



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За првите 3 месеци од 2019



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2019.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.03.2019.....	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.03.2019	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2019	11
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2019.....	26
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019	27
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019	30
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	40
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	41
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	42
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	43
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик).....	44

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд 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	3.561	1.643.191
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		12.195	8.607
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	24.771	123.130
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)	5	27.175.873	30.210.091
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		8.365.574	8.791.869
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.841.079	7.693.746
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		9.969.220	13.724.476
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		27.216.400	31.985.019
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		385	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		24	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство	6	0	1.638.699
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	7	10.134	11.103
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		1	0

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
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		2.147	0
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		12.691	1.649.826
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		27.203.709	30.335.193
28		Број на издадени сметководствени единици		143.591.569,720094	150.685.531,384933
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		189,451992	201,314567
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		20.858.161	24.515.436
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		63.375	85.318
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-84.590	-104.648
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-268.579	-2.496.624
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-27.986	1.201.905
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		6.665.480	7.121.011
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	8	-2.152	12.795
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		27.203.709	30.335.193

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за периодот 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	9	173.454	187.883
2	71	Приходи од дивиденди	10	16.265	21.514
3	73	Реализирани капитални добивки	11	0	109.995
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		3.197	28.351
5	75	Други неспоменати приходи	12	9.227	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		202.143	347.743
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	13	28.382	26.380
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	14	0	2.652
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		3.611	18.531
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	15	319	329
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		32.312	47.892
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		169.831	299.851
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	16	-188.653	883.723
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-9.164	18.331

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)		-197.817	902.054
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-27.986	1.201.905

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд
за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019**

Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (во 000 ден.)
2	3	4	5
	НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	169.831	299.851
Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-197.817	902.054
96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-8.432	3.141
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-36.418	1.205.046
90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	773.353	1.134.272
91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	3.698	3.109
92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-6.275	-5.079
93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-49.684	-2.208.119
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	721.092	-1.075.817
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	684.674	129.229
	НЕТО СРЕДСТВА		
	На почетокот на периодот	26.519.035	30.205.964
	На крајот на периодот (10+11)	27.203.709	30.335.193
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	4.061.690,537118	5.712.645,512692
	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	19.358,011765	15.526,095273

Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2018 (во 000 ден.)	31.03.2019 (во 000 ден.)
2	3	4	5
	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-32.927,468437	-25.409,008584
	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-261.220,053370	-11.433.228,942735
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	3.786.901,027076	-5.730.466,343354

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за периодот 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	26.519.035	30.205.964
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	139.804.668,693018	156.415.997,728287
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	189,686331	193,113009
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	27.203.709	30.335.193
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	143.591.569,720094	150.685.531,384933
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	189,451992	201,314567
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,001058	0,000901
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,006258	0,010120
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,89%	5,96%

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

27.137.750

29.629.501

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 5,03% за 2019, односно 4,95% за 2018 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за периодот 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	156.415.997,728287	23.075.298
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	5.712.645,512692	1.134.272
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	15.526,095273	3.109
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-25.409,008584	-5.079
5	Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-11.433.228,942735	-2.208.119
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	150.685.531,384933	21.999.481
Вредност на сметководствената единица			
	На почетокот на периодот		193,113009
	На крајот на периодот		201,314567

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд 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							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.030	8.201	369.274.819	8.500	382.755.000	3,15%	1,20%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	67.900	38.091.900	76.000	42.636.000	3,12%	0,13%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	213.068	800	170.556.673	820	174.715.760	6,94%	0,55%
МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	703	5.050	3.550.431	5.650	3.971.662	0,03%	0,01%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	458.044	291	133.157.971	293	134.151.927	0,48%	0,42%
МКМTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	5.000	196.110.000	5.051	198.120.128	8,68%	0,62%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.620	6.590	69.985.800	6.213	65.985.565	2,06%	0,21%
МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.151	46.020	98.989.020	44.500	95.719.500	5,38%	0,30%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.849	70.040	129.503.960	76.000	140.524.000	7,11%	0,44%

