



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За првите 9 месеци од 2019



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.09.2019 година	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.09.2019 година	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.09.2019 година	20
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	21
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година	24
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	33
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	34
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	35
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	36
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	37

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.09.2019 година

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Бележки	30.09.2018 (во 000 ден.)	30.09.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	694	5.193
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		373	85
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ		0	0
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)	4	724.541	906.655
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		299.641	368.824
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		207.455	221.402
14		Финансиски средства кои се чуваат до достасување		217.445	316.429
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		725.608	911.933
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		4	0
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		1	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	5	726	940

23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		54	30
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		785	970
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		724.823	910.963
28		Број на издадени сметководствени единици		4.128.917,202259	4.971.640,875721
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		175,548053	183,231822
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		629.428	797.942
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		3.568	3.731
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-47.056	-67.456
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.623	-3.999
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		43.912	62.732
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		98.009	115.978
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	585	2.035
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		724.823	910.963

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2019 до 30.09.2019 година**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2018 (во 000 ден.)	30.09.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	10.244	12.837
2	71	Приходи од дивиденди	8	6.532	6.754
3	73	Реализирани капитални добивки	9	2.832	4.867
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		897	1.445
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		20.505	25.903
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	5.939	7.532
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	587	64
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		939	1.083
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	78	90
12		Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		7.543	8.769
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		12.962	17.134
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	30.681	45.608
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		269	-10
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		30.950	45.598
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		43.912	62.732

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.09.2018 (во 000 ден.)	30.09.2019 (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	12.962	17.134
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	30.950	45.598
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	712	581
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	44.624	63.313
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	89.673	101.980
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.205	135
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-11.565	-9.531
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.347	-317
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	77.966	92.267
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	122.590	155.580
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	602.233	755.383
12		На крајот на периодот (10+11)	724.823	910.963
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	529.275,012674	573.591,561859
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	7.034,888668	759,709621
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-68.252,011710	-53.527,328545

16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-7.824,589549	-1.782,133333
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	460.233,300083	519.041,809602

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.09.2018 (во 000 ден.)	30.09.2019 (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	602.233	755.383
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	3.668.683,902176	4.452.599,066119
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	164,155073	169,649887
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	724.823	910.963
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.128.917,202259	4.971.640,875721
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	175,548053	183,231822
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,009018	0,009003
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,019427	0,020239
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,88%	6,49%

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

667.203 846.599

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 2019 и 2018 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 5,89% за 2019, односно 5,53% за 2018 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година**

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	4.452.599,066119	637.950
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	573.591,561859	101.980
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	759,709621	135
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-53.527,328545	-9.531
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.782,133333	-317
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.971.640,875721	730.217
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		169,649887
	На крајот на периодот		183,231822

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.09.2019 година

(1) Акции							
ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.150	8.203	9.433.021	11.201	12.881.530	0,08%	1,41%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	67.900	1.086.400	75.500	1.208.000	0,09%	0,13%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.807	822	17.094.453	1.024	21.301.166	0,68%	2,34%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	57.964	292	16.918.478	309	17.910.876	0,06%	1,96%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.711	5.025	13.624.000	5.311	14.398.121	0,60%	1,58%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.213	6.481	14.341.620	6.150	13.609.950	0,43%	1,49%
МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	358	45.458	16.274.050	39.500	14.141.000	0,90%	1,55%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172	70.040	12.046.880	77.510	13.331.720	0,66%	1,46%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	9.431	4.724.931	11.940	5.981.940	0,65%	0,66%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.571	4.901	7.700.178	5.500	8.640.500	0,58%	0,95%

Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			113.244.012		123.404.803		13,53%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	453	3.548	1.607.362	5.376	2.435.279	0,00%	0,27%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	834	4.603	3.839.089	4.900	4.086.888	0,00%	0,45%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	854	4.371	3.732.818	6.131	5.236.196	0,00%	0,57%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.006	4.256	4.281.206	3.972	3.995.794	0,00%	0,44%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	775	5.346	4.142.964	6.634	5.141.412	0,00%	0,56%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	562	5.988	3.365.471	6.042	3.395.539	0,00%	0,37%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	243	10.770	2.617.167	13.151	3.195.621	0,00%	0,35%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	675	3.714	2.507.151	3.943	2.661.565	0,00%	0,29%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	729	4.639	3.382.029	5.231	3.813.227	0,00%	0,42%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.889	1.160	2.190.622	1.441	2.721.724	0,00%	0,30%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	170	15.878	2.699.262	22.424	3.812.106	0,00%	0,42%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.530	2.439	3.731.522	2.747	4.202.882	0,00%	0,46%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.377	1.578	3.750.084	1.654	3.932.070	0,00%	0,43%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	684	5.163	3.531.574	7.330	5.013.860	0,00%	0,55%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	56	58.505	3.276.288	68.673	3.845.695	0,00%	0,42%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	55	83.678	4.602.316	97.622	5.369.221	0,00%	0,59%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	468	8.469	3.963.424	12.595	5.894.637	0,00%	0,65%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.939	1.323	2.565.083	1.640	3.180.794	0,00%	0,35%

US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	231	15.360	3.548.203	13.093	3.024.500	0,00%	0,33%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	25	95.370	2.384.238	110.371	2.759.278	0,00%	0,30%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	433	5.841	2.529.064	6.670	2.887.979	0,00%	0,32%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185	7.093	1.312.270	9.515	1.760.327	0,00%	0,19%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	507	5.241	2.657.233	6.619	3.355.590	0,00%	0,37%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	520	6.985	3.632.148	11.188	5.817.932	0,00%	0,64%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	585	5.453	3.190.099	7.819	4.573.890	0,00%	0,50%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419	6.277	2.629.957	7.882	3.302.627	0,00%	0,36%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.458	2.285.442	4.972	3.286.800	0,00%	0,36%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	490	5.236	2.565.767	6.738	3.301.770	0,00%	0,36%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	3.018	2.475.071	3.394	2.783.457	0,00%	0,31%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.063	2.474	2.629.836	2.837	3.015.294	0,00%	0,33%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	55.601	1.167.612	68.553	1.439.608	0,00%	0,16%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			92.792.371		113.243.563		12,42%
Вкупно вложувања во акции			206.036.383		236.648.366		25,95%

(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					
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	28.007.560	28.340.164	1,72%	3,11%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.120.000	25.130.256	25.149.864	0,93%	2,76%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	80.526	4.717.666	4.900.777	2,68%	0,54%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	24.128	1.418.627	1.478.974	1,10%	0,16%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	40.121	2.359.388	2.461.485	1,34%	0,27%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	44.889	2.666.050	2.765.068	0,86%	0,30%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	192.961	11.424.820	11.826.568	3,86%	1,30%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	300.996	17.825.748	18.448.039	5,28%	2,02%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	231.647	13.648.913	14.140.691	2,76%	1,55%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	560.099	33.471.823	34.328.457	8,75%	3,76%
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	34.718	2.102.842	2.119.302	0,77%	0,23%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	246.120	15.005.986	15.026.061	3,79%	1,65%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.557.100	6.742.444	6,67%	0,74%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	5.826.349	6.050.936	2,33%	0,66%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.958.040	4.076.946	0,49%	0,45%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	4.928.727	5.059.314	2,47%	0,55%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	3.914.567	4.018.937	2,06%	0,44%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	3.904.208	4.023.575	0,64%	0,44%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.789	1.529.717	1,17%	0,17%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.267	1.527.274	0,93%	0,17%

MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.779.477	10.100.038	5,24%	1,11%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	2.918.768	3.015.501	1,95%	0,33%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.390.215	3.503.186	1,17%	0,38%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	3.871.961	4.001.161	0,85%	0,44%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.795	3.708.633	0,77%	0,41%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.960	8.225.667	0,91%	0,90%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.489	3.067.363	0,43%	0,34%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.507	1.548.216	0,26%	0,17%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.601	1.503.256	0,21%	0,16%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.986.015	2.042.660	0,34%	0,22%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.965	2.035.517	0,44%	0,22%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.907.872	7.105.676	3,08%	0,78%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.400.680	12.758.911	4,22%	1,40%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.990.741	12.337.829	3,55%	1,35%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.716.936	7.940.933	0,88%	0,87%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	2.932.263	3.017.298	0,65%	0,33%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	2.934.742	3.020.025	2,59%	0,33%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.104.246	11.417.940	0,98%	1,25%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.328	2.587.414	0,47%	0,28%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.591	3.097.696	0,37%	0,34%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.287	2.226.457	1,73%	0,24%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.595	4.110.528	1,32%	0,45%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.371	2.886.802	0,14%	0,32%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.627.605	4.797.790	0,39%	0,53%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	14.429.560	14.939.711	1,23%	1,64%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.530.888	6.680.242	1,90%	0,73%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.830.003	13.258.954	1,06%	1,45%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.665.038	19.181.481	2,07%	2,10%

МКМИНФ20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.982.965	11.193.756	1,22%	1,23%
МКМИНФ20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.622.327	8.697.259	0,96%	0,95%
МКМИНФ20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.770.478	1.776.976	0,59%	0,19%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
МКВЛВА200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	250.000	15.660.704	15.899.638	5,00%	1,74%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		395.869.702	405.699.110		44,49%
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		395.869.702	405.699.110		44,49%

(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					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	19,7394	2.506	2.511	0,00%	0,00%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	5,9463	716	718	0,00%	0,00%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	15,8767	1.750	1.752	0,00%	0,00%
Други ненаведени хартии од вредност					

Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија		4.973	4.981		0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.315	4.720.688	5.522.180	0,00%	0,61%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.102	11.770.642	13.769.040	0,00%	1,51%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.495	10.523.587	10.405.859	0,01%	1,14%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.300	4.245.058	5.363.313	0,00%	0,59%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.547.547	9.218.212	0,00%	1,01%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.400	2.054.502	2.103.710	0,01%	0,23%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.230	3.381.057	3.693.274	0,03%	0,41%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	900	6.129.940	6.452.172	0,00%	0,71%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	817	6.493.523	8.498.548	0,01%	0,93%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.870	3.281.982	3.339.977	0,01%	0,37%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.505	1.820.306	1.746.898	0,01%	0,19%

US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.011	13.734.018	15.989.508	0,00%	1,75%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.450	2.620.652	2.562.912	0,00%	0,28%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.860	4.913.457	5.179.823	0,00%	0,57%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.050	3.453.499	4.581.367	0,00%	0,50%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.164	14.823.344	17.844.328	0,00%	1,96%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компанији и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		101.513.801	116.271.124		12,75%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		101.518.773	116.276.105		12,75%

(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	4.950.000	4.965.318	0,54%
Долгорочни депозити	141.800.000	143.066.099	15,69%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	146.750.000	148.031.417	16,23%

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.09.2019 година

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	236.648.366	25,95%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	405.699.110	44,49%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	116.276.105	12,75%
Парични средства	5.192.315	0,57%
Пласмани и депозити	148.031.417	16,23%
Останати средства	85.189	0,01%
Вкупно средства	911.932.502	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година

