



Отворен доброволен пензиски фонд

Сава пензија плус

Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2024 и
Извештај од независен ревизор



**Отворен доброволен пензиски фонд -
Сава пензија плус
Финансиски извештаи
за годината што завршува на
31 декември 2024 и
Извештај на независниот ревизор**

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независниот ревизор	
Извештај за нето средствата	1
Извештај за работењето	2
Извештај за промените на нето средствата	3
Финансиски показатели според сметководствените единици	4
Извештај за бројот на сметководствени единици	5
Белешки кон финансиските извештаи	6 – 35
Прилози кон финансиски извештаи	36

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО ЧЛЕНОВИТЕ НА САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД

Извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Сава пензија плус Отворен доброволен пензиски фонд (во понатамошниот текст “Фондот”), кои се состојат од извештај за нето средствата на ден 31 декември 2024 година и извештај за работењето, извештај за промените на нето средствата, финансиските показатели според сметководствени единици и извештајот за бројот на сметководствени единици за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствените стандарди кои се применуваат во Република Северна Македонија и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија кои се во примена во Република Северна Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување 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 значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Друштвото со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Друштвото. Ревизијата исто така вклучува и оценка за 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.

Веруваме дека ревизорските докази кои ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

(продолжува)

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО ЧЛЕНОВИТЕ НА САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД (продолжение)

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на Сава пензија плус Отворен доброволен пензиски фонд за годината што завршува на ден 31 декември 2024, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствена регулатива која се применува во Република Северна Македонија.

Дилоит ДОО Скопје



Александар Аризанов
Овластен ревизор
Директор



Александар Аризанов
Овластен ревизор

Скопје, 21 февруари 2025 година

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)
Извештај за нето средствата на Сава пензија плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2024	2023
Парични средства	3	10.591	18.868
Побарувања по основ на вложувања		85	200
Побарувања од други пензиски фондови		6.076	5.513
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		-	-
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	2.105.016	1.745.292
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		828.260	703.554
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		911.639	680.180
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		365.117	361.558
Вкупни средства (Образец 7)		2.121.768	1.769.873
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	-
Обврски кон пензиското друштво	5	1.649	1.464
Обврски за брокерски и посреднички провизии		-	-
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		6	362
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		549	4.098
Останати обврски на пензискиот фонд		209	105
Вкупни обврски		2.413	6.029
Нето средства на Фондот		2.119.355	1.763.844
Број на издадени сметководствени единици		8.632.825,543738	7.935.808,912239
Вредност на сметководствената единица		245,499550	222,263888
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.841.229	1.607.270
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови		42.078	27.670
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(305.760)	(254.276)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(84.400)	(53.122)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		191.353	128.786
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		440.933	312.148
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	(6.078)	(4.632)
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		2.119.355	1.763.844

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот Одбор на 18 февруари 2025 година и беа потпишани во нивно име од:

 Татјана Бојковска
 Член на УО

 Д-р Петар Талески
 Член на УО

 Снежана Станковиќ
 Претседател на УО

Ирина Нестороска Ѓорѓевска - Овластен сметководител (Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на овие финансиски извештаи

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

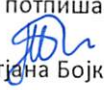
Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

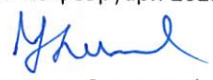
Извештај за работењето на Сава пензија плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2024	2023
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	46.928	32.658
Приходи од дивиденди	8	14.487	12.221
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	9	63.110	23.115
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		5.157	5.933
Други неспомнати приходи		4	-
Вкупни приходи од вложувања		129.686	73.927
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	10	17.359	14.464
Расходи по основ на камати		-	-
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	11	147	96
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		4.721	5.749
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	248	85
Други расходи		-	-
Вкупни расходи		22.475	20.394
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		107.211	53.533
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	13	82.245	76.332
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		1.897	(1.079)
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		84.142	75.253
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		191.353	128.786

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот Одбор на 18 февруари 2025 година и беа потпишани во нивно име од:


 Татјана Бојковска
 Член на УО


 Д-р Петар Талески
 Член на УО


 Снежана Станковиќ
 Претседател на УО

Ирина Нестороска Ѓорѓевска - Овластен сметководител (Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на овие финансиски извештаи

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)
Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус

	Годината завршена на 31 декември	
	2024	2023
Нето добивка/(загуба) од вложувања	107.211	53.533
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	84.142	75.253
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(1.446)	676
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	189.907	129.462
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	233.958	214.476
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	14.408	11.675
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(51.484)	(52.529)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(31.278)	(29.271)
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	165.604	144.351
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	355.511	273.813
Нето средства		
На почетокот на периодот	1.763.844	1.490.031
На крајот на периодот	2.119.355	1.763.844
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	990.303,315007	993.282,982010
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	60.300,778903	53.214,514153
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(220.211,166608)	(245.987,303321)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(133.376,295803)	(135.411,429236)
Број на сметководствени единици	697.016,631499	665.098,763606

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот Одбор на 18 февруари 2025 година и беа потпишани во нивно име од:


 Татјана Бојковска
 Член на УО


 Д-р Петар Талески
 Член на УО


 Снежана Станковиќ
 Претседател на УО

Ирина Нестороска Ѓорѓевска - Овластен сметководител (Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на овие финансиски извештаи

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Финансиски показатели според сметководствени единици за Сава пензија плус

	Годината завршена на 31 декември 2024	2023
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	1.763.844	1.490.031
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	7.935.808,912239	7.270.710,148633
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	222,263888	204,936103
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	2.119.355	1.763.844
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.632.825,543738	7.935.808,912239
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	245,499550	222,263888
Дополнителни показатели и податоци		
Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,009052	0,008988
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,055122	0,033071
Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,91% ⁵	5,32% ⁵

¹ Показателот се добива кога збирот од позициите Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот и Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци од Извештајот за работењето се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

² Просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците.

³ Показателот се добива кога Нето добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност од Извештајот за работењето се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

⁴ Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови.

⁵ Приносот прикажан за 2024 и 2023 година е номинален седумгодишен принос сведен на годишно ниво пресметан согласно Законската регулатива за тој извештаен период. Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 1,00 % за 2024, односно 0,71% за 2023 година.

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот Одбор на 18 февруари 2025 година и беа потпишани во нивно име од:

Татјана Бојковска
Член на УО

Д-р Петар Талески
Член на УО

Снежана Станковиќ
Претседател на УО

Ирина Нестороска Ѓорѓевска - Овластен сметководител (Број од Регистар на ИСОС: 0102749)

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на овие финансиски извештаи

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус

За период 01.01.2024-31.12.2024

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	7.935.808,912239	1.327.543
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	990.303,315007	233.958
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	60.300,778903	14.408
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(220.211,166608)	(51.484)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(133.376,295803)	(31.278)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.632.825,543738	1.493.147

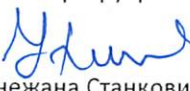
Вредност на сметководствената единица

На почетокот на периодот	222,263888
На крајот на периодот	245,499550

Финансиските извештаи на Фондот се одобрени за издавање од Управниот Одбор на 18 февруари 2025 година и беа потпишани во нивно име од:


 Татјана Бојковска
 Член на УО


 Д-р Петар Талески
 Член на УО


 Снежана Станковиќ
 Претседател на УО

Ирина Нестороска Ѓорѓевска - Овластен сметководител (Број од Регистар на ИСОС: 0102749)



САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

1. Профил на Фондот

Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст “Фондот”) кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување.

Фондот е основан врз основа на Одлуката за полноважност на условното одобрение за управување со доброволен пензиски фонд, донесена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС), на 28.05.2009, а започна да функционира на 15 јули 2009. Фондот е основан со цел прибирање на доброволни придонеси, врз основа на потпишани индивидуални договори за членство и врз основа на потпишани договори за вклучување на професионални пензиски шеми во Фондот, организирани и финансирани од работодавачи и здруженија на граѓани. Акумулираните средства од придонеси се инвестираат во финансиски инструменти со цел да се оствари принос кој им припаѓа на членовите на Фондот. Со доброволното капитално финансирано пензиско осигурување се обезбедува дополнителен извор на средства за пензиски надоместок или еднократно користење.

Фондот претставува посебен имот, без правен субјективитет, кој го сочинуваат средствата од придонесите на членовите и приносите од инвестираните средства. Фондот е сопственост на неговите членови и поединечните сопственички права на членовите се определени од износот на средства на нивните индивидуални сметки. Средствата на сметката на членот на Фондот се дел од неговиот личен имот. Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување и не можат да бидат предмет на побарување ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверител.

Со фондот управува Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови Сава пензиско друштво а.д Скопје (во понатамошниот текст „Друштвото“). Друштвото е во целосна сопственост на Позаваровалница Сава д.д. Љубљана (скратен назив: Сава Ре) и членка на Сава Осигурителна Групација од 14.03.2018 година.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Димче Мирчев бр.20
1000 Скопје
Република Северна Македонија

Единствена дејност на Друштвото е управување со пензиски фондови.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***1. Профил на Фондот (продолжение)****Управа**

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2024 година е следна:

Надзорен одбор

Давид Бенедек	Член на Надзорен одбор од 30.01.2024 и Претседател од 05.02.2024 година
Павел Гојкович	Член, Претседател до 05.02.2024 година
Рок Мољк	Член
Ерол Хасан	Независен член
Петер Скварча	Член до 30.01.2024

Управен одбор

Снежана Станковиќ	Претседател
Петар Талески	Член
Татјана Бојковска	Член

Во периодот на кој се однесуваат белешките кон финансиските извештаи, функцијата банка Чувар на имот на средствата на фондот ја вршеше НЛБ Банка АД Скопје.

