

**КВАРТАЛНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ**

Назив на инвестицискиот фонд:

НЛБ Обврзници - отворен инвестициски фонд

Деловна година: 2026

Период на известување: 01.01 - 31.12.2026

Извештаи:

- 1.ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ИНВЕСТИЦИОНИОТ ФОНД
- 2.ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКИТЕ И ЗАГУБИТЕ НА ФОНДОТ
- 3.ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИТЕ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ
- 4.ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛИ НА ФОНДОТ
- 5.ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ( Индиректна метода)
- 6.ТРОШОЦИ НАПЛАТЕНИ НА ТОВАР НА ИНВЕСТИЦИОНИОТ ФОНД

**ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО ИМОТОТ НА ИНВЕСТИЦИСКИОТ ФОНД НА ДЕН 31.03.2026 ГОДИНА**  
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**  
**911000000275**

| Реден број     | Збирно konto | Позиција   | Претходен период<br>01.01- 31.03.2025 | Тековен период<br>01.01-31.03.2026 |
|----------------|--------------|--|---------------------------------------|------------------------------------|
|                |              | <b>ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА</b>   |                                       |                                    |
| 1              | 10           | Парични средства и парични еквиваленти   | 856,996.0000                          | 12,916,078.4600                    |
| 2              | (сум 2а:2в)  | Вложувања во хартии од вредност и депозити   | 71,812,339.1000                       | 113,271,672.3200                   |
| 2а             | 3            | Финансиски средства по објективна вредност преку добивка или загуба  | 59,312,339.1000                       | 96,271,672.3200                    |
| 2б             | 4            | Финансиски средства по објективна вредност преку сеопфатна добивка   | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 2в             | 5            | Вложувања кои се чуваат до доспевање   | 12,500,000.0000                       | 17,000,000.0000                    |
|                |              | <b>ОСТАНАТИ СРЕДСТВА</b>   |                                       |                                    |
| 3              | 11+12        | Побарувања по основ на продажба на преносливи хартии од вредност и останати финансиски инструменти           | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 4              | 13           | Побарувања по основ на дивиденди, парични депозити и отплата на обврзници                                    | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 5              | 14           | Побарувања по основ на дадени аванси   | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 6              | 15           | Побарувања од друштвото за управување  | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 7              | 16           | Побарувања од депозитарната банка  | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 8              | 17           | Останати побарувања на фондот  | 0.0000                                | 0.0000                             |
| 9              | 18           | Побарувања по основ на камата и останати средства  | 764,753.4400                          | 1,639,742.1900                     |
| A. (Сум 1 - 9) |              | <b>Вкупно средства</b>   | <b>73,434,088.5400</b>                | <b>127,827,492.9700</b>            |
|                | 990-994      | Активна вонбилансна евиденција   | 0.00                                  | 0.00                               |
|                |              | <b>ФИНАНСИСКИ ОБВРСКИ</b>  |                                       |                                    |
| 10             | 20+21        | Обврски по основ на вложувања во хартии од вредност и финансиски обврски кои се мерат по објективна вредност | 0.00                                  | 12,499,102.46                      |
| 11             | 22           | Финансиски обврски кои се мерат по амортизирана набавна вредност   | 0.00                                  | 0.00                               |
|                |              | <b>ОСТАНАТИ ОБВРСКИ</b>  |                                       |                                    |
| 12             | 23           | Обврски кон друштвото за управување  | 57,478.9700                           | 90,947.81                          |
| 13             | 24           | Обврски кон депозитарната банка  | 10,921.0000                           | 15,461.13                          |
| 14             | 25           | Обврски по основ на дозволени трошоци на фондот  | 6,844.6900                            | 10,876.70                          |
| 15             | 26           | Обврски по основ на исплата на имателите на документи за удел  | 0.0000                                | 0.00                               |
| 16             | 27           | Останати обврски на фондот   | 0.00                                  | 0.00                               |
| 17             | 28           | Обврски по основ на пресметана камата  | 0.00                                  | 0.00                               |
| B. (Сум 10-17) |              | <b>Вкупно краткорочни обврски</b>  | <b>75,244.66</b>                      | <b>12,616,388.10</b>               |
| V. (А-Б)       |              | Нето имот на фондот  | 73,358,843.88                         | 115,211,104.87                     |
| Г.             |              | Број на издадени удели   | 728,145.6322                          | 1,107,309.6282                     |
| Д. (В/Г)       |              | Нето имот по удел  | 100.7475                              | 104.0460                           |
| 18             | 90           | Издадени удели на инвестицискиот фонд  | 72,923,300.00                         | 122,185,000.00                     |
| 19             | 92           | Повлечени удели на инвестицискиот фонд   | 0.00                                  | -9,288,104.55                      |
| 20             | 94           | Добивка/загуба во тековната финасиска година   | 584,184.88                            | -1,563,664.60                      |
| 21             | 95           | Задржана добивка/загуба од претходните периоди   | -148,641.00                           | 3,877,874.02                       |
| 22             | 96           | Ревалоризација на финасискиот имот расположлив за продажба   | 0.00                                  | 0.00                               |
| Г. (Сум 18-23) |              | <b>Вкупно обврски спрема изворите на средства</b>  | <b>73,358,843.88</b>                  | <b>115,211,104.87</b>              |
| 99             | 995-999      | Пасивна вонбилансна евиденција   | 0.00                                  | 0.00                               |

