувањата за камати за депозити во банки.

## 3.4. Деловни обврски

Обврските на фондот ги опфаќаат

- Обврски спрема друштвото за управување со фондови;
- Обврски спрема депозитната банка;
- Други тековни обврски.

## 3.5. Нето имот на Фондот

Нето имотот на Фондот го сочинуваат вкупните средства на Фондот намалени за вредноста на обврските на Фондот

## 3.6. Вредност на уделот

Вредноста на поединечниот удел ја преставува вредноста на нето имотот на Фондот поделен со вкупниот број на удели на датумот на пресметка.

## 3.7. Приходи од камати

Приходите од камати произлегуваат од дадени депозити во банки и обврзници, а се прикажуваат во моментот на нивното настанување за периодот за кој се однесуваат без оглед дали се наплатени.

## 3.8. Расходи

Расходите ги опфаќаат расходите од односи со друштвото за управување со фондови, надоместоци на депозитната банка и останати деловни расходи на Фондот и се признаваат во моментот на настанување на самата трансакција од која што произлегуваат.

Расходите од односи со друштвото за управување со фондови потекнуваат од надоместок во вид на управувачка провизија која треба ја плати Фондот на Друштвото за управување со фондови во висина на 1,0% годишно од нето вредноста на имотот на Фондот. Ваквиот надоместок се пресметува на дневна основа.

Расходите за посредничка провизија се однесуваат на надоместоци кои се исплаќаат на финансиските посредници (брокери и брокерски куќи) кои купуваат хартии од вредност во име на Фондот.

### 3.9. Добивки загуби од курсни разлики

Трансакциите во странска валута се евидентираат во денари според курсот кој важел на денот на трансакцијата. Средствата и обврските се евидентираат според важечкиот курс на денот на извештајот за нето средствата на Фондот со состојба на датумот на известување. Разликите се евидентираат во билансот на успех како добивки/загуби.

### 3.10. Даноци

Фондот претставува посебен имот без својство на правно лице, па според тоа не е и обврзник за даноци.

### 3.11. Капитал

Фондот нема својство на правно лице, со оглед дека е основан и управуван од Друштвото за управување со фондови кое има својство на правно лице и претставува акционерско друштво. Поради ова, Фондот нема капитал, туку има само нето вредност на неговиот имот, кој претставува разлика помеѓу вредноста на вкупниот имот и вкупните обврски на Фондот.

Сопствениците на удели од Фондот имаат право на учество во добивката на Фондот кое го остваруваат преку откуп односно продажба на документите за удел, како разлика помеѓу влезната и излезната цена на уделот намалена за сите трошоци и надоместоци.

### 3.12. Управување со ризици

Во текот на своето работење Фондот влегува во различни трансакции кои пред се се однесуваат на депонирање на парични средства во банки. Главните ризици на кои Фондот е изложен и политиките за управување со нив се следните:

**а) Кредитен ризик**

Фондот е изложен на кредитен ризик во случај кога издавачите на хартии од вредност или банките депоненти нема да бидат во состојба да ги исполнат своите обврски за плаќање. Фондот има политика со цел да се намали кредитниот ризик преку почитување на дадени ограничување за вложувањата согласно Законот за инвестициони фондови. Најчесто кредитниот ризик се јавува кај хартиите од вредност со фиксен доход, деривативни финансиски инструменти, парите и паричните еквиваленти, побарувањата од брокерски трансакции.

Изложеноста на кредитниот ризик и структурата на вложувањата на средствата од имотот на Фондот се дадени во белешката за Структурата на вложувања.

**б) Пазарен ризик**

Фондот е изложен на пазарни ризици. Пазарниот ризик произлегува од можноста за промени на пазарните цени, како што се каматните стапки, цени на хартии од вредност и девизните курсеви. Политика на Фондот е диверзификација на портфолиото во различни хартии, доколку вложува во хартии од вредност.