Друштвото има склучено договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност на домашниот пазар со Еурохаус АД Скопје, Комерцијална Банка АД Скопје, ТТК Банка АД Скопје и Шпаркасе Банка АД Скопје, како и со ИнтерКапитал Секјуритис ДОО Загреб, Баадер Банка АГ, Ерсте Груп Банк АГ, ЈП Морган, Нова Кредитна Банка Марибор и СтонеХ Финансии Лтд за странските пазари.

Одговорност за финансиско известување

Одговорност на Друштвото, за секоја деловна година, е подготовка на финансиски извештаи кои даваат вистинит приказ на финансиската состојба на Фондот, резултатите од неговото работење и промените на нето вредноста на имотот на членовите на пензискиот фонд, во согласност со применливи сметководствени стандарди и водење на соодветни сметководствени евиденции.

Агенцијата го пропишува сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи, дополнителните финансиски извештаи, како и содржината на одделните сметки во сметковниот план.

Друштвото е одговорно за водење на соодветни сметководствени политики, кои доследно ќе се применуваат и со прифатлива точност ќе ја изразуваат финансиската состојба на Фондот.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики**

Содржината на поважните сметководствени политики е изложена во продолжение. Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните финансиски извештаи за задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишан од Агенцијата.

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во апсолутни износи во македонски денари. На 31 декември година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2024	31 декември 2023
EUR	61,4950	61,4950
USD	58,8807	55,6516
CHF	65,1775	66,4093
GBP	74,1350	70,7612

2.2 Парични средства

Паричните средства ги опфаќаат паричните средства на наменските денарски и девизни сметки, отворени во НЛБ банка АД Скопје - банка чувар на имот и преодните сметки. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции.

2.3 Вложувања

Вредноста на средствата на Фондот се утврдува врз основа на пазарната вредност на секое поединечно средство.

Проценката на вредноста на средствата на Фондот, пресметката на вредноста на сметководствената единица и пресметката на стапката на принос се врши согласно Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови пропишан од Агенцијата.

2.3.1 Класификација

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат во портфолио за тргување, портфолио расположливи за продажба и портфолио на финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.1. Класификација (продолжение)***Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат за тргување*

Во ова портфолио се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност коишто биле стекнати со намера да се тргува со нив на краток рок и да се оствари добивка преку краткорочните флукутации на цената или дилерската мрежа.

Во ова портфолио Друштвото ги класифицира финансиските инструменти за кои постои активен пазар.

Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање

Во ова портфолио се класифицирани финансиски инструменти со фиксни или определиви плаќања и фиксно доспевање, за коишто пензискиот фонд има дефинитивна намера да ги чува до доспевање. Во ова портфолио Друштвото ги класифицира должничките хартии од вредност и орочените депозити.

Во согласност со Регулативата на МАПАС во случај да се продадат или рекласифицираат дел од средствата кои се држат до доспевање во портфолио расположливо за продажба, сите средства кои се класифицирани во категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање треба повторно да се измерат по објективна, фер вредност. Од датумот на настанување на ваков настан, во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност не смее да се процени и класифицира во категоријата до доспевање.

Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба

Во ова портфолио се класифицирани финансиски инструменти за кои во момент на стекнувањето не постои однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе се користат, односно дали со нив ќе се тргува или ќе се чуваат до доспевање.

2.3.2 Почетно мерење на вложувањата

Финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на Фондот, почетно се признаваат во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд на датумот на тргувањето, според трошокот на набавка вклучувајќи ги сите трансакциски трошоци кои директно се поврзани со стекнувањето на средството, освен кај финансиските инструменти кои се евидентираат во портфолиото за тргување.

При почетното признавање, средствата кои се деноминирани во странска валута се евидентираат во денарска противвредност, според средниот девизен курс на НБРСМ за соодветната валута на датумот на тргување.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.3 Последователно мерење на вложувањата**

Последователното мерење на финансиските инструменти, класифицирани во портфолиото за тргување се врши според објективната вредност, на датумот на проценка на средствата на пензискиот фонд.

Последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка и вреднување по фер вредност. Добивките или загубите од промената на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат како нереализирани во позицијата - Ревалоризациони резерви во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд.

Кај сопственичките хартии од вредност, последователното мерење се врши според објективната вредност на денот на проценка на средствата на пензискиот фонд.

По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на инструментот (вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци) и преставува интерна стапка на принос на должничката хартија од вредност. При дисконтирање на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на денови за кои се врши дисконтирање се земаат од проспектоот на хартијата. Недоспеаните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи од камата за периодот.

Кај орочените депозити, последователното вреднување вклучува дневна евиденција на каматата по договорена каматна стапка.

2.3.4 Објективна вредност

При утврдување на објективната вредност на финансискиот инструмент со кој се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД, се користат пазарните цени кои се резултат од тргување на регулиран секундарен пазар.

Како пазарна вредност на *сопственичките* хартии од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД се смета цената на последното тргување за тој ден, остварена на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената на предметната хартија од вредност и службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последно тргување, од последниот ден во кој имало тргување. Пазарната вредност не може да биде утврдена врз основа на цената на последно тргување, доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена, пред датумот на проценка.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.4. Објективна вредност (продолжение)**

Како пазарна вредност на *должничките* хартии од вредност со кои се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg, Factset или Refinitiv. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последно тргување од последниот ден во кој имало тргување, доколку со инструментот се тргувало во период пократок од 30 дена пред датумот на проценка.

Доколку на финансиско-информативниот сервис Bloomberg, Factset или Refinitiv не е објавена цена за сопственичките и должничките хартии од вредност, за објективна вредност се зема цена од друг финансиско-информативен сервис, кој на предлог на пензиското друштво е одобрен од Агенцијата.

Објективна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност.

Само пазарната цена која е резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност, може да се користи за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност, со кои се тргува во Република Северна Македонија.

Пазарна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија е просечната дневна цена по која се тргувани хартиите од вредност, пондерирана со количината. Од овој просек се исклучени “блок” трансакциите. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината објективна вредност се утврдува врз основа на просечната пондерирана цена од последниот ден во кој имало тргување. Објективната вредност не може да биде утврдена врз основа на просечната пондерирана цена од тргувањето доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Купување и продавање на краткорочни хартии од вредност и на државни обврзници, освен обврзници издадени за исплатување на депонираните девизни влогови на граѓаните и обврзниците за денационализација, може да се врши и на пазари преку шалтер организирани од страна на Народната банка на Република Северна Македонија, во соработка со Министерството за финансии. Објективната вредност на овие хартии од вредност се мери со амортизираниот износ, со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка.

Ако со инструмент не се тргувало во период подолг од 30 дена, се применуваат техниките на вреднување кога не постои активен пазар.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.4. Објективна вредност (продолжение)**

Техники на вреднување кога не постои активен пазар

Кога не постои активен пазар за финансискиот инструмент објективната вредност се утврдува според следната методологија:

-  кај акциите се утврдува според помалиот износ од набавната вредност или износот кој пензискиот фонд може разумно да очекува да го добие при промптна продажба;
-  кај долгорочните должнички хартии од вредност употреба на методот на линеарна амортизација со тоа што, почетната вредност претставува последно утврдена објективна вредност на таа хартија;
-  кај отворените инвестициони фондови се проценува според вредноста на уделот објавена од страна на Комисијата за хартии од вредност или Македонската берза на хартии од вредност и утврдена на работен ден кој претходи на датумот на проценка (T-2 каде што T е тековниот ден). По исклучок, доколку денот T-2 е неработен ден, како ден T-2 се смета последниот претходен работен ден;
-  кај затворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на нето средствата по акција;
-  кај хартиите од вредност врз основа на хипотека се проценуваат со користење на методот на дисконтирани парични текови, при што, дисконтната стапка која ќе се користи при пресметката треба да ги одрази преовладувачките ефективни каматни стапки за слични инструменти со ист преостанат рок на доспевање, прилагодена на ризикот од неизвршување на паричните обврски.

2.3.5 Добивки или загуби од последователното вреднување

Кај финансиските инструменти за тргување, секоја добивка/загуба од промената на фер вредноста на финансиските инструменти и приходите од купонската камата треба да се признаат во Извештајот за работењето, во периодот кога настануваат и тоа како нереализирана добивка/загуба. Доколку во ова портфолио има финансиски инструменти кои гласат во девизи, курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување исто така се признаваат во Извештајот за работењето како нереализирана добивка/загуба.

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање при последователното вреднување, се генерираат добивки/загуби во Извештајот за работењето, од купонска камата и амортизација на дисконтот/премијата кај должничките хартии од вредност, курсни разлики на финансиските инструменти во странска валута или деноминирани во странска валута и договорена камата кај орочените депозити.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.5. Добивки или загуби од последователното вреднување (продолжение)**

Добивките или загубите од промената во објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба (разлика помеѓу сметководствената амортизирана вредност и објективната вредност) треба да се признаат како ревалоризирани резерви во Извештајот за нето средствата на фондот. Приходите од камати и амортизација на премијата/дисконтот се признаваат во Извештајот за работењето.

