



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За првите 3 месеци од 2019



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2019.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019	4
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019.....	5
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.03.2019.....	7
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019	8
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 31.03.2019	9
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.03.2019.....	20
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019.....	21
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019	23
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	29
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	30
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	31
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	32
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик).....	33

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2019

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	1.150	13.638
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		225	112
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ		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 (АВР)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	628.591	806.939
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		261.565	329.867
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		221.589	204.094
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		145.437	272.978
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		629.966	820.689
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		406	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	27
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	5	642	861
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		1	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		63	7
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		1.112	895
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		628.854	819.794
28		Број на издадени сметководствени единици		3.820.549,415047	4.640.317,005971
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		164,597733	176,667581
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		568.913	731.501
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		2.374	3.596
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-39.513	-60.645
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-2.276	-3.792
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		871	31.085
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		98.009	115.978

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	476	2.071
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		628.854	819.794

2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (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	3.250	4.064
2	71	Приходи од дивиденди	8	412	602
3	73	Реализирани капитални добивки	9	0	2.009
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		108	396
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		3.770	7.071
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	1.859	2.378
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	0	64
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		140	271
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	16	6
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		2.015	2.719
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		1.755	4.352
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	-685	26.366
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-199	367

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-884	26.733
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		871	31.085

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (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	1.755	4.352
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-884	26.733
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	602	617
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	1.473	31.702
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	29.159	35.538
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	11	0
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-4.022	-2.719
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	0	-110
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	25.148	32.709
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	26.621	64.411
		НЕТО СРЕДСТВА		

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2018 000 ден.) (во	31.03.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
11		На почетокот на периодот	602.233	755.383
12		На крајот на периодот (10+11)	628.854	819.794
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	176.091,819239	203.884,193120
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	65,885933	0,000000
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-24.292,192301	-15.540,194885
16		Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	0,000000	-626,058383
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	151.865,512871	187.717,939852

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.03.2019

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (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	628.854	819.794
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.820.549,415047	4.640.317,005971
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	164,597733	176,667581
ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ			
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002996	0,002964
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,002804	0,005411
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,98%	6,34%

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

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

625.857

804.237

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 5,40% за 2019, односно 5,04% за 2018 година

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019**

реден број	ПОЗИЦИЈА	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	203.884,193120	35.538
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	0,000000	0
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-15.540,194885	-2.719
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-626,058383	-110
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.640.317,005971	670.659
Вредност на сметководствената единица			
	На почетокот на периодот		169,649887
	На крајот на периодот		176,667581

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 31.03.2019

(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							
МККАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.150	8.203	9.433.021	8.500	9.775.000	0,08%	1,19%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	67.900	1.086.400	76.000	1.216.000	0,09%	0,15%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.507	800	11.612.563	820	11.895.740	0,47%	1,45%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.533	291	13.527.608	293	13.628.585	0,05%	1,66%
МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.591	5.006	12.970.000	5.051	13.087.789	0,57%	1,59%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.728	6.590	11.387.520	6.213	10.736.634	0,33%	1,31%
МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	302	46.020	13.898.040	44.500	13.439.000	0,76%	1,64%
МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172	70.040	12.046.880	76.000	13.072.000	0,66%	1,59%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	9.431	4.724.931	10.777	5.399.277	0,65%	0,66%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.346	4.808	6.471.568	5.500	7.403.000	0,50%	0,90%

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
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			97.158.532		99.653.025		12,14%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	453	3.548	1.607.362	4.603	2.085.093	0,00%	0,25%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	834	4.603	3.839.089	5.274	4.398.637	0,00%	0,54%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	854	4.371	3.732.818	5.226	4.462.737	0,00%	0,54%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	791	4.348	3.439.028	4.233	3.348.167	0,00%	0,41%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	775	5.346	4.142.964	6.342	4.914.698	0,00%	0,60%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	562	5.988	3.365.471	5.907	3.319.662	0,00%	0,40%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	243	10.770	2.617.167	12.208	2.966.491	0,00%	0,36%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	675	3.714	2.507.151	4.035	2.723.340	0,00%	0,33%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	479	4.653	2.228.649	4.848	2.322.142	0,00%	0,28%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.889	1.160	2.190.622	1.381	2.608.670	0,00%	0,32%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	170	15.878	2.699.262	20.188	3.432.007	0,00%	0,42%