**в) Каматен ризик**

Фондот се изложува на ризик од промени на каматни стапки во случај кога вложува во должнички хартии од вредност и депозити во банки и тоа на ризик од промени на каматни стапки на издавачите.

Политиката на Фондот за намалување на овој вид на ризик е преку различно орочување на средства.

Сметководствената вредноста на финансиските средства и обврски според изложеноста на каматниот ризик на крајот од годината е како што следи:

## БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

| во илјади денари | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| **Финансиски средства** | | |
| Некаматоносни: | | |
| Останати тековни средства и АВР | 1.580.804 | - |
| Вложувања | - | - |
| | **1.580.804** | - |
| Каматоносни со променлива камата: | | |
| Парични средства | 95.565 | - |
| Депозити во банки и обврзници | 53.159.338 | - |
| | **53.254.903** | - |
| | **54.835.707** | - |
| **Финансиски обврски** | | |
| Некаматоносни | | |
| Обврски по основ на исплата на иматели на удел | - | - |
| Обврски кон друштвото за управување | 46.634 | - |
| Обврски за дозволени трошоци на фондот | 5.577 | - |
| Обврски кон депозитарна банка | 8.836 | - |
| | **61.048** | - |

### д) Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик претставува ризик дека Фондот во одреден момент ќе има потешкотии да ги подмири обврските кои произлегуваат од финансиските трансакции кои се порамнуваат со парични или друг вид на финансиски средства, или пак таквите обврски ќе мора да бидат подмирени на начин кој е понеповолен за Фондот.

Ликвидносниот ризик на Фондот се следи секојдневно, а со цел надминување на евентуалните ликвидносни проблеми, дел од средствата на Фондот се состои од пари и парични еквиваленти.

4. ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДО 01.01 - 31.12.2024 ГОДИНА
НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд
9110000000275

| Ред. број | Збирно конто | Позиција | Претходен период 01.01- 31.12.2023 | Тековен период 01.01-31.12.2024 |
|---|---|---|---|---|
| | | **ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ** | | |
| 1 | | Нето имот на фондот на почетокот на периодот | 0,00 | 0,00 |
| 2 | | Број на удели / акции на почетокот на периодот | 0,0000 | 0,0000 |
| А. | 1 / 2 | Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот | 0,0000 | 0,0000 |
| | | **ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ** | 0,00 | |
| 3 | | Нето имот на фондот на крајот на периодот | 0,0000 | 54.774.659,00 |
| 4 | | Број на удели / акции на крајот на периодот | 0,0000 | 549.165,1621 |
| Б | 3 / 4 | Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на крајот на периодот | 0,0000 | 99,7417 |
| В. | | **Дополнителни показатели и подотоци** | 0,00 | |
| 5 | | Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот | 0,0000% | 0,1672% |
| 6 | | Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот | 0,0000% | 0,3603% |
| 7 | | Принос на инвестицискиот фонд | 0,0000% | 0,0000% |
| 8 | | Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд | 0,0000 | 51.158.891,7044 |

## 5. ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ВЛОЖУВАЊАТА НА ФОНДОТ НА ДЕН 31.12.2024 година

НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд

9110000000275

| Позиција | ИСИН | Број на акции | Набавна цена по акција | Вкупно набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Вредност по акција | Учество во сопственоста на издавачот % | Учество во имотот на фондот % |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| АКЦИИ | | | | | | | | |
| Обични ак ии | | | | | | | | |
| Приоритет и акции | | | | | | | | |
| Акции на : творени инвестициски фондови | | | | | | | | |
| Вкупно ак и од домашни издавачи | | | | | | | | |
| Обични ак ии | | | | | | | | |
| Приоритет и акции | | | | | | | | |
| Акции на : творени инвестициски фондови | | | | | | | | |
| Вкупно ак и од странски издавачи | | | | | | | | |