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
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.295	24.549.294	2.231	23.865.007	2,58%	0,07%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	9.431	17.381.333	10.777	19.862.011	2,39%	0,06%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	4.808	28.896.080	5.500	33.055.000	2,23%	0,10%
МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	2.350	7.919.500	2.350	7.919.500	1,66%	0,02%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.287.966.781		1.323.281.059		4,14%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.548	63.088.089	4.603	81.838.737	0,00%	0,26%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.841	4.603	132.761.577	5.274	152.111.612	0,00%	0,48%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.859	4.371	130.513.126	5.226	156.033.802	0,00%	0,49%

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
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.950	4.348	95.431.938	4.233	92.910.564	0,00%	0,29%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	5.273	40.603.611	5.218	40.177.999	0,00%	0,13%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.800	5.346	127.229.096	6.342	150.928.776	0,00%	0,47%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.988	5.988	125.684.185	5.907	123.973.436	0,00%	0,39%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.991	10.770	96.835.177	12.208	109.760.171	0,00%	0,34%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.870	3.714	99.803.187	4.035	108.409.091	0,00%	0,34%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.856	4.653	78.426.108	4.848	81.716.132	0,00%	0,26%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	70.008	1.160	81.186.367	1.381	96.679.593	0,00%	0,30%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.299	15.878	100.015.579	20.188	127.165.965	0,00%	0,40%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.310	2.428	122.128.286	2.623	131.984.739	0,00%	0,41%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	67.976	1.578	107.242.624	1.723	117.101.156	0,00%	0,37%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.800	5.163	91.903.540	7.259	129.208.676	0,00%	0,40%

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
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.210	58.397	129.056.869	64.494	142.532.095	0,00%	0,45%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.560	80.639	125.796.554	97.586	152.234.145	0,00%	0,48%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.712	8.469	124.593.803	10.409	153.142.430	0,00%	0,48%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.841	1.323	105.620.826	1.512	120.715.264	0,00%	0,38%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.325	16.156	102.186.723	12.954	81.932.419	0,00%	0,26%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	570	92.474	52.710.460	95.622	54.504.506	0,00%	0,17%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.900	5.841	87.027.826	6.750	100.579.851	0,00%	0,31%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.048	7.093	113.834.098	8.709	139.760.354	0,00%	0,44%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.664	5.241	87.337.539	5.547	92.442.784	0,00%	0,29%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.200	6.985	113.155.378	9.072	146.970.009	0,01%	0,46%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.620	5.453	128.803.669	6.463	152.660.098	0,00%	0,48%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.620	6.277	91.766.025	6.722	98.273.145	0,00%	0,31%

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
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.880	3.458	92.939.005	4.074	109.505.603	0,00%	0,34%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.000	5.236	104.725.178	6.123	122.468.157	0,00%	0,38%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	3.018	99.002.822	3.240	106.283.597	0,00%	0,33%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.125	2.474	94.320.308	2.648	100.953.481	0,00%	0,32%
Приоритетни акции	1.163	55.601	64.663.445	64.298	74.778.545	0,00%	0,23%
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.163	55.601	64.663.445	64.298	74.778.545	0,00%	0,23%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.210.393.017		3.649.736.932		11,41%
Вкупно вложувања во акции			4.498.359.798		4.973.017.991		15,55%

(2) Обврзници

	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					
MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	40.000.000	41.157.524	41.288.813	15,38%	0,13%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	70.564.686	71.232.002	5,81%	0,22%
MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.948.360	41.078.981	4,34%	0,13%
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	287.383.773	287.458.123	38,73%	0,90%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	193.478	11.936.330	12.068.883	8,41%	0,04%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	870.590	53.340.229	53.979.113	14,51%	0,17%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	615	37.351	38.420	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.610	97.624	99.845	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	491.999	29.793.327	30.341.770	7,57%	0,09%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	1.079.528	65.504.384	66.940.546	17,99%	0,21%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.416.420	86.042.341	87.665.185	21,30%	0,27%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.710.828	163.322.649	166.343.481	28,24%	0,52%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	282.073	17.115.803	17.308.711	3,92%	0,05%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	2.431.844	154.095.461	155.996.816	68,34%	0,49%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	1.461.929	92.488.423	93.629.425	56,25%	0,29%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.863.947	306.917.790	310.706.742	70,96%	0,97%
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	972.763	61.276.764	62.032.930	32,17%	0,19%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	220.450.928	223.332.395	83,66%	0,70%