Нереализираните добивки/загуби кои произлегуваат од промената на фер-вредноста се признаваат на дневна основа.

2.3.6 Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообичаено е случај кога инструментот е продаден, доспеан или на друг начин отуѓен. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени.

При продажба на финансиските инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата, а разликата меѓу депризнаените износи на нереализираната добивка и нереализираната загуба претставува реализирана капитална добивка/загуба. Депризнавањето се врши на нереализираните добивки/загуби признаени во тековниот период (тековната финансиска година). Во ова портфолио во нереализираната добивка/загуба се вклучени курсните разлики кои прозлегуваат од последователното вреднување. При доспевање на дел или цела главница, сметководствениот третман на нереализираните добивки/загуби е ист како кај продажбата.

Во портфолиото до доспевање, хартиите од вредност се депризнаваат при доспевање на дел или целосно доспевање на главница.

При депризнавање на финансиски инструменти расположливи за продажба, во случај на продажба, кумулативните нереализирани добивки/загуби, кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и се пренесуваат во Извештајот за работењето како реализирани капитални добивки/загуби. Кај должничките хартии од вредност расположливи за продажба, при доспевање на дел или цела главница се врши депризнавање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаени во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.3. Вложувања (продолжение)****2.3.7 Оштетување на финансиски инструменти**

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање, загуба поради оштетување се признава кога постои објективен доказ дека е настанато обезвреднување на финансиските инструменти. Износот на загубата поради оштетување кај портфолиото до доспевање се признава како расход во Извештајот за работење.

Кај финансиските инструменти расположливи за продажба, кои се водат по објективна вредност преку ревалоризациони резерви, се признава загуба кога постои објективен доказ дека финансиските инструменти се обезвреднети. Загубата поради оштетување се признава во Извештајот за работењето, но со истовремено нејзино отстранување од ревалоризационата резерва и покрај тоа што финансискиот инструмент не се депризнава.

Друштвото проверува дали сè уште постојат факторите кои довеле до признавање на загуба поради оштетување, на секој датум на известување. Доколку утврди дека истите повеќе не постојат, се врши анулирање/ослободување на претходно признаениот износ на загуба во Извештајот за работењето.

2.4 Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување со цел остварување на највисок принос единствено во полза на членовите на пензискиот фонд врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност. Законот и Правилникот за инвестирање на средствата на доброволните пензиски фондови го регулираат инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинираат видовите на инструменти во кои е дозволено инвестирање, бонитетот на издавачите и инструментите, лимитите по одделни издавачи и лимитите во однос на географската диверзификација.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)
2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)

	Процент од вкупните средства на фондот
Инвестиции во Република Северна Македонија	До 100%
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени или гарантирани од НБРСМ или Република Северна Македонија	80%
Депозити, сертификати за депозит, комерцијални записи, обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки во Република Северна Македонија	60%
 Од тоа депозити во банки	30%
Обврзници и комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва кои не се банки и обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	40%
 Од тоа обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	10%
Акции издадени од домашни акционерски друштва	30%
Документи за удел и акции на инвестициски фондови во Република Северна Македонија	5%
Инвестиции во странство	До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на државите – членки на ЕУ или ОЕЦД	50%
Должнички хартии од вредност издадени од недржавни, странски компаниии или банки од државите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Акции издадени од странски компании или банки, со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во држава членка на ЕУ или ОЕЦД	30%

Во Инвестиционата стратегија на Фондот се утврдени основните принципи и цели на инвестирањето, очекуваниот принос и прифатениот степен на ризичност, дефинирана е целната структура на портфолиото според основните категории на инструменти и според географската алокација, како и максимално дозволените отстапувања.

Друштвото ги инвестира средствата на доброволниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на Фондот и Методологија за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.5. Побарувања на Фондот**

Фондот може да има побарувања по следните основи: побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, побарувања за дадени аванси, побарувања од пензиското друштво и чуварот на имот, од државата и останати институции. Фондот може да има побарувања и од хартии од вредност купени директно од издавачот. Фондот има и недостасани побарувања за пресметани камати и други активни временски разграничувања. Побарувањата се искажуваат по нивната номинална вредност.

2.6. Обврски на Фондот

Фондот може да има обврски по следните основи: обврски за неконвертирани придонеси, обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани, обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите и пензионираниите членови на пензискиот фонд, обврски за пренос на средства на други фондови по основ на промена на членство, обврски по основ на заеми и кредити, обврски кон Друштвото, обврски за брокерски и посреднички провизии, останати обврски и одложено плаќање на трошоци и приходи за идни периоди. Обврските се искажуваат по нивната номинална вредност.

2.7. Нето вредност на средствата на Фондот и вредност на сметководствената единица

Нето вредноста на средствата на Фондот се утврдува со одземање на вкупните обврски, освен обврските кон членовите на Фондот, од вкупните средства на Фондот.

Вредноста на сметководствената единица на Фондот е еднаква на вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици. Вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси во Фондот изнесува 100 МКД.

Вредноста на сметководствената единица, бројот на сметководствените единици и сите намалувања и зголемувања на бројот на сметководствените единици се презентираат со точност до шест децимални места.

Стапка на принос

Стапката на принос се пресметува во номинален и реален износ, за претходните 84 месеци, а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимали.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.8. Признавање на приходи****2.8.1. Приходи од камати**

Приходите од камати се искажуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за сите инструменти кои носат камата. Пресметката на каматата се врши во согласност со договорената, односно пропишаната метода на пресметка за секој одделен финансиски инструмент.

Приходите од камати ги сочинуваат приходите од камати на краткорочни и долгорочни депозити во банки, приходите од камати на должничките инструменти и приходи од камати на трансакциските сметки.

2.8.2. Приходи од дивиденди

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот кога ќе се утврди правото на примање на дивиденда.

2.8.3. Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните капитални добивки/загуби од вложувања, се признаваат во моментот на продажбата на финансиските инструменти, како разлика помеѓу набавната и продажната вредност кај финансиските инструменти во портфолио за тргување и како разлика меѓу сметководствената и продажната вредност кај финансиските инструменти расположливи за продажба. Реализирани капитални добивки/загуби се признаваат и при наплата на достасана главница или дел од главница на должничките инструменти евидентирани во портфолиото за тргување.

2.8.4. Нереализирани капитални добивки/загуби

Нереализирани капитални добивки/загуби, се признаваат дневно како разлика помеѓу набавната вредност на хартијата од вредност и пазарната вредност.

2.8.5. Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум, вклучуваат приходи и расходи по основ на остварени дисконти и премии при купување на обврзници. Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност се евидентира на дневна основа и се признава како приход од камата во Извештајот за работењето на пензискиот фонд.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.9. Расходи на Фондот****2.9.1. Надоместок за управување со Фондот**

Процентот на надоместокот за управување, на месечно ниво, за членовите со доброволна индивидуална сметка изнесува 0,075%, додека за членовите учесници во професионална пензиска шема изнесува најмногу 0,075%. (2023: 0,075%).

Надоместокот за управување со Фондот се пресметува на секој датум на проценка на Фондот, со примена на дневна стапка на нето вредноста на Фондот од претходниот ден. Плаќањето на надоместокот за управување со Фондот, на Друштвото, се врши месечно.

2.9.2. Брокерски провизии и останати посреднички трошоци

Брокерски провизии се расходи кои настануваат од трансакциите со финансиски инструменти.

Останати посреднички трошоци се трошоците кои произлегуваат од вложувањето во финансиските инструменти. Како такви се сметаат трошоците за одржување на сметките во банка, банкарските трошоци и другите трошоци.

2.10. Странски валути – курсни разлики

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРСМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРСМ. Курсните разлики се евидентираат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд и тоа: позитивните курсни разлики од монетарни ставки (парични средства, побарувања и обврски) се признаваат како приходи од вложувања, негативните курсни разлики од монетарни ставки се признаваат како расходи од вложувања, нето курсните разлики од вложувањата во финансиски инструменти се признаваат како нереализирани добивки/загуби.

2.11. Данок на добивка

Согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Фондот претставува отворен инвестициски фонд. Како таков, нема правен субјективитет и не подлежи на одредбите од Законот за данок од добивка, кој се применува на правни субјекти.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.12. Исплати од доброволен фонд

Од доброволниот фонд се вршат исплати по основ на:

-  програмирани повекувања,
-  повеќекратни исплати,
-  еднократни исплати на пензиски надоместок,
-  еднократна исплата на наследство,
-  еднократни исплати по основ на инвалидност,
-  пренос на средства во друг пензиски фонд и
-  враќање на погрешни уплати.

Исплатите за пренос на средства во друго друштво за управување со пензиски фондови, претставуваат преноси по основ на промена на членство, додека останатите видови исплати претставуваат исплати кон членовите или нивните наследници.

Исплатите на пензии од доброволниот фонд се предмет на оданочување со данок на личен доход.