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
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.230	2.428	2.985.844	2.623	3.226.818	0,00%	0,39%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.377	1.578	3.750.084	1.723	4.094.819	0,00%	0,50%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	684	5.163	3.531.574	7.259	4.965.097	0,00%	0,61%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	56	58.505	3.276.288	64.494	3.611.673	0,00%	0,44%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	45	80.639	3.628.747	97.586	4.391.370	0,00%	0,54%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	468	8.469	3.963.424	10.409	4.871.578	0,00%	0,59%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.939	1.323	2.565.083	1.512	2.931.663	0,00%	0,36%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	176	16.156	2.843.457	12.954	2.279.859	0,00%	0,28%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	15	92.474	1.387.117	95.622	1.434.329	0,00%	0,17%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	433	5.841	2.529.064	6.750	2.922.891	0,00%	0,36%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185	7.093	1.312.270	8.709	1.611.146	0,00%	0,20%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	507	5.241	2.657.233	5.547	2.812.559	0,00%	0,34%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	520	6.985	3.632.148	9.072	4.717.556	0,00%	0,57%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	585	5.453	3.190.099	6.463	3.780.955	0,00%	0,46%

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
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419	6.277	2.629.957	6.722	2.816.446	0,00%	0,34%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.458	2.285.442	4.074	2.692.828	0,00%	0,33%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	490	5.236	2.565.767	6.123	3.000.470	0,00%	0,37%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	3.018	2.475.071	3.240	2.657.090	0,00%	0,32%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.063	2.474	2.629.836	2.648	2.814.782	0,00%	0,34%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	55.601	1.167.612	64.298	1.350.257	0,00%	0,16%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			87.375.698		99.565.829		12,13%
Вкупно вложувања во акции			184.534.230		199.218.854		24,27%

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија					
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	16.570	1.022.285	1.033.637	0,72%	0,13%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	161.052	9.867.507	9.985.695	2,68%	1,22%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	33.574	2.041.451	2.097.365	1,02%	0,26%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	51.964	3.151.832	3.223.521	1,30%	0,39%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	39.633	2.400.704	2.444.162	0,61%	0,30%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	214.773	13.032.169	13.317.895	3,58%	1,62%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	345.505	20.988.150	21.384.007	5,20%	2,61%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	258.980	15.652.404	15.891.680	2,70%	1,94%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	406.737	24.713.005	24.958.444	5,65%	3,04%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	97.274	6.163.848	6.239.881	2,73%	0,76%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.871.137	6.941.520	6,67%	0,85%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	64.975	4.110.606	4.161.311	2,50%	0,51%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	81.066	5.115.384	5.178.483	1,18%	0,63%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	6.126.128	6.207.557	2,33%	0,76%

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
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.958.040	4.002.443	0,49%	0,49%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	5.103.587	5.153.125	2,47%	0,63%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	4.054.106	4.093.457	2,06%	0,50%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.681	4.108.012	0,64%	0,50%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.789	1.499.589	1,17%	0,18%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.267	1.497.194	0,93%	0,18%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	10.208.080	10.326.796	5,24%	1,26%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.759	3.083.203	1,95%	0,38%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.660	3.581.836	1,17%	0,44%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.962	4.090.992	0,85%	0,50%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.795	3.635.590	0,77%	0,44%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.960	8.063.659	0,91%	0,98%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.489	3.009.843	0,43%	0,37%

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
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.507	1.521.382	0,26%	0,19%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.601	1.477.201	0,21%	0,18%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.986.015	2.007.262	0,34%	0,24%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.965	2.000.243	0,44%	0,24%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	7.173.004	7.247.825	3,08%	0,88%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.879.805	13.014.154	4,22%	1,59%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	12.454.732	12.584.647	3,55%	1,53%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	8.016.175	8.099.791	0,88%	0,99%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.888	3.077.659	0,65%	0,38%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	3.048.640	3.080.441	2,59%	0,38%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.104.246	11.220.074	0,98%	1,37%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.328	2.542.576	0,47%	0,31%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.591	3.044.015	0,37%	0,37%