	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
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.563.505	77.570.447	12,51%	0,24%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.806.900	51.482.309	79,37%	0,16%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	5.352.407	332.072.080	335.326.054	43,54%	1,05%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.372.238	130.819.000	44,29%	0,41%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.688.681	50.242.960	58,82%	0,16%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.238.328	260.125.069	31,74%	0,81%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.253.363	59.921.695	18,78%	0,19%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	174.483.848	176.387.659	61,92%	0,55%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.262.369	93.268.866	35,94%	0,29%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	2.924.727	183.716.259	185.500.070	88,80%	0,58%
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	1.945.052	121.784.357	122.966.492	100,00%	0,38%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.554.870	194.424.557	97,94%	0,61%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.006.931	195.112.940	30,22%	0,61%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	141.707.605	143.083.301	93,33%	0,45%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	70.947.425	71.636.080	82,35%	0,22%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.463.356	122.642.375	87,62%	0,38%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.107.851	274.066.381	69,30%	0,86%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.718.870	100.812.837	51,81%	0,32%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.155.138	150.906.015	40,49%	0,47%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.432.734	70.261.114	76,42%	0,22%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.543.133	119.967.104	93,53%	0,38%

	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
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.921.092	149.713.875	92,88%	0,47%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	87.379.911	88.396.104	68,55%	0,28%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	81.664.639	82.614.366	41,88%	0,26%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.920.636	143.366.978	90,52%	0,45%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.225.394	143.879.502	90,91%	0,45%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.603.539	143.250.903	46,90%	0,45%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.773.512	357.889.584	74,39%	1,12%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.464.060	274.622.421	50,68%	0,86%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	269.420.192	272.554.771	57,73%	0,85%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.473.126	725.821.047	82,37%	2,27%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	438.061.627	442.884.714	62,15%	1,38%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.117.446	201.217.950	34,74%	0,63%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.309.646	441.979.438	62,84%	1,38%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.924.819	150.518.706	25,48%	0,47%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.396.087	149.992.256	32,86%	0,47%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	194.659.670	196.691.027	83,70%	0,61%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	91.046.332	91.996.306	48,11%	0,29%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	124.970.246	126.274.275	40,92%	0,39%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	138.270.085	139.712.922	39,42%	0,44%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	144.286.757	145.792.388	15,78%	0,46%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.267.665	153.856.590	32,63%	0,48%

	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
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.607.005	102.667.200	86,21%	0,32%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	403.889.130	406.838.808	98,77%	1,27%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	811.755.450	820.227.261	81,41%	2,56%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	80.745.881	81.335.100	100,00%	0,25%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	405.590.447	409.823.230	45,43%	1,28%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	181.398.289	183.291.244	14,33%	0,57%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.700.274	407.913.332	35,67%	1,28%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.528.206	203.631.252	43,46%	0,64%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.391.759	223.702.115	41,46%	0,70%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.257.756	578.230.001	70,93%	1,81%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.612.775	21.838.217	17,25%	0,07%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	59.959.500	60.585.036	19,74%	0,19%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.445.424	495.584.981	24,37%	1,55%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	457.956.105	463.884.395	36,95%	1,45%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	101.584.774	102.449.233	17,24%	0,32%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	554.020.093	560.861.987	54,28%	1,75%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	336.482.407	339.346.328	95,01%	1,06%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	487.492.196	493.396.189	40,25%	1,54%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.685.652	61.187.333	15,10%	0,19%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	549.591.500	553.675.257	61,06%	1,73%

	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 Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		15.733.204.694	15.901.560.131		49,72%
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		15.733.204.694	15.901.560.131		49,72%

(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 Северна Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	1.051.793	125.254.110	125.855.908	10,86%	0,39%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	560.655	61.146.262	61.416.666	9,43%	0,19%
Други ненаведени хартии од вредност					

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
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		186.400.371	187.272.574		0,59%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	157.500	321.169.937	363.686.848	0,10%	1,14%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	72.513	406.053.562	443.013.267	0,10%	1,39%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	34.460	235.136.420	284.868.946	0,17%	0,89%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	130.620	168.027.119	197.848.262	0,14%	0,62%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	174.946.025	196.632.304	0,09%	0,61%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	52.000	76.201.996	69.160.423	0,32%	0,22%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	74.305.921	81.162.389	0,65%	0,25%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT	18.000	109.028.864	117.441.856	0,01%	0,37%