3. Парични средства

	31 декември 2024	31 декември 2023
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	3.675	7.738
Денарска наменска сметка за инвестиции	110	4.414
Девизна сметка – EUR	154	1.759
Девизна сметка – USD	6.652	4.957
Вкупно	10.591	18.868

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – НЛБ Банка АД Скопје. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции. На сметката за придонеси се остваруваат приливите по основ на наплата на придонесите од членовите на Фондот. По пренесувањето на надоместокот од придонеси на сметката на Друштвото, остатокот на средствата се пренесуваат на сметката за инвестиции. На паричните средства на наменските денарски сметки на Фондот, Банката чувар пресметува и исплаќа камата.

Фондот има девизни сметки на кои се евидентираат девизните средства кои ги поседува Фондот во различни валути. На овие сметки се реализираат приливите по основ на инвестициите во финансиски инструменти во странство.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2024	31 декември 2023
Акции издадени од домашни акционерски друштва	177.916	188.484
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	194.707	175.806
Домашна корпоративна обврзница	-	20.789
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД	407.164	318.318
Документи за удел на инвестициски фондови во Република Северна Македонија	48.473	157
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	828.260	703.554
Домашни државни обврзници	871.259	632.101
Странски државни обврзници	33.425	32.844
Странска корпоративна обврзница	6.955	6.915
Трезорски записи издадени од странски Влади	-	8.320
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	911.639	680.180
Краткорочни депозити	74.047	11.176
Долгорочни депозити	-	59.330
Домашни државни обврзници	291.070	291.052
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	365.117	361.558
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	2.105.016	1.745.292

5. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2024 година Фондот има обврска спрема Друштвото за пресметан надоместок од придонеси во вкупен износ од 78 илјади денари (31 декември 2023 година: 167 илјади денари) и обврска за пресметан надоместок за управување во износ од 1.571 илјади денари (31 декември 2023 година: 1.297 илјади денари).

Процентот на надоместок од придонеси, за членовите со доброволна индивидуална сметка изнесува 2,5%, додека за членовите учесници во професионална пензиска шема изнесува најмногу 2,5% (2023: 2,5%).

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

6. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

На 31 декември 2024 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува -6.078 илјади денари и е зголемена за 1.446 илјади денари во однос на 31 декември 2023 година.

7. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2024	31 декември 2023
Камата од вложување во странски трезорски записи	31	4
Камати од вложувања во домашни државни обврзници	44.041	29.063
Камати од краткорочни депозити	971	548
Камати од долгорочни депозити	1.326	2.488
Камати за наменски сметки во банка чувар	4	4
Вкупно камати	46.373	32.107
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	555	551
Вкупно	46.928	32.658

8. Приходи од дивиденди

	31 декември 2024	31 декември 2023
Приходи од дивиденди – акции од домашни издавачи	7.711	5.376
Приходи од дивиденди – акции од странски издавачи	3.297	2.777
Приходи од дивиденди – удели во странски инвестициони фондови	3.479	4.068
Вкупно	14.487	12.221

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

9. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2024	31 декември 2023
Реализирани капитални добивки – домашни корпоративни државни обврзници	167	998
Реализирани капитални добивки – акции од домашни издавачи	27.641	-
Реализирани капитални добивки – акции од странски издавачи	3.282	16.353
Реализирани капитални добивки – удели во домашни инвестициони фондови	9	13
Реализирани капитални добивки – удели во странски инвестициони фондови	32.011	5.751
Вкупно	63.110	23.115

10. Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот

	31 декември 2024	31 декември 2023
Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови	17.359	14.464
Вкупно	17.359	14.464

11. Реализирани капитални загуби

	31 декември 2024	31 декември 2023
Реализирани капитални загуби – акции од домашни издавачи	-	-
Реализирани капитални загуби – акции од странски издавачи	(147)	-
Реализирани капитални загуби – удели во странски инвестициони фондови	-	-
Реализирани капитални загуби – домашни државни обврзници (денационализација)	-	(96)
Вкупно	(147)	(96)

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

12. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2024	31 декември 2023
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	61	51
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	187	34
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	248	85

Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи, согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност.

Брокерската провизија за тргување со хартии од вредност на Македонската берза изнесува:

-  Еурохаус АД Скопје 0,01% од вкупниот промет на истргувани обврзници и акции и
-  ТТК Банка АД Скопје 0,01% од вкупниот промет на истргувани обврзници и акции.

Провизија за банката посредник, преку која Фондот купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии изнесува:

-  0,027%, со максимален износ на провизија од 11.500,00 МКД за Комерцијална Банка АД Скопје;
-  0,027% со максимален износ на провизија од 11.500 МКД до 160 милиони МКД и провизија од 0,027% за износ над 160 милиони МКД за Шпаркасе Банка АД Скопје.

Останатите посреднички провизии при купопродажбата на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза и ЦДХВ.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари. Расходите за брокерски провизии и останати посреднички трошоци се однесуваат на инструменти кои се евидентирани во портфолиото за тргување.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

13. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност

	31 декември 2024	31 декември 2023
Нереализирана капитална добивка од вложувања во домашна корпоративна обврзница	-	1.039
Нереализирана капитална добивка од вложувања во акции од домашни акционерски друштва	96.303	68.347
Нереализирана капитална добивка од вложувања во удели од домашни инвестициони фондови	18	1
Нереализирана капитална добивка од вложувања во акции од странски акционерски друштва	288.077	252.174
Нереализирана капитална добивка од вложувања во удели од странски инвестициони фондови	343.013	391.098
Вкупно нереализирана капитална добивка	727.411	712.659
Нереализирана капитална загуба од вложувања во домашна корпоративна обврзница	-	(235)
Нереализирана капитална загуба од вложувања во акции од домашни акционерски друштва	(67.771)	(51.565)
Нереализирана капитална загуба од вложувања во удели од домашни инвестициони фондови	(12)	
Нереализирана капитална загуба од вложувања во акции од странски акционерски друштва	(269.201)	(227.550)
Нереализирана капитална загуба од вложувања во удели од странски инвестициони фондови	(308.182)	(356.977)
Вкупно нереализирана капитална загуба	(645.166)	(636.327)
Нето нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	82.245	76.332

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***14. Управување со ризиците**

Функционирањето на Фондот е изложено на различни видови финансиски и нефинансиски ризици, со различна веројатност на настанување и различно потенцијално влијание врз работењето на Фондот и неговите резултати. Од таа причина Друштвото континуирано врши идентификување, анализа, евалуација, следење и мерење на ризиците, во функција на нивно управување во рамките на дефинираното прифатливо ниво на преземен ризик изразено преку прифатените лимити на изложеност кон одделни ризици, во согласност со законските одредби, интерните акти и добрите практики. Друштвото воспоставува и применува процеси на постојано следење на промените релевантни за соодветната изложеност кон потенцијалните извори на ризици, обезбедувајќи динамички пристап кон управувањето со ризиците.

Целта на Друштвото е да постигне оптимален сооднос помеѓу преземениот ризик и соодветниот принос и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Фондот. Политиките за управување со ризик се дизајнирани на начин да ги идентификуваат и анализираат релевантните ризици, да дефинираат соодветни лимити на изложеност кон одделни видови на ризици и систем на континуирани и навремени контроли со цел навремено постапување во случај на приближување кон лимитите или нивно надминување. Друштвото обезбедува усогласеност на работењето со законските одредби и интерните акти, и во функција на приспособување кон внатрешните и надворешните промени како и унапредување на процесите на управување со ризиците, заради заштита на интересите на членовите, врши ревидирање на политиките за управување со ризиците.

14.1 Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот навремено и во целост да ги подмири доспеаните обврски, или подмирувањето на обврските да се врши преку обезбедување на средства со продажба на инструменти по неразумни цени. Финансиските обврски на Фондот се состојат од обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност, обврски спрема Друштвото, обврски за исплата на пензиски надоместоци и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови. И покрај ниската изложеност на ликвидносен ризик како резултат на континуирани и стабилни приливи на средства од наплата на придонеси, сепак, во функција на соодветно управување со ликвидносниот ризик истиот се следи и управува на дневна основа преку усогласување на планираните приливи и одливи на парични средства.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.1. Ликвидносен ризик (продолжение)

На ден 31.12.2024	Резидуална рачност на достасување на средствата и обврските во илјади денари				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозит кај банки	10.591	-	-	-	10.591
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	828.260	-	-	-	828.260
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	911.639	-	-	-	911.639
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.962	77.208	-	285.947	365.117
5) Останати средства на пензискиот фонд	6.161	-	-	-	6.161
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.758.612	77.208	-	285.947	2.121.767
Обврски	-	-	-	-	-
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	2.393	19	-	-	2.412
9) Вкупно обврски (7+8)	2.393	19	-	-	2.412
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	1.756.219	77.188	-	285.947	2.119.355
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.756.219	1.833.407	1.833.407	2.119.355	

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.1 Ликвидносен ризик (продолжение)

На ден 31.12.2023	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските во илјади денари				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	18.868	-	-	-	18.868
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	703.554	-	-	-	703.554
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	680.180	-	-	-	680.180
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	6.899	68.720	-	285.939	361.558
5) Останати средства на пензискиот фонд	5.713	-	-	-	5.713
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.415.214	68.720	-	285.939	1.769.873
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	6.011	18	-	-	6.029
9) Вкупно обврски (7+8)	6.011	18	-	-	6.029
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	1.409.203	68.702	-	285.939	1.763.844
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.409.203	1.477.905	1.477.905	1.763.844	

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***14. Управување со ризиците (продолжение)****14.2 Кредитен ризик**

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполни преземените обврски, што Фондот би го изложило на финансиски загуби.