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
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.287	2.187.873	1,73%	0,27%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.595	4.039.294	1,32%	0,49%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.371	2.836.776	0,14%	0,35%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.855.538	4.918.376	0,39%	0,60%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.420	15.296.971	1,23%	1,86%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.730.372	6.787.625	1,90%	0,83%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.830.003	12.985.341	1,06%	1,58%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.665.038	18.803.686	2,07%	2,29%
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		314.123.907	317.984.109		38,75%
Вкупно инвестиции во обврзници		314.123.907	317.984.109		38,75%

(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
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	104.884,4267	12.509.502	12.550.303	0,95%	1,53%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	110.843,9560	12.104.999	12.142.335	1,78%	1,48%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		24.614.501	24.692.637		3,01%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.315	6.759.862	7.654.742	0,00%	0,93%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.102	11.770.642	12.842.027	0,00%	1,56%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	860	5.933.348	7.109.324	0,00%	0,87%

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
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.300	4.245.058	4.998.463	0,00%	0,61%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.547.547	8.483.139	0,00%	1,03%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.400	2.054.502	1.862.011	0,01%	0,23%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.230	3.381.057	3.693.039	0,03%	0,45%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	970	1.320.178	1.430.973	0,00%	0,17%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.211.432	1.304.910	0,00%	0,16%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	817	6.493.523	7.659.147	0,01%	0,93%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.070	1.790.046	2.112.674	0,00%	0,26%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	805	995.343	1.009.338	0,01%	0,12%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.781	13.011.397	14.336.705	0,00%	1,75%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF -	1.450	2.620.652	2.622.999	0,00%	0,32%

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
УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ОФНДОВИ					
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.050	3.453.499	3.747.313	0,00%	0,46%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.764	21.764.585	25.089.234	0,00%	3,06%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		94.352.670	105.956.037		12,91%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		118.967.171	130.648.675		15,92%

(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	3.778.665	3.778.731	0,46%
Долгорочни депозити	153.700.000	155.308.633	18,92%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	157.478.665	159.087.364	19,38%

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.03.2019

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	199.218.854	24,27%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	317.984.109	38,75%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	130.648.675	15,92%
Парични средства	13.637.607	1,66%
Пласмани и депозити	159.087.364	19,38%
Останати средства	112.460	0,01%
Вкупно средства	820.689.069	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.03.2019

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	2.037	10.011.851	11.169.098	1.157.247
01.02.2019	DE0008404005 - ALV	27	290.796	309.239	18.442
01.03.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	303.623	34.367
12.03.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	302.269	33.013
01.02.2019	FR0000120628 - CS	242	280.641	304.156	23.515
01.03.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	346.437	56.519
12.03.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	339.980	50.062
01.03.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	752.677	117.556
12.03.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	753.045	117.924
01.03.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	446.960	43.765
12.03.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	459.063	55.869
14.03.2019	US0311621009 - AMGN	230	2.403.863	2.339.998	-63.865
01.02.2019	US0605051046 - BAC	200	264.578	308.693	44.115
10.01.2019	US3665051054 - GTX UN	42	27.826	29.514	1.689
01.03.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	501.567	75.965
12.03.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	506.416	80.815
19.03.2019	US4385161066 - HON	120	851.202	1.024.908	173.706
01.02.2019	US46625H1005 - JPM	55	288.260	309.064	20.804
19.03.2019	US5184391044 - EL	130	908.037	1.142.787	234.750
01.02.2019	US6934751057 - PNC	46	288.730	304.770	16.039

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)
10.01.2019	US76118Y1047 - REZI UN	70	77.231	81.734	4.503
01.02.2019	US9497461015 - WFC	115	284.507	302.200	17.692
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	520	6.415.864	7.203.885	788.021
01.02.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.002.886	152.156
01.03.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.524.327	167.125
12.03.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.547.894	190.692
19.03.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.128.779	278.048
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				1.945.267