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ДОБИВКАТА ИЛИ ЗАГУБАТА НА ФОНДОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.03.2026 ГОДИНА**  
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**  
**911000000275**

| Реден број            | Збирно konto        | Позиција  | Претходен период<br>01.01- 31.03.2025 | Тековен период<br>01.01-31.03.2026 |
|-----------------------|---------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|
|                       |                     | <b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>   |                                       |                                    |
| 1                     | 73                  | Реализирани добивки од продажба на финасиски инструменти  | 0.00                                  | 0.00                               |
| 2                     | 70                  | Приходи од камата и амортизација на премија (дисконт) на средства со фиксно доспевање                     | 625,156.93                            | 871,543.05                         |
| 3                     | 71 (без 71x)        | Позитивни курсни разлики од монетарни финасиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)           | 619.85                                | 477.41                             |
| 4                     | 74                  | Приходи од дивиденди  | 0.00                                  | 0.00                               |
| 5                     | 75                  | Останати приходи  | 28.59                                 | 1.48                               |
| <b>А.(Сум 1 - 5)</b>  |                     | <b>Вкупно приходи од вложувања</b>  | <b>625,805.37</b>                     | <b>872,021.94</b>                  |
|                       |                     | <b>РАСХОДИ</b>  |                                       |                                    |
| 6                     | 63                  | Реализирани загуби од продажба на финасиски инструменти   | 0.00                                  | 0.00                               |
| 7                     | 60 (без 60x)        | Негативни курсни разлики од монетарни финасиски инструменти (со исклучок на хартии од вредност)           | 5,293.61                              | 22,911.65                          |
| 8                     | 61                  | Расходи од односите со друштвото за управување  | 148,490.66                            | 228,525.95                         |
| 9                     | 67                  | Расходи од камата   | 0.61                                  | 0.00                               |
| 10                    | 65                  | Надоместок на депозитарна банка   | 35,165.21                             | 49,026.59                          |
| 11                    | 6961                | Надоместок на Комисија за хартии од вредност  | 17,745.90                             | 27,303.03                          |
| 12                    | 66                  | Трансакциски трошоци  | 0.00                                  | 0.00                               |
| 13                    | 64                  | Намалување на средства  | 0.00                                  | 0.00                               |
| 14                    | 69                  | Останати дозволени трошоци на фондот  | 0.00                                  | 0.00                               |
| <b>Б.(Сум 6-13)</b>   |                     | <b>Вкупно расходи</b>   | <b>206,695.99</b>                     | <b>327,767.22</b>                  |
| <b>В. (А-Б)</b>       |                     | <i>Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност</i>   | <i>419,109.38</i>                     | <i>544,254.72</i>                  |
|                       |                     | <b>НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ (ЗАГУБИ) ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ И ДЕРИВАТИВНИ ИНСТРУМЕНТИ</b>        |                                       |                                    |
| r1                    | 72-62 (без 72x-62x) | Нереализирани добивки (загуби) - сведување на објективна вредност   | 927.35                                | -2,335,195.20                      |
| r3                    | 71x-60x             | Нето курсни разлики од финасиски инструменти  | 164,148.15                            | 227,275.88                         |
| <b>Г.(Сум r1- r3)</b> |                     | <i>Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти</i> | <i>165,075.50</i>                     | <i>-2,107,919.32</i>               |
| <b>Д. (В+Г)</b>       |                     | <b>Нето зголемување ( намалување) на нето имотот од работењето на фондот</b>                              | <b>584,184.88</b>                     | <b>-1,563,664.60</b>               |

