



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За првите 9 месеци од 2018



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2018	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	4
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 30.09.2018.....	5
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 пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	8
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2018	9
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.09.2018.....	18
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	19
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 30.09.2018	21
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 пензиски фонд 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	4.518	104.791
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		44.211	23.212
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	10.623	6.822
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	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 (ABP)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	25.440.337	30.108.459
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		7.647.350	9.558.600
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		10.341.753	8.167.516
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		7.451.234	12.382.343
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		25.499.689	30.243.284
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		24	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
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	6	9.128	10.654
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0

24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		1.757	1.828
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		10.909	12.506
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		25.488.780	30.230.778
28		Број на издадени сметководствени единици		135.793.042,595423	151.843.494,377323
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		187,703138	199,091693
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		19.311.814	22.479.595
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		57.987	75.594
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-73.673	-96.226
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-208.634	-281.794
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		1.015.924	1.381.926
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		5.382.903	6.665.480
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	2.459	6.203
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		25.488.780	30.230.778

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд 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	8	523.754	536.954
2	71	Приходи од дивиденди	9	118.938	148.021
3	73	Реализирани капитални добивки	10	36.447	88.724
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		30.644	36.828

5	75	Други неспоменати приходи	11	1.650	9.684
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		711.433	820.211
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	75.507	88.991
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	13	2.560	28.711
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		34.406	38.551
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	811	1.157
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		113.284	157.410
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		598.149	662.801
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	478.981	707.965
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-61.206	11.160
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		417.775	719.125
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		1.015.924	1.381.926

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд 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	598.149	662.801

2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	417.775	719.125
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	11.206	-77
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	1.027.130	1.381.849
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	2.139.935	2.394.788
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	4.349	15.916
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-15.017	-17.910
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-26.417	-62.900
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	2.102.850	2.329.894
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	3.129.980	3.711.743
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	22.358.800	26.519.035
12		На крајот на периодот (10+11)	25.488.780	30.230.778
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	11.620.390,997225	12.378.902,329248
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	23.640,801357	81.461,510764
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-81.678,573770	-92.341,831490
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-143.073,754386	-329.196,324217
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	11.419.279,470426	12.038.825,684305

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	22.358.800	26.519.035
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	124.373.763,124997	139.804.668,693018
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	179,771032	189,686331
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	25.488.780	30.230.778
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	135.793.042,595423	151.843.494,377323
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	187,703138	199,091693
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,003165	0,003172
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,024809	0,023322
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,34%	6,73%

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

24.110.104

28.419.450

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

Приносот прикажан за 2018 и 2017 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 5,38% за 2018, односно 4,70% за 2017 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд 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	139.804.668,693018	19.847.275
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	12.378.902,329248	2.394.788
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	81.461,510764	15.916
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-92.341,831490	-17.910
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-329.196,324217	-62.900
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	151.843.494,377323	22.177.169
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		189,686331
	На крајот на периодот		199,091693

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 пензиски фонд 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	45.030	7.497	337.580.904	8.352	376.105.870	3,15%	1,24%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	55.290	31.017.690	62.830	35.247.770	3,12%	0,12%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	213.068	772	164.445.882	865	184.216.462	6,94%	0,61%
МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.273	2.758	9.027.425	5.257	17.204.721	0,14%	0,06%
МКМТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	458.044	275	125.962.100	289	132.182.338	0,48%	0,44%
МКМТUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	4.099	160.781.176	4.876	191.233.529	8,68%	0,63%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.620	4.800	50.976.000	6.600	70.092.000	2,06%	0,23%
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.151	37.998	81.734.000	46.500	100.021.500	5,38%	0,33%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.849	54.800	101.325.200	67.000	123.883.000	7,11%	0,41%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	1.947	20.831.231	2.300	24.603.100	2,58%	0,08%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	7.062	13.015.266	9.189	16.935.327	2,39%	0,06%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	2.716	16.323.160	5.156	30.985.276	2,23%	0,10%

МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	2.600	8.762.000	2.853	9.614.610	1,66%	0,03%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			1.121.782.034		1.312.325.503		4,34%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.780	5.727	78.912.946	4.626	63.740.267	0,00%	0,21%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.841	4.241	139.275.374	4.586	150.624.922	0,00%	0,50%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.859	4.195	133.647.687	4.446	141.654.257	0,00%	0,47%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.950	5.339	101.178.550	4.779	90.556.047	0,00%	0,30%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	6.149	47.347.839	5.624	43.301.782	0,00%	0,14%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.800	5.385	112.014.981	6.518	135.581.530	0,00%	0,45%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.988	7.074	134.316.921	6.785	128.837.869	0,00%	0,43%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.341	11.661	143.912.895	11.807	145.707.837	0,00%	0,48%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.870	5.494	131.138.402	4.707	112.364.454	0,00%	0,37%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.856	4.320	72.818.309	4.708	79.357.464	0,00%	0,26%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.608	1.490	149.858.757	1.424	143.223.685	0,00%	0,47%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.399	15.090	111.649.562	18.731	138.590.754	0,00%	0,46%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.310	3.670	169.977.274	3.241	150.106.372	0,00%	0,50%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	67.976	1.682	114.318.908	1.819	123.626.533	0,00%	0,41%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.600	5.129	100.521.327	6.652	130.387.026	0,00%	0,43%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.610	54.010	86.956.318	64.122	103.236.842	0,00%	0,34%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.390	59.961	83.346.207	106.403	147.900.122	0,00%	0,49%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.550	8.916	85.150.050	11.012	105.160.951	0,00%	0,35%

US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.712	8.677	101.622.616	11.992	140.446.968	0,00%	0,46%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.541	1.541	133.353.901	1.565	135.433.915	0,00%	0,45%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.325	15.983	101.092.912	18.768	118.710.529	0,00%	0,39%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.900	6.174	91.996.184	6.496	96.786.432	0,00%	0,32%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.548	7.787	136.654.263	8.839	155.114.976	0,00%	0,51%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.214	5.483	94.385.207	5.994	103.185.259	0,00%	0,34%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.200	6.661	107.904.580	7.720	125.058.492	0,01%	0,41%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.620	4.386	103.593.163	6.076	143.504.261	0,00%	0,47%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.620	7.398	130.353.918	7.235	127.474.673	0,00%	0,42%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	36.880	2.945	108.595.463	3.019	111.357.062	0,00%	0,37%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.000	6.583	98.751.105	6.202	93.029.552	0,00%	0,31%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	2.714	89.013.872	2.836	93.026.471	0,00%	0,31%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.525	3.044	138.565.412	2.792	127.109.524	0,00%	0,42%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.163	53.651	62.396.381	63.399	73.733.356	0,00%	0,24%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.494.621.284		3.777.930.185		12,49%
Вкупно вложувања во акции			4.616.403.317		5.090.255.688		16,83%

(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					
MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	40.000.000	42.410.698	42.583.639	15,38%	0,14%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	70.570.552	72.614.438	5,81%	0,24%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	193.478	11.215.171	11.813.061	8,41%	0,04%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	870.590	48.843.041	52.940.822	14,51%	0,18%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	615	36.134	36.559	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.610	93.100	96.856	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	491.999	28.498.226	29.628.126	7,57%	0,10%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	1.079.528	62.637.613	63.588.510	17,99%	0,21%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.416.420	81.201.049	84.547.655	21,30%	0,28%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.710.828	155.940.976	160.312.027	28,24%	0,53%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	282.073	16.241.795	16.767.842	3,92%	0,06%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.901.963	242.590.421	250.891.443	55,22%	0,83%
MKMINF20G762 - DO2013/29-1018DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	975.589	60.549.969	62.621.244	46,86%	0,21%
MKMINF20G770 - DO2013/30-1018DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	1.300.760	80.593.492	83.349.759	53,69%	0,28%
MKMINF20G788 - DO2013/31-1118DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	2.276.116	140.661.359	145.472.073	57,38%	0,48%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	1.462.898	90.250.329	93.336.613	60,65%	0,31%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.621.644	99.786.042	103.198.203	32,11%	0,34%
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	1.621.771	99.434.550	102.851.470	25,41%	0,34%

MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	729.513	44.522.704	46.066.418	15,74%	0,15%
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	486.265	29.574.409	30.600.652	24,27%	0,10%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	2.431.844	147.217.039	152.358.506	68,34%	0,50%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	1.461.929	88.353.638	91.446.095	56,25%	0,30%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.863.947	293.149.869	303.456.283	70,96%	1,00%
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	972.763	58.524.636	60.585.973	32,17%	0,20%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	209.857.272	217.805.173	83,66%	0,72%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.845.338	75.638.404	12,51%	0,25%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.306.270	50.185.820	79,37%	0,17%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	5.352.407	332.569.036	341.332.837	43,54%	1,13%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.365.138	133.257.632	44,29%	0,44%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.681.517	51.179.540	58,82%	0,17%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.225.259	264.973.828	31,74%	0,88%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.251.382	61.038.699	18,78%	0,20%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.691.946	172.766.141	61,92%	0,57%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.663.631	91.354.279	35,94%	0,30%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	2.924.727	177.416.758	182.128.937	88,80%	0,60%
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	1.945.052	117.596.206	120.732.474	100,00%	0,40%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.921.750	190.891.125	97,94%	0,63%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.425.663	191.106.783	30,22%	0,63%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	136.820.699	140.483.469	93,33%	0,46%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.497.931	70.334.651	82,35%	0,23%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.261.369	120.414.246	87,62%	0,40%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.098.621	279.174.589	69,30%	0,92%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.715.893	102.691.998	51,81%	0,34%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.146.551	153.941.098	40,49%	0,51%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.428.867	71.674.262	76,42%	0,24%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.538.545	122.379.926	93,53%	0,40%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.921.214	152.724.915	92,88%	0,51%

MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.731.858	86.456.885	68,55%	0,29%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.232.261	80.801.986	41,88%	0,27%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.737.358	140.625.865	90,52%	0,47%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.201.512	140.722.930	90,91%	0,47%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	135.578.780	140.107.156	46,90%	0,46%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	338.707.886	350.034.642	74,39%	1,16%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.452.453	280.144.834	50,68%	0,93%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	269.408.675	278.035.606	57,73%	0,92%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.441.410	740.416.520	82,37%	2,45%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	438.249.547	451.390.073	62,15%	1,49%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.106.226	204.770.021	34,74%	0,68%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.265.745	449.781.498	62,84%	1,49%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.913.121	153.176.344	25,48%	0,51%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.389.768	152.640.598	32,86%	0,50%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.450.228	192.836.095	83,70%	0,64%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.667.678	90.193.541	48,11%	0,30%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.315.121	123.799.610	40,92%	0,41%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.112.815	136.974.839	39,42%	0,45%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.901.266	142.935.139	15,78%	0,47%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	146.580.117	150.841.271	32,63%	0,50%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	97.806.687	100.655.266	86,21%	0,33%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	393.870.187	401.377.320	98,77%	1,33%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	781.325.951	804.150.111	81,41%	2,66%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	78.743.924	80.244.206	100,00%	0,27%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	390.376.497	401.790.593	45,43%	1,33%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	174.568.941	179.698.959	14,33%	0,59%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.683.635	415.115.017	35,67%	1,37%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.520.193	207.226.396	43,46%	0,69%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.382.898	227.651.605	41,46%	0,75%

MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.233.920	588.438.577	70,93%	1,95%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.612.148	22.223.812	17,25%	0,07%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	59.957.523	61.654.740	19,74%	0,20%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	491.031.501	504.334.484	24,37%	1,67%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	443.401.499	452.517.013	36,95%	1,50%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	100.011.500	100.829.554	17,24%	0,33%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	542.781.500	547.769.276	54,28%	1,81%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	332.551.500	333.980.318	95,01%	1,10%
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		14.913.447.495	15.335.717.794		50,71%
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		14.913.447.495	15.335.717.794		50,71%

(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	129.500	300.686.391	301.137.752	0,08%	1,00%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	91.613	622.676.579	594.573.468	0,13%	1,97%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	27.460	178.420.540	231.193.266	0,14%	0,76%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	130.620	196.349.368	199.697.787	0,13%	0,66%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	270.636.821	292.205.067	0,16%	0,97%

US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	64.309	111.777.247	112.120.007	0,81%	0,37%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	18.000	108.227.609	109.895.193	0,01%	0,36%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	39.125	310.297.534	363.967.731	0,27%	1,20%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	127.132.123	139.534.820	0,25%	0,46%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.500	49.314.507	47.530.731	0,31%	0,16%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	180.300	550.332.890	576.874.540	0,06%	1,91%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	113.516	226.988.387	225.287.310	0,27%	0,74%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	112.401.280	100.349.205	0,02%	0,33%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	82.715	1.068.435.388	1.173.409.605	0,02%	3,88%
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		4.233.676.666	4.467.776.481		14,77%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		4.233.676.666	4.467.776.481		14,77%