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 31.03.2019

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 Северна Македонија	97.158.532	99.653.025	0	2.494.493	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.433.021	9.775.000	0	341.979	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.086.400	1.216.000	0	129.600	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.612.563	11.895.740	0	283.177	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.527.608	13.628.585	0	100.977	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.970.000	13.087.789	0	117.789	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.387.520	10.736.634	0	-650.886	0	0	0
	МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.898.040	13.439.000	0	-459.040	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.046.880	13.072.000	0	1.025.120	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.724.931	5.399.277	0	674.346	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.471.568	7.403.000	0	931.432	0	0	0
	Обични акции издадени од странски компании и банки	86.208.086	98.215.572	0	12.007.486	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.607.362	2.085.093	0	477.730	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.839.089	4.398.637	0	559.548	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.732.818	4.462.737	0	729.919	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.439.028	3.348.167	0	-90.861	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.142.964	4.914.698	0	771.733	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.365.471	3.319.662	0	-45.809	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.617.167	2.966.491	0	349.324	0	0	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана Добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.507.151	2.723.340	0	216.188	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.228.649	2.322.142	0	93.493	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.190.622	2.608.670	0	418.048	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.699.262	3.432.007	0	732.746	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.985.844	3.226.818	0	240.975	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.750.084	4.094.819	0	344.735	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.531.574	4.965.097	0	1.433.523	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.276.288	3.611.673	0	335.385	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.628.747	4.391.370	0	762.623	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.963.424	4.871.578	0	908.154	0	0	0
	US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.083	2.931.663	0	366.580	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.843.457	2.279.859	0	-563.598	0	0	0
	US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.387.117	1.434.329	0	47.212	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.529.064	2.922.891	0	393.827	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.312.270	1.611.146	0	298.876	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.657.233	2.812.559	0	155.326	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.632.148	4.717.556	0	1.085.408	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.190.099	3.780.955	0	590.856	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.957	2.816.446	0	186.490	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.285.442	2.692.828	0	407.385	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.767	3.000.470	0	434.703	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.475.071	2.657.090	0	182.019	0	0	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.836	2.814.782	0	184.946	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	1.167.612	1.350.257	0	182.646	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.167.612	1.350.257	0	182.646	0	0	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	314.123.907	317.984.109	616.574	0	364.355	2.879.274	0
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	1.022.285	1.033.637	394	0	1.228	9.730	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	9.867.507	9.985.695	10.189	0	11.816	96.183	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	2.041.451	2.097.365	33.962	0	2.441	19.511	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	3.151.832	3.223.521	40.890	0	3.772	27.027	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.400.704	2.444.162	18.506	0	2.837	22.115	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	13.032.169	13.317.895	167.148	0	15.476	103.102	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	20.988.150	21.384.007	199.965	0	24.652	171.240	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	15.652.404	15.891.680	106.236	0	18.469	114.571	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	24.713.005	24.958.444	39.283	0	28.977	177.179	0
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	6.163.848	6.239.881	0	0	7.405	68.627	0
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.871.137	6.941.520	0	0	8.245	62.139	0
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	4.110.606	4.161.311	0	0	4.939	45.767	0
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	5.115.384	5.178.483	0	0	6.146	56.954	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	6.126.128	6.207.557	0	0	7.364	74.065	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.958.040	4.002.443	0	0	4.752	39.651	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	5.103.587	5.153.125	0	0	6.122	43.416	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	4.054.106	4.093.457	0	0	4.863	34.488	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.681	4.108.012	0	0	4.878	39.453	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.789	1.499.589	0	0	1.780	16.020	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.267	1.497.194	0	0	1.829	16.098	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	10.208.080	10.326.796	0	0	12.259	106.457	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.759	3.083.203	0	0	3.660	31.784	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.660	3.581.836	0	0	4.252	36.924	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.962	4.090.992	0	0	4.856	42.173	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.795	3.635.590	0	0	4.316	37.479	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.960	8.063.659	0	0	9.572	83.127	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.489	3.009.843	0	0	3.574	29.781	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.507	1.521.382	0	0	1.822	14.053	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.601	1.477.201	0	0	1.835	13.765	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.986.015	2.007.262	0	0	2.384	18.863	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.965	2.000.243	0	0	2.372	18.906	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	7.173.004	7.247.825	0	0	8.608	66.213	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.879.805	13.014.154	0	0	15.457	118.892	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	12.454.732	12.584.647	0	0	14.947	114.968	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	8.016.175	8.099.791	0	0	9.620	73.997	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.888	3.077.659	0	0	3.655	28.116	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.640	3.080.441	0	0	3.659	28.142	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.104.246	11.220.074	0	0	13.326	102.502	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.328	2.542.576	0	0	3.020	23.228	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.591	3.044.015	0	0	3.615	27.809	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.287	2.187.873	0	0	2.598	19.988	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.595	4.039.294	0	0	4.797	36.901	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.371	2.836.776	0	0	3.369	26.035	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.855.538	4.918.376	0	0	5.836	57.002	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.420	15.296.971	0	0	18.154	168.397	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.730.372	6.787.625	0	0	8.068	49.185	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.830.003	12.985.341	0	0	15.412	139.925	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.665.038	18.803.686	0	0	11.323	127.325	0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	24.614.501	24.692.637	0	78.137	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	12.509.502	12.550.303	0	40.801	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	12.104.999	12.142.335	0	37.336	0	0	0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	94.352.670	105.956.037	0	11.603.367	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.759.862	7.654.742	0	894.880	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	11.770.642	12.842.027	0	1.071.384	0	0	0
	US3373ZE2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.933.348	7.109.324	0	1.175.976	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.245.058	4.998.463	0	753.405	0	0	0

