



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01.2019 до 31.12.2019



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2019.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.12.2019.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2019	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2019.....	23
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019	24
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019	28
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
31.12.2019**

реден број	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	565.097	64.217
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		2.824	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	18.494	31.587
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		2.073	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	29.630.167	35.427.832
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		9.180.052	10.056.794
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		7.544.699	7.711.485
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		12.905.416	17.659.553
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		30.218.655	35.523.636
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		485	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		293	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	6	11.066	11.302
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		847	0
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		12.691	11.326
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		30.205.964	35.512.310
28		Број на издадени сметководствени единици		156.415.997,728287	166.133.416,612995
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		193,113009	213,757775
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		23.381.164	28.603.202
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		82.209	100.664
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-99.570	-119.173
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-288.505	-3.426.618
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		455.532	3.218.527
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		6.665.480	7.121.012
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	9.654	14.696
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		30.205.964	35.512.310

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од
01.01.2019 до 31.12.2019**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	8	727.392	819.464
2	71	Приходи од дивиденди	9	179.131	203.348
3	73	Реализирани капитални добивки	10	88.928	309.388
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		39.994	54.237
5	75	Други споменати приходи	11	9.755	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		1.045.200	1.386.437
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	120.743	116.260
8	61	Расходи по основ на камати		4	6
9	63	Реализирани капитални загуби	13	28.711	5.546
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		42.132	41.238
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	1.359	814
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		192.949	163.864
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		852.251	1.222.573
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	-408.245	1.998.545
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		11.526	-2.591
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-396.719	1.995.954
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		455.532	3.218.527

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	852.251	1.222.573
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-396.719	1.995.954
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	3.374	5.042
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	458.906	3.223.569
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	3.296.357	5.222.039
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	22.531	18.454
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-21.254	-19.604
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-69.610	-3.138.112
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	3.228.024	2.082.777
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	3.686.930	5.306.346
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	26.519.035	30.205.964
12		На крајот на периодот (10+11)	30.205.964	35.512.310
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	16.968.881,533276	25.586.016,669125

14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	115.352,886605	89.640,041893
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-109.429,920469	-96.028,006971
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-363.475,464143	-15.862.209,819339
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	16.611.329,035269	9.717.418,884708

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.12.2019

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	30.205.964	35.512.310
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	156.415.997,728287	166.133.416,612995
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	193,113009	213,757775
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,004227	0,003594
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,029502	0,037531
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,93%	6,31%

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

28.888.126

32.575.160

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 5,74% за 2019, односно 4,72% за 2018 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019

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	156.415.997,728287	23.075.298
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	25.586.016,669125	5.222.039
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	89.640,041893	18.454
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-96.028,006971	-19.604
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-15.862.209,819339	-3.138.112
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	166.133.416,612995	25.158.075
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		193,113009
	На крајот на периодот		213,757775

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 пензиски фонд на ден 31.12.2019

(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	11.900	535.862.854	3,15%	1,51%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	67.900	38.091.900	74.000	41.514.000	3,12%	0,12%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	214.068	802	171.591.658	1.126	241.102.648	6,97%	0,68%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	458.044	291	133.157.971	320	146.574.080	0,48%	0,41%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	5.000	196.110.000	5.630	220.828.489	8,68%	0,62%
МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.348	45.473	106.770.520	41.000	96.268.000	5,87%	0,27%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.849	70.040	129.503.960	76.727	141.868.722	7,11%	0,40%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.295	24.549.294	2.300	24.603.100	2,58%	0,07%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	9.431	17.381.333	13.066	24.080.638	2,39%	0,07%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	4.851	30.612.080	5.720	36.093.200	2,34%	0,10%

МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	2.350	7.919.500	1.470	4.953.900	1,66%	0,01%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.224.963.035		1.513.749.631		4,26%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.548	63.088.089	4.471	79.487.588	0,00%	0,22%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.341	4.615	144.626.344	5.198	162.904.239	0,00%	0,46%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.859	4.371	113.029.202	5.926	153.247.764	0,00%	0,43%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.950	4.214	134.623.377	4.497	143.680.964	0,01%	0,40%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	5.273	40.603.611	5.165	39.768.886	0,00%	0,11%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.500	5.346	114.933.848	7.398	159.055.869	0,00%	0,45%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.988	5.988	125.684.185	7.166	150.390.182	0,00%	0,42%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.991	10.770	96.835.177	13.428	120.735.239	0,00%	0,34%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.870	3.714	99.803.187	4.141	111.270.152	0,00%	0,31%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.656	4.655	119.418.502	5.510	141.373.269	0,00%	0,40%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	70.008	1.160	81.186.367	1.544	108.085.590	0,00%	0,30%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.299	15.878	100.015.579	25.467	160.418.746	0,00%	0,45%

FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	56.310	2.435	137.107.461	3.248	182.910.886	0,00%	0,51%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.976	1.580	126.388.795	1.609	128.663.047	0,00%	0,36%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.800	5.163	91.903.540	8.023	142.803.011	0,00%	0,40%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.210	58.397	129.056.869	73.602	162.660.180	0,00%	0,46%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.660	83.689	138.923.502	101.542	168.559.943	0,00%	0,47%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.912	8.469	92.412.152	16.137	176.082.536	0,00%	0,50%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.841	1.323	105.620.826	1.935	154.524.463	0,00%	0,44%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.425	15.281	128.745.442	16.306	137.376.766	0,00%	0,39%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	970	95.359	92.498.453	112.856	109.470.475	0,00%	0,31%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.700	5.925	104.873.662	6.622	117.213.673	0,00%	0,33%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.048	7.093	113.834.098	9.726	156.090.368	0,00%	0,44%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.664	5.241	87.337.539	7.660	127.650.921	0,00%	0,36%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.700	6.985	95.693.128	11.350	155.491.503	0,01%	0,44%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.920	5.453	114.080.134	8.666	181.290.604	0,00%	0,51%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.620	6.277	91.766.025	8.772	128.245.994	0,00%	0,36%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.880	3.458	92.939.005	4.831	129.867.017	0,00%	0,37%

US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.000	5.236	104.725.178	6.433	128.653.154	0,00%	0,36%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	3.018	99.002.822	3.374	110.668.529	0,00%	0,31%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.125	2.474	94.320.308	2.956	112.713.011	0,00%	0,32%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.163	55.601	64.663.445	73.472	85.447.536	0,00%	0,24%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.339.739.851		4.326.802.109		12,18%
Вкупно вложувања во акции			4.564.702.887		5.840.551.740		16,44%

(2) Обврзници					
ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија					
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	292.256.728	297.065.670	22,05%	0,84%
МКМИНФ20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.000.011.500	1.019.954.672	61,37%	2,87%
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.655.430.000	1.655.696.225	1.669.764.173	44,74%	4,70%

MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.139.480.389	1.143.346.244	40,65%	3,22%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	435.295	25.502.025	26.764.208	14,51%	0,08%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	410	23.989	25.320	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.207	70.901	74.377	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	393.599	23.137.366	24.379.598	7,57%	0,07%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	899.607	53.112.852	55.406.564	17,99%	0,16%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.214.074	71.857.547	74.774.521	21,30%	0,21%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.371.975	139.151.670	146.818.542	28,24%	0,41%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	250.731	14.841.624	15.365.392	3,92%	0,04%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	209.708.859	220.248.052	83,66%	0,62%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.813.329	76.512.626	12,51%	0,22%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.306.790	50.795.759	79,37%	0,14%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.372.238	134.555.893	44,29%	0,38%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.688.681	51.678.234	58,82%	0,15%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.238.328	267.557.749	31,74%	0,75%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.253.363	61.633.572	18,78%	0,17%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.697.169	174.449.921	61,92%	0,49%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.666.024	92.243.942	35,94%	0,26%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.926.783	192.516.433	97,94%	0,54%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.431.975	192.969.638	30,22%	0,54%

MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	136.824.014	141.678.438	93,33%	0,40%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.498.938	70.932.488	82,35%	0,20%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.263.574	121.437.879	87,62%	0,34%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	260.338.061	271.056.295	69,30%	0,76%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.718.870	103.692.497	51,81%	0,29%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.155.138	155.553.906	40,49%	0,44%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.432.734	72.424.941	76,42%	0,20%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.543.133	123.662.581	93,53%	0,35%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.921.092	154.326.118	92,88%	0,43%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.734.591	87.363.033	68,55%	0,25%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.235.819	81.648.865	41,88%	0,23%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.741.007	141.892.732	90,52%	0,40%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.205.825	142.198.126	90,91%	0,40%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	135.585.751	141.577.573	46,90%	0,40%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	338.723.390	353.709.605	74,39%	1,00%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	259.867.599	271.414.873	50,68%	0,76%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	257.866.289	269.371.372	57,73%	0,76%

MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	686.651.162	717.344.210	82,37%	2,02%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	438.061.627	455.600.470	62,15%	1,28%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.117.446	206.670.028	34,74%	0,58%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.309.646	453.955.960	62,84%	1,28%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.924.819	154.596.186	25,48%	0,44%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.396.087	154.055.475	32,86%	0,43%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.463.251	194.623.789	83,70%	0,55%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.671.061	91.029.222	48,11%	0,26%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.320.654	124.946.992	40,92%	0,35%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.118.081	138.244.424	39,42%	0,39%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.899.692	144.260.007	15,78%	0,41%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	146.586.421	152.239.469	32,63%	0,43%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	97.810.400	101.587.986	86,21%	0,29%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	393.889.927	403.819.395	98,77%	1,14%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	781.357.872	811.607.791	81,41%	2,28%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	78.746.128	80.730.131	100,00%	0,23%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	390.392.325	405.516.365	45,43%	1,14%

MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	174.577.470	181.364.820	14,33%	0,51%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	388.495.428	403.626.538	35,67%	1,14%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	193.927.612	201.491.091	43,46%	0,57%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	213.028.726	221.351.046	41,46%	0,62%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	550.594.092	572.153.490	70,93%	1,61%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	20.793.652	21.608.554	17,25%	0,06%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	57.685.657	59.948.035	19,74%	0,17%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.445.424	509.011.887	24,37%	1,43%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	436.453.229	457.869.550	36,95%	1,29%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.585.052	101.566.361	17,24%	0,29%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	529.050.480	553.916.453	45,23%	1,56%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	326.507.002	336.422.867	95,01%	0,95%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	465.752.506	487.401.341	40,25%	1,37%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	58.933.735	60.674.447	15,10%	0,17%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	549.591.500	570.737.218	61,06%	1,61%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	585.221.501	602.723.357	65,02%	1,70%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	356.771.499	363.653.558	39,64%	1,02%

МКМINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	123.821.500	125.047.527	41,27%	0,35%
МКМINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	227.351.500	228.853.825	25,26%	0,64%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
МКBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	100.000	6.264.282	6.478.687	2,00%	0,02%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		18.932.470.628	19.549.570.974		55,03%
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		18.932.470.628	19.549.570.974		55,03%

(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 СевернаМакедонија					
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					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	613	78.241	78.352	0,00%	0,00%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	58.723	7.110.318	7.113.093	0,52%	0,02%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	843	93.189	93.241	0,01%	0,00%
Други ненаведени хартии од вредност					

Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		7.281.747	7.284.686		0,02%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	120.500	251.554.486	305.955.266	0,09%	0,86%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	34.513	193.263.644	240.895.401	0,06%	0,68%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	58.460	408.916.871	477.760.357	0,48%	1,34%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	95.620	123.003.775	157.056.739	0,10%	0,44%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	174.946.025	211.167.843	0,07%	0,59%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	52.000	76.201.996	77.409.502	0,38%	0,22%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	74.305.921	88.604.068	0,71%	0,25%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.000	242.531.126	260.170.396	0,01%	0,73%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	42.125	330.146.228	487.251.635	0,27%	1,37%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	80.100	137.346.242	141.380.650	0,42%	0,40%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.500	60.547.939	57.340.005	0,36%	0,16%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	168.300	463.759.808	547.874.502	0,07%	1,54%

US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.000	81.106.208	84.323.537	0,06%	0,24%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	199.534.797	241.126.354	0,24%	0,68%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	70.000	184.464.604	206.294.552	0,06%	0,58%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	115.494.058	164.116.848	0,02%	0,46%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	27.915	362.876.564	453.751.135	0,01%	1,28%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		3.480.000.291	4.202.478.791		11,83%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		3.487.282.039	4.209.763.477		11,85%