| Позиција | ИСИН | Номинална вредност | Набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Учество во сопственоста на издавачот (%) | Учество во имотот на фондот (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ОБВРЗНИ ЦИ | | | | | | |
| MACEDO 96 03/13/27 | XS2582522681 | 12.986.153,55 | 12.850.917,6300 | 13.517.470,35 | 0,040000 | 24,6783% |
| MACEDO _5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 12.461.077,23 | 11.090.008,3000 | 11.298.821,73 | 0,000029 | 20,6278% |
| MACED 3,75% _03.06.2026 | XS2181690665 | 6.280.143,18 | 6.079.395,7000 | 6.202.659,48 | 0,000014 | 11,3240% |
| Вкупно др жавни обврзници | | 31.727.373,96 | 30.020.321,63 | 31.018.951,56 | | 56,6301% |
| Обврзници на локална самоуправа | | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | | |
| Вкупно об врзници од РМ и домашни издавачи | | | | | | |
| Државни о врзници | | | | | | |
| ROMANI 6 3/8 09/18/33 | XS2689948078 | 6.261.201,88 | 6.512.320,50 | 6.520.710,78 | 0,006033 | 11,9046% |
| ROMANI 5 1/4 05/30/32 | XS2829209720 | 6.339.671,18 | 6.155.649,50 | 6.193.928,03 | 0,000007 | 11,3080% |
| ROMANI 5 3/8 03/22/31 | XS2770920937 | 6.432.870,40 | 6.254.041,50 | 6.440.864,75 | 0,000006 | 11,7589% |
| Обврзници на локална самоуправа | | | | | | |
| Обврзници од трговски друштва | | | | | | |
| Вкупно об врзници од странски издавачи | | 19.033.743,46 | 18.922.011,50 | 19.155.503,56 | | 34,9715% |

| Позиција | ИСИН | Номинална вредност | Набавна цена | Вредност на датумот на извештајот | Учество во сопственоста на издавачот (%) | Учество во имотот на фондот (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ОСТАНАТ И ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ | | | | | | |
| Државни з писи | | | | | | |
| Благајнич и записи | | | | | | |
| Вкупно уд ли во отворени инвестициски фондови | | | | | | |
| Други нео издени хартии од вредност | | | | | | |
| Вкупно ост нати ХВ од домашни издавачи | | | | | | |
| Државни з писи | | | | | | |
| Благајнич и записи | | | | | | |
| Удели во о творени инвестициски фондови | | | | | | |
| Други нео издени хартии од вредност | | | | | | |
| | | | | | | |

| Позиција | Номинална вредност | Вредност на датум на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) |
|---|---|---|---|
| ПЛАСМАН И И ДЕПОЗИТИ | | | |
| Краткороч ни депозити | | | |
| Силк Роуд Банка АД Скопје | 4.500.000,00 | 4.565.686,89 | 8,3354% |
| Вкупно кр ткорочни депозити | 4.500.000,0000 | 4.565.686,8900 | 8,3354% |
| Долгорочн депозити | | | |
| Останати пласмани | | | |
| Вкупно пл асмани и депозити | 4.500.000,0000 | 4.565.686,8900 | 8,3354% |

| Позиција | ИСИН | Набавна цена | Позитивна вредност на датумот на извештајот | Негативна вредност на датумот на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) | Учество во обврските (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ДЕРИВАТ ИВНИ ИНСТРУМЕНТИ | | | | | | |
| Вкупно де ривативни инструменти | | | | | | |

| Позиција | ИСИН | Колатерал ISIN | Номинална вредност | Вредност на датум на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) | Вредност на колатералот |
|---|---|---|---|---|---|---|
| РЕПО ДОГ ОВОРИ (АКТИВА) | | | | | | |
| Вкупно де ривативни инструменти | | | | | | |

### 6. СТРУКТУРАТА НА ОБВРСКИТЕ НА ФОНДОТ ПО ВИДОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ДЕН 31.12.2024 ГОДИНА

**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**

**9110000000275**

| Позиција | Колатерал ISIN | Номинална вредност | Вредност на датум на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) | Вредност на колатералот |
|---|---|---|---|---|---|
| РЕПО ДОГОВОРИ (ПАСИВА) | | | | | |
| Вкупно репо договори | | | | | |

| Позиција | Набавна цена | Вредност на датум на извештајот | Учество во имотот на фондот (%) | Учество во обврските на фондот (%) |
|---|---|---|---|---|
| ГАРАНЦИИ | | | | |