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.547.547	8.483.139	0	935.593	0	0	0
	US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.054.502	1.862.011	0	-192.491	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.381.057	3.693.039	0	311.982	0	0	0
	US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.320.178	1.430.973	0	110.794	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.211.432	1.304.910	0	93.478	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.493.523	7.659.147	0	1.165.625	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.790.046	2.112.674	0	322.629	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	995.343	1.009.338	0	13.995	0	0	0
	US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	13.011.397	14.336.705	0	1.325.308	0	0	0
	US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.620.652	2.622.999	0	2.347	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.453.499	3.747.313	0	293.814	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	21.764.585	25.089.234	0	3.324.649	0	0	0
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	617.625.307	647.851.638	616.574	26.366.128	364.355	2.879.274	0

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

* Во позицијата амортизација на 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	13.637.607	0	0	0	0	0	13.637.607
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	329.867.529	0	329.867.529
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	204.093.922	204.093.922
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	22.649.567	8.576.311	0	0	0	241.751.673	272.977.551
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	112.460	0	112.460
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	36.287.175	8.576.311	0	0	329.979.989	445.845.595	820.689.069
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	895.487	0	895.487
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	895.487	0	895.487
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	36.287.175	8.576.311	0	0	329.084.502	445.845.595	819.793.582

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	0,20	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	0,00	3,30	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,20	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	13.637.607	0	0	0	13.637.607
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	329.867.529	0	0	0	329.867.529
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	204.093.922	0	0	0	204.093.922
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	23.620.063	30.355.915	107.300.000	111.701.572	272.977.551
5) Останати средства на пензискиот фонд	112.460	0	0	0	112.460
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	571.331.581	30.355.915	107.300.000	111.701.572	820.689.069
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	895.487	0	0	0	895.487
8) Вкупно обврски (6+7)	895.487	0	0	0	895.487
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	570.436.094	30.355.915	107.300.000	111.701.572	819.793.582
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	570.436.094	600.792.010	708.092.010	819.793.582	

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	5.652.171	0	7.985.437	0	0	13.637.607
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	124.345.662	60.503.773	136.156.719	0	8.861.374	329.867.529
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	204.093.922	0	0	0	204.093.922
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	155.308.633	117.668.915	0	0	3	272.977.551
5) Останати средства на пензискиот фонд	48.115	64.345	0	0	0	112.460
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	285.354.581	382.330.955	144.142.156	0	8.861.377	820.689.069
Обврски	895.487	0	0	0	0	895.487

Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

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