



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За првите 9 месеци од 2018



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.09.2018.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	4
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2018 до 30.09.2018.....	7
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	8
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.09.2018	9
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.09.2018.....	18
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018.....	19
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	22
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	30
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	31
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	32
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	33
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	34

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.09.2018

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2017 (во 000 ден.)	30.09.2018 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	916	694
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		88	373
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		402	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	547.655	724.541
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		226.875	299.641
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		209.519	207.455
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		111.261	217.445
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		549.061	725.608
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	4
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		9	1
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	5	557	726
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		42	54
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0

26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		608	785
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		548.453	724.823
28		Број на издадени сметководствени единици		3.344.379,481556	4.128.917,202259
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		163,992478	175,548053
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		485.314	629.428
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		1.916	3.568
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-34.123	-47.056
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-2.164	-3.623
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		28.824	43.912
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		68.737	98.009
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	-51	585
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		548.453	724.823

2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2017 (во 000 ден.)	30.09.2018 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	8.330	10.244
2	71	Приходи од дивиденди	8	4.199	6.532
3	73	Реализирани капитални добивки	9	1.139	2.832
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		480	897
5	75	Други неспоменати приходи		0	0

6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		14.148	20.505
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	4.533	5.939
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	82	587
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		638	939
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	47	78
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		5.300	7.543
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		8.848	12.962
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	21.079	30.681
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-1.103	269
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		19.976	30.950
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		28.824	43.912

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.09.2017 (во 000 ден.)	30.09.2018 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	8.848	12.962
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	19.976	30.950
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	690	712
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	29.514	44.624
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	73.261	89.673
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	863	1.205
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-12.645	-11.565
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.615	-1.347
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	59.864	77.966
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	89.378	122.590
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	459.075	602.233
12		На крајот на периодот (10+11)	548.453	724.823
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	458.410,657335	529.275,012674
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	5.371,453033	7.034,888668
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-79.188,365122	-68.252,011710
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.074,533531	-7.824,589549
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	374.519,211715	460.233,300083

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2018 до 30.09.2018

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.09.2017 (во 000 ден.)	30.09.2018 (во 000 ден.)
1	2	3	4
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	459.075	602.233
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	2.969.860,269841	3.668.683,902176
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	154,578083	164,155073
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	548.453	724.823
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.344.379,481556	4.128.917,202259
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	163,992478	175,548053
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,008990	0,009018
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,017367	0,019427
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,63%	6,88%

¹ Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе 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

509.463

667.203

³ Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе 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

Реалната стапка на принос за периодот 30.09.2011 - 30.09.2018 сведена на годишно ниво изнесува 5,53%, додека за периодот 30.09.2010 - 30.09.2017 изнесува 4,98%.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018**

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	3.668.683,902176	504.350
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	529.275,012674	89.673
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	7.034,888668	1.205
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-68.252,011710	-11.565
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-7.824,589549	-1.347
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.128.917,202259	582.316
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		164,155073
	На крајот на периодот		175,548053

Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) (02) 3224 229, www.mapas.mk

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.09.2018

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.127	7.497	8.448.894	8.352	9.413.087	0,08%	1,30%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	55.290	884.640	62.830	1.005.284	0,09%	0,14%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.507	764	11.089.340	865	12.542.607	0,47%	1,73%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.533	276	12.836.159	289	13.428.493	0,05%	1,85%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.441	4.099	10.006.294	4.876	11.901.510	0,54%	1,64%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.728	4.806	8.304.388	6.600	11.404.800	0,33%	1,57%
МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	302	38.000	11.476.000	46.500	14.043.000	0,76%	1,94%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172	55.013	9.462.198	67.000	11.524.000	0,66%	1,59%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	7.062	3.538.062	9.189	4.603.689	0,65%	0,63%

МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.346	2.716	3.655.736	5.156	6.939.465	0,50%	0,96%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			79.701.711		96.805.935		13,34%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	388	5.727	2.221.932	4.626	1.794.719	0,00%	0,25%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	834	4.268	3.559.250	4.586	3.825.133	0,00%	0,53%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	744	4.256	3.166.769	4.446	3.308.038	0,00%	0,46%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	611	5.339	3.262.274	4.779	2.919.775	0,00%	0,40%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	705	5.439	3.834.792	6.518	4.595.432	0,00%	0,63%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	482	7.079	3.412.287	6.785	3.270.479	0,00%	0,45%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	320	11.648	3.727.313	11.807	3.778.179	0,00%	0,52%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	555	5.445	3.022.043	4.707	2.612.579	0,00%	0,36%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	479	4.307	2.062.874	4.708	2.255.115	0,00%	0,31%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.411	1.494	3.601.521	1.424	3.432.255	0,00%	0,47%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	220	15.090	3.319.760	18.731	4.120.823	0,00%	0,57%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.130	3.719	4.202.544	3.241	3.662.712	0,00%	0,50%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.377	1.693	4.023.570	1.819	4.323.000	0,00%	0,60%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	684	5.139	3.515.314	6.652	4.550.241	0,00%	0,63%

US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	40	54.010	2.160.405	64.122	2.564.890	0,00%	0,35%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	41	59.961	2.458.413	106.403	4.362.522	0,00%	0,60%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	230	8.916	2.050.734	11.012	2.532.672	0,00%	0,35%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	393	8.677	3.409.980	11.992	4.712.744	0,00%	0,65%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.839	1.550	2.849.990	1.565	2.877.977	0,00%	0,40%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	176	15.893	2.797.106	18.768	3.303.250	0,00%	0,46%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	433	6.231	2.698.022	6.496	2.812.653	0,00%	0,39%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	425	7.761	3.298.428	8.839	3.756.774	0,00%	0,52%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	462	5.483	2.533.169	5.994	2.769.350	0,00%	0,38%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	570	6.821	3.887.710	7.720	4.400.206	0,00%	0,61%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	540	4.386	2.368.345	6.076	3.280.792	0,00%	0,45%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	465	7.435	3.457.250	7.235	3.364.116	0,00%	0,46%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	2.945	1.946.356	3.019	1.995.852	0,00%	0,28%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	400	6.589	2.635.638	6.202	2.480.788	0,00%	0,34%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	2.714	2.225.347	2.836	2.325.662	0,00%	0,32%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.178	3.051	3.593.677	2.792	3.289.072	0,00%	0,45%
Приоритетни акции							

US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	53.651	1.126.676	63.399	1.331.385	0,00%	0,18%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			92.429.489		100.609.183		13,87%
Вкупно вложувања во акции			172.131.199		197.415.119		27,21%

(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 Македонија					
МКМИНФ200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	16.570	961.112	1.011.728	0,72%	0,14%
МКМИНФ200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	161.052	9.040.586	9.793.620	2,68%	1,35%
МКМИНФ200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	32.258	1.898.985	1.917.551	0,98%	0,26%
МКМИНФ200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	51.964	3.010.280	3.127.034	1,30%	0,43%
МКМИНФ200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	39.078	2.268.254	2.353.253	0,60%	0,32%
МКМИНФ200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	213.466	12.399.348	12.574.016	3,56%	1,73%
МКМИНФ200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	345.505	19.817.078	20.623.554	5,20%	2,84%

MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	224.167	12.920.839	13.256.704	2,34%	1,83%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	369.089	21.189.528	21.940.544	5,13%	3,02%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	65.033	4.043.276	4.181.525	0,92%	0,58%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	48.763	3.008.361	3.111.224	2,02%	0,43%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	19.460	1.197.436	1.238.379	0,39%	0,17%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	64.846	3.957.596	4.094.801	1,40%	0,56%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	97.274	5.888.797	6.094.392	2,73%	0,84%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.620.621	6.808.090	6,67%	0,94%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	64.975	3.926.861	4.064.286	2,50%	0,56%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	81.066	4.886.114	5.057.742	1,18%	0,70%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	5.826.360	6.051.249	2,33%	0,83%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.876	4.077.057	0,49%	0,56%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	4.928.650	5.059.507	2,47%	0,70%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	3.914.504	4.019.090	2,06%	0,55%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	3.904.101	4.023.685	0,64%	0,55%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.732	1.529.749	1,17%	0,21%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.271	1.527.306	0,93%	0,21%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.779.033	10.100.248	5,24%	1,39%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	2.918.680	3.015.564	1,95%	0,42%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.390.074	3.503.259	1,17%	0,48%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	3.871.832	4.001.245	0,85%	0,55%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.683	3.708.704	0,77%	0,51%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.711	8.225.825	0,91%	1,13%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.380	3.067.419	0,43%	0,42%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.439	1.548.242	0,26%	0,21%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.473	1.503.281	0,21%	0,21%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.985.879	2.042.707	0,34%	0,28%

MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.901	2.035.564	0,44%	0,28%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.907.469	7.105.839	3,08%	0,98%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.400.225	12.759.204	4,22%	1,76%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.990.384	12.338.112	3,55%	1,70%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.717.100	7.941.115	0,88%	1,09%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	2.932.167	3.017.367	0,65%	0,42%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	2.934.655	3.020.094	2,59%	0,42%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.103.924	11.418.185	0,98%	1,57%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.255	2.587.470	0,47%	0,36%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.503	3.097.763	0,37%	0,43%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.224	2.226.504	1,73%	0,31%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.480	4.110.616	1,32%	0,57%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.810.759	2.886.864	0,14%	0,40%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.701.269	4.797.888	0,39%	0,66%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	14.803.996	14.939.990	1,23%	2,06%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.651.796	6.680.357	1,90%	0,92%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		280.604.857	289.215.512		39,86%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
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					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		0	0		0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници		280.604.857	289.215.512		39,86%

(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 известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република 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					

Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија		0	0		0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.210	5.158.075	5.139.108	0,00%	0,71%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.002	13.517.769	12.993.091	0,00%	1,79%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	630	4.062.990	5.304.143	0,00%	0,73%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.300	4.932.508	5.045.190	0,00%	0,70%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.479.260	8.075.316	0,00%	1,11%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.230	3.876.025	3.887.910	0,03%	0,54%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	970	1.642.218	1.532.447	0,00%	0,21%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.246.530	1.221.058	0,00%	0,17%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	697	5.501.352	6.483.975	0,00%	0,89%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.070	2.259.227	2.385.020	0,00%	0,33%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	805	1.071.718	1.020.326	0,01%	0,14%

US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.781	14.593.160	15.296.934	0,00%	2,11%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.050	3.392.150	3.000.638	0,00%	0,41%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.174	28.095.908	30.840.748	0,00%	4,25%
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		96.828.890	102.225.903		14,09%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		96.828.890	102.225.903		14,09%

(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	9.601.565	9.605.223	1,32%
Долгорочни депозити	125.400.000	126.079.668	17,38%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	135.001.565	135.684.891	18,70%

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.09.2018

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	197.415.119	27,21%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	289.215.512	39,86%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	102.225.903	14,09%
Парични средства	693.582	0,09%
Пласмани и депозити	135.684.891	18,70%
Останати средства	373.324	0,05%
Вкупно средства	725.608.332	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија	3.250	7.405.552	8.670.750	1.265.198
01.08.2018	MKALKA101011 - ALK	5	37.484	40.750	3.266
08.08.2018	MKALKA101011 - ALK	50	374.840	404.000	29.160
05.09.2018	MKALKA101011 - ALK	50	374.840	400.000	25.160
31.07.2018	MKGRNT101015 - GRNT	700	535.089	579.600	44.511
15.08.2018	MKGRNT101015 - GRNT	800	611.530	658.400	46.870
12.09.2018	MKGRNT101015 - GRNT	500	382.207	407.500	25.293
12.09.2018	MKGRNT101015 - GRNT	500	382.207	407.500	25.293
31.07.2018	MKMTUR101018 - MTUR	50	204.963	235.000	30.037
01.08.2018	MKMTUR101018 - MTUR	60	245.956	282.000	36.044
01.08.2018	MKMTUR101018 - MTUR	90	368.933	423.000	54.067
01.08.2018	MKOHBA101012 - OHB	150	720.867	945.000	224.133
03.08.2018	MKOHBA101012 - OHB	150	720.867	945.000	224.133
06.09.2018	MKOHBA101012 - OHB	100	480.578	649.000	168.422
05.09.2018	MKPPIV101019 - PPIV	10	380.000	445.000	65.000
12.09.2018	MKPPIV101019 - PPIV	10	380.000	445.000	65.000
12.09.2018	MKPPIV101019 - PPIV	10	380.000	445.000	65.000