(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	31.700.000	31.710.305	0,09%
Долгорочни депозити	5.751.200.000	5.796.234.977	16,32%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.782.900.000	5.827.945.282	16,41%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2019

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	5.840.551.740	16,44%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	19.549.570.972	55,03%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	4.209.763.477	11,85%
Парични средства	64.217.394	0,18%
Пласмани и депозити	5.827.945.282	16,41%
Останати средства	31.586.847	0,09%
Вкупно средства	35.523.635.711	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019

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	14.893	92.615.699	91.771.238	-844.461
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
11.04.2019	MKKMBS101019 - KMB	40	202.016	226.040	24.024
11.04.2019	MKKMBS101019 - KMB	200	1.010.080	1.130.000	119.920
11.04.2019	MKKMBS101019 - KMB	210	1.060.584	1.186.500	125.916
23.05.2019	MKKMBS101019 - KMB	100	505.040	547.500	42.460
11.09.2019	MKKMBS101019 - KMB	153	772.711	839.970	67.259
28.10.2019	MKONBA101012 - ONB	11.620	76.085.740	73.191.940	-2.893.800
	Обични акции издадени од странски компании и банки	122.716	539.341.420	624.651.160	85.309.740

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
20.06.2019	CH0038863350 - NESN	4.000	17.483.925	22.481.832	4.997.908
23.05.2019	CH0432492467 - ALC SE	1.000	3.174.551	3.217.686	43.135
27.05.2019	CH0432492467 - ALC SE	4.768	15.136.261	15.226.905	90.645
10.05.2019	DE0007164600 - SAP	2.300	12.295.249	15.712.693	3.417.444
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
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
20.05.2019	US0231351067 - AMZN	200	16.127.763	20.315.603	4.187.839
14.03.2019	US0311621009 - AMGN	9.550	99.812.582	97.160.777	-2.651.805
21.08.2019	US0378331005 - AAPL	1.800	15.243.940	21.282.994	6.039.054
06.12.2019	US0378331005 - AAPL	2.000	16.937.711	29.850.079	12.912.368
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
21.08.2019	US5184391044 - EL	2.500	17.462.250	28.079.647	10.617.397

20.06.2019	US5949181045 - MSFT	2.700	14.723.535	20.320.865	5.597.330
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
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	71.975	637.161.449	673.572.637	36.411.188
04.11.2019	MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020	4.000	40.456.106	40.718.660	262.554
31.05.2019	MKMINF200D84 - PMДЕН08	9.307	0	9.579	9.579
04.11.2019	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK	18.000	182.886.901	204.533.766	21.646.865
04.11.2019	MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK	12.000	121.561.715	136.053.904	14.492.189
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	16.405.361	1.996.618.624	2.002.000.000	5.381.376
17.09.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	2.572.286	324.890.500	327.000.000	2.109.500
24.09.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.572.725	199.937.321	200.000.000	62.679
29.10.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.593.508	202.895.994	203.000.000	104.006
17.12.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.691.243	215.697.945	215.900.000	202.055
27.06.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	249.517	29.763.973	30.000.000	236.027
17.09.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.300.932	155.429.602	157.000.000	1.570.398
24.09.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.292.325	155.965.594	156.000.000	34.406
29.10.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.216.208	146.919.994	147.000.000	80.006
17.12.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.352.899	163.578.960	163.800.000	221.040
24.12.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	825.771	99.985.669	100.000.000	14.331
17.09.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	557.603	60.813.312	61.500.000	686.688
24.09.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	634.541	69.983.750	70.000.000	16.250
29.10.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	479.942	52.984.590	53.000.000	15.410
19.11.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	742.138	81.981.353	82.000.000	18.647

17.12.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	323.724	35.790.067	35.800.000	9.933
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	306.200	1.674.061.091	1.851.645.032	177.583.941
16.09.2019	DE0002635307 - SXXPIEX	60.000	122.350.452	142.006.267	19.655.815
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
16.09.2019	DE0005933931 - DAXEX	9.000	50.397.612	58.776.634	8.379.022
14.11.2019	DE0005933931 - DAXEX	29.000	162.392.306	201.313.203	38.920.897
16.09.2019	US4642865095 - EWC	35.000	45.023.344	56.193.717	11.170.374
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
26.06.2019	US9229083632 - VOO	3.400	41.949.880	49.400.290	7.450.409
18.07.2019	US9229083632 - VOO	3.400	41.949.880	50.929.975	8.980.095
16.09.2019	US9229083632 - VOO	6.500	84.495.707	99.256.111	14.760.404
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				303.841.784