### 7. ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01-31.12.2024 ГОДИНА

НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд

9110000000275

| Датум на продажба | Финасиски инструменти | ИСИН | Број на хартии од вредност | Книговодствена вредност | Продажна цена | Реализирана добивка (загуба) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | | 3 | 4 | 5 | 6 |
| | Обични акции на трговски друштва | | | | | |
| | Приоритетни акции | | | | | |
| | Акции на инвестициски фондови | | | | | |
| | Државни обврзници | | | | | |
| | Обврзници на локална самоуправа | | | | | |
| | Обврзници од трговски друштва | | | | | |
| | Државни записи | | | | | |
| | Благајнички записи | | | | | |
| | Удели на отворени инвестициски фондови | | | | | |
| | Други ненаведени хартии од вредност | | | | | |
| | Структурирани хартии од вредност по објективна вредност | | | | | |
| | Структурирани хартии од вредност со вграден дериват | | | | | |
| | Деривативни инструменти | | | | | |
| | *Вкупно реализирана добивка (загуба)* | | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |

**8. ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2024 ГОДИНА**

**НЛБ Обврзница Отворен инвестициски фонд**

**9110000000275**

| Датум на продажба | Финансиски инструменти | ИСИН | Набавна цена | Објективна вредност | Ревалоризација на имотот наменет за продажа | Ревалоризациски резерви на инструментите за заштита | Нереализирана добивка (загуба) призната директно од добивката (загубата) за периодот | Нето курсни разлики на вложувањата во хартии од вредност | Амортизација на дисконтот(премијата) на имотот со фиксно доспевање | Намалување на имотот |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Обични акции на трговски друштва | | | | | | | | | |
| | Вкупно обични акции на трговски друштва | | | | | | | | | |
| | Приоритетни акции | | | | | | | | | |
| | Вкупно приоритетни акции | | | | | | | | | |
| | Акции на инвестициски фондови | | | | | | | | | |
| | Државни обврзници | | | | | | | | | |
| 31.12.2024 | MACED 3,675% _03.06.2026 | XS2181690665 | 6.079.395,70 | 6.072.016,30 | 0,00 | 0,00 | -7.379,82 | 12,12 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | MACEDO 1_5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 11.090.006,30 | 11.136.744,50 | 0,00 | 0,00 | 46.734,78 | -23,77 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | MACEDO 6.96 03/13/27 | XS2582522681 | 12.850.917,63 | 12.830.316,80 | 0,00 | 0,00 | -20.600,69 | 21,87 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | ROMANI 5 1/4 05/30/32 | XS2828209720 | 6.155.649,50 | 6.003.756,85 | 0,00 | 0,00 | -151.887,84 | -14,00 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | ROMANI 5 3/8 03/22/31 | XS2770920937 | 6.254.041,50 | 6.157.494,35 | 0,00 | 0,00 | -96.547,87 | -10,79 | 0,00 | 0,00 |
| 31.12.2024 | ROMANI 6 3/8 09/18/33 | XS2689948078 | 6.512.320,50 | 6.409.008,90 | 0,00 | 0,00 | -103.306,91 | 13,26 | 0,00 | 0,00 |
| | *Вкупно државни обврзници* | | *48.942.333,13* | *48.609.337,70* | *0,00* | *0,00* | -332.988,35 | -1,31 | 0,00 | 0,00 |
| | Обврзници на локална самоуправа | | | | | | | | | |
| | Обврзници на трговски друштва | | | | | | | | | |
| | Државни и благајнички записи | | | | | | | | | |
| | Комерцијални записи | | | | | | | | | |
| | Удели на отворени инвестициски фондови | | | | | | | | | |
| | Други некотирани должнички хартии од вредност | | | | | | | | | |
| | Структурирани хартии од вредност по објективна вредност | | | | | | | | | |
| | Структурирани хартии од вредност со вграден дериват | | | | | | | | | |
| | Деривативни инструменти | | | | | | | | | |
| | **Вкупно нереализирана добивка (загуба)** | | **48.942.333,1300** | **48.609.337,7000** | **0,00** | **0,00** | **-332.988,3500** | **-1,3100** | **0,0000** | **0,0000** |