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 од странски компании и банки	2.203	10.538.826	11.703.597	1.164.770
23.5.2019	CH0432492467 - ALC SE	166	526.976	534.499	7.523
1.2.2019	DE0008404005 - ALV	27	290.796	309.239	18.442
1.3.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	303.623	34.367
12.3.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	302.269	33.013
1.2.2019	FR0000120628 - CS	242	280.641	304.156	23.515
1.3.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	346.437	56.519
12.3.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	339.980	50.062
1.3.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	752.677	117.556
12.3.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	753.045	117.924
1.3.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	446.960	43.765
12.3.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	459.063	55.869
14.3.2019	US0311621009 - AMGN	230	2.403.863	2.339.998	-63.865
1.2.2019	US0605051046 - BAC	200	264.578	308.693	44.115
10.1.2019	US3665051054 - GTX UN	42	27.826	29.514	1.689
1.3.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	501.567	75.965
12.3.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	506.416	80.815
19.3.2019	US4385161066 - HON	120	851.202	1.024.908	173.706
1.2.2019	US46625H1005 - JPM	55	288.260	309.064	20.804

19.3.2019	US5184391044 - EL	130	908.037	1.142.787	234.750
1.2.2019	US6934751057 - PNC	46	288.730	304.770	16.039
10.1.2019	US76118Y1047 - REZI UN	70	77.231	81.734	4.503
1.2.2019	US9497461015 - WFC	115	284.507	302.200	17.692
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	722.624,8943	83.659.528	83.850.158	190.630
14.5.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	27.755,9035	3.500.000	3.506.606	6.606
16.7.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	67.192,5581	8.500.000	8.516.025	16.025
17.9.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	15.732,6333	1.997.494	2.000.000	2.506
16.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.398,6277	3.983.434	4.000.000	16.566
18.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.395,0307	3.983.005	4.000.000	16.995
14.5.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	38.090,7683	4.543.063	4.568.847	25.784
21.6.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	16.640,2503	1.998.630	2.000.000	1.370
19.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	10.800,9934	1.297.616	1.300.000	2.384
24.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	48.870,0000	5.871.174	5.883.347	12.173
31.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	8.303,9029	997.619	1.000.000	2.381
5.8.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	3.320,7532	398.951	400.000	1.049
7.8.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	21.582,7099	2.592.917	2.600.000	7.083
17.9.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.973,3864	4.092.376	4.100.000	7.624
16.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.496,4836	3.985.692	4.000.000	14.308
18.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.493,1206	3.985.325	4.000.000	14.675
14.5.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	37.854,3518	4.133.982	4.154.057	20.075
21.6.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	18.195,0841	1.998.894	2.000.000	1.106
8.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	3.640,0000	399.980	400.411	432
16.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	78.000,0000	8.570.990	8.582.995	12.005
22.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	27.250,0000	2.997.607	2.999.269	1.662
24.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	84.838,1450	9.332.529	9.338.601	6.072
17.9.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	40.800,1915	4.498.250	4.500.000	1.750
	Удели во странски отворени инвестициони	3.500	20.684.563	24.132.670	3.448.107

	фондови				
16.9.2019	DE0002635307 - SXXPIEX	1.000	2.039.174	2.366.624	327.449
16.9.2019	US4642868065 - EWG	970	1.320.178	1.463.314	143.136
16.9.2019	US46434G8226 - EWJ UP	170	465.932	534.690	68.759
1.2.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.002.886	152.156
1.3.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.524.327	167.125
12.3.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.547.894	190.692
19.3.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.128.779	278.048
26.6.2019	US9229083632 - VOO	170	2.097.494	2.470.014	372.520
18.7.2019	US9229083632 - VOO	470	5.798.954	7.040.109	1.241.155
16.9.2019	US9229083632 - VOO	200	2.546.966	3.054.034	507.068
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				4.803.508

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.09.2019 година

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	113.244.012	123.404.803	0	10.160.791	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.433.021	12.881.530	0	3.448.508	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.086.400	1.208.000	0	121.600	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.094.453	21.301.166	0	4.206.713	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.918.478	17.910.876	0	992.398	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.624.000	14.398.121	0	774.121	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.341.620	13.609.950	0	-731.670	0	0	0
	МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.274.050	14.141.000	0	-2.133.050	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.046.880	13.331.720	0	1.284.840	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.724.931	5.981.940	0	1.257.009	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ -	7.700.178	8.640.500	0	940.322	0	0	0