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНИ НА НЕТО-ИМОТОТ ЗА ПЕРИОДОТ 01.01 - 31.03.2026 ГОДИНА**  
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**  
**911000000275**

| Реден број         | Збирно<br>конто | Позиција   | Претходен период<br>01.01- 31.03.2025 | Тековен период<br>01.01-31.03.2026 |
|--------------------|-----------------|--|---------------------------------------|------------------------------------|
|                    |                 | <b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ (НАМАЛУВАЊЕ) НА НЕТО -ИМОТОТ ОД РАБОТЕЊЕТО НА ФОНДОТ</b>                            |                                       |                                    |
| 1 (образец 2 В)    |                 | Нето добивка (загуба) од вложувања во хартии од вредност   | 419,109.38                            | 544,254.72                         |
| 2 (образец 2 Г)    |                 | Вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложувања во хартии од вредност и деривативни инструменти | 165,075.50                            | -2,107,919.32                      |
| 3                  | 96              | Ревалоризациски резерви и останати разлики од вреднување   | 0.00                                  | 0.00                               |
| A.(Сум 1-4)        |                 | <b>Зголемување (намалување) на нето-имотот од работењето на фондот</b>                             | <b>584,184.88</b>                     | <b>-1,563,664.60</b>               |
| 5                  | 900П            | Приливи од продажба на издадени документи за удел/акции на фондот                                  | 18,000,000.00                         | 34,945,700.00                      |
| 6                  | 900Д            | Одливи од повлекување на удели / акции на фондот   | 0.00                                  | 0.00                               |
| B.(Сум 5-6)        |                 | Вкупно зголемување (намалување) од трансакции со удели / акции на фондот                           | 18,000,000.00                         | 34,945,700.00                      |
| <b>В. (А+Б)</b>    |                 | <b>Вкупно зголемување (намалување) на нето имотот</b>  | <b>18,584,184.88</b>                  | <b>33,382,035.40</b>               |
|                    |                 | <b>НЕТО ИМОТ</b>   |                                       |                                    |
| 7                  |                 | На почетокот на периодот   | 54,774,659.00                         | 81,829,069.47                      |
| Г.(7+В)            |                 | На крајот на периодот  | 73,358,843.88                         | 115,211,104.87                     |
|                    |                 | <b>БРОЈ НА ИЗДАДЕНИ И ПОВЛЕЧЕНИ УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>  |                                       |                                    |
| 8                  |                 | Издадени удели / акции на фондот во периодот   | 178,980.4701                          | 329,842.4132                       |
| 9                  |                 | Повлечени удели / акции на фондот во периодот  | 0.0000                                | 0.0000                             |
| <b>Д.(Сум 8-9)</b> |                 | <b>БРОЈ НА УДЕЛИ / АКЦИИ НА ФОНДОТ</b>   | <b>178,980.4701</b>                   | <b>329,842.4132</b>                |

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ФОНДОТ ВО ТЕКОТ НА ПЕРИОДО 01.01 - 31.03.2026 ГОДИНА  
НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд  
911000000275

| Ред.број | Збирно<br>конто | Позиција   | Претходен период<br>01.01- 31.03.2025 | Тековен период<br>01.01-31.03.2026 |
|----------|-----------------|--|---------------------------------------|------------------------------------|
|          |                 | <b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА ПОЧЕТОКОТ НА ПЕРИОДОТ</b> |                                       |                                    |
| 1        |                 | Нето имот на фондот на почетокот на периодот                                       | 54,774,659.00                         | 81,829,069.47                      |
| 2        |                 | Број на удели / акции на почетокот на периодот                                     | 549,165.1621                          | 777,467.2150                       |
| A.       | 1 / 2           | Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на почетокот на периодот        | 99.7417                               | 105.2508                           |
|          |                 | <b>ВРЕДНОСТ НА НЕТО ИМОТОТ НА ФОНДОТ ПО УДЕЛ / АКЦИЈА НА КРАЈОТ НА ПЕРИОДОТ</b>    |                                       |                                    |
| 3        |                 | Нето имот на фондот на крајот на периодот  | 73,358,843.8800                       | 115,211,104.87                     |
| 4        |                 | Број на удели / акции на крајот на периодот  | 728,145.6322                          | 1,107,309.6282                     |
| Б.       | 3 / 4           | Вредност на нето имотот на фондот по удел / акција на крајот на периодот           | 100.7475                              | 104.0460                           |
| В.       |                 | <b>Дополнителни показатели и податоци</b>  |                                       |                                    |
| 5        |                 | Однос на трошоците и просечната нето вредност на имотот                            | 0.2467%                               | 0.2467%                            |
| 6        |                 | Однос на нето добивката од вложувањата и просечната нето вредност на имотот        | 0.6964%                               | 0.5876%                            |
| 7        |                 | Принос на инвестицискиот фонд  | 1.0084%                               | -1.1448%                           |
| 8        |                 | Просечна нето вредност на инвестицискиот фонд                                      | 60,178,688.8689                       | 92,617,808.9294                    |