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 31.12.2019

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	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	1.224.963.035	1.513.749.631	0	288.786.596	0	0	0
	МКАКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	369.274.819	535.862.854	0	166.588.035	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.091.900	41.514.000	0	3.422.100	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	171.591.658	241.102.648	0	69.510.990	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.157.971	146.574.080	0	13.416.109	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	196.110.000	220.828.489	0	24.718.489	0	0	0
	МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	106.770.520	96.268.000	0	-10.502.520	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.503.960	141.868.722	0	12.364.762	0	0	0

	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.549.294	24.603.100	0	53.806	0	0	0
	МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.381.333	24.080.638	0	6.699.305	0	0	0
	МКВУТК101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.612.080	36.093.200	0	5.481.120	0	0	0
	МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.919.500	4.953.900	0	-2.965.600	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	3.275.076.406	4.241.354.573	0	966.278.167	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	63.088.089	79.487.588	0	16.399.498	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	144.626.344	162.904.239	0	18.277.895	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.029.202	153.247.764	0	40.218.562	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	134.623.377	143.680.964	0	9.057.587	0	0	0
	DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.603.611	39.768.886	0	-834.725	0	0	0
	DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.933.848	159.055.869	0	44.122.021	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.684.185	150.390.182	0	24.705.997	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	96.835.177	120.735.239	0	23.900.063	0	0	0

	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.803.187	111.270.152	0	11.466.965	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	119.418.502	141.373.269	0	21.954.767	0	0	0
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.186.367	108.085.590	0	26.899.223	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.015.579	160.418.746	0	60.403.168	0	0	0
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.107.461	182.910.886	0	45.803.425	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	126.388.795	128.663.047	0	2.274.252	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.903.540	142.803.011	0	50.899.472	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.056.869	162.660.180	0	33.603.311	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.923.502	168.559.943	0	29.636.440	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.412.152	176.082.536	0	83.670.385	0	0	0
	US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	105.620.826	154.524.463	0	48.903.637	0	0	0
	US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.745.442	137.376.766	0	8.631.324	0	0	0
	US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.498.453	109.470.475	0	16.972.023	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.873.662	117.213.673	0	12.340.011	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.834.098	156.090.368	0	42.256.271	0	0	0

	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.337.539	127.650.921	0	40.313.383	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	95.693.128	155.491.503	0	59.798.375	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.080.134	181.290.604	0	67.210.471	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.766.025	128.245.994	0	36.479.969	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.939.005	129.867.017	0	36.928.012	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.725.178	128.653.154	0	23.927.976	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.002.822	110.668.529	0	11.665.707	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.320.308	112.713.011	0	18.392.703	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	64.663.445	85.447.536	0	20.784.090	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	64.663.445	85.447.536	0	20.784.090	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	18.926.206.346	19.543.092.285	5.059.383	0	-2.671.198	614.497.753	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	292.256.728	297.065.670	2.709.825	0	0	2.099.118	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.011.500	1.019.954.672	0	0	0	19.943.172	0

	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.655.696.225	1.669.764.173	0	0	0	14.067.948	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.139.480.389	1.143.346.244	0	0	0	3.865.855	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	25.502.025	26.764.208	-576.137	0	-5.462	1.843.782	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	23.989	25.320	336	0	-5	999	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	70.901	74.377	753	0	-13	2.736	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	23.137.366	24.379.598	66.127	0	-4.014	1.180.119	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	53.112.852	55.406.564	-85.382	0	-8.998	2.388.092	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	71.857.547	74.774.521	331.014	0	-12.075	2.598.035	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	139.151.670	146.818.542	2.577.930	0	-23.270	5.112.212	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	14.841.624	15.365.392	34.919	0	-2.451	491.300	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17- 0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	209.708.859	220.248.052	0	0	-35.590	10.574.783	0
	MKMINF20GA06 - DO2014/18- 0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.813.329	76.512.626	0	0	-12.367	3.711.664	0
	MKMINF20GA14 - DO2014/19- 0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.306.790	50.795.759	0	0	-8.365	2.497.333	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05- 0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.372.238	134.555.893	0	0	-10.457	5.194.111	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08- 0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.688.681	51.678.234	0	0	-8.412	1.997.965	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10- 0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.238.328	267.557.749	0	0	-42.661	10.362.083	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13- 0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.253.363	61.633.572	0	0	-9.971	2.390.180	0