	ОБИЧНИ АКЦИИ							
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	91.624.759	111.803.955	0	20.179.196	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.607.362	2.435.279	0	827.917	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.839.089	4.086.888	0	247.799	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.732.818	5.236.196	0	1.503.378	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.281.206	3.995.794	0	-285.412	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.142.964	5.141.412	0	998.448	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.365.471	3.395.539	0	30.067	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.617.167	3.195.621	0	578.455	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.507.151	2.661.565	0	154.414	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.382.029	3.813.227	0	431.199	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.190.622	2.721.724	0	531.102	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.699.262	3.812.106	0	1.112.844	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.731.522	4.202.882	0	471.360	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.750.084	3.932.070	0	181.986	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.531.574	5.013.860	0	1.482.285	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.276.288	3.845.695	0	569.407	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.602.316	5.369.221	0	766.905	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.963.424	5.894.637	0	1.931.213	0	0	0
	US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP -	2.565.083	3.180.794	0	615.712	0	0	0

	ОБИЧНИ АКЦИИ							
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.548.203	3.024.500	0	-523.703	0	0	0
	US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.384.238	2.759.278	0	375.040	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.529.064	2.887.979	0	358.915	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.312.270	1.760.327	0	448.058	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.657.233	3.355.590	0	698.357	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.632.148	5.817.932	0	2.185.784	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.190.099	4.573.890	0	1.383.791	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.957	3.302.627	0	672.670	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.285.442	3.286.800	0	1.001.358	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.767	3.301.770	0	736.003	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.475.071	2.783.457	0	308.386	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.836	3.015.294	0	385.459	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	1.167.612	1.439.608	0	271.997	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.167.612	1.439.608	0	271.997	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	380.208.999	389.799.472	579.873	0	-8.815	9.019.415	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.007.560	28.340.164	0	0	0	332.604	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034	25.130.256	25.149.864	0	0	0	19.608	0

	0:0:0 - MKD							
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	4.717.666	4.900.777	-42.958	0	-233	226.301	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.418.627	1.478.974	8.992	0	-27	51.382	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	2.359.388	2.461.485	29.157	0	-39	72.979	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.666.050	2.765.068	29.897	0	-35	69.156	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	11.424.820	11.826.568	110.179	0	-68	291.638	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	17.825.748	18.448.039	136.700	0	-191	485.782	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	13.648.913	14.140.691	149.682	0	-147	342.244	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	33.471.823	34.328.457	209.728	0	1.254	645.651	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	2.102.842	2.119.302	-18	0	42	16.436	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	15.005.986	15.026.061	-51.487	0	1.245	70.317	0
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.557.100	6.742.444	0	0	-42	185.386	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.826.349	6.050.936	0	0	-42	224.629	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.958.040	4.076.946	0	0	-20	118.926	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	4.928.727	5.059.314	0	0	-22	130.609	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.914.567	4.018.937	0	0	-23	104.393	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.904.208	4.023.575	0	0	-27	119.393	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.789	1.529.717	0	0	-8	47.936	0

	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.267	1.527.274	0	0	44	47.963	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.779.477	10.100.038	0	0	-70	320.630	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.918.768	3.015.501	0	0	-31	96.765	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.390.215	3.503.186	0	0	-49	113.020	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	3.871.961	4.001.161	0	0	-24	129.224	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.795	3.708.633	0	0	-19	114.857	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.960	8.225.667	0	0	-42	254.750	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.489	3.067.363	0	0	-15	90.890	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.507	1.548.216	0	0	8	42.701	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.601	1.503.256	0	0	74	41.581	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.986.015	2.042.660	0	0	-10	56.655	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.965	2.035.517	0	0	-13	56.565	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.907.872	7.105.676	0	0	-36	197.839	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.400.680	12.758.911	0	0	-78	358.309	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.990.741	12.337.829	0	0	-59	347.146	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.716.936	7.940.933	0	0	352	223.645	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.932.263	3.017.298	0	0	-24	85.059	0

