



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01 до 31.12.2018



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2018.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018.....	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2018 до 31.12.2018.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2018	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2018	20
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018	20
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018	23
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	31
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд.....	32
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	33
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	34
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	35

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2018

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2017 (во 000 ден.)	31.12.2018 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	963	565.097
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		9.588	2.824
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	33.561	18.494
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	2.073
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)	5	26.487.885	29.630.167
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		7.822.882	9.180.052
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		9.996.180	7.544.699
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		8.668.823	12.905.416
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		26.531.997	30.218.655
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	485
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	293
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	10.186	11.066
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		2.752	847

25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		12.962	12.691
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		26.519.035	30.205.964
28		Број на издадени сметководствени единици		139.804.668,693018	156.415.997,728287
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		189,686331	193,113009
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		20.084.807	23.381.164
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		59.678	82.209
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-78.315	-99.570
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-218.895	-288.505
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		1.282.577	455.532
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	6.280	9.654
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		26.519.035	30.205.964

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2017 (во 000 ден.)	31.12.2018 (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	701.421	727.392
2	71	Приходи од дивиденди	9	143.390	179.131
3	73	Реализирани капитални добивки	10	50.953	88.928
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		36.581	39.994
5	75	Други неспоменати приходи	11	2.358	9.755
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		934.703	1.045.200
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	102.940	120.743
8	61	Расходи по основ на камати		0	4
9	63	Реализирани капитални загуби	13	22.337	28.711
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		39.446	42.132
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	1.073	1.359
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		165.796	192.949
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		768.907	852.251
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	578.903	-408.245
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-65.233	11.526
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		513.670	-396.719
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		1.282.577	455.532

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018

Ознака на позиција	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	31.12.2017 (во 000 ден.)	31.12.2018 (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	768.907	852.251
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	513.670	-396.719
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	15.027	3.374
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	1.297.604	458.906
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	2.912.928	3.296.357
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	6.040	22.531
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-19.660	-21.254
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-36.678	-69.610
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	2.862.630	3.228.024
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	4.160.234	3.686.930
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	22.358.800	26.519.035
12		На крајот на периодот (10+11)	26.519.035	30.205.964
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	15.701.642,140595	16.968.881,533276
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	32.559,965482	115.352,886605

15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-106.197,277069	-109.429,920469
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-197.099,260987	-363.475,464143
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	15.430.905,568021	16.611.329,035269

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2018 до 31.12.2018

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.12.2017 (во 000 ден.)	31.12.2018 (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	26.519.035	30.205.964
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	139.804.668,693018	156.415.997,728287
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	189,686331	193,113009
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,004219	0,004227
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,031189	0,029502
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,13%	5,93%

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

24.652.882

28.888.126

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 4,72% за 2018, односно 4,63% за 2017 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018

Ознака на позиција	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	16.968.881,533276	3.296.357
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	115.352,886605	22.531
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-109.429,920469	-21.254
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-363.475,464143	-69.610
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	156.415.997,728287	23.075.299
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		189,686331
	На крајот на периодот		193,113009

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2018

(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	8.201	369.274.819	3,15%	1,22%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	55.290	31.017.690	67.900	38.091.900	3,12%	0,13%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	213.068	772	164.445.882	800	170.556.673	6,94%	0,56%
МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.273	2.758	9.027.425	5.050	16.529.959	0,14%	0,05%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	458.044	275	125.962.100	291	133.157.971	0,48%	0,44%
МКМТУR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	4.099	160.781.176	5.000	196.110.000	8,68%	0,65%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.620	4.800	50.976.000	6.590	69.985.800	2,06%	0,23%
МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.151	37.998	81.734.000	46.020	98.989.020	5,38%	0,33%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.849	54.800	101.325.200	70.040	129.503.960	7,11%	0,43%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	1.947	20.831.231	2.295	24.549.294	2,58%	0,08%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	7.062	13.015.266	9.431	17.381.333	2,39%	0,06%

МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	2.716	16.323.160	4.808	28.896.080	2,23%	0,10%
МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	2.600	8.762.000	2.350	7.919.500	1,66%	0,03%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			1.121.782.034		1.300.946.309		4,31%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	5.342	94.975.440	3.548	63.088.089	0,00%	0,21%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.841	4.241	139.275.374	4.603	151.174.472	0,00%	0,50%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	33.859	4.199	142.189.725	4.371	147.997.051	0,01%	0,49%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.950	5.241	115.049.183	4.348	95.431.938	0,00%	0,32%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	6.149	47.347.839	5.273	40.603.611	0,00%	0,13%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.800	5.464	130.053.668	5.346	127.229.096	0,00%	0,42%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.988	6.997	146.859.514	5.988	125.684.185	0,00%	0,42%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.341	11.661	143.912.895	10.770	132.915.461	0,00%	0,44%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.870	5.356	143.902.335	3.714	99.803.187	0,00%	0,33%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.856	4.320	72.818.309	4.653	78.426.108	0,00%	0,26%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.608	1.490	149.858.757	1.160	116.672.352	0,00%	0,39%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.399	15.219	127.820.879	15.878	133.359.398	0,00%	0,44%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.310	3.603	181.262.074	2.428	122.128.286	0,00%	0,40%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	67.976	1.682	114.318.908	1.578	107.242.624	0,00%	0,35%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.600	5.129	100.521.327	5.163	101.197.156	0,00%	0,33%

US02079K3059 - ALPHABET INC -	1.610	54.010	86.956.318	56.103	90.325.096	0,00%	0,30%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.780	65.817	117.154.207	80.639	143.537.094	0,00%	0,48%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.550	8.916	85.150.050	10.452	99.812.582	0,00%	0,33%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.712	8.821	129.772.458	8.469	124.593.803	0,00%	0,41%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.541	1.539	142.461.751	1.323	122.421.524	0,00%	0,41%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.325	15.983	101.092.912	16.156	102.186.723	0,00%	0,34%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	570	96.077	54.763.641	92.474	52.710.460	0,00%	0,17%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.900	6.174	91.996.184	5.841	87.027.826	0,00%	0,29%
US3665051054 - GARRETT MOTION INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.754	977	1.713.500	663	1.162.058	0,00%	0,00%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.548	7.457	130.848.449	7.093	124.474.124	0,00%	0,41%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.214	5.531	111.807.299	5.241	105.943.411	0,00%	0,35%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.200	6.678	128.222.777	6.985	134.110.078	0,01%	0,44%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.620	4.386	103.593.163	5.453	128.803.669	0,00%	0,43%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.620	7.398	130.353.918	6.277	110.596.263	0,00%	0,37%
US76118Y1047 - RESIDEO TECHNOLOGIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.924	1.400	4.092.314	1.103	3.226.057	0,00%	0,01%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	36.880	2.945	108.595.463	3.458	127.514.528	0,00%	0,42%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.000	6.403	128.058.488	5.236	104.725.178	0,00%	0,35%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	2.714	89.013.872	3.018	99.002.822	0,00%	0,33%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.525	3.044	138.565.412	2.474	112.627.725	0,00%	0,37%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.163	53.651	62.396.381	55.601	64.663.445	0,00%	0,21%

Акции во затворени инвестициони фондови						
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.796.774.783		3.582.417.479	11,86%
Вкупно вложувања во акции			4.918.556.817		4.883.363.788	16,16%