	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.697.169	174.449.921	0	0	-27.819	6.780.571	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.666.024	92.243.942	0	0	-14.809	3.592.726	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	185.926.783	192.516.433	0	0	-30.816	6.620.466	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	185.431.975	192.969.638	0	0	-31.085	7.568.748	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	136.824.014	141.678.438	0	0	-23.131	4.877.555	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.498.938	70.932.488	0	0	-11.254	2.444.804	0
	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.263.574	121.437.879	0	0	-19.656	4.193.961	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	260.338.061	271.056.295	0	0	-43.223	10.761.457	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.718.870	103.692.497	0	0	-16.515	3.990.142	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.155.138	155.553.906	0	0	-24.846	6.423.614	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.432.734	72.424.941	0	0	-5.236	2.997.443	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.543.133	123.662.581	0	0	-19.777	5.139.225	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.921.092	154.326.118	0	0	-19.466	6.424.491	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.734.591	87.363.033	0	0	-13.974	3.642.415	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.235.819	81.648.865	0	0	-13.182	3.426.228	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	136.741.007	141.892.732	0	0	-23.165	5.174.891	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.205.825	142.198.126	0	0	-23.451	6.015.753	0

	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	135.585.751	141.577.573	0	0	-23.859	6.015.681	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	338.723.390	353.709.605	0	0	-56.772	15.042.987	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	259.867.599	271.414.873	0	0	-42.226	11.589.501	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	257.866.289	269.371.372	0	0	-34.364	11.539.448	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	686.651.162	717.344.210	0	0	-113.242	30.806.290	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	438.061.627	455.600.470	0	0	-72.577	17.611.419	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.117.446	206.670.028	0	0	-30.881	7.583.463	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.309.646	453.955.960	0	0	-47.974	16.694.288	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.924.819	154.596.186	0	0	-24.600	5.695.968	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.396.087	154.055.475	0	0	-24.782	5.684.169	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.463.251	194.623.789	0	0	-31.020	7.191.559	0
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.671.061	91.029.222	0	0	-14.580	3.372.740	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.320.654	124.946.992	0	0	-20.050	4.646.388	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.118.081	138.244.424	0	0	-21.999	5.148.342	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.899.692	144.260.007	0	0	-15.942	5.376.257	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	146.586.421	152.239.469	0	0	-24.702	5.677.751	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	97.810.400	101.587.986	0	0	-16.218	3.793.804	0

	MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	393.889.927	403.819.395	0	0	-64.208	9.993.676	0
	MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	781.357.872	811.607.791	0	0	-131.594	30.381.513	0
	MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	78.746.128	80.730.131	0	0	-12.911	1.996.913	0
	MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	390.392.325	405.516.365	0	0	-66.318	15.190.358	0
	MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	174.577.470	181.364.820	0	0	-30.238	6.817.588	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	388.495.428	403.626.538	0	0	-64.332	15.195.442	0
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	193.927.612	201.491.091	0	0	-32.473	7.595.952	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	213.028.726	221.351.046	0	0	-34.370	8.356.689	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	550.594.092	572.153.490	0	0	-89.155	21.648.552	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	20.793.652	21.608.554	0	0	-2.820	817.722	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	57.685.657	59.948.035	0	0	-8.234	2.270.612	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.445.424	509.011.887	0	0	-80.917	18.647.379	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	436.453.229	457.869.550	0	0	-75.461	21.491.782	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.585.052	101.566.361	0	0	-16.294	2.997.602	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	529.050.480	553.916.453	0	0	-91.157	24.957.130	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	326.507.002	336.422.867	0	0	-54.889	9.970.754	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	465.752.506	487.401.341	0	0	-80.308	21.729.142	0