Во услови на законски пропишани високи критериуми за издавачите на одредени инструменти, релативно висока изложеност кон домашни државни должнички инструменти и изразен прудентен пристап во изборот и управувањето со странски должнички инструменти, кредитниот ризик во најголем дел се однесува на општиот ризик на Република Северна Македонија како и на ризикот кој произлегува од депозитите во домашни банки.

Во функција на следење на кредитниот ризик, во континуитет се следи кредитната способност и општата финансиска состојба на сите издавачи на должничките инструменти во портфолиото на Фондот, како и на банките во кои Фондот има вложени депозити.

На 31 декември 2024 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити во банки и државни обврзници), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и кај финансиските инструменти кои се расположливи за продажба, превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд и Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд.

Друштвото еднаш годишно врз основа на ревидирани финансиски извештаи врши проценка на секоја одделна банка во која ги вложува средствата на Фондот во депозит, при што го проценува нивото на кредитниот ризик и останатите перформанси на банките. Во текот на годината во континуитет, квартално, се следат финансиските извештаи, извештаите за нивото на сопствените средства и адекватноста на капиталот, и општо состојбите и информациите на пазарот за работењето на банкарскиот сектор и одделните банки со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот.

Друштвото на 31 декември 2024 година нема регистрирано задоцнување или неможност за наплата на достасано побарување по основ на главница и камата од вложените депозити во банките или од други должнички инструменти.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***14. Управување со ризиците (продолжение)****14.3 Пазарен ризик**

Фондот е изложен на пазарни ризици од различни извори, со различна веројатност на настанување и различен потенцијален ефект врз работењето и резултатите на Фондот. Пазарните ризици на хартиите од вредност произлегуваат од можноста за неочекувани и неповолни промени на пазарните цени на хартиите од вредност, каматните стапки како и девизните курсеви кои се изложени на генералните и специфични движења на пазарот а кои можат да негативно да влијаат врз финансискиот резултат на Фондот.

Друштвото во континуитет ги проценува пазарните ризици, врши мерење на вредноста изложена на ризик (ВАР) и максималните загуби кои можат да се очекуваат во одреден временски период и со одредена веројатност, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Со временски распоред утврден со интерните акти и во случај на утврдени значителни тековни или очекувани промени во пазарното или регулаторното опкружување, Друштвото спроведува тестирање со утврдени ризични сценарија со што се утврдува влијанието на остварување на одредени претпоставки врз финансискиот резултат на Фондот. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

14.3.1 Каматен ризик

Каматниот ризик е поврзан со инструментите во кои се инвестирани средства на Фондот, а кои се со променливи или прилагодливи каматни стапки. Каматниот ризик се следи преку следење на времетраењето, општите трендови на промените на каматните стапки и активности насочени кон управување со каматниот ризик во согласност со можностите и условите на пазарот. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.3 Пазарен ризик (продолжение)
14.3.1 Каматен ризик (продолжение)
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

На ден 31.12.2024	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во илјади денари						Фиксни каматни стапки	Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносни			
Средства								
1) Пари и депозити кај банки	10.591	-	-	-	-	-	-	10.591
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	828.260	-	-	828.260
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	-	-	-	-	-	911.639	-	911.639
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	-	-	-	-	-	365.117	-	365.117
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	6.161	-	-	6.161
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	10.591	-	-	-	834.421	1.276.756	-	2.121.767
Обврски								
7) Обврски по основ на заеми и кредити								
8) Останати обврски	-	-	-	-	2.412	-	-	2.412
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	2.412	-	-	2.412
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	10.591	-	-	-	832.008	1.276.756	-	2.119.355

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.3 Пазарен ризик (продолжение)
14.3.1 Каматен ризик (продолжение)

На ден 31.12.2023	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во илјади денари						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	18.868	-	-	-	-	-	18.868
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	682.765	20.789	703.554
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	-	-	-	-	-	680.180	680.180
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	-	-	-	-	-	361.558	361.558
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	5.713	-	5.713
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.868	-	-	-	688.478	1.062.527	1.769.873
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити							
8) Останати обврски	-	-	-	-	6.029	-	6.029
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	6.029	-	6.029
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	18.868	-	-	-	682.449	1.062.527	1.763.844

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.3 Пазарен ризик (продолжение)
14.3.1 Каматен ризик (продолжение)

Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

2024	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
	%	%	%	%	%
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,15	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположиви за продавање	4,80	4,76	4,65	-	-
финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,18	4,24	-	-	-
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					
2023	МКД	ЕУР	УСД	ЦХФ	ГБП
	%	%	%	%	%
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,15	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	8,59	-	-	-
Финансиски инструменти расположиви за продавање	4,21	4,61	4,12	-	-
финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,87	4,24	-	-	-
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

14. Управување со ризиците (продолжение)
14.3 Пазарен ризик (продолжение)
14.3.2 Валутен ризик

Валутен ризик е ризик од промена на вредноста на финансиските инструменти заради промена на девизните курсеви. Валутниот ризик се контролира преку постигнување и одржување на проценета оптимална валутна диверзификација на вложувањата деноминирани во странска валута. Фондот има обврски деноминирани во друга валута, по основ на вложувања во финансиски инструменти, брокерски провизии и данок на дивиденди.

2024	Валутна структура на средствата и обврските во илјади денари					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	3.785	154	6.652	-	-	10.591
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	226.389	134.983	457.269	-	9.619	828.260
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	656.681	227.160	27.798	-	-	911.639
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	202.492	162.625	-	-	-	365.117
5) Останати средства на пензискиот фонд	6.077	-	84	-	-	6.161
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.095.423	524.922	491.803	-	9.619	2.121.767
	2.318	-	95	-	-	2.412
Обврски						
Нето отворена валутна позиција	1.093.105	524.922	491.708	-	9.619	2.119.355

2023	Валутна структура на средствата и обврските во илјади денари					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	12.152	1.759	4.957	-	-	18.868
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	188.640	116.395	387.341	-	11.178	703.554
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	387.277	257.198	35.705	-	-	680.180
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	198.945	162.613	-	-	-	361.558
5) Останати средства на пензискиот фонд	5.641	-	72	-	-	5.713
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	792.655	537.965	428.075	-	11.178	1.769.873
	5.942	-	87	-	-	6.029
Обврски						
Нето отворена валутна позиција	786.713	537.965	427.988	-	11.177	1.763.844

Белешките кон финансиските извештаи се составен дел на овие финансиски извештаи

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***14. Управување со ризиците (продолжение)****14.3 Пазарен ризик (продолжение)****14.3.3 Цени на хартиите од вредност**

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани во портфолио за тргување и расположливи за продажба поради нивното дневно превреднување по објективна вредност. За управување со ризикот од промена на цената на хартиите од вредност се управува со географската и валутната диверзифицираност на портфолиото, со цел постигнување на оптимална диверзификација од аспект на оптимизирање на нивото на превземен ризик на ниво на вкупно портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата и оправданоста на активностите во поглед на трошоците.

14.4 Оперативни ризици

Оперативниот ризик е специфичен вид на ризик кој што настанува заради недостатоци или грешки при делувањето на внатрешните процеси, системи, луѓе или заради надворешни настани. Управувањето со оперативниот ризик е регулирано со Политиката за управување со ризици на Сава пензиско друштво а.д. Скопје и со Методологијата за управување со ризици на Сава пензиско друштво а.д. Скопје, каде е пропишана постапката за идентификација, оценка, следење и совладување на оперативните ризици, како и евиденција и известување за несакани настани од кои произлегуваат оперативни ризици во работењето на Друштвото.

Процесот на управување со оперативните ризици се спроведува со Методологијата за управување со ризици на Сава пензиско друштво а.д. Скопје. Со Методологијата е уреден и процесот на пријава на реализирани несакани настани како и контролните механизми за митигација на идентификуваните ризици. Редовно се спроведуваат обуки на вработените за да се запознаат со процесот на управување со ризици на Друштвото.

14.5 Ризик на земја

Ризикот на земја претставува веројатност од промена на одредени внатрешни, надворешни и економски политики кои можат да предизвикаат негативни последици врз сегашната и идната политичка и макроекономска состојба на земјата.

Вкупниот ризик на државата се состои од политички ризик, кредитен ризик, девизен ризик и трансфер ризик. Ризични настани кои можат да се случат и кои можат да го зголемат вкупниот ризик на земјата се следните: пад на бруто домашниот производ на земјата, рецесивна состојба на економијата, преголема задолженост на државата, воена состојба, природни катастрофи и сл.

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***14. Управување со ризиците (продолжение)****14.5 Ризик на земја (продолжение)**

Негативните последици по инвестициите во одредена земја од настанување на одреден ризичен настан можат да се рефлектираат преку пад на вредноста на инвестициите, депрецијација на одредена валута, неможност за наплата на побарувања од одредена земја и др.

14.6 Ризик од неисполнување на спротивната страна

Ризикот од неисполнување на спротивната страна постои ако во правниот, односно деловниот однос со договорната страна доаѓа до разлики помеѓу фактичките и договорно и законски определените правила и начини на исполнување на обврските.