31.07.2018	MKREPL101013 - REPL	5	275.064	313.500	38.436
01.08.2018	MKREPL101013 - REPL	5	275.064	316.500	41.436
05.09.2018	MKREPL101013 - REPL	1	55.013	67.000	11.987
12.09.2018	MKREPL101013 - REPL	4	220.051	262.000	41.949
	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.391	6.632.056	7.010.225	378.169
07.08.2018	CH0012005267 - NOVN	70	298.251	310.601	12.349
07.05.2018	NL0000235190 - AIR	90	462.541	552.925	90.384
07.08.2018	US1912161007 - KO	350	823.329	862.298	38.969
08.08.2018	US1912161007 - KO	340	799.805	838.074	38.269
31.08.2018	US3696041033 - GE	1.075	961.802	728.763	-233.040
19.06.2018	US4370761029 - HD	196	1.904.654	2.070.599	165.946
07.08.2018	US46625H1005 - JPM	90	493.474	563.707	70.233
08.08.2018	US46625H1005 - JPM	90	493.474	561.643	68.169
07.08.2018	US5949181045 - MSFT	90	394.724	521.614	126.890
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	882	8.373.856	8.154.361	-219.495
13.07.2018	US912810RU43 - T 2 7/8 11/15/46	800	4.071.600	4.181.198	109.598
13.07.2018	US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26	82	4.302.256	3.973.163	-329.093
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	4.620	11.208.752	12.029.771	821.019
07.08.2018	DE0002635307 - SXXPIEX	650	1.517.081	1.552.549	35.468
08.08.2018	DE0002635307 - SXXPIEX	650	1.517.081	1.543.731	26.650
07.08.2018	US33733E2037 - FBT	130	838.395	1.046.493	208.099
08.08.2018	US33733E2037 - FBT	130	838.395	1.048.268	209.873
07.08.2018	US4642865095 - EWC	160	239.152	250.579	11.427
08.08.2018	US4642865095 - EWC	170	254.099	259.477	5.378
07.08.2018	US4642867562 - EWD	300	521.438	511.226	-10.212
08.08.2018	US4642867562 - EWD	290	504.057	489.513	-14.544

05.07.2018	US4642877967 - IYE	600	1.206.058	1.324.117	118.058
07.08.2018	US4642877967 - IYE	450	904.544	1.006.792	102.248
08.08.2018	US4642877967 - IYE	440	884.443	973.568	89.125
07.08.2018	US46434G8226 - EWJ UP	330	1.007.267	1.031.003	23.736
08.08.2018	US46434G8226 - EWJ UP	320	976.744	992.456	15.712
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				2.244.891

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2018 до 30.09.2018

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартите 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
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	79.701.711	96.805.935	0	17.104.225	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.448.894	9.413.087	0	964.194	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	884.640	1.005.284	0	120.644	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.089.340	12.542.607	0	1.453.267	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.836.159	13.428.493	0	592.334	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.006.294	11.901.510	0	1.895.217	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.304.388	11.404.800	0	3.100.412	0	0	0
	МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.476.000	14.043.000	0	2.567.000	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.462.198	11.524.000	0	2.061.802	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД	3.538.062	4.603.689	0	1.065.627	0	0	0

	ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ							
	MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.655.736	6.939.465	0	3.283.729	0	0	0
	Обични акции издадени од странски компании и банки	91.302.813	99.277.799	0	7.974.986	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.221.932	1.794.719	0	-427.213	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.559.250	3.825.133	0	265.883	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.166.769	3.308.038	0	141.268	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.262.274	2.919.775	0	-342.499	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.834.792	4.595.432	0	760.640	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.412.287	3.270.479	0	-141.808	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.727.313	3.778.179	0	50.866	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.022.043	2.612.579	0	-409.464	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.062.874	2.255.115	0	192.242	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.601.521	3.432.255	0	-169.266	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH МОЕТ HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.319.760	4.120.823	0	801.063	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.202.544	3.662.712	0	-539.832	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.023.570	4.323.000	0	299.431	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE -	3.515.314	4.550.241	0	1.034.927	0	0	0

	ОБИЧНИ АКЦИИ							
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.160.405	2.564.890	0	404.485	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.458.413	4.362.522	0	1.904.108	0	0	0
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.050.734	2.532.672	0	481.938	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.409.980	4.712.744	0	1.302.764	0	0	0
	US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.849.990	2.877.977	0	27.987	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.797.106	3.303.250	0	506.143	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.698.022	2.812.653	0	114.631	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.298.428	3.756.774	0	458.346	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.533.169	2.769.350	0	236.181	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.887.710	4.400.206	0	512.496	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.368.345	3.280.792	0	912.447	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.457.250	3.364.116	0	-93.134	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.946.356	1.995.852	0	49.496	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.635.638	2.480.788	0	-154.850	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.225.347	2.325.662	0	100.315	0	0	0

	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.593.677	3.289.072	0	-304.605	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	1.126.676	1.331.385	0	204.709	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.126.676	1.331.385	0	204.709	0	0	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	280.604.857	289.215.512	770.633	0	14.323	7.825.699	0
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	961.112	1.011.728	6.119	0	417	44.080	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	9.040.586	9.793.620	384.433	0	2.293	366.307	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.898.985	1.917.551	-48.080	0	311	66.336	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	3.010.280	3.127.034	26.024	0	6	90.725	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.268.254	2.353.253	13.121	0	112	71.766	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	12.399.348	12.574.016	-155.198	0	1.067	328.799	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	19.817.078	20.623.554	252.850	0	1.947	551.679	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	12.920.839	13.256.704	-2.489	0	847	337.506	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	21.189.528	21.940.544	293.852	0	-3.530	460.693	0
	MKMINF20G754 - DO2013/28- 1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	4.043.276	4.181.525	0	0	152	138.096	0
	MKMINF20G804 - DO2013/33- 1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	3.008.361	3.111.224	0	0	113	102.749	0
	MKMINF20G820 - DO2013/35- 1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.197.436	1.238.379	0	0	45	40.898	0
	MKMINF20G887 - DO2014/06- 0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	3.957.596	4.094.801	0	0	667	136.538	0

MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	5.888.797	6.094.392	0	0	230	205.365	0
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.620.621	6.808.090	0	0	275	187.194	0
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	3.926.861	4.064.286	0	0	176	137.249	0
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.886.114	5.057.742	0	0	239	171.389	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.826.360	6.051.249	0	0	203	224.687	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.876	4.077.057	0	0	227	118.954	0
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	4.928.650	5.059.507	0	0	216	130.642	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.914.504	4.019.090	0	0	168	104.419	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.904.101	4.023.685	0	0	163	119.421	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.732	1.529.749	0	0	70	47.947	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.271	1.527.306	0	0	60	47.975	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.779.033	10.100.248	0	0	511	320.704	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.918.680	3.015.564	0	0	98	96.787	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.390.074	3.503.259	0	0	139	113.045	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	3.871.832	4.001.245	0	0	159	129.253	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.683	3.708.704	0	0	138	114.883	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.711	8.225.825	0	0	307	254.807	0

MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.380	3.067.419	0	0	128	90.910	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.439	1.548.242	0	0	92	42.711	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.473	1.503.281	0	0	218	41.590	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.879	2.042.707	0	0	160	56.668	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.901	2.035.564	0	0	84	56.578	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.907.469	7.105.839	0	0	485	197.885	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.400.225	12.759.204	0	0	587	358.392	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.990.384	12.338.112	0	0	501	347.226	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.717.100	7.941.115	0	0	318	223.697	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.932.167	3.017.367	0	0	122	85.079	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	2.934.655	3.020.094	0	0	121	85.318	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.103.924	11.418.185	0	0	442	313.819	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.255	2.587.470	0	0	100	71.114	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.503	3.097.763	0	0	120	85.139	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.224	2.226.504	0	0	86	61.194	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.480	4.110.616	0	0	159	112.977	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.810.759	2.886.864	0	0	-85	76.190	0

	МКМINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.701.269	4.797.888	0	0	-34	96.652	0
	МКМINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	14.803.996	14.939.990	0	0	2.361	133.634	0
	МКМINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.651.796	6.680.357	0	0	530	28.031	0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	96.828.890	102.225.903	0	5.397.013	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.158.075	5.139.108	0	-18.967	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	13.517.769	12.993.091	0	-524.678	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.062.990	5.304.143	0	1.241.153	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.932.508	5.045.190	0	112.681	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.479.260	8.075.316	0	596.055	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.876.025	3.887.910	0	11.886	0	0	0
	US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.642.218	1.532.447	0	-109.771	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.246.530	1.221.058	0	-25.472	0	0	0

	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.501.352	6.483.975	0	982.622	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.259.227	2.385.020	0	125.793	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.071.718	1.020.326	0	-51.392	0	0	0
	US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	14.593.160	15.296.934	0	703.773	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.392.150	3.000.638	0	-391.512	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	28.095.908	30.840.748	0	2.744.840	0	0	0
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	549.564.946	588.856.534	770.633	30.680.932	14.323	7.825.699	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизираните 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 дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	693.582	0	0	0	0	0	693.582
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	299.641.022	0	299.641.022
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	207.455.225	207.455.225
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	6.031.693	28.254.315	5.000.000	0	0	178.159.171	217.445.179
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	373.324	0	373.324
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	6.725.275	28.254.315	5.000.000	0	300.014.346	385.614.396	725.608.332
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	784.957	0	784.957
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	784.957	0	784.957
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	6.725.275	28.254.315	5.000.000	0	299.229.389	385.614.396	724.823.375

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

	МКД	EUR	USD	CHF	UK Pound
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,41	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	0,00	3,68	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,10	4,22	0,00	0,01	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	693.582	0	0	0	693.582
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	299.641.022	0	0	0	299.641.022
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	207.455.225	0	0	0	207.455.225
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	16.585.188	43.253.930	77.400.000	80.206.061	217.445.179
5) Останати средства на пензискиот фонд	373.324	0	0	0	373.324
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	524.748.341	43.253.930	77.400.000	80.206.061	725.608.332
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	784.957	0	0	0	784.957
8) Вкупно обврски (6+7)	784.957	0	0	0	784.957
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	523.963.384	43.253.930	77.400.000	80.206.061	724.823.375
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	523.963.384	567.217.314	644.617.314	724.823.375	

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	676.330	0	17.252	0	0	693.582
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	96.805.935	59.447.509	136.254.408	0	7.133.170	299.641.022
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	207.455.225	0	0	0	207.455.225
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	135.583.294	81.861.882	0	0	3	217.445.179
5) Останати средства на пензискиот фонд	220.473	0	152.851	0	0	373.324
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	233.286.032	348.764.616	136.424.511	0	7.133.173	725.608.332
Обврски	739.102	0	45.855	0	0	784.957

Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

	тековен период	предходен период			тековен период	предходен период
1) Пари и депозити кај банки				1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување почетокот на периодот		
2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2a+2б)				2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот		
2а) финансиски инструменти расположливи за продавање-должнички				3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се презентира со негативен предзнак)		
2б) финансиски инструменти расположливи за продавање-сопственички (МСС 39 точка 103)				4) Реализирани добивки / (загуби) во текот на периодот		
3) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување				5) Нереализирани добивки/ (загуби) во текот на периодот		
4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)				6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на периодот		
5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)				7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот на периодот (7=1+2+3+4+5+6)		
6) Состојба на крајот на периодот (6=4+5)						