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
GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ					
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	42.125	330.146.228	394.910.145	0,26%	1,23%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.600	104.726.037	123.601.322	0,28%	0,39%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.500	46.366.904	47.018.829	0,32%	0,15%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	145.300	395.431.073	435.708.692	0,06%	1,36%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.000	81.106.208	81.403.403	0,07%	0,25%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	113.516	199.534.797	225.252.762	0,24%	0,70%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	115.494.058	125.319.975	0,02%	0,39%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	31.215	385.136.918	443.968.503	0,01%	1,39%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					

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
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		3.222.812.067	3.630.997.925		11,35%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		3.409.212.439	3.818.270.499		11,94%

(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	333.227.294	333.248.819	1,04%
Долгорочни депозити	5.142.100.000	5.183.994.075	16,21%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.475.327.294	5.517.242.894	17,25%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд 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	4.973.017.991	15,55%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	15.901.560.131	49,72%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	3.818.270.499	11,94%
Парични средства	1.643.191.034	5,14%
Пласмани и депозити	5.517.242.894	17,25%
Останати средства	131.736.010	0,41%
Вкупно средства	31.985.018.558	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за периодот 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 во Република Северна Македонија	2.570	12.979.528	14.649.288	1.669.760
05.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	44	222.218	250.800	28.582
06.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	250	1.262.600	1.425.250	162.650
06.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	38	191.915	216.638	24.723
06.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	128	646.451	729.600	83.149
13.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	300	1.515.120	1.710.000	194.880
14.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	280	1.414.112	1.596.000	181.888
14.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	250	1.262.600	1.425.000	162.400
19.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	400	2.020.160	2.280.000	259.840
19.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	450	2.272.680	2.565.000	292.320
19.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	200	1.010.080	1.140.000	129.920
20.03.2019	MKKMBS101019 - KMB	230	1.161.592	1.311.000	149.408
	Обични акции издадени од странски компании и банки	101.448	410.756.235	448.162.856	37.406.621
22.02.2019	CH0012005267 - NOVN	4.000	18.412.895	19.499.730	1.086.835
22.02.2019	CH0038863350 - NESN	4.000	17.483.925	19.716.154	2.232.229
01.02.2019	DE0008404005 - ALV	1.750	18.847.910	19.964.362	1.116.452
01.03.2019	DE0008404005 - ALV	800	8.616.187	9.715.926	1.099.738

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)
12.03.2019	DE0008404005 - ALV	800	8.616.187	9.672.776	1.056.589
01.02.2019	FR0000120628 - CS	16.000	18.554.763	20.015.726	1.460.962
01.03.2019	FR0000120628 - CS	7.300	8.465.611	10.115.970	1.650.359
12.03.2019	FR0000120628 - CS	7.300	8.465.611	9.928.089	1.462.478
01.03.2019	FR0000121014 - MC	1.050	16.671.909	19.758.766	3.086.857
12.03.2019	FR0000121014 - MC	1.050	16.671.909	19.785.872	3.113.962
19.03.2019	NL0000235190 - AIR	1.800	9.293.616	13.159.790	3.866.174
01.03.2019	US0231351067 - AMZN	110	8.870.270	9.831.392	961.122
12.03.2019	US0231351067 - AMZN	110	8.870.270	10.094.833	1.224.563
14.03.2019	US0311621009 - AMGN	9.550	99.812.582	97.160.777	-2.651.805
01.02.2019	US0605051046 - BAC	12.700	16.800.698	19.390.873	2.590.176
10.01.2019	US3665051054 - GTX UN	1.754	1.162.058	1.232.577	70.520
19.03.2019	US4385161066 - HON	1.500	10.640.027	12.809.600	2.169.574
01.02.2019	US46625H1005 - JPM	3.550	18.605.873	19.895.315	1.289.442
22.02.2019	US5184391044 - EL	3.000	20.954.700	25.513.034	4.558.334
01.02.2019	US6934751057 - PNC	3.000	18.830.238	19.794.223	963.985
10.01.2019	US76118Y1047 - REZI UN	2.924	3.226.057	3.415.115	189.057
01.03.2019	US8552441094 - SBUX	5.000	17.287.761	19.087.346	1.799.585
12.03.2019	US8552441094 - SBUX	5.000	17.287.761	19.170.353	1.882.592
01.02.2019	US9497461015 - WFC	7.400	18.307.417	19.434.260	1.126.842
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	159.900	1.125.501.909	1.193.768.834	68.266.925
01.03.2019	DE0005933931 - DAXEX	12.300	68.876.737	75.560.999	6.684.263
12.03.2019	DE0005933931 - DAXEX	12.300	68.876.737	74.948.221	6.071.484

