



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За првите 6 месеци од 2019

Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2019.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 30.06.2019.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.06.2019	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2019.....	22
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019.....	23
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	25
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	35
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	36
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	37
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	38
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	39

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2019

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	20.028	6.796
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		2.030	2.167
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		1.188	33
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)		828	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	662.421	851.293
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		290.393	361.732
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		203.885	187.024
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		168.143	302.537
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		686.495	860.289
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		3.223	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	16
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		673	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	686	872

23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		1	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		884	46
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		5.467	934
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		681.028	859.355
28		Број на издадени сметководствени единици		3.980.848,612564	4.791.671,825671
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		171,076024	179,343462
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		598.003	761.575
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		3.562	3.731
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-42.014	-63.717
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-2.975	-3.999
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		26.285	43.898
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		98.010	115.978
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	157	1.889
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		681.028	859.355

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2019 до 30.06.2019**

Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
2	3	4	5	6
	ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	6.581	8.424
71	Приходи од дивиденди	8	5.691	5.715
73	Реализирани капитални добивки	9	256	2.506
74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		218	821
75	Други неспоменати приходи		0	0
	ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		12.746	17.466
	РАСХОДИ			
60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	3.829	4.897
61	Расходи по основ на камати		0	0
63	Реализирани капитални загуби	11	0	64
64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		255	660
65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	39	51
66	Загуба поради оштетување		0	0
69	Други расходи		0	0
	ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		4.123	5.672
	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		8.623	11.794
72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	17.405	31.738
(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		257	366
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		17.662	32.104

	НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		26.285	43.898
--	---	--	--------	--------

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (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	8.623	11.794
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	17.662	32.104
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	284	434
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	26.569	44.332
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	58.249	65.613
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.199	136
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-6.523	-5.792
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-699	-317
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	52.226	59.640
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	78.795	103.972
		НЕТО СРЕДСТВА		

11		На почетокот на периодот	602.233	755.383
12		На крајот на периодот (10+11)	681.028	859.355
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	348.375,323387	372.911,562264
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	7.004,067275	759,709621
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-39.126,771839	-32.816,379000
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-4.087,908435	-1.782,133333
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	312.164,710388	339.072,759552

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 30.06.2019

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (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	681.028	859.355
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.980.848,612564	4.791.671,825671
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	171,076024	179,343462
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,005994	0,005993
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,013364	0,014285
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,22%	6,38%

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

645.265

825.593

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 5,47% за 2019, односно 5.02% за 2018 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019**

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	372.911,562264	65.613
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	759,709621	136
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-32.816,379000	-5.792
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	4.791.671,825671	697.590
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		169,649887
	На крајот на периодот		179,343462

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 30.06.2019

(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							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.150	8.203	9.433.021	9.046	10.402.877	0,08%	1,21%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	67.900	1.086.400	77.100	1.233.600	0,09%	0,14%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.107	820	16.485.453	871	17.519.832	0,65%	2,04%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	57.635	292	16.823.068	294	16.944.690	0,06%	1,97%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.711	5.025	13.624.000	5.335	14.463.185	0,60%	1,68%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.813	6.567	11.906.020	6.105	11.067.966	0,35%	1,29%
МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	352	45.532	16.027.420	41.102	14.467.904	0,88%	1,68%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172	70.040	12.046.880	74.000	12.728.000	0,66%	1,48%

МКВІТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	9.431	4.724.931	10.750	5.385.750	0,65%	0,63%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.571	4.901	7.700.178	5.350	8.404.850	0,58%	0,98%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			109.857.372		112.618.654		13,09%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	453	3.548	1.607.362	4.793	2.171.052	0,00%	0,25%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	834	4.603	3.839.089	4.946	4.124.597	0,00%	0,48%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	854	4.371	3.732.818	5.603	4.785.065	0,00%	0,56%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	896	4.305	3.857.080	4.008	3.590.802	0,00%	0,42%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	775	5.346	4.142.964	7.435	5.762.275	0,00%	0,67%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	562	5.988	3.365.471	6.440	3.619.405	0,00%	0,42%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	243	10.770	2.617.167	13.053	3.171.840	0,00%	0,37%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	675	3.714	2.507.151	3.936	2.656.499	0,00%	0,31%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	579	4.683	2.711.342	4.674	2.706.118	0,00%	0,31%

FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.889	1.160	2.190.622	1.422	2.686.662	0,00%	0,31%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	170	15.878	2.699.262	23.046	3.917.761	0,00%	0,46%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.230	2.428	2.985.844	2.571	3.162.909	0,00%	0,37%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.377	1.578	3.750.084	1.768	4.201.763	0,00%	0,49%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	684	5.163	3.531.574	7.677	5.250.759	0,00%	0,61%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	56	58.505	3.276.288	58.583	3.280.675	0,00%	0,38%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	45	80.639	3.628.747	102.452	4.610.358	0,00%	0,54%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	468	8.469	3.963.424	10.708	5.011.440	0,00%	0,58%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.939	1.323	2.565.083	1.569	3.042.305	0,00%	0,35%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	176	16.156	2.843.457	12.653	2.226.969	0,00%	0,26%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20	94.732	1.894.638	101.429	2.028.575	0,00%	0,24%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	433	5.841	2.529.064	6.733	2.915.244	0,00%	0,34%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185	7.093	1.312.270	9.446	1.747.504	0,00%	0,20%

US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	507	5.241	2.657.233	6.049	3.066.738	0,00%	0,36%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	520	6.985	3.632.148	9.907	5.151.603	0,00%	0,60%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	585	5.453	3.190.099	7.248	4.239.923	0,00%	0,49%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419	6.277	2.629.957	7.427	3.112.062	0,00%	0,36%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.458	2.285.442	4.536	2.997.974	0,00%	0,35%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	490	5.236	2.565.767	5.587	2.737.772	0,00%	0,32%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	3.018	2.475.071	3.091	2.534.574	0,00%	0,29%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.063	2.474	2.629.836	2.560	2.721.479	0,00%	0,32%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	55.601	1.167.612	58.481	1.228.106	0,00%	0,14%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			88.783.964		104.460.806		12,14%
Вкупно вложувања во акции			198.641.336		217.079.460		25,23%

(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	28.116.377	1,72%	3,27%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	80.526	4.717.666	4.914.055	2,68%	0,57%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	23.134	1.357.669	1.383.985	1,05%	0,16%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	38.973	2.289.071	2.383.346	1,30%	0,28%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	44.889	2.666.050	2.741.280	0,86%	0,32%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	178.978	10.566.860	10.927.529	3,58%	1,27%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	297.440	17.606.563	18.032.065	5,22%	2,10%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	231.647	13.648.913	14.101.924	2,76%	1,64%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	560.099	33.471.823	33.886.588	8,75%	3,94%
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	22.227	1.340.703	1.343.365	0,49%	0,16%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	70.000	4.256.518	4.254.152	1,08%	0,49%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.557.100	6.688.857	6,67%	0,78%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	6.126.128	6.283.571	2,33%	0,73%

MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.958.040	4.041.821	0,49%	0,47%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	4.928.727	5.021.832	2,47%	0,58%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	4.054.106	4.128.759	2,06%	0,48%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.681	4.148.429	0,64%	0,48%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.789	1.515.434	1,17%	0,18%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.267	1.513.013	0,93%	0,18%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.779.477	10.005.731	5,24%	1,16%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.759	3.115.781	1,95%	0,36%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.660	3.619.683	1,17%	0,42%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.962	4.134.219	0,85%	0,48%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.795	3.674.004	0,77%	0,43%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.960	8.148.862	0,91%	0,95%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.489	3.040.192	0,43%	0,35%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.507	1.535.618	0,26%	0,18%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.601	1.491.023	0,21%	0,17%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.986.015	2.026.041	0,34%	0,24%

MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.965	2.018.956	0,44%	0,23%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.907.872	7.047.864	3,08%	0,82%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.400.680	12.655.105	4,22%	1,47%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.990.741	12.237.448	3,55%	1,42%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.716.936	7.876.325	0,88%	0,92%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.888	3.106.453	0,65%	0,36%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	3.048.640	3.109.260	2,59%	0,36%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.104.246	11.325.044	0,98%	1,32%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.328	2.566.363	0,47%	0,30%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.591	3.072.493	0,37%	0,36%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.287	2.208.342	1,73%	0,26%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.595	4.077.084	1,32%	0,47%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.371	2.863.315	0,14%	0,33%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.627.605	4.746.699	0,39%	0,55%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.420	15.469.670	1,23%	1,80%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.730.372	6.837.934	1,90%	0,79%

MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.830.003	13.128.813	1,06%	1,53%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.665.038	19.002.374	2,07%	2,21%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.982.965	11.089.238	1,22%	1,29%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		334.124.004	340.656.315		39,60%
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		334.124.004	340.656.315		39,60%

(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	67.193	8.500.000	8.508.701	0,28%	0,99%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	81.605	9.801.370	9.812.641	0,72%	1,14%

РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	89.215	9.801.106	9.812.629	1,30%	1,14%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија		28.102.475	28.133.971		3,27%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.315	6.759.862	7.814.143	0,00%	0,91%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.102	11.770.642	13.749.596	0,00%	1,60%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.495	10.523.587	11.391.848	0,01%	1,32%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.300	4.245.058	5.109.878	0,00%	0,59%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.547.547	8.622.377	0,00%	1,00%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.400	2.054.502	1.804.250	0,01%	0,21%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.230	3.381.057	3.720.885	0,03%	0,43%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	970	1.320.178	1.472.081	0,00%	0,17%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.211.432	1.345.775	0,00%	0,16%

US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	817	6.493.523	7.935.715	0,01%	0,92%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.870	3.281.982	3.481.395	0,01%	0,40%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	805	995.343	1.034.395	0,01%	0,12%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.781	13.011.397	14.118.197	0,00%	1,64%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.450	2.620.652	2.535.516	0,00%	0,29%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.860	4.913.457	4.953.150	0,00%	0,58%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.050	3.453.499	4.217.816	0,00%	0,49%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.594	19.667.091	23.211.845	0,00%	2,70%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компани и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		103.250.807	116.518.861		13,54%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		131.353.283	144.652.832		16,81%

(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	12.250.000	12.269.507	1,43%
Долгорочни депозити	135.200.000	136.634.770	15,88%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	147.450.000	148.904.277	17,31%

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2019

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	217.079.460	25,23%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	340.656.315	39,60%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	144.652.832	16,81%
Парични средства	6.795.719	0,79%
Пласмани и депозити	148.904.277	17,31%
Останати средства	2.200.232	0,26%
Вкупно средства	860.288.835	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 30.06.2019

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	2.203	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	278.320	32.112.025	32.229.510	117.485
14.5.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	27.756	3.500.000	3.506.606	6.606
16.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.399	3.983.434	4.000.000	16.566
18.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.395	3.983.005	4.000.000	16.995
14.5.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	38.091	4.543.063	4.568.847	25.784
21.6.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	16.640	1.998.630	2.000.000	1.370
16.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.496	3.985.692	4.000.000	14.308
18.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.493	3.985.325	4.000.000	14.675
14.5.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	37.854	4.133.982	4.154.057	20.075
21.6.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	18.195	1.998.894	2.000.000	1.106
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	690	8.513.358	9.673.899	1.160.541
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
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				2.442.796

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 30.06.2019

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	109.857.372	112.618.654	0	2.761.282	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.433.021	10.402.877	0	969.856	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.086.400	1.233.600	0	147.200	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.485.453	17.519.832	0	1.034.379	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.823.068	16.944.690	0	121.622	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.624.000	14.463.185	0	839.185	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.906.020	11.067.966	0	-838.054	0	0	0
	МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.027.420	14.467.904	0	-1.559.516	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.046.880	12.728.000	0	681.120	0	0	0

МКВТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.724.931	5.385.750	0	660.819	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700.178	8.404.850	0	704.672	0	0	0
Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
Обични акции издадени од странски компании и банки	87.616.353	103.232.700	0	15.616.347	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.607.362	2.171.052	0	563.689	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.839.089	4.124.597	0	285.509	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.732.818	4.785.065	0	1.052.247	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.857.080	3.590.802	0	-266.279	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.142.964	5.762.275	0	1.619.310	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.365.471	3.619.405	0	253.933	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.617.167	3.171.840	0	554.673	0	0	0
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.507.151	2.656.499	0	149.348	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.711.342	2.706.118	0	-5.224	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.190.622	2.686.662	0	496.041	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.699.262	3.917.761	0	1.218.499	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.985.844	3.162.909	0	177.066	0	0	0

GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.750.084	4.201.763	0	451.679	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.531.574	5.250.759	0	1.719.184	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.276.288	3.280.675	0	4.387	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.628.747	4.610.358	0	981.611	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.963.424	5.011.440	0	1.048.015	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.083	3.042.305	0	477.222	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.843.457	2.226.969	0	-616.488	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.894.638	2.028.575	0	133.937	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.529.064	2.915.244	0	386.180	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.312.270	1.747.504	0	435.234	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.657.233	3.066.738	0	409.505	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.632.148	5.151.603	0	1.519.455	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.190.099	4.239.923	0	1.049.824	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.957	3.112.062	0	482.106	0	0	0
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.285.442	2.997.974	0	712.532	0	0	0

US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.767	2.737.772	0	172.005	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.475.071	2.534.574	0	59.504	0	0	0
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.836	2.721.479	0	91.643	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	1.167.612	1.228.106	0	60.494	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.167.612	1.228.106	0	60.494	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	334.124.004	340.656.315	433.487	0	367.162	5.731.662	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.007.560	28.116.377	0	0	0	108.817	0
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	4.717.666	4.914.055	13.011	0	5.706	177.672	0
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.357.669	1.383.985	-12.731	0	1.659	37.387	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	2.289.071	2.383.346	39.359	0	2.801	52.115	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.666.050	2.741.280	25.654	0	3.227	46.348	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	10.566.860	10.927.529	146.236	0	12.835	201.598	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	17.606.563	18.032.065	68.058	0	21.139	336.305	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	13.648.913	14.101.924	203.368	0	16.484	233.160	0

	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	33.471.823	33.886.588	-35.915	0	41.870	408.810	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	1.340.703	1.343.365	-3.680	0	1.640	4.703	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	4.256.518	4.254.152	-9.874	0	5.193	2.314	0
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.557.100	6.688.857	0	0	8.104	123.653	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	6.126.128	6.283.571	0	0	7.614	149.830	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.958.040	4.041.821	0	0	4.902	78.879	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	4.928.727	5.021.832	0	0	6.094	87.011	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	4.054.106	4.128.759	0	0	5.011	69.642	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.681	4.148.429	0	0	5.032	79.716	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.789	1.515.434	0	0	1.837	31.807	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.267	1.513.013	0	0	1.886	31.860	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.779.477	10.005.731	0	0	12.115	214.139	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.759	3.115.781	0	0	3.778	64.244	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.660	3.619.683	0	0	4.389	74.634	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.962	4.134.219	0	0	5.013	85.243	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.795	3.674.004	0	0	4.455	75.754	0

MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.960	8.148.862	0	0	9.881	168.021	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.489	3.040.192	0	0	3.687	60.016	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.507	1.535.618	0	0	1.878	28.233	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.601	1.491.023	0	0	1.890	27.532	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.986.015	2.026.041	0	0	2.458	37.569	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.965	2.018.956	0	0	2.445	37.545	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.907.872	7.047.864	0	0	8.547	131.444	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.400.680	12.655.105	0	0	15.334	239.090	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.990.741	12.237.448	0	0	14.844	231.862	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.716.936	7.876.325	0	0	9.944	149.446	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.888	3.106.453	0	0	3.769	56.796	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.640	3.109.260	0	0	3.772	56.847	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.104.246	11.325.044	0	0	13.739	207.059	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.328	2.566.363	0	0	3.113	46.922	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.591	3.072.493	0	0	3.728	56.175	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.287	2.208.342	0	0	2.679	40.376	0

MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.595	4.077.084	0	0	4.946	74.542	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.371	2.863.315	0	0	3.474	52.471	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.627.605	4.746.699	0	0	5.732	113.363	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.420	15.469.670	0	0	18.752	340.497	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.730.372	6.837.934	0	0	8.303	99.259	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.830.003	13.128.813	0	0	15.916	282.893	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.665.038	19.002.374	0	0	12.042	325.294	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.982.965	11.089.238	0	0	13.505	92.768	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки							

	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	28.102.475	28.133.971	0	31.496	0	0	0
	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	8.500.000	8.508.701	0	8.701	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	9.801.370	9.812.641	0	11.271	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	9.801.106	9.812.629	0	11.523	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	103.250.807	116.518.861	0	13.268.054	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.759.862	7.814.143	0	1.054.280	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	11.770.642	13.749.596	0	1.978.953	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	10.523.587	11.391.848	0	868.261	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.245.058	5.109.878	0	864.820	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.547.547	8.622.377	0	1.074.830	0	0	0
	US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.054.502	1.804.250	0	-250.252	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.381.057	3.720.885	0	339.828	0	0	0
	US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.320.178	1.472.081	0	151.902	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.211.432	1.345.775	0	134.344	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.493.523	7.935.715	0	1.442.192	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.281.982	3.481.395	0	199.413	0	0	0

US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	995.343	1.034.395	0	39.052	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	13.011.397	14.118.197	0	1.106.800	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.620.652	2.535.516	0	-85.136	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.913.457	4.953.150	0	39.694	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.453.499	4.217.816	0	764.317	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	19.667.091	23.211.845	0	3.544.754	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	664.118.623	702.388.607	433.487	31.737.673	367.162	5.731.662	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	6.795.719	0	0	0	0	0	6.795.719
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	361.732.292	0	361.732.292
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	187.023.510	187.023.510
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3.634.227	17.250.000	0	0	0	281.652.856	302.537.082
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	2.200.232	0	2.200.232
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	10.429.945	17.250.000	0	0	363.932.524	468.676.365	860.288.835
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	933.823	0	933.823
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	933.823	0	933.823
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	10.429.945	17.250.000	0	0	362.998.701	468.676.365	859.355.012

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	0,19	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	3,15	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,11	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	6.795.719	0	0	0	6.795.719
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	361.732.292	0	0	0	361.732.292
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	187.023.510	0	0	0	187.023.510
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	9.407.845	35.122.826	107.300.000	150.706.410	302.537.082
5) Останати средства на пензискиот фонд	2.200.232	0	0	0	2.200.232
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	567.159.598	35.122.826	107.300.000	150.706.410	860.288.835
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	933.823	0	0	0	933.823
8) Вкупно обврски (6+7)	933.823	0	0	0	933.823
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	566.225.775	35.122.826	107.300.000	150.706.410	859.355.012
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	566.225.775	601.348.602	708.648.602	859.355.012	

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	4.313.396	0	2.482.323	0	0	6.795.719
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	140.752.625	64.461.582	147.608.423	0	8.909.662	361.732.292
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	187.023.510	0	0	0	187.023.510
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	177.020.653	125.516.429	0	0	0	302.537.082
5) Останати средства на пензискиот фонд	2.064.974	0	135.258	-	0	2.200.232
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	324.151.649	377.001.521	150.226.004	0	8.909.662	860.288.835
Обврски	893.246	0	40.577	0	0	933.823

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)						