(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	427.252.345	427.375.734	1,41%
Долгорочни депозити	4.750.100.000	4.787.333.701	15,83%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.177.352.345	5.214.709.434	17,24%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд 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	5.090.255.688	16,83%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	15.335.717.794	50,71%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	4.467.776.481	14,77%
Парични средства	104.790.856	0,35%
Пласмани и депозити	5.214.709.434	17,24%
Останати средства	30.034.177	0,10%
Вкупно средства	30.243.284.430	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд 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	3.273	9.027.425	17.156.994	8.129.569
03.07.2018	МККМBS101019 - КМВ	145	399.932	797.500	397.568
03.07.2018	МККМBS101019 - КМВ	5	13.791	27.505	13.714
04.07.2018	МККМBS101019 - КМВ	250	689.538	1.347.500	657.963
05.07.2018	МККМBS101019 - КМВ	253	697.812	1.363.670	665.858
01.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	500	1.379.075	2.600.000	1.220.925
06.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	500	1.379.075	2.595.000	1.215.925
08.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	300	827.445	1.557.000	729.555
08.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	320	882.608	1.664.000	781.392
09.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	34	93.777	177.004	83.227
09.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	91	250.992	473.655	222.663
09.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	325	896.399	1.690.000	793.601
09.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	22	60.679	115.280	54.601
10.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	328	904.673	1.708.880	804.207
15.08.2018	МККМBS101019 - КМВ	200	551.630	1.040.000	488.370
	Обични акции издадени од странски компании и банки	122.600	376.649.873	411.518.364	34.868.491
07.08.2018	CH0012005267 - NOVN	6.700	28.332.780	29.750.397	1.417.617
07.05.2018	FR0000121014 - MC	800	12.071.854	14.339.818	2.267.964
07.05.2018	NL0000235190 - AIR	3.700	18.975.965	22.725.918	3.749.953
07.08.2018	NL0000235190 - AIR	2.300	11.795.870	15.444.613	3.648.743
07.05.2018	US0231351067 - AMZN	200	11.992.260	16.410.394	4.418.134
07.08.2018	US0231351067 - AMZN	210	12.591.873	20.746.844	8.154.971
07.08.2018	US0378331005 - AAPL	1.500	13.015.192	16.620.053	3.604.861

07.08.2018	US1912161007 - KO	16.000	37.637.897	39.419.356	1.781.459
08.08.2018	US1912161007 - KO	14.350	33.756.488	35.359.325	1.602.837
31.08.2018	US3696041033 - GE	57.000	50.997.894	38.611.383	-12.386.511
19.06.2018	US4370761029 - HD	9.340	90.762.571	98.670.552	7.907.981
10.05.2018	US46625H1005 - JPM	2.900	15.900.842	16.956.649	1.055.807
07.08.2018	US46625H1005 - JPM	5.000	27.415.245	31.396.984	3.981.739
07.08.2018	US5949181045 - MSFT	2.600	11.403.142	15.066.078	3.662.935
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	10.745	0	18.028	18.028
31.05.2018	MKMINF200D76 - РМДЕН07	1.438	0	1.111	1.111
31.05.2018	MKMINF200D84 - РМДЕН08	9.307	0	16.917	16.917
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	34.000	360.571.283	350.607.752	-9.963.531
13.07.2018	US912810RU43 - Т 2 7/8 11/15/46	30.000	152.685.000	156.794.936	4.109.936
13.07.2018	US912828R366 - Т 1 5/8 05/15/26	4.000	207.886.283	193.812.816	-14.073.467
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	184.000	453.718.188	480.677.976	26.959.789
07.08.2018	DE0002635307 - SXXPIEX	21.000	48.759.955	50.152.806	1.392.851
08.08.2018	DE0002635307 - SXXPIEX	20.000	46.438.053	47.665.420	1.227.367
07.08.2018	US33733E2037 - FBT	5.000	32.487.353	40.298.594	7.811.242
08.08.2018	US33733E2037 - FBT	5.000	32.487.353	40.318.000	7.830.648
07.08.2018	US4642867562 - EWD	27.000	46.929.445	45.982.045	-947.400
08.08.2018	US4642867562 - EWD	26.000	45.191.317	43.887.395	-1.303.922
05.07.2018	US4642877967 - IYE	14.000	28.131.231	30.838.305	2.707.073
07.08.2018	US4642877967 - IYE	14.000	28.131.231	31.347.838	3.216.607
08.08.2018	US4642877967 - IYE	13.000	26.121.858	28.764.502	2.642.644
07.08.2018	US46434G8226 - EWJ UP	20.000	61.046.355	62.485.113	1.438.758
08.08.2018	US46434G8226 - EWJ UP	19.000	57.994.037	58.937.958	943.921
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				60.012.345