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)
16.01.2019	US4642865251 - ACWV	22.500	98.161.735	100.648.082	2.486.347
12.03.2019	US4642867562 - EWD	15.300	23.197.384	24.893.384	1.696.000
16.01.2019	US46434G8226 - EWJ UP	35.000	95.251.807	100.758.432	5.506.625
16.01.2019	US9229083632 - VOO	38.500	475.020.706	497.024.579	22.003.874
01.02.2019	US9229083632 - VOO	24.000	296.116.804	319.935.136	23.818.333
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0

	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби			Реализирани загуби	Реализирани добивки
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани анuitети на хартии од вредност	0	0	0	0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				107.343.306

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за периодот 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	1.287.966.781	1.323.281.059	0	35.314.277	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	369.274.819	382.755.000	0	13.480.181	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.091.900	42.636.000	0	4.544.100	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	170.556.673	174.715.760	0	4.159.087	0	0	0
	МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.550.431	3.971.662	0	421.231	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.157.971	134.151.927	0	993.955	0	0	0
	МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	196.110.000	198.120.128	0	2.010.128	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	69.985.800	65.985.565	0	-4.000.235	0	0	0
	МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.989.020	95.719.500	0	-3.269.520	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.503.960	140.524.000	0	11.020.040	0	0	0

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
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.549.294	23.865.007	0	-684.287	0	0	0
	МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.381.333	19.862.011	0	2.480.678	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.896.080	33.055.000	0	4.158.920	0	0	0
	МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.919.500	7.919.500	0	0	0	0	0
	Обични акции издадени од странски компании и банки	3.145.729.572	3.574.958.387	0	429.228.816	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	63.088.089	81.838.737	0	18.750.647	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	132.761.577	152.111.612	0	19.350.035	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.513.126	156.033.802	0	25.520.676	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	95.431.938	92.910.564	0	-2.521.375	0	0	0
	DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.603.611	40.177.999	0	-425.612	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	127.229.096	150.928.776	0	23.699.679	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.684.185	123.973.436	0	-1.710.749	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	96.835.177	109.760.171	0	12.924.995	0	0	0
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.803.187	108.409.091	0	8.605.904	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	78.426.108	81.716.132	0	3.290.023	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.186.367	96.679.593	0	15.493.226	0	0	0

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
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.015.579	127.165.965	0	27.150.387	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	122.128.286	131.984.739	0	9.856.453	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.242.624	117.101.156	0	9.858.533	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.903.540	129.208.676	0	37.305.136	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.056.869	142.532.095	0	13.475.225	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.796.554	152.234.145	0	26.437.591	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	124.593.803	153.142.430	0	28.548.628	0	0	0
	US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	105.620.826	120.715.264	0	15.094.438	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	102.186.723	81.932.419	0	-20.254.303	0	0	0
	US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	52.710.460	54.504.506	0	1.794.046	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.027.826	100.579.851	0	13.552.026	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.834.098	139.760.354	0	25.926.257	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.337.539	92.442.784	0	5.105.245	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.155.378	146.970.009	0	33.814.631	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.803.669	152.660.098	0	23.856.429	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
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.766.025	98.273.145	0	6.507.119	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.939.005	109.505.603	0	16.566.598	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.725.178	122.468.157	0	17.742.979	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.002.822	106.283.597	0	7.280.775	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.320.308	100.953.481	0	6.633.173	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	64.663.445	74.778.545	0	10.115.100	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	64.663.445	74.778.545	0	10.115.100	0	0	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	15.733.204.694	15.901.560.131	3.140.672	6.376	18.067.137	147.141.252	0
	MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	41.157.524	41.288.813	0	0	0	131.288	0
	MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.564.686	71.232.002	0	0	0	667.316	0
	MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.948.360	41.078.981	0	0	0	130.621	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.383.773	287.458.123	0	0	0	74.350	0
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	11.936.330	12.068.882	-10.372	6.376	13.628	122.921	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	53.340.229	53.979.113	-67.810	0	63.393	643.302	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	37.351	38.420	716	0	45	307	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	97.624	99.845	1.310	0	117	793	0