14.7 Ризик од работењето на чуварот на имот и ризик од порамнување

Ризикот на порамнување подразбира ризик на потенцијални загуби кои можат да се случат заради неисполнување на договорената обврска за пренос на сопственоста на хартиите од вредност или преносот на паричните средства во сопственост на пензиските фондови во утврдените рокови.

Ризикот кај банката чувар на имот претставува ризик од неисполнување на договорните обврски, односно неадекватно дејствување на банката чувар на имот.

14.8 Ризик од промена на законската регулатива

Овој ризик се манифестира како веројатност да се случи промена во законската регулатива која би имала неповолно влијание на активностите и приносот на фондот. Овој ризик е системски и вон можностите за контрола и управување од страна на Друштвото.

15. Настани по датумот на Билансот

По датумот на составување на билансот не се случиле настани од материјално значење, кои треба да се прикажат во финансиските извештаи.


Татјана Бојковска
Член на Управен одбор
Д-р Петар Талески
Член на Управен одбор
Снежана Станковиќ
Претседател на Управен одбор

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на извештување	Вкупна вредност на денот на извештување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
MKBVBA101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.427	5.665	42.075.069	7.093	52.678.671	1,36%	2,48%
MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	51.400	822.400	53.510	856.160	0,09%	0,04%
MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ -	85.100	384	32.661.380	400	34.040.000	0,09%	1,60%
MKPRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП -	959	30.101	28.866.859	36.000	34.524.000	2,40%	1,63%
MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.240	9.300	11.532.000	16.598	20.581.929	0,48%	0,97%
MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	943	10.700	10.090.100	11.000	10.373.000	1,23%	0,49%
MKVUTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ	3.825	6.101	23.336.325	6.500	24.862.500	1,41%	1,17%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			149.384.133		177.916.260		8,39%
Обични акции							
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.971	6.424	12.661.160	4.880	9.619.448	0,00%	0,45%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ	2.663	5.880	15.659.538	4.857	12.933.858	0,00%	0,61%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.080	10.449	11.285.169	11.595	12.523.137	0,00%	0,59%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	559	14.879	8.317.202	18.196	10.171.771	0,00%	0,48%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.075	5.520	11.453.567	5.765	11.961.423	0,00%	0,56%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA -	324	43.959	14.242.755	39.080	12.661.943	0,00%	0,60%
GB00BP6MXXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.217	1.841	15.131.226	1.852	15.217.242	0,00%	0,72%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.062	8.510	9.037.875	9.518	10.108.324	0,00%	0,48%
US02079K3059 - ALPHABET INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.349	7.793	10.512.964	11.146	15.036.111	0,00%	0,71%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.185	8.456	10.020.009	12.918	15.307.637	0,00%	0,72%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	774	10.648	8.241.180	14.745	11.412.556	0,00%	0,54%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ	778	11.677	9.084.998	13.301	10.347.837	0,00%	0,49%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ	1.180	7.802	9.206.300	4.415	5.209.552	0,00%	0,25%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	493	20.927	10.317.123	24.818	12.235.380	0,00%	0,58%
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.320	3.418	11.346.315	5.025	16.684.553	0,00%	0,79%
Приоритетни акции	1.184	7.867	9.313.999	11.213	13.276.477	0,00%	0,63%
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			175.831.379		194.707.251		9,18%
Вкупно вложувања во акции			325.215.513		372.623.511		17,56%

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија					
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.000.000	6.769.688	7.200.999	0,95%	0,34%
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.000.000	28.732.017	30.580.463	1,64%	1,44%
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.000.000	16.241.887	17.289.336	1,14%	0,81%
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.461.483	10.077.618	0,70%	0,48%
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.000.000	42.369.145	45.141.760	2,71%	2,13%
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.010.800	42.116.655	1,40%	1,99%
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.011.500	47.064.054	1,27%	2,22%
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.005.400	20.805.635	0,81%	0,98%
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.004.050	15.539.204	1,45%	0,73%
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.490.000	21.495.802	22.173.038	2,15%	1,05%
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.008.100	30.792.376	1,02%	1,45%
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.001.890	7.154.948	0,48%	0,34%
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.002.160	8.143.010	0,32%	0,38%
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.005.400	20.251.544	1,03%	0,95%
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.000.000	55.011.500	55.398.482	1,56%	2,61%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	27.667.874	28.565.247	1,72%	1,35%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.120.000	24.561.145	25.340.601	0,68%	1,19%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	37.610.000	37.140.940	38.198.378	1,34%	1,80%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.690.000	12.563.152	12.942.704	1,02%	0,61%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	15.060.000	14.851.586	15.304.134	0,94%	0,72%
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	35.000.000	34.280.610	35.156.954	1,02%	1,66%
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	12.000.000	11.990.584	12.291.039	0,72%	0,58%
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.700.000	22.539.445	23.107.736	1,08%	1,09%
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.000.000	41.521.301	42.572.765	2,19%	2,01%
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.000.000	12.806.421	13.131.781	1,46%	0,62%
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.000.000	4.911.202	5.036.301	0,31%	0,24%
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.707.294	15.082.814	0,82%	0,71%
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	25.000.000	24.880.464	25.606.574	2,68%	1,21%
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.555.518	40.797.458	4,11%	1,92%
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.000.000	7.864.882	8.161.373	2,30%	0,38%
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.000.000	4.780.564	5.031.006	0,66%	0,24%
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.197.579	15.009.022	2,95%	0,71%
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.984.020	10.524.978	1,29%	0,50%
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.909.029	15.750.527	1,72%	0,74%
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	6.000.000	5.939.760	6.294.436	0,63%	0,30%
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	11.000.000	10.840.783	11.491.018	0,92%	0,54%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	50.166	2.769.477	3.023.338	5,28%	0,14%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	67.885	3.844.792	4.137.516	2,83%	0,20%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	217.104	11.483.849	12.698.303	9,05%	0,60%
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	18.618	1.011.053	1.096.391	0,93%	0,05%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	138.461	7.739.199	7.886.501	4,26%	0,37%
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	92.670	5.181.707	5.345.025	1,34%	0,25%
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	252.481	14.375.177	13.877.827	4,51%	0,65%
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	66.850	3.706.114	3.624.745	1,39%	0,17%

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

MKMINF20GA01 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	195.138	11.300.936	12.010.180	0,60%	0,57%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.174	4.117.301	0,49%	0,19%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	3.913.677	4.053.421	2,06%	0,19%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	3.903.603	4.063.402	0,64%	0,19%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.641	1.546.070	1,17%	0,07%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.175	1.543.601	0,93%	0,07%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.778.054	10.208.008	5,24%	0,48%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	2.918.499	3.047.737	1,95%	0,14%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.389.892	3.540.635	1,17%	0,17%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	3.871.631	4.043.934	0,85%	0,19%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.439.531	3.593.770	0,77%	0,17%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.627.969	7.970.905	0,91%	0,38%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.190	3.098.634	0,43%	0,15%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.210	1.562.851	0,26%	0,07%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.379	1.517.330	0,21%	0,07%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.985.629	2.061.841	0,34%	0,10%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.729	2.054.659	0,44%	0,10%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.907.089	7.172.635	3,08%	0,34%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.398.614	12.879.142	4,22%	0,61%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.989.047	12.454.092	3,55%	0,59%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.716.244	8.015.763	0,88%	0,38%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	2.931.861	3.045.731	0,65%	0,14%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	2.934.409	3.048.484	2,59%	0,14%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	10.684.880	11.103.674	0,98%	0,52%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.421.025	2.516.198	0,47%	0,12%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	2.898.248	3.012.436	0,37%	0,14%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.083.048	2.165.176	1,73%	0,10%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.845.651	3.997.390	1,32%	0,19%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.039	2.914.006	0,14%	0,14%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.627.278	4.855.683	0,39%	0,23%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	14.428.556	15.110.806	1,23%	0,71%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.530.152	6.729.964	1,90%	0,32%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.257.140	12.830.309	1,06%	0,60%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.580.917	19.386.944	2,07%	0,91%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.840.667	11.313.693	1,22%	0,53%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.419.059	8.790.447	0,96%	0,41%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.742.778	1.787.954	0,59%	0,08%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	120.826	7.177.423	7.482.641	0,83%	0,35%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	128.319	7.865.491	8.182.748	0,88%	0,39%
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	64.834	3.934.230	4.093.996	0,43%	0,19%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	206.337	12.377.480	12.898.746	1,41%	0,61%
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	81.044	4.904.083	5.078.999	1,32%	0,24%
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	113.830	6.834.510	7.114.912	1,51%	0,34%
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	195.138	11.697.870	12.178.681	0,77%	0,57%
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	97.569	5.863.520	6.203.214	1,27%	0,29%
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	569.161	34.093.859	36.077.327	5,94%	1,70%
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	48.784	2.917.236	3.037.436	0,15%	0,14%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		1.119.414.664	1.162.329.120		54,78%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	320.000	13.555.591	13.595.554	0,00%	0,64%
US91282CEN74 - T 2 3/4 04/30/27 30.4.2027 0:0:0 - USD	160.000	8.434.537	9.154.341	0,00%	0,43%
US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	95.000	4.811.677	5.048.180	0,00%	0,24%
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	114.000	5.335.451	5.627.206	1,14%	0,27%
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
XS2547936984 - RBIIV 5 3/4 01/27/28 27.1.2028 0:0:0 - EUR		6.560.653	6.955.012	0,02%	0,33%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		38.697.908	40.380.293		1,90%
Вкупно инвестиции во обврзници		1.158.112.571	1.202.709.413		56,69%