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд 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 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
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	1.121.782.034	1.312.325.503	0	190.543.469	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	337.580.904	376.105.870	0	38.524.966	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.017.690	35.247.770	0	4.230.080	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	164.445.882	184.216.462	0	19.770.580	0	0	0
	МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.027.425	17.204.721	0	8.177.296	0	0	0
	МКМТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.962.100	132.182.338	0	6.220.238	0	0	0
	МКМТUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.781.176	191.233.529	0	30.452.353	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.976.000	70.092.000	0	19.116.000	0	0	0
	МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.734.000	100.021.500	0	18.287.500	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.325.200	123.883.000	0	22.557.800	0	0	0

	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.831.231	24.603.100	0	3.771.869	0	0	0
	МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.015.266	16.935.327	0	3.920.061	0	0	0
	МКВУТК101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.323.160	30.985.276	0	14.662.116	0	0	0
	МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.762.000	9.614.610	0	852.610	0	0	0
	Обични акции издадени од странски компании и банки	3.432.224.903	3.704.196.828	0	271.971.925	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	78.912.946	63.740.267	0	-15.172.679	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	139.275.374	150.624.922	0	11.349.548	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.647.687	141.654.257	0	8.006.570	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.178.550	90.556.047	0	-10.622.504	0	0	0
	DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	47.347.839	43.301.782	0	-4.046.057	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	112.014.981	135.581.530	0	23.566.549	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	134.316.921	128.837.869	0	-5.479.052	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.912.895	145.707.837	0	1.794.942	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	131.138.402	112.364.454	0	-18.773.948	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.818.309	79.357.464	0	6.539.155	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	149.858.757	143.223.685	0	-6.635.072	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	111.649.562	138.590.754	0	26.941.192	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	169.977.274	150.106.372	0	-19.870.903	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.318.908	123.626.533	0	9.307.625	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.521.327	130.387.026	0	29.865.699	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC -	86.956.318	103.236.842	0	16.280.524	0	0	0

US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	83.346.207	147.900.122	0	64.553.915	0	0	0
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.150.050	105.160.951	0	20.010.901	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.622.616	140.446.968	0	38.824.352	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.353.901	135.433.915	0	2.080.015	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.092.912	118.710.529	0	17.617.617	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.996.184	96.786.432	0	4.790.248	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	136.654.263	155.114.976	0	18.460.713	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.385.207	103.185.259	0	8.800.052	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.904.580	125.058.492	0	17.153.912	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	103.593.163	143.504.261	0	39.911.098	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.353.918	127.474.673	0	-2.879.245	0	0	0
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	108.595.463	111.357.062	0	2.761.599	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.751.105	93.029.552	0	-5.721.553	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	89.013.872	93.026.471	0	4.012.600	0	0	0
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.565.412	127.109.524	0	-11.455.888	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	62.396.381	73.733.356	0	11.336.976	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	62.396.381	73.733.356	0	11.336.976	0	0	0
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	14.913.447.495	15.335.717.794	1.692.089	12.657	741.256	419.824.297	0

MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	42.410.698	42.583.639	0	0	0	172.942	0
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.570.552	72.614.438	0	0	0	2.043.886	0
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	11.215.171	11.813.061	10.929	12.657	4.726	569.579	0
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	48.843.041	52.940.822	1.637.254	0	12.174	2.448.354	0
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	36.134	36.559	-675	0	7	1.093	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	93.100	96.856	1.030	0	14	2.713	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	28.498.226	29.628.126	29.956	0	3.500	1.096.443	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	62.637.613	63.588.510	-1.195.694	0	6.961	2.139.631	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	81.201.049	84.547.655	1.063.946	0	8.657	2.274.003	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	155.940.976	160.312.027	-26.619	0	15.338	4.382.331	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	16.241.795	16.767.842	171.962	0	-14.485	368.571	0
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	242.590.421	250.891.443	0	0	9.133	8.291.889	0
MKMINF20G762 - DO2013/29-1018DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	60.549.969	62.621.244	0	0	2.280	2.068.996	0
MKMINF20G770 - DO2013/30-1018DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	80.593.492	83.349.759	0	0	3.035	2.753.232	0
MKMINF20G788 - DO2013/31-1118DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	140.661.359	145.472.073	0	0	5.296	4.805.417	0
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	90.250.329	93.336.613	0	0	3.398	3.082.886	0
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	99.786.042	103.198.203	0	0	3.758	3.408.403	0
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	99.434.550	102.851.470	0	0	7.009	3.409.911	0
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	44.522.704	46.066.418	0	0	7.507	1.536.207	0
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	29.574.409	30.600.652	0	0	1.185	1.025.058	0
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	147.217.039	152.358.506	0	0	5.751	5.135.717	0
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	88.353.638	91.446.095	0	0	3.949	3.088.508	0

MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	293.149.869	303.456.283	0	0	14.308	10.292.106	0
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	58.524.636	60.585.973	0	0	2.651	2.058.686	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	209.857.272	217.805.173	0	0	7.353	7.940.548	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.845.338	75.638.404	0	0	2.886	2.790.181	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.306.270	50.185.820	0	0	1.906	1.877.644	0
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	332.569.036	341.332.837	0	0	13.490	8.750.311	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.365.138	133.257.632	0	0	19.802	3.872.692	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.681.517	51.179.540	0	0	7.586	1.490.437	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.225.259	264.973.828	0	0	14.758	7.733.811	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.251.382	61.038.699	0	0	2.471	1.784.847	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.691.946	172.766.141	0	0	6.991	5.067.204	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.663.631	91.354.279	0	0	3.697	2.686.951	0
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	177.416.758	182.128.937	0	0	7.760	4.704.419	0
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	117.596.206	120.732.474	0	0	4.979	3.131.289	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	185.921.750	190.891.125	0	0	7.959	4.961.416	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	185.425.663	191.106.783	0	0	7.730	5.673.390	0
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	136.820.699	140.483.469	0	0	5.866	3.656.904	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.497.931	70.334.651	0	0	2.933	1.833.787	0

MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.261.369	120.414.246	0	0	5.022	3.147.855	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.098.621	279.174.589	0	0	10.651	8.065.317	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.715.893	102.691.998	0	0	4.255	2.971.849	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.146.551	153.941.098	0	0	10.314	4.784.234	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.428.867	71.674.262	0	0	11.165	2.234.231	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.538.545	122.379.926	0	0	5.583	3.835.798	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.921.214	152.724.915	0	0	5.996	4.797.706	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.731.858	86.456.885	0	0	3.434	2.721.592	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.232.261	80.801.986	0	0	4.089	2.565.635	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	136.737.358	140.625.865	0	0	4.901	3.883.605	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.201.512	140.722.930	0	0	4.551	4.516.867	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	135.578.780	140.107.156	0	0	5.564	4.522.812	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	338.707.886	350.034.642	0	0	13.899	11.312.857	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.452.453	280.144.834	0	0	10.440	8.681.940	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	269.408.675	278.035.606	0	0	10.361	8.616.570	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	717.441.410	740.416.520	0	0	27.592	22.947.517	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	438.249.547	451.390.072	0	0	18.965	13.121.561	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.106.226	204.770.021	0	0	12.158	5.651.637	0

MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.265.745	449.781.498	0	0	65.092	12.450.660	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.913.121	153.176.344	0	0	11.977	4.251.246	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.389.768	152.640.598	0	0	6.328	4.244.502	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.450.228	192.836.095	0	0	13.166	5.372.701	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.667.678	90.193.541	0	0	3.694	2.522.169	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.315.121	123.799.610	0	0	5.697	3.478.793	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.112.815	136.974.839	0	0	5.566	3.856.459	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.901.266	142.935.139	0	0	5.729	4.028.144	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	146.580.117	150.841.271	0	0	6.101	4.255.052	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	97.806.687	100.655.266	0	0	4.041	2.844.539	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	393.870.187	401.377.320	0	0	16.236	7.490.896	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	781.325.951	804.150.111	0	0	28.378	22.795.782	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	78.743.924	80.244.206	0	0	3.194	1.497.087	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	390.376.497	401.790.593	0	0	13.783	11.400.312	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	174.568.941	179.698.959	0	0	7.359	5.122.659	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.683.635	415.115.017	0	0	16.080	11.415.302	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.520.193	207.226.396	0	0	8.027	5.698.175	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.382.898	227.651.605	0	0	8.819	6.259.888	0