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
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	29.793.327	30.341.770	183.469	0	34.595	330.379	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	65.504.384	66.940.546	705.902	0	75.882	654.378	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	86.042.341	87.665.185	820.298	0	101.070	701.475	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	163.322.649	166.343.481	1.464.360	0	191.664	1.364.808	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	17.115.803	17.308.711	42.799	0	20.058	130.051	0
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	154.095.461	155.996.816	0	0	185.131	1.716.224	0
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	92.488.423	93.629.425	0	0	111.116	1.029.885	0
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	306.917.790	310.706.742	0	0	368.735	3.420.217	0
	MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	61.276.764	62.032.930	0	0	73.618	682.547	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	220.450.928	223.332.395	0	0	264.965	2.616.502	0
	MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.563.505	77.570.447	0	0	92.028	914.914	0
	MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.806.900	51.482.309	0	0	61.074	614.335	0
	MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	332.072.080	335.326.054	0	0	398.362	2.855.611	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.372.238	130.819.000	0	0	166.315	1.280.447	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.688.681	50.242.960	0	0	59.480	494.800	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.238.328	260.125.069	0	0	308.839	2.577.903	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.253.363	59.921.695	0	0	71.000	597.333	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	174.483.848	176.387.659	0	0	209.451	1.694.360	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.262.369	93.268.866	0	0	110.752	895.745	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	183.716.259	185.500.070	0	0	220.379	1.563.432	0

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
	MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	121.784.357	122.966.492	0	0	146.088	1.036.047	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.554.870	194.424.557	0	0	230.982	1.638.705	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	193.006.931	195.112.940	0	0	231.687	1.874.322	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.707.605	143.083.301	0	0	169.987	1.205.709	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	70.947.425	71.636.080	0	0	85.106	603.549	0
	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.463.356	122.642.375	0	0	145.703	1.033.317	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.107.851	274.066.381	0	0	325.440	2.633.091	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.718.870	100.812.837	0	0	119.710	974.256	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.155.138	150.906.015	0	0	179.141	1.571.736	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.432.734	70.261.114	0	0	89.740	738.640	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.543.133	119.967.104	0	0	142.389	1.281.582	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.921.092	149.713.875	0	0	182.910	1.609.872	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	87.379.911	88.396.104	0	0	104.935	911.257	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	81.664.639	82.614.366	0	0	98.072	851.655	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.920.636	143.366.978	0	0	170.291	1.276.052	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.225.394	143.879.502	0	0	170.800	1.483.308	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.603.539	143.250.903	0	0	170.053	1.477.311	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.773.512	357.889.584	0	0	424.851	3.691.221	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.464.060	274.622.421	0	0	326.005	2.832.356	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	269.420.192	272.554.771	0	0	323.550	2.811.029	0

Датум на последна процена	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
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	717.473.126	725.821.047	0	0	861.623	7.486.297	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	438.061.627	442.884.714	0	0	525.894	4.297.193	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.117.446	201.217.950	0	0	240.955	1.859.549	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.309.646	441.979.438	0	0	549.120	4.120.672	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.924.819	150.518.706	0	0	178.744	1.415.144	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.396.087	149.992.256	0	0	177.850	1.418.318	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	194.659.670	196.691.027	0	0	233.606	1.797.751	0
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	91.046.332	91.996.306	0	0	109.262	840.712	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	124.970.246	126.274.275	0	0	149.973	1.154.056	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	138.270.085	139.712.922	0	0	165.934	1.276.903	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	144.286.757	145.792.388	0	0	173.154	1.332.477	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.267.665	153.856.590	0	0	182.732	1.406.194	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.607.005	102.667.200	0	0	121.936	938.259	0
	MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	403.889.130	406.838.808	0	0	483.809	2.465.870	0
	MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.755.450	820.227.261	0	0	974.166	7.497.645	0
	MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	80.745.881	81.335.100	0	0	96.723	492.495	0
	MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.590.447	409.823.230	0	0	486.738	3.746.046	0
	MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.398.289	183.291.244	0	0	217.691	1.675.264	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.700.274	407.913.332	0	0	484.470	3.728.588	0
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.528.206	203.631.252	0	0	241.848	1.861.197	0