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

(3) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на извештавање (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО	148.399	17.800.000	17.801.209	1,79%	0,84%
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО	76.251	10.065.727	10.066.603	0,39%	0,47%
9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО	146.782	20.600.561	20.604.599	0,58%	0,97%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		48.466.288	48.472.411		2,28%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) -	2.868	8.346.600	8.812.210	0,00%	0,42%
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR	9.300	4.055.082	4.905.042	0,02%	0,23%
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО	15.070	93.434.473	100.108.813	0,01%	4,72%
IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО	17.450	40.087.679	40.592.763	0,01%	1,91%
US00214Q7088 - ARK FINTECH INNOVATION ETF - УДЕЛИ ВО	1.470	2.223.135	3.206.849	0,01%	0,15%
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО	2.160	5.578.828	7.374.030	0,04%	0,35%
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО	6.995	22.210.514	28.287.266	0,02%	1,33%
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ	4.908	6.533.760	6.635.129	0,03%	0,31%
US46138E6510 - INVECO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО	2.205	4.850.797	5.071.184	0,03%	0,24%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО	6.575	27.061.436	32.810.166	0,01%	1,55%
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО	8.912	30.290.506	32.696.848	0,00%	1,54%
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО	1.315	15.945.041	16.684.986	0,00%	0,79%
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО	14.961	12.190.640	10.024.803	0,01%	0,47%
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО	2.127	6.388.480	7.307.710	0,00%	0,34%
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО	9.570	24.484.263	27.492.594	0,05%	1,30%
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ	4.785	12.474.350	14.321.055	0,01%	0,68%
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND -	2.203	16.948.517	17.844.780	0,00%	0,84%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ	135	545.892	769.532	0,00%	0,04%
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО	1.225	4.285.041	5.459.433	0,00%	0,26%
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО	4.420	7.627.842	8.825.169	0,00%	0,42%
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО	6.678	26.769.329	27.933.306	0,01%	1,32%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		372.332.203	407.163.670		19,19%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		420.798.491	455.636.080		21,47%

(4) Пласмани и депозити

ОПИС	Трошок за набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари)	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4
Краткорочни депозити	73.900.000	74.046.575	3,49%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	73.900.000	74.046.575	3,49%

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Образец бр. 7

**СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ
СРЕДСТВА**

на ден 31.12.2024

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	372.623.511	17,56%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.202.709.413	56,68%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	455.636.080	21,47%
Парични средства	10.590.543	0,50%
Пласмани и депозити	74.046.575	3,49%
Останати средства	6.161.109	0,29%
Вкупно средства	2.121.767.232	100,00%

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Образец бр. 8

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС за периодот од 01.01.2024 до 31.12.2024



Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководстве на вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Северна	8.778	39.099.487	66.740.769	27.641.282
27.02.2024	MKALKA101011 - ALK	200	3.630.910	4.140.000	509.090
27.02.2024	MKALKA101011 - ALK	550	9.985.003	11.385.000	1.399.998
27.02.2024	MKBLBA101011 - UNI	8	45.321	56.800	11.479
28.02.2024	MKBLBA101011 - UNI	30	169.955	213.000	43.046
05.03.2024	MKBLBA101011 - UNI	10	56.652	71.000	14.349
05.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	12	67.982	86.280	18.298
09.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	38	215.276	273.220	57.944
16.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	4	22.661	28.760	6.099
17.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	21	118.968	150.990	32.022
18.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	25	141.629	179.750	38.121
22.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	20	113.303	144.400	31.097
26.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	25	141.629	180.500	38.871
29.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	25	141.629	180.500	38.871
30.04.2024	MKBLBA101011 - UNI	50	283.258	361.000	77.743
30.07.2024	MKBLBA101011 - UNI	50	283.258	359.500	76.243
31.07.2024	MKBLBA101011 - UNI	50	283.258	359.500	76.243
04.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	900	345.420	379.800	34.380
05.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	425	163.115	180.625	17.510
16.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	175	67.165	74.375	7.210
25.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	450	172.710	191.250	18.540
26.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	170	65.246	72.590	7.344
30.04.2024	MKMTSK101019 - TEL	300	115.140	128.100	12.960
16.05.2024	MKMTSK101019 - TEL	23	8.827	9.775	948
20.05.2024	MKMTSK101019 - TEL	66	25.331	27.852	2.521
21.05.2024	MKMTSK101019 - TEL	8	3.070	3.376	306
22.05.2024	MKMTSK101019 - TEL	483	185.375	203.826	18.451
27.11.2024	MKMTUR101018 - MTUR	4.660	22.247.399	47.299.000	25.051.601

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.552	18.078.180	21.090.804	3.012.623
24.01.2024	US02079K3059 - GOOGL UW	240	1.865.753	2.022.952	157.199
04.01.2024	US0378331005 - AAPL UW	295	3.160.808	3.013.820	-146.988
10.07.2024	US46625H1005 - JPM UN	600	5.679.802	7.056.427	1.376.625
11.07.2024	US46625H1005 - JPM UN	597	5.651.403	6.986.741	1.335.337
04.04.2024	US92343V1044 - VZ UN	820	1.720.414	2.010.864	290.450
	Приоритетни акции издадени од странски компании и	180	1.411.736	1.533.795	122.059
24.01.2024	US02079K1079 - GOOG UW	180	1.411.736	1.533.795	122.059
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	128.450	17.990.450	18.000.000	9.550
05.12.2024	9120000000165 - КБПУПА	128.450	17.990.450	18.000.000	9.550
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	30.560	171.588.597	203.599.206	32.010.609
26.02.2024	DE0002635307 - SXXPIEX GT	2.900	8.439.728	8.774.911	335.183
26.03.2024	DE0002635307 - SXXPIEX GT	1.200	3.492.301	3.735.452	243.151
09.10.2024	DE0002635307 - SXXPIEX GT	1.300	3.783.326	4.090.709	307.383
15.11.2024	US00214Q7088 - ARKF UP	4.400	6.654.281	9.396.760	2.742.479
30.05.2024	US37954Y3927 - HERO UQ	3.853	4.324.965	4.508.467	183.503
30.07.2024	US4642865251 - ACWV UF	1.000	5.584.638	6.144.544	559.906
31.07.2024	US4642865251 - ACWV UF	1.100	6.143.102	6.787.893	644.791
18.11.2024	US4642865251 - ACWV UF	4.134	23.086.894	26.963.321	3.876.427
31.07.2024	US4642872422 - LQD UP	3.144	19.362.029	19.555.421	193.392
04.01.2024	US81369Y2090 - XLV UP	255	1.935.390	2.004.971	69.581
31.07.2024	US81369Y8865 - XLU UP	975	3.410.543	4.027.439	616.896
09.07.2024	US92189F1066 - GDX UP	3.000	5.177.268	6.151.487	974.218
02.07.2024	US9229083632 - VOO UP	150	3.646.293	4.288.523	642.230
05.07.2024	US9229083632 - VOO UP	250	6.077.155	7.229.901	1.152.746
11.07.2024	US9229083632 - VOO UP	300	7.292.586	8.795.721	1.503.135
09.10.2024	US9229083632 - VOO UP	155	3.767.836	4.571.012	803.176
24.10.2024	US9229083632 - VOO UP	170	4.132.465	5.144.472	1.012.007
28.10.2024	US9229083632 - VOO UP	170	4.132.465	5.165.170	1.032.704
30.10.2024	US9229083632 - VOO UP	160	3.889.379	4.877.541	988.162
11.11.2024	US9229083632 - VOO UP	750	18.231.464	23.615.938	5.384.474
12.11.2024	US9229083632 - VOO UP	750	18.231.464	23.837.916	5.606.452
18.11.2024	US9229083632 - VOO UP	444	10.793.027	13.931.638	3.138.612
	Дополнителни реализирани капитални			Реализирани	Реализирани
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на	325.000	0	166.914	166.914
22.01.2024	MKBBLBA200011 - UNIPO	325.000	0	166.914	166.914
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				62.963.037

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикажување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Образец бр. 9



ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

за периодот од 01.01.2024 до 31.12.2024

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	149.384.133	177.916.260	0	28.532.127	0	0	0
	MKBVBA101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	42.075.069	52.678.671	0	10.603.602	0	0	0
	MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	822.400	856.160	0	33.760	0	0	0
	MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.661.380	34.040.000	0	1.378.620	0	0	0
	MKRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.866.859	34.524.000	0	5.657.141	0	0	0
	MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.532.000	20.581.929	0	9.049.929	0	0	0
	MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.090.100	10.373.000	0	282.900	0	0	0
	MKVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.336.325	24.862.500	0	1.526.175	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	166.517.380	181.430.774	0	14.913.394	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.661.160	9.619.448	0	-3.041.712	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.659.538	12.933.858	0	-2.725.680	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.285.169	12.523.137	0	1.237.968	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.317.202	10.171.771	0	1.854.569	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.453.567	11.961.423	0	507.856	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.242.755	12.661.943	0	-1.580.812	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.131.226	15.217.242	0	86.017	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.037.875	10.108.324	0	1.070.449	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.512.964	15.036.111	0	4.523.147	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.020.009	15.307.637	0	5.287.627	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.241.180	11.412.556	0	3.171.377	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.084.998	10.347.837	0	1.262.839	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.206.300	5.209.552	0	-3.996.747	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.317.123	12.235.380	0	1.918.257	0	0	0
	US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.346.315	16.684.553	0	5.338.238	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	9.313.999	13.276.477	0	3.962.478	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	9.313.999	13.276.477	0	3.962.478	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.119.414.664	1.162.329.121	-84.963	0	16.684	42.982.736	0
	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	6.769.688	7.200.999	0	0	0	431.312	0
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	28.732.017	30.580.463	0	0	0	1.848.446	0
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	16.241.887	17.289.336	0	0	0	1.047.449	0
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	9.461.483	10.077.618	0	0	0	616.136	0
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	42.369.145	45.141.760	0	0	0	2.772.615	0
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.010.800	42.116.655	0	0	0	2.105.855	0
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.011.500	47.064.054	0	0	0	2.052.554	0
	MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.005.400	20.805.635	0	0	0	800.235	0
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.004.050	15.539.204	0	0	0	535.154	0
	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.495.802	22.173.038	0	0	0	677.236	0
	MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.008.100	30.792.376	0	0	0	784.276	0
	MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.001.890	7.154.948	0	0	0	153.058	0
	MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.002.160	8.143.010	0	0	0	140.850	0
	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.005.400	20.251.544	0	0	0	246.144	0
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.011.500	55.398.482	0	0	0	386.982	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	27.667.874	28.565.247	0	0	0	897.373	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	24.561.145	25.340.600	-431	0	0	779.886	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	37.140.940	38.198.378	-72.525	0	0	1.129.963	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.563.152	12.942.704	11.013	0	0	368.539	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	14.851.586	15.304.133	0	0	0	452.548	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	34.280.610	35.156.954	0	0	0	876.344	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	11.990.584	12.291.039	0	0	0	300.455	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.539.445	23.107.736	0	0	0	568.291	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	41.521.301	42.572.765	0	0	0	1.051.464	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	12.806.421	13.131.781	-93	0	0	325.453	0
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	4.911.202	5.036.301	-75	0	0	125.174	0
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	14.707.294	15.082.814	0	0	0	375.520	0
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	24.880.464	25.606.574	0	0	0	726.110	0
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	39.555.518	40.797.458	0	0	0	1.241.941	0
	MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	7.864.882	8.161.373	0	0	0	296.492	0
	MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	4.780.564	5.031.006	0	0	0	250.441	0
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	14.197.579	15.009.022	0	0	0	811.443	0
	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	9.984.020	10.524.978	0	0	0	540.959	0
	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	14.909.029	15.750.527	0	0	0	841.497	0
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	5.939.760	6.294.436	0	0	0	354.676	0
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	10.840.783	11.491.018	0	0	0	650.235	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	2.769.477	3.023.338	103.929	0	3.129	146.803	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	3.844.792	4.137.516	132.314	0	2.125	158.285	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	11.483.849	12.698.303	786.030	0	4.574	423.851	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	1.011.053	1.096.391	52.057	0	297	32.983	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	7.739.199	7.886.501	-55.248	0	1.799	200.751	0
	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	5.181.707	5.345.025	42.825	0	1.018	119.475	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	14.375.177	13.877.827	-841.970	0	2.756	341.864	0
	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	3.706.114	3.624.745	-242.508	0	512	160.628	0

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

	MKMINF20GA01 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	11.300.936	12.010.180	0	0	-463	709.707	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.174	4.117.301	0	0	240	159.887	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.913.677	4.053.421	0	0	-16	139.761	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.903.603	4.063.402	0	0	-19	159.818	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.641	1.546.070	0	0	-20	64.449	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.175	1.543.601	0	0	-24	64.449	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.778.054	10.208.008	0	0	299	429.655	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.918.499	3.047.737	0	0	-78	129.316	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.389.892	3.540.635	0	0	-92	150.835	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	3.871.631	4.043.934	0	0	-112	172.415	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.439.531	3.593.770	0	0	-97	154.336	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.627.969	7.970.905	0	0	-205	343.140	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.190	3.098.634	0	0	-22	122.466	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.210	1.562.851	0	0	152	57.489	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.379	1.517.330	-136	0	148	55.939	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.629	2.061.841	-68	0	112	76.168	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.729	2.054.659	-39	0	-41	76.010	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.907.089	7.172.635	0	0	-173	265.719	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.398.614	12.879.142	0	0	334	480.194	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.989.047	12.454.092	0	0	36	465.009	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.716.244	8.015.763	0	0	14	299.505	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.931.861	3.045.731	0	0	-13	113.883	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	2.934.409	3.048.484	0	0	-74	114.149	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	10.684.880	11.103.674	0	0	-250	419.044	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.421.025	2.516.198	0	0	-57	95.230	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	2.898.248	3.012.436	0	0	-68	114.256	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.083.048	2.165.176	0	0	-51	82.179	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.845.651	3.997.390	0	0	-90	151.829	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.039	2.914.006	0	0	-42	107.010	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.627.278	4.855.683	0	0	-138	228.542	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	14.428.556	15.110.806	0	0	-408	682.658	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.530.152	6.729.964	0	0	-120	199.932	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.257.140	12.830.309	0	0	-342	573.511	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.580.917	19.386.944	0	0	2.130	803.897	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.840.667	11.313.693	0	0	-323	473.349	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.419.059	8.790.447	0	0	-260	371.648	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.742.778	1.787.954	-13	0	-36	45.225	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.177.423	7.482.641	0	0	-182	305.400	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	7.865.491	8.182.748	0	0	838	316.419	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	3.934.230	4.093.996	-26	0	-101	159.893	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	12.377.480	12.898.746	0	0	-314	521.579	0
	MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	4.904.083	5.078.999	0	0	93	174.823	0
	MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	6.834.510	7.114.912	0	0	-241	280.643	0
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	11.697.870	12.178.681	0	0	-289	481.100	0
	MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	5.863.520	6.203.214	0	0	-144	339.838	0
	MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	34.093.859	36.077.327	0	0	1.053	1.982.414	0
	MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	2.917.236	3.037.436	0	0	-72	120.272	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	32.137.255	33.425.280	-1.428.199	0	1.703.731	1.012.494	0
	US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	13.555.591	13.595.554	-1.264.127	0	895.376	408.714	0
	US91282CEN74 - T 2 3/4 04/30/27 30.4.2027 0:0:0 - USD	8.434.537	9.154.341	6.497	0	515.570	197.736	0
	US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	4.811.677	5.048.180	-196.933	0	292.802	140.634	0
	XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	5.335.451	5.627.206	26.363	0	-18	265.410	0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки	6.560.653	6.955.012	76.289	0	962	317.109	0
	XS2547936984 - RBAIV 5 3/4 01/27/28 27.1.2028 0:0:0 - EUR	6.560.653	6.955.012	76.289	0	962	317.109	0

САВА ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2024

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

	Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	48.466.288	48.472.411	0	6.122	0	0	0
	910000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО	17.800.000	17.801.209	0	1.209	0	0	0
	9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО	10.065.727	10.066.603	0	876	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО	20.600.561	20.604.599	0	4.038	0	0	0
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	372.332.203	407.163.670	0	34.831.467	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.346.600	8.812.210	0	465.611	0	0	0
	IE00B408R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.055.082	4.905.042	0	849.960	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	93.434.473	100.108.813	0	6.674.340	0	0	0
	IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	40.087.679	40.592.763	0	505.084	0	0	0
	US00214Q7088 - ARK FINTECH INNOVATION ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.223.135	3.206.849	0	983.714	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	5.578.828	7.374.030	0	1.795.202	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	22.210.514	28.287.266	0	6.076.752	0	0	0
	US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	6.533.760	6.635.129	0	101.370	0	0	0
	US46138E6510 - INVESCO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.850.797	5.071.184	0	220.387	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	27.061.436	32.810.166	0	5.748.730	0	0	0
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	30.290.506	32.696.848	0	2.406.343	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	15.945.041	16.684.986	0	739.944	0	0	0
	US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	12.190.640	10.024.803	0	-2.165.837	0	0	0
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	6.388.480	7.307.710	0	919.230	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	24.484.263	27.492.594	0	3.008.331	0	0	0
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	12.474.350	14.321.055	0	1.846.705	0	0	0
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.948.517	17.844.780	0	896.263	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	545.892	769.532	0	223.640	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.285.041	5.459.433	0	1.174.392	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.627.842	8.825.169	0	1.197.327	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	26.769.329	27.933.306	0	1.163.977	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	1.904.126.575	2.030.969.005	-1.436.873	82.245.588	1.721.376	44.312.339	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.05.2024 - EUR			-7.113,73	0,00	2.482,56	32.353,72	0
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 02.05.2024 - EUR			0,00	0,00	-646,60	80.728,47	0
	US912797GD36 - B 01/18/24 18.01.2024 - USD			-1.048,94	0,00	78.337,49	10.940,83	0
	US912797GE19 - B 02/01/24 01.02.2024 - USD			-998,50	0,00	95.577,05	19.577,20	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR			0,00	0,00	-184,05	170.909,33	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.

* Во позицијата амортизација на дисконтот е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.