(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	40.850.698	41.157.524	15,38%	0,14%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	67.840.552	70.564.686	5,81%	0,23%
MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.826.822	40.948.360	4,34%	0,14%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	193.478	11.215.171	11.936.330	8,41%	0,04%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	870.590	48.843.041	53.340.229	14,51%	0,18%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	615	36.134	37.351	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.610	93.100	97.624	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	491.999	28.498.226	29.793.327	7,57%	0,10%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	1.079.528	62.637.613	65.504.384	17,99%	0,22%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.416.420	81.201.049	86.042.341	21,30%	0,28%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.710.828	155.940.976	163.322.649	28,24%	0,54%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	282.073	16.241.795	17.115.803	3,92%	0,06%
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	1.621.771	99.434.550	104.023.757	25,41%	0,34%

MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	729.513	44.522.704	46.591.495	15,74%	0,15%
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	486.265	29.574.409	30.949.400	24,27%	0,10%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	2.431.844	147.217.039	154.095.461	68,34%	0,51%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	1.461.929	88.353.638	92.488.424	56,25%	0,31%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.863.947	293.149.869	306.917.790	70,96%	1,02%
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	972.763	58.524.636	61.276.765	32,17%	0,20%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	209.857.272	220.450.928	83,66%	0,73%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.845.338	76.563.505	12,51%	0,25%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.306.270	50.806.900	79,37%	0,17%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	5.352.407	320.390.960	332.072.080	43,54%	1,10%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.365.138	134.582.384	44,29%	0,45%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.681.517	51.688.352	58,82%	0,17%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.225.259	267.608.715	31,74%	0,89%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.251.382	61.645.566	18,78%	0,20%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.691.946	174.483.848	61,92%	0,58%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.663.631	92.262.369	35,94%	0,31%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	2.924.727	177.416.758	183.716.259	88,80%	0,61%
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	1.945.052	117.596.206	121.784.357	100,00%	0,40%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.921.750	192.554.870	97,94%	0,64%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.425.663	193.006.931	30,22%	0,64%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	136.820.699	141.707.605	93,33%	0,47%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.497.931	70.947.425	82,35%	0,23%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.261.369	121.463.356	87,62%	0,40%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	260.328.831	271.107.851	69,30%	0,90%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.715.893	103.712.856	51,81%	0,34%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.146.551	155.584.385	40,49%	0,51%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.428.867	72.439.299	76,42%	0,24%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.538.545	123.686.472	93,53%	0,41%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.921.214	154.355.577	92,88%	0,51%

MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.731.858	87.379.911	68,55%	0,29%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.232.261	81.664.639	41,88%	0,27%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.737.358	141.920.636	90,52%	0,47%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.201.512	142.225.394	90,91%	0,47%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	135.578.780	141.603.539	46,90%	0,47%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	338.707.886	353.773.512	74,39%	1,17%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	259.857.180	271.464.060	50,68%	0,90%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	257.863.596	269.420.192	57,73%	0,89%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	686.621.601	717.473.126	82,37%	2,37%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	438.249.547	455.899.059	62,15%	1,51%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.106.226	206.706.774	34,74%	0,68%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.265.745	454.035.922	62,84%	1,50%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.913.121	154.624.819	25,48%	0,51%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.389.768	154.084.007	32,86%	0,51%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.450.228	194.659.670	83,70%	0,64%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.667.678	91.046.332	48,11%	0,30%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.315.121	124.970.246	40,92%	0,41%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.112.815	138.270.085	39,42%	0,46%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.901.266	144.286.757	15,78%	0,48%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	146.580.117	152.267.665	32,63%	0,50%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	97.806.687	101.607.005	86,21%	0,34%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	393.870.187	403.889.130	98,77%	1,34%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	781.325.951	811.755.450	81,41%	2,69%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	78.743.924	80.745.881	100,00%	0,27%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	390.376.497	405.590.447	45,43%	1,34%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	174.568.941	181.398.289	14,33%	0,60%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	388.478.690	403.700.274	35,67%	1,34%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	193.920.069	201.528.206	43,46%	0,67%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	213.021.348	221.391.759	41,46%	0,73%

MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	550.572.652	572.257.756	70,93%	1,89%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	20.793.663	21.612.775	17,25%	0,07%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	57.684.959	59.959.500	19,74%	0,20%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	491.031.501	509.104.184	24,37%	1,68%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	443.401.499	457.956.105	36,95%	1,52%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	100.011.500	101.584.774	17,24%	0,34%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	542.781.500	554.020.093	54,28%	1,83%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	332.551.500	336.482.407	95,01%	1,11%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	483.061.499	487.492.196	40,25%	1,61%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.401.500	60.685.652	15,10%	0,20%
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		14.646.188.740	15.194.973.818		50,28%
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		14.646.188.740	15.194.973.818		50,28%

(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					
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	841.933,10	99.966.788	100.254.110	8,70%	0,33%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	560.655,46	61.000.000	61.146.262	9,43%	0,20%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија		160.966.788	161.400.371		0,53%

Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	157.500	361.617.131	321.169.937	0,10%	1,06%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	97.113	655.443.575	543.807.036	0,13%	1,80%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	30.960	205.920.668	206.445.507	0,16%	0,68%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	130.620	196.349.368	168.027.119	0,14%	0,56%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	270.636.821	273.107.760	0,14%	0,90%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	64.309	111.777.247	97.503.305	0,81%	0,32%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	18.000	108.227.609	109.028.864	0,01%	0,36%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	39.125	310.297.534	302.545.153	0,26%	1,00%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	127.132.123	104.726.037	0,25%	0,35%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.500	49.314.507	46.366.904	0,31%	0,15%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	180.300	550.332.890	490.682.881	0,06%	1,62%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	113.516	226.988.387	199.534.797	0,22%	0,66%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	112.401.280	115.494.058	0,02%	0,38%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	93.715	1.221.778.916	1.156.274.427	0,02%	3,83%
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		4.508.218.057	4.134.713.783		13,68%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		4.669.184.845	4.296.114.155		14,22%

(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	211.935.697	211.992.570	0,70%
Долгорочни депозити	5.002.100.000	5.043.723.176	16,69%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.214.035.697	5.255.715.746	17,39%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2018

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	4.883.363.788	16,16%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	15.194.973.818	50,28%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	4.296.114.154	14,22%
Парични средства	565.097.081	1,87%
Пласмани и депозити	5.255.715.746	17,39%
Останати средства	23.390.728	0,08%
Вкупно средства	30.218.655.315	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2018 до 31.12.2018

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	MKKMBS101019 - KMB	500	1.379.075	2.600.000	1.220.925
06.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	500	1.379.075	2.595.000	1.215.925
08.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	300	827.445	1.557.000	729.555
08.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	320	882.608	1.664.000	781.392
09.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	34	93.777	177.004	83.227
09.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	91	250.992	473.655	222.663
09.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	325	896.399	1.690.000	793.601
09.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	22	60.679	115.280	54.601
10.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	328	904.673	1.708.880	804.207
15.08.2018	MKKMBS101019 - KMB	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 домашни отворени инвестициони фондови	1.756.408	202.833.212	203.037.383	204.171
19.10.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	589.999	69.961.418	70.000.000	38.582
31.10.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	320.114	37.963.753	38.002.013	38.260
29.12.2018	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	294.000	34.908.042	35.004.640	96.598
19.10.2018	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	368.039	39.982.886	40.000.000	17.114
24.10.2018	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	184.256	20.017.114	20.030.730	13.616
	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
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				60.216.516

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 31.12.2018

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	1.300.946.309	0	179.164.275	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	337.580.904	369.274.819	0	31.693.915	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.017.690	38.091.900	0	7.074.210	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	164.445.882	170.556.673	0	6.110.790	0	0	0
	МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.027.425	16.529.959	0	7.502.534	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.962.100	133.157.971	0	7.195.871	0	0	0
	МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.781.176	196.110.000	0	35.328.824	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.976.000	69.985.800	0	19.009.800	0	0	0
	МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.734.000	98.989.020	0	17.255.020	0	0	0
	МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.325.200	129.503.960	0	28.178.760	0	0	0
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.831.231	24.549.294	0	3.718.063	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.015.266	17.381.333	0	4.366.067	0	0	0

MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.323.160	28.896.080	0	12.572.920	0	0	0
MKZPKO101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.762.000	7.919.500	0	-842.500	0	0	0
Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
Обични акции издадени од странски компании и банки	3.734.378.403	3.517.754.034	0	-216.624.369	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.975.440	63.088.089	0	-31.887.351	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	139.275.374	151.174.472	0	11.899.098	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	142.189.725	147.997.051	0	5.807.326	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	115.049.183	95.431.938	0	-19.617.245	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	47.347.839	40.603.611	0	-6.744.228	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.053.668	127.229.096	0	-2.824.572	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	146.859.514	125.684.185	0	-21.175.330	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.912.895	132.915.461	0	-10.997.434	0	0	0
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.902.335	99.803.187	0	-44.099.147	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.818.309	78.426.108	0	5.607.800	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	149.858.757	116.672.352	0	-33.186.405	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	127.820.879	133.359.398	0	5.538.518	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	181.262.074	122.128.286	0	-59.133.788	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.318.908	107.242.624	0	-7.076.285	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.521.327	101.197.156	0	675.829	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.956.318	90.325.096	0	3.368.778	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	117.154.207	143.537.094	0	26.382.887	0	0	0
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.150.050	99.812.582	0	14.662.532	0	0	0

US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.772.458	124.593.803	0	-5.178.655	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	142.461.751	122.421.524	0	-20.040.227	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.092.912	102.186.723	0	1.093.810	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	54.763.641	52.710.460	0	-2.053.181	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.996.184	87.027.826	0	-4.968.358	0	0	0
US3665051054 - GARRETT MOTION INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.713.500	1.162.058	0	-551.442	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.848.449	124.474.124	0	-6.374.325	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	111.807.299	105.943.411	0	-5.863.888	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.222.777	134.110.078	0	5.887.301	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	103.593.163	128.803.669	0	25.210.506	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.353.918	110.596.263	0	-19.757.655	0	0	0
US76118Y1047 - RESIDEO TECHNOLOGIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.092.314	3.226.057	0	-866.257	0	0	0
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	108.595.463	127.514.528	0	18.919.065	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.058.488	104.725.178	0	-23.333.310	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	89.013.872	99.002.822	0	9.988.950	0	0	0
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.565.412	112.627.725	0	-25.937.687	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	62.396.381	64.663.445	0	2.267.064	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	62.396.381	64.663.445	0	2.267.064	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	14.646.188.740	15.194.973.818	5.142.515	18.586	1.100.198	542.523.779	0
MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	40.850.698	41.157.524	0	0	0	306.827	0

MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	67.840.552	70.564.686	0	0	0	2.724.134	0
MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.826.822	40.948.360	0	0	0	121.538	0
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	11.215.171	11.936.330	4.109	18.586	4.948	693.516	0
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	48.843.041	53.340.229	1.386.929	0	13.206	3.097.053	0
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	36.134	37.351	-194	0	7	1.404	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	93.100	97.624	993	0	16	3.516	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	28.498.226	29.793.327	-139.083	0	4.064	1.430.120	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	62.637.613	65.504.384	57.321	0	8.197	2.801.253	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	81.201.049	86.042.341	1.846.282	0	10.304	2.984.706	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	155.940.976	163.322.649	1.598.398	0	18.462	5.764.812	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	16.241.795	17.115.803	387.759	0	-14.158	500.407	0
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	99.434.550	104.023.757	0	0	9.044	4.580.163	0
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	44.522.704	46.591.495	0	0	8.418	2.060.373	0
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	29.574.409	30.949.400	0	0	1.790	1.373.200	0
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	147.217.039	154.095.461	0	0	8.765	6.869.658	0
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	88.353.638	92.488.423	0	0	5.758	4.129.027	0
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	293.149.869	306.917.790	0	0	20.312	13.747.609	0
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	58.524.636	61.276.764	0	0	3.850	2.748.278	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	209.857.272	220.450.928	0	0	11.666	10.581.990	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.845.338	76.563.505	0	0	4.384	3.713.784	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.306.270	50.806.900	0	0	2.900	2.497.730	0
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	320.390.960	332.072.080	0	0	19.884	11.661.237	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.365.138	134.582.384	0	0	22.434	5.194.812	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.681.517	51.688.352	0	0	8.597	1.998.238	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.225.259	267.608.715	0	0	19.992	10.363.465	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.251.382	61.645.566	0	0	3.677	2.390.508	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.691.946	174.483.848	0	0	10.404	6.781.499	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.663.631	92.262.369	0	0	5.502	3.593.237	0
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	177.416.758	183.716.259	0	0	11.352	6.288.149	0

MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	117.596.206	121.784.357	0	0	7.360	4.180.790	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	185.921.750	192.554.870	0	0	11.724	6.621.397	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	185.425.663	193.006.931	0	0	11.504	7.569.764	0
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	136.820.699	141.707.605	0	0	8.636	4.878.270	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.497.931	70.947.425	0	0	4.320	2.445.174	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.261.369	121.463.356	0	0	7.397	4.194.590	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	260.328.831	271.107.851	0	0	16.163	10.762.857	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.715.893	103.712.856	0	0	6.284	3.990.680	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.146.551	155.584.385	0	0	13.357	6.424.478	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.428.867	72.439.299	0	0	12.582	2.997.851	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.538.545	123.686.472	0	0	8.002	5.139.925	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.921.214	154.355.577	0	0	9.015	6.425.349	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.731.858	87.379.911	0	0	5.143	3.642.910	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.232.261	81.664.639	0	0	5.687	3.426.692	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	136.737.358	141.920.636	0	0	7.676	5.175.601	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.201.512	142.225.394	0	0	7.332	6.016.549	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	135.578.780	141.603.539	0	0	8.333	6.016.425	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	338.707.886	353.773.512	0	0	20.819	15.044.807	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	259.857.180	271.464.060	0	0	15.976	11.590.904	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	257.863.596	269.420.192	0	0	15.763	11.540.833	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	686.621.601	717.473.126	0	0	41.627	30.809.899	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	438.249.547	455.899.058	0	0	27.880	17.621.631	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.106.226	206.706.774	0	0	16.200	7.584.348	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.265.745	454.035.922	0	0	73.971	16.696.206	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.913.121	154.624.819	0	0	15.001	5.696.697	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.389.768	154.084.007	0	0	9.341	5.684.898	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.450.228	194.659.670	0	0	16.972	7.192.470	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.667.678	91.046.332	0	0	5.475	3.373.179	0

MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.315.121	124.970.246	0	0	8.140	4.646.984	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.112.815	138.270.085	0	0	8.269	5.149.001	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.901.266	144.286.757	0	0	8.551	5.376.941	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	146.580.117	152.267.665	0	0	9.079	5.678.469	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	97.806.687	101.607.005	0	0	6.028	3.794.290	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	393.870.187	403.889.130	0	0	24.128	9.994.814	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	781.325.951	811.755.450	0	0	44.252	30.385.247	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	78.743.924	80.745.881	0	0	4.772	1.997.185	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	390.376.497	405.590.447	0	0	21.714	15.192.235	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	174.568.941	181.398.289	0	0	10.906	6.818.441	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	388.478.690	403.700.274	0	0	24.271	15.197.314	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	193.920.069	201.528.206	0	0	11.239	7.596.897	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	213.021.348	221.391.759	0	0	12.686	8.357.725	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	550.572.652	572.257.756	0	0	33.915	21.651.189	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	20.793.663	21.612.775	0	0	1.281	817.831	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	57.684.959	59.959.500	0	0	3.635	2.270.906	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	491.031.501	509.104.184	0	0	-4.811	18.077.495	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	443.401.499	457.956.105	0	0	5.790	14.548.816	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	100.011.500	101.584.774	0	0	-444	1.573.718	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	542.781.500	554.020.093	0	0	97.387	11.141.206	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	332.551.500	336.482.407	0	0	33.079	3.897.828	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	483.061.499	487.492.196	0	0	103.011	4.327.685	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.401.500	60.685.652	0	0	6	284.145	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							