	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.233.920	588.438.577	0	0	22.794	16.181.863	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.612.148	22.223.812	0	0	861	610.802	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.957.523	61.654.740	0	0	2.389	1.694.828	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	491.031.501	504.334.484	0	0	-14.767	13.317.750	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	443.401.499	452.517.013	0	0	-3.170	9.118.684	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	100.011.500	100.829.554	0	0	-2.429	820.484	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	542.781.500	547.769.276	0	0	86.549	4.901.226	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	332.551.500	333.980.318	0	0	26.502	1.402.316	0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	4.233.676.666	4.467.776.481	0	234.099.815	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	300.686.391	301.137.752	0	451.361	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	622.676.579	594.573.468	0	-28.103.110	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	178.420.540	231.193.266	0	52.772.726	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	196.349.368	199.697.787	0	3.348.418	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	270.636.821	292.205.067	0	21.568.245	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	111.777.247	112.120.007	0	342.760	0	0	0

US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	108.227.609	109.895.193	0	1.667.583	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	310.297.534	363.967.731	0	53.670.197	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	127.132.123	139.534.820	0	12.402.696	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.314.507	47.530.731	0	-1.783.777	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	550.332.890	576.874.540	0	26.541.650	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	226.988.387	225.287.310	0	-1.701.077	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	112.401.280	100.349.205	0	-12.052.075	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.068.435.388	1.173.409.605	0	104.974.217	0	0	0
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	23.763.527.478	24.893.749.963	1.692.089	707.964.842	741.256	419.824.297	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	104.790.856	0	0	0	0	0	104.790.856
2) Финансиски инструменти кои се уваат за тргување	0	0	0	0	9.558.032.169	568.232	9.558.600.401
3) Финансиски инструменти асположливи за продавање	0	0	0	0	0	8.167.516.301	8.167.516.301
4) Финансиски инструменти кои се уваат до достасување	430.300.956	887.421.902	409.000.000	0	0	10.655.619.837	12.382.342.695
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	30.034.177	0	30.034.177
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	535.091.812	887.421.902	409.000.000	0	9.588.066.346	18.823.704.370	30.243.284.430
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	12.506.052	0	12.506.052
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	12.506.052	0	12.506.052
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	535.091.812	887.421.902	409.000.000	0	9.575.560.294	18.823.704.370	30.230.778.378

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	0,39	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	4,13	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,93	3,84	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,04	4,09	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	104.790.856	0	0	0	104.790.856
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	9.558.600.401	0	0	0	9.558.600.401
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	8.167.516.301	0	0	0	8.167.516.301
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	509.615.726	1.553.186.371	3.300.100.000	7.019.440.598	12.382.342.695
5) Останати средства на пензискиот фонд	30.034.177	0	0	0	30.034.177
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.370.557.461	1.553.186.371	3.300.100.000	7.019.440.598	30.243.284.430
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	12.506.052	0	0	0	12.506.052
8) Вкупно обврски (6+7)	12.506.052	0	0	0	12.506.052
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	18.358.051.409	1.553.186.371	3.300.100.000	7.019.440.598	30.230.778.378
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	18.358.051.409	19.911.237.780	23.211.337.780	30.230.778.378	

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	10.036.911	0	94.753.945	0	0	104.790.856
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.312.325.503	2.381.661.072	5.572.334.647	0	292.279.179	9.558.600.401
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	115.198.078	8.052.318.223	0	0	0	8.167.516.301
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	5.175.356.479	7.206.986.133	0	0	83	12.382.342.695
5) Останати средства на пензискиот фонд	23.942.538	0	6.091.639	0	0	30.034.177
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	6.636.859.509	17.640.965.428	5.673.180.231	0	292.279.262	30.243.284.430
Обврски	10.678.560	0	1.827.492	0	0	12.506.052

Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

	тековен	предходен период		тековен	предходен
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=2а+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)					