## 9. ТРАНСАКЦИИ ОД ИМОТОТ НА ФОНДОТ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2024 ГОДИНА

**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**

**9110000000275**

| Назив на поврзаните лица | Опис на трансакцијата | Датум на трансакцијата | Количина или номинална вредност | Набавна цена | Вредност на трансакцијата | Реализирана добивка (загуба) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| НЛБ Банка АД Скопје | Надомест на депозитарна банка | 31.12.2024 | 23.609,34 | 23.609,34 | 23.609,34 | 0 |
| НЛБ Фондови АД Скопје | Надомест за управување со фондот | 31.12.2024 | 85.547,46 | 85.547,46 | 85.547,46 | 0 |
| НЛБ Банка АД Скопје | Трошоци за субдепозитарна банка | 31.12.2024 | 7.400,00 | 7.400,00 | 7.400,00 | 0 |
| Вкупно | | | 116.556,80 | 116.556,80 | 116.556,80 | 0 |

## 10. ПРИХОДИ / РАСХОДИ СО ПОВРЗАНИ ЛИЦА ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.12.2024 ГОДИНА

**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**

**9110000000275**

| Назив на поврзаните лица | Приход | Расход | Цел на исплатата |
|---|---|---|---|
| НЛБ банка АД Скопје | 0 | 23.609,34 | Надомест на депозитарна банка |
| НЛБ Фондови АД Скопје | 0 | 85.547,46 | Надомест за управување со фондот |
| НЛБ банка АД Скопје | 0 | 7.400,00 | Трошоци за субдепозитарна банка |
| Вкупно | 0,00 | 116.556,80 | |

**11. Вредност на трансакции извршени од страна на овластени учесници за тргување со хартии од вредност за период 01.01 - 31.12.2024 година**
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**
**9110000000275**

| Име на овластениот учесник | Вкупна вредност на трансакции за период | (%) вкупно остварениот промет за периодот по овластен учесник |
|---|---|---|
| Adamant Capital Partners AD | 50.244.744,34 | 100,00% |
| | | |
| | | |
| **Вкупно** | **50.244.744,34** | **100,00%** |

**12. Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.12.2024**
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**
**9110000000275**

| Вид на трошок | Износ (во денари) | (%) вредност на фондот |
|---|---|---|
| Надомест за управување | 85.547,46 | 0,17% |
| Надомест за депозитарна банка | 23.609,34 | 0,05% |
| Трошоци за купопродожба на имот на фонд | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за водење регистар на удели | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за ревизија | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за изработка, печатење и поштарина на полугодишни и годишни извештаи за сопствениците на удел | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за исплата на данокот на имот и добивка на фондот | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за објава на проспект | 0,00 | 0,00% |
| Други објави пропишани со закон | 0,00 | 0,00% |
| Трошоци за месечен надомест за Комисија | 10.052,18 | 0,02% |
| Други трошоци утврдени со статут и проспект: | 7.400,00 | 0,01% |
| **Вкупно** | **126.608,98** | **0,25%** |