	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	58.933.735	60.674.447	0	0	-8.960	1.749.672	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.591.500	570.737.218	0	0	-415.038	21.560.756	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	585.221.501	602.723.357	0	0	-93.140	17.594.996	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	356.771.499	363.653.558	0	0	-10.757	6.892.816	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	123.821.500	125.047.527	0	0	-17.605	1.243.632	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	227.351.500	228.853.825	0	0	-28.717	1.531.042	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	6.264.282	6.478.687	0	214.406	0	0	0
	MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	6.264.282	6.478.687	0	214.406	0	0	0
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки							
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија							

	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна 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	7.281.747	7.284.686	0	2.938	0	0	0
	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	78.241	78.352	0	111	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	7.110.318	7.113.093	0	2.775	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	93.189	93.241	0	52	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	3.480.000.291	4.202.478.791	0	722.478.500	0	0	0

DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	251.554.486	305.955.266	0	54.400.780	0	0	0
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	193.263.644	240.895.401	0	47.631.758	0	0	0
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	408.916.871	477.760.357	0	68.843.486	0	0	0
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	123.003.775	157.056.739	0	34.052.964	0	0	0
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	174.946.025	211.167.843	0	36.221.818	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	76.201.996	77.409.502	0	1.207.506	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	74.305.921	88.604.068	0	14.298.147	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	242.531.126	260.170.396	0	17.639.270	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	330.146.228	487.251.635	0	157.105.406	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	137.346.242	141.380.650	0	4.034.409	0	0	0

US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	60.547.939	57.340.005	0	-3.207.933	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	463.759.808	547.874.502	0	84.114.694	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	81.106.208	84.323.537	0	3.217.329	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	199.534.797	241.126.354	0	41.591.558	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	184.464.604	206.294.552	0	21.829.948	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	115.494.058	164.116.848	0	48.622.790	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	362.876.564	453.751.135	0	90.874.571	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	26.984.455.553	29.599.886.188	5.059.383	1.998.544.697	-2.671.198	614.497.753	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизираниите 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	64.217.394	0	0	0	0	0	64.217.394
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	10.050.315.216	6.478.687	10.056.793.903
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	7.711.484.712	7.711.484.712
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	191.335.565	151.700.000	126.000.000	0	0	17.190.517.290	17.659.552.855
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	31.586.847	0	31.586.847
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	255.552.958	151.700.000	126.000.000	0	10.081.902.063	24.908.480.689	35.523.635.711
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	11.326.193	0	11.326.193
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	11.326.193	0	11.326.193
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	255.552.958	151.700.000	126.000.000	0	10.070.575.870	24.908.480.689	35.512.309.518

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	0,17	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	8,76	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,09	3,61	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,99	4,16	0,00	0,00	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рачност 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	64.217.394	0	0	0	64.217.394
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	10.056.793.903	0	0	0	10.056.793.903
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	7.711.484.712	0	0	0	7.711.484.712
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	424.371.363	1.019.882.371	4.606.200.000	11.609.099.120	17.659.552.855
5) Останати средства на пензискиот фонд	31.586.847	0	0	0	31.586.847
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.288.454.219	1.019.882.371	4.606.200.000	11.609.099.120	35.523.635.711
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	11.326.193	0	0	0	11.326.193
8) Вкупно обврски (6+7)	11.326.193	0	0	0	11.326.193
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	18.277.128.026	1.019.882.371	4.606.200.000	11.609.099.120	35.512.309.518
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	18.277.128.026	19.297.010.398	23.903.210.398	35.512.309.518	

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	3.152.711	0	61.064.683	0	0	64.217.394
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.521.034.316	2.221.972.786	5.997.634.798	0	316.152.003	10.056.793.903
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	1.712.770.373	5.998.714.338	0	0	0	7.711.484.712
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	8.245.305.667	9.414.247.188	0	0	0	17.659.552.855
5) Останати средства на пензискиот фонд	31.586.847	0	0	0	0	31.586.847
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	11.513.849.914	17.634.934.312	6.058.699.481	0	316.152.003	35.523.635.711
Обврски	11.326.193	0	0	0	0	11.326.193

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=2а+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)						