**ИЗВЕШТАЈ ЗА ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ( Индиректна метода)**  
**НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд**  
**911000000275**

| Позиција   | Број      | Претходен период<br>01.01- 31.03.2025 | Тековен период<br>01.01-31.03.2026 |
|--|-----------|---------------------------------------|------------------------------------|
| Добивка или загуба   | 1         | 584,184.8800                          | -1,563,664.6000                    |
| Нереализирани позитивни и негативни курсни разлики   | 2         | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Исправка на вредноста на побарувањата и слични отписи                                      | 3         | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Приходи од камата  | 4         | -625,156.9300                         | -871,543.0500                      |
| Расходи од камата  | 5         | -0.6100                               | 0.0000                             |
| Приходи од дивиденда   | 6         | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Намалување на финансискиот имот  | 7         | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во преносливи хартии од вредност                   | 8         | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во инструменти на пазарот на пари                  | 9         | -18,653,001.4000                      | -34,552,717.7200                   |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во инвестициски фондови                            | 10        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на вложувањата во финансиски деривативни инструменти              | 11        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Приливи од камата  | 12        | 625,156.9300                          | 871,543.0500                       |
| Одливи од камата   | 13        | 0.6100                                | 0.0000                             |
| Приливи од дивиденда   | 14        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на останатиот финансиски имот                                     | 15        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на останатиот имот  | 16        | 816,050.8700                          | 278,065.4100                       |
| Зголемување (намалување) на обврските по основ вложувања во финансиски инструменти         | 17        | 0.0000                                | 12,499,102.4600                    |
| Зголемување (намалување) на останатите финансиски обврски                                  | 18        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Зголемување (намалување) на обврските спрема друштвото за управување и депозитарната банка | 19        | 12,929.1400                           | 24,835.2100                        |
| Зголемување (намалување) на останатите обврски од редовното работење                       | 20        | 1,267.5100                            | 2,661.7000                         |
| <b>Паричен тек од редовното работење (Σ од 1 до 20)</b>                                    | <b>21</b> | <b>-17,238,569.0000</b>               | <b>-23,311,717.5400</b>            |
| Приливи од издавање на удели   | 22        | 18,000,000.0000                       | 34,945,700.0000                    |
| Одливи од откуп на удели   | 23        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Исплата на имателите на удел од остварената добивка  | 24        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Останати приливи од финансиски активности  | 25        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| Останати одливи од финансиски активности   | 26        | 0.0000                                | 0.0000                             |
| <b>Паричен тек од финансиски активности (Σ од 22 до 26)</b>                                | <b>27</b> | <b>18,000,000.0000</b>                | <b>34,945,700.0000</b>             |
| <b>Нето зголемување (намалување) на пари (21 + 27)</b>                                     | <b>28</b> | <b>761,431.0000</b>                   | <b>11,633,982.4600</b>             |
| Пари на почеток на периодот  | 29        | 95,565.0000                           | 1,282,096.0000                     |
| <b>Пари на крај на периодот (28 + 29)</b>  | <b>30</b> | <b>856,996.0000</b>                   | <b>12,916,078.4600</b>             |

Трошоци наплатени на товар на инвестицискиот фонд за период 01.01-31.03.2026  
НЛБ Обврзници Отворен инвестициски фонд  
911000000275

| Вид на трошок   | Износ (во денари) | (%) вредност на фондот |
|---|-------------------|------------------------|
| Надомест за управување  | 228,525.95        | 0.25%                  |
| Надомест за депозитарна банка   | 49,026.59         | 0.05%                  |
| Трошоци за купопродажба 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   | 27,303.03         | 0.03%                  |
| Други трошоци утврдени со статут и проспект:  | 7,600.00          | 0.01%                  |
| <b>Вкупно</b>   | <b>312,455.57</b> | <b>0.34%</b>           |