## 13. Движење на нето вредноста на фондот за периодот

| Дата | Нето вредност на средствата | Цена на удел |
|---|---|---|
| 31.10.2024 | 0,00 | 0 |
| 1.11.2024 | 5.999.999,54 | 100 |
| 2.11.2024 | 5.999.979,41 | 99,9997 |
| 3.11.2024 | 5.999.959,27 | 99,9993 |
| 4.11.2024 | 36.001.520,40 | 100,0253 |
| 5.11.2024 | 36.002.983,08 | 100,0294 |
| 6.11.2024 | 36.004.445,66 | 100,0334 |
| 7.11.2024 | 36.005.908,14 | 100,0375 |
| 8.11.2024 | 54.524.265,46 | 99,9996 |
| 9.11.2024 | 54.525.935,69 | 100,0027 |
| 10.11.2024 | 54.527.605,80 | 100,0057 |
| 11.11.2024 | 54.507.374,54 | 99,9686 |
| 12.11.2024 | 54.524.939,30 | 99,9458 |
| 13.11.2024 | 54.511.662,46 | 99,9215 |
| 14.11.2024 | 54.484.716,90 | 99,8721 |
| 15.11.2024 | 54.760.850,36 | 99,8283 |
| 16.11.2024 | 54.762.808,44 | 99,8319 |
| 17.11.2024 | 54.765.260,85 | 99,8364 |
| 18.11.2024 | 54.748.650,52 | 99,8061 |
| 19.11.2024 | 54.741.970,92 | 99,7939 |
| 20.11.2024 | 54.733.120,98 | 99,7778 |
| 21.11.2024 | 54.741.152,17 | 99,7924 |
| 22.11.2024 | 54.770.258,23 | 99,8455 |
| 23.11.2024 | 54.770.190,79 | 99,8454 |
| 24.11.2024 | 54.774.698,66 | 99,8536 |
| 25.11.2024 | 54.649.471,66 | 99,6253 |
| 26.11.2024 | 54.736.639,17 | 99,7842 |
| 27.11.2024 | 54.773.783,47 | 99,8519 |
| 28.11.2024 | 54.774.561,24 | 99,8533 |
| 29.11.2024 | 54.753.110,14 | 99,8142 |
| 30.11.2024 | 54.758.605,83 | 99,8242 |
| 1.12.2024 | 54.762.682,10 | 99,8317 |
| 2.12.2024 | 54.892.817,74 | 100,0689 |
| 3.12.2024 | 54.900.238,63 | 100,0824 |
| 4.12.2024 | 54.895.360,78 | 100,0735 |
| 5.12.2024 | 54.945.319,43 | 100,1646 |
| 6.12.2024 | 55.024.578,37 | 100,3091 |
| 7.12.2024 | 55.028.920,22 | 100,317 |
| 8.12.2024 | 55.033.261,91 | 100,3249 |
| 9.12.2024 | 55.060.355,66 | 100,3743 |
| 10.12.2024 | 55.083.544,46 | 100,4166 |
| 11.12.2024 | 55.108.234,37 | 100,4616 |
| 12.12.2024 | 55.084.365,41 | 100,4181 |
| 13.12.2024 | 55.058.981,14 | 100,3718 |
| 14.12.2024 | 55.063.729,28 | 100,3805 |
| 15.12.2024 | 55.068.477,19 | 100,3891 |
| 16.12.2024 | 55.062.595,06 | 100,3784 |
| 17.12.2024 | 55.031.062,01 | 100,3209 |
| 18.12.2024 | 54.907.164,95 | 100,0951 |
| 19.12.2024 | 54.653.158,29 | 99,632 |

| | | |
|---|---|---|
| 20.12.2024 | 54.648.452,29 | 99,6234 |
| 21.12.2024 | 54.653.459,08 | 99,6326 |
| 22.12.2024 | 54.658.221,25 | 99,6412 |
| 23.12.2024 | 54.674.666,86 | 99,6712 |
| 24.12.2024 | 54.669.300,33 | 99,6614 |
| 25.12.2024 | 54.671.127,49 | 99,6648 |
| 26.12.2024 | 54.739.795,04 | 99,6782 |
| 27.12.2024 | 54.704.399,24 | 99,6137 |
| 28.12.2024 | 54.712.417,96 | 99,6283 |
| 29.12.2024 | 54.717.177,58 | 99,637 |
| 30.12.2024 | 54.767.441,77 | 99,7285 |
| 31.12.2024 | 54.774.659,00 | 99,7417 |