	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки							
	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 домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	160.966.788	161.400.371	0	433.584	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	99.966.788	100.254.110	0	287.322	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	61.000.000	61.146.262	0	146.262	0	0	0
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	4.508.218.057	4.134.713.783	0	-373.504.274	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	361.617.131	321.169.937	0	-40.447.194	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	655.443.575	543.807.036	0	-111.636.539	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	205.920.668	206.445.507	0	524.839	0	0	0

US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	196.349.368	168.027.119	0	-28.322.249	0	0	0
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	270.636.821	273.107.760	0	2.470.938	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	111.777.247	97.503.305	0	-14.273.942	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXH INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	108.227.609	109.028.864	0	801.255	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	310.297.534	302.545.153	0	-7.752.382	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	127.132.123	104.726.037	0	-22.406.086	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.314.507	46.366.904	0	-2.947.604	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	550.332.890	490.682.881	0	-59.650.010	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	226.988.387	199.534.797	0	-27.453.591	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	112.401.280	115.494.058	0	3.092.777	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.221.778.916	1.156.274.427	0	-65.504.490	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	24.233.930.402	24.374.451.761	5.142.515	-408.245.133	1.100.198	542.523.779	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	565.097.081	0	0	0	0	0	565.097.081
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	9.179.477.942	574.162	9.180.052.104
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	7.544.698.990	7.544.698.990
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	165.861.944	830.691.010	309.000.000	0	0	11.599.863.458	12.905.416.412
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	23.390.728	0	23.390.728
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	730.959.025	830.691.010	309.000.000	0	9.202.868.670	19.145.136.610	30.218.655.315
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	12.691.331	0	12.691.331
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	12.691.331	0	12.691.331
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	730.959.025	830.691.010	309.000.000	0	9.190.177.339	19.145.136.610	30.205.963.984

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	0,30	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	4,09	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,50	3,74	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,13	4,14	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	565.097.081	0	0	0	565.097.081
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	9.180.052.104	0	0	0	9.180.052.104
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	7.544.698.990	0	0	0	7.544.698.990
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	742.917.483	1.407.630.706	3.252.200.000	7.502.668.223	12.905.416.412
5) Останати средства на пензискиот фонд	23.390.728	0	0	0	23.390.728
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.056.156.386	1.407.630.706	3.252.200.000	7.502.668.223	30.218.655.315
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	12.691.331	0	0	0	12.691.331
8) Вкупно обврски (6+7)	12.691.331	0	0	0	12.691.331
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	18.043.465.055	1.407.630.706	3.252.200.000	7.502.668.223	30.205.963.984
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	18.043.465.055	19.451.095.761	22.703.295.761	30.205.963.984	

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	545.735.745	0	19.361.336	0	0	565.097.081
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.462.346.681	2.209.332.626	5.209.201.274	0	299.171.523	9.180.052.104
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	152.670.570	7.392.028.420	0	0	0	7.544.698.990
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	5.249.779.200	7.655.637.128	0	0	84	12.905.416.412
5) Останати средства на пензискиот фонд	20.566.920	0	2.823.808	0	0	23.390.728
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	7.431.099.116	17.256.998.174	5.231.386.418	0	299.171.607	30.218.655.315
Обврски	11.844.189	0	847.142	0	0	12.691.331

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 тествани 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)					