	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	2.934.742	3.020.025	0	0	-16	85.299	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.104.246	11.417.940	0	0	-52	313.747	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.328	2.587.414	0	0	-12	71.098	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.591	3.097.696	0	0	-14	85.120	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.287	2.226.457	0	0	-10	61.180	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.595	4.110.528	0	0	-19	112.951	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.371	2.886.802	0	0	-13	79.445	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.627.605	4.797.790	0	0	-48	170.234	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	14.429.560	14.939.711	0	0	-148	510.299	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.530.888	6.680.242	0	0	-61	149.415	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.830.003	13.258.954	0	0	-71	429.022	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.665.038	19.181.481	0	0	-11.098	527.541	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.982.965	11.193.756	0	0	1	210.790	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.622.327	8.697.259	0	0	1.099	73.833	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.770.478	1.776.976	0	0	23	6.475	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	15.660.704	15.899.638	0	238.934	0	0	0

	МКВЛВА200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	15.660.704	15.899.638	0	238.934	0	0	0
	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	4.973	4.981	0	8	0	0	0
	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.506	2.511	0	5	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	716	718	0	2	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	1.750	1.752	0	1	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	101.513.801	116.271.124	0	14.757.323	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.720.688	5.522.180	0	801.492	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	11.770.642	13.769.040	0	1.998.398	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	10.523.587	10.405.859	0	-117.727	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.245.058	5.363.313	0	1.118.255	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.547.547	9.218.212	0	1.670.665	0	0	0
	US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.054.502	2.103.710	0	49.208	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.381.057	3.693.274	0	312.217	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.129.940	6.452.172	0	322.232	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.493.523	8.498.548	0	2.005.025	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.281.982	3.339.977	0	57.995	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.820.306	1.746.898	0	-73.408	0	0	0

	US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	13.734.018	15.989.508	0	2.255.490	0	0	0
	US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.620.652	2.562.912	0	-57.739	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.913.457	5.179.823	0	266.367	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.453.499	4.581.367	0	1.127.868	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	14.823.344	17.844.328	0	3.020.984	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	703.424.859	758.623.580	579.873	45.608.248	-8.815	9.019.415	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	5.192.315	0	0	0	0	0	5.192.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	352.924.471	15.899.638	368.824.108
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	221.402.197	221.402.197
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	4.975.118	5.000.000	0	0	0	306.453.574	316.428.693
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	85.189	0	85.189
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	10.167.433	5.000.000	0	0	353.009.660	543.755.408	911.932.502
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	969.685	0	969.685
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	969.685	0	969.685
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	10.167.433	5.000.000	0	0	352.039.975	543.755.408	910.962.816

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	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	8,68	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,10	3,06	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,16	4,27	0,00	0,00	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	5.192.315	0	0	0	5.192.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	368.824.108	0	0	0	368.824.108
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	221.402.197	0	0	0	221.402.197
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	22.412.890	7.475.484	121.400.000	165.140.319	316.428.693
5) Останати средства на пензискиот фонд	85.189	0	0	0	85.189
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	617.916.699	7.475.484	121.400.000	165.140.319	911.932.502
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	969.685	0	0	0	969.685
8) Вкупно обврски (6+7)	969.685	0	0	0	969.685
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	616.947.013	7.475.484	121.400.000	165.140.319	910.962.816
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	616.947.013	624.422.498	745.822.498	910.962.816	

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	2.714.801	0	2.477.513	0	0	5.192.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	123.409.784	79.511.938	156.579.303	0	9.323.083	368.824.108
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	19.182.788	202.219.409	0	0	0	221.402.197
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	182.338.657	134.090.036	0	0	0	316.428.693
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	85.189	0	0	85.189
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	327.646.030	415.821.382	159.142.006	0	9.323.083	911.932.502
Обврски	944.128	0	25.557	0	0	969.685

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		
2a) 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)						