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
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.391.759	223.702.115	0	0	265.686	2.044.670	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.257.756	578.230.001	0	0	686.751	5.285.494	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.612.775	21.838.217	0	0	25.937	199.505	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.959.500	60.585.036	0	0	71.956	553.580	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.445.424	495.584.981	0	0	588.596	4.550.962	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	457.956.105	463.884.395	0	0	550.386	5.377.903	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	101.584.774	102.449.233	0	0	121.772	742.687	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	554.020.093	560.861.987	0	0	665.608	6.176.287	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.482.407	339.346.328	0	0	403.349	2.460.572	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.492.196	493.396.189	0	0	585.599	5.318.394	0
	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.685.652	61.187.333	0	0	72.735	428.946	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.591.500	553.675.257	0	0	333.396	3.750.362	0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	186.400.371	187.272.574	0	872.202	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	125.254.110	125.855.908	0	601.798	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	61.146.262	61.416.666	0	270.404	0	0	0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	3.222.812.067	3.630.997.925	0	408.185.858	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	321.169.937	363.686.848	0	42.516.911	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	406.053.562	443.013.267	0	36.959.704	0	0	0

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
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	235.136.420	284.868.946	0	49.732.526	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	168.027.119	197.848.262	0	29.821.143	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	174.946.025	196.632.304	0	21.686.280	0	0	0
	US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	76.201.996	69.160.423	0	-7.041.573	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	74.305.921	81.162.389	0	6.856.468	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	109.028.864	117.441.856	0	8.412.991	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	330.146.228	394.910.145	0	64.763.916	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	104.726.037	123.601.322	0	18.875.285	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	46.366.904	47.018.829	0	651.925	0	0	0
	US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	395.431.073	435.708.692	0	40.277.619	0	0	0
	US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	81.106.208	81.403.403	0	297.194	0	0	0
	US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	199.534.797	225.252.762	0	25.717.966	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	115.494.058	125.319.975	0	9.825.918	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
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	385.136.918	443.968.503	0	58.831.585	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	23.640.776.931	24.692.848.621	3.140.672	883.722.629	18.067.137	147.141.252	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	1.643.191.034	0	0	0	0	0	1.643.191.034
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	8.791.288.490	580.538	8.791.869.028
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	7.693.746.112	7.693.746.112
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	802.494.554	513.745.534	120.000.000	0	0	12.288.236.287	13.724.476.375
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	131.736.010	0	131.736.010
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	2.445.685.587	513.745.534	120.000.000	0	8.923.024.500	19.982.562.937	31.985.018.558
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	1.649.826.017	0	1.649.826.017
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	1.649.826.017	0	1.649.826.017
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	2.445.685.587	513.745.534	120.000.000	0	7.273.198.482	19.982.562.937	30.335.192.541

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	4,11	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,96	3,70	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,12	4,01	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	1.643.191.034	0	0	0	1.643.191.034
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	8.791.869.028	0	0	0	8.791.869.028
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	7.693.746.112	0	0	0	7.693.746.112
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	851.179.148	1.245.837.240	3.566.200.000	8.061.259.986	13.724.476.375
5) Останати средства на пензискиот фонд	131.736.010		0	0	131.736.010
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	19.111.721.331	1.245.837.240	3.566.200.000	8.061.259.986	31.985.018.558
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	1.649.826.017	0	0	0	1.649.826.017
8) Вкупно обврски (6+7)	1.649.826.017	0	0	0	1.649.826.017
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	17.461.895.314	1.245.837.240	3.566.200.000	8.061.259.986	30.335.192.541
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	17.461.895.314	18.707.732.554	22.273.932.554	30.335.192.541	

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	1.344.761.559	0	298.429.474	0	0	1.643.191.034
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.510.553.633	2.199.135.686	4.774.034.295	0	308.145.414	8.791.869.028
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	441.057.919	7.252.688.193	0	0	0	7.693.746.112
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	5.220.012.223	8.504.463.816	0	0	336	13.724.476.375
5) Останати средства на пензискиот фонд	125.301.525	6.434.485	0	0	0	131.736.010
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	8.641.686.859	17.962.722.180	5.072.463.770	0	308.145.750	31.985.018.558
Обврски	1.649.826.017	0	0	0	0	1.649.826.017

Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

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