



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За првите 6 месеци од 2019

Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.06.2019	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019.....	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 30.06.2019.....	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.06.2019	11
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.06.2019.....	25
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	26
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019	29
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	41
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	42
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	43
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	44
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	45

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
30.06.2019**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	187.654	861.234
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		22.839	89.794
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	19.999	17.240
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		57.212	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	28.726.503	32.130.981
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		9.248.001	9.652.094
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.568.384	6.996.026
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		10.910.118	15.482.861
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		29.014.207	33.099.249
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		188.493	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		214	24

19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство	6	0	144.686
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	10.549	10.044
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		48	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		61.437	820
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		260.741	155.574
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		28.753.466	32.943.675
28		Број на издадени сметководствени единици		147.684.074,719620	160.987.137,009293
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		194,695778	204,635452
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		21.658.412	26.622.969
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		64.124	87.865
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-89.786	-110.698
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-274.944	-2.508.990
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		737.573	1.718.611
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		6.665.480	7.121.012
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	8	-7.393	12.906
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		28.753.466	32.943.675

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од
01.01.2019 до 30.06.2019**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	9	350.393	389.167
2	71	Приходи од дивиденди	10	126.699	145.478
3	73	Реализирани капитални добивки	11	19.418	136.338
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		11.922	44.279
5	75	Други неспоменати приходи	12	9.670	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		518.102	715.262
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	13	57.933	54.622
8	61	Расходи по основ на камати		0	5
9	63	Реализирани капитални загуби	14	0	2.652
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		12.154	34.200
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	15	654	481
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		70.741	91.960
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		447.361	623.302
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	16	279.998	1.076.918
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		10.214	18.391

18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		290.212	1.095.309
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		737.573	1.718.611

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд
за период од 01.01.2019 до 30.06.2019**

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	447.361	623.302
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	290.212	1.095.309
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-13.673	3.252
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	723.900	1.721.863
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.573.606	3.241.805
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	4.446	5.656
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-11.471	-11.128
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-56.049	-2.220.485
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	1.510.532	1.015.848
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	2.234.432	2.737.711
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	26.519.035	30.205.964

12		На крајот на периодот (10+11)	28.753.466	32.943.676
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	8.210.361,561179	16.092.571,403323
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	23.230,105654	28.108,564219
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-59.686,575654	-55.264,239137
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-294.499,064577	-11.494.276,447399
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	7.879.406,026602	4.571.139,281006

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

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.06.2018 (во 000 ден.)	30.06.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	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	28.753.466	32.943.676
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	147.684.074,719620	160.987.137,009293
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	194,695778	204,635452
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002113	0,001797
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,016133	0,020323
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,06%	6,12%

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

27.729.899

30.670.424

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 5,22% за 2019, односно 4,86% за 2018 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	156.415.997,728287	23.075.298
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	16.092.571,403323	3.241.805
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	28.108,564219	5.656
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-55.264,239137	-11.128
5	Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-11.494.276,447399	-2.220.485
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	160.987.137,009293	24.091.146
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		193,113009
	На крајот на периодот		204,635452

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 30.06.2019

(1) Акции							
ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.030	8.201	369.274.819	9.046	407.340.479	3,15%	1,23%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	67.900	38.091.900	77.100	43.253.100	3,12%	0,13%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	213.068	800	170.556.673	871	185.652.540	6,94%	0,56%
МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	153	5.050	772.711	5.317	813.478	0,01%	0,00%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	458.044	291	133.157.971	294	134.664.936	0,48%	0,41%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	5.000	196.110.000	5.335	209.249.370	8,68%	0,63%
МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.620	6.590	69.985.800	6.105	64.832.764	2,06%	0,20%
МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.151	46.020	98.989.020	41.102	88.410.402	5,38%	0,27%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.849	70.040	129.503.960	74.000	136.826.000	7,11%	0,41%

МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.295	24.549.294	2.385	25.508.280	2,58%	0,08%
МКВІТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	9.431	17.381.333	10.750	19.812.250	2,39%	0,06%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	4.808	28.896.080	5.350	32.153.500	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			1.285.189.061		1.356.436.600		4,10%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.548	63.088.089	4.793	85.212.584	0,00%	0,26%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.841	4.603	132.761.577	4.946	142.634.902	0,00%	0,43%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.859	4.371	113.029.202	5.603	144.891.083	0,00%	0,44%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.950	4.280	115.345.284	4.008	108.004.586	0,00%	0,33%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	5.273	40.603.611	4.972	38.282.687	0,00%	0,12%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.500	5.346	114.933.848	7.435	159.856.654	0,00%	0,48%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.988	5.988	125.684.185	6.440	135.167.379	0,00%	0,41%

DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.991	10.770	96.835.177	13.053	117.358.084	0,00%	0,35%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.870	3.714	99.803.187	3.936	105.748.347	0,00%	0,32%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.356	4.689	100.147.310	4.674	99.813.218	0,00%	0,30%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	70.008	1.160	81.186.367	1.422	99.570.068	0,00%	0,30%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.299	15.878	100.015.579	23.046	145.164.556	0,00%	0,44%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.310	2.428	122.128.286	2.571	129.370.709	0,00%	0,39%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	67.976	1.578	107.242.624	1.768	120.159.455	0,00%	0,36%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.800	5.163	91.903.540	7.677	136.642.547	0,00%	0,41%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.210	58.397	129.056.869	58.583	129.469.505	0,00%	0,39%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.360	80.639	109.668.791	102.452	139.335.250	0,00%	0,42%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.712	8.469	124.593.803	10.708	157.539.102	0,00%	0,48%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.841	1.323	105.620.826	1.569	125.271.112	0,00%	0,38%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.325	16.156	102.186.723	12.653	80.031.694	0,00%	0,24%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	720	94.356	67.936.080	101.429	73.028.698	0,00%	0,22%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.900	5.841	87.027.826	6.733	100.316.700	0,00%	0,30%

US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.048	7.093	113.834.098	9.446	151.588.846	0,00%	0,46%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.664	5.241	87.337.539	6.049	100.797.098	0,00%	0,30%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.200	6.985	113.155.378	9.907	160.492.242	0,01%	0,48%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.920	5.453	114.080.134	7.248	151.622.546	0,00%	0,46%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.620	6.277	91.766.025	7.427	108.587.944	0,00%	0,33%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.880	3.458	92.939.005	4.536	121.914.594	0,00%	0,37%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.000	5.236	104.725.178	5.587	111.745.782	0,00%	0,34%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	3.018	99.002.822	3.091	101.382.976	0,00%	0,31%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.125	2.474	94.320.308	2.560	97.607.133	0,00%	0,29%
Приоритетни акции	1.163	55.601	64.663.445	58.481	68.013.671	0,00%	0,21%
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.163	55.601	64.663.445	58.481	68.013.671	0,00%	0,21%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.206.622.712		3.746.621.750		11,32%
Вкупно вложувања во акции			4.491.811.773		5.103.058.349		15,42%

(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					
MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	40.000.000	41.157.524	41.421.986	15,38%	0,13%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	70.564.686	71.913.149	5,81%	0,22%
MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.948.360	41.211.477	4,34%	0,12%
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	287.383.773	289.722.560	84,27%	0,88%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.000.011.500	1.003.899.436	61,37%	3,03%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	435.295	25.502.025	26.563.633	14,51%	0,08%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	410	23.989	24.528	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.207	70.901	73.821	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	393.599	23.137.366	24.036.114	7,57%	0,07%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	899.607	53.112.852	54.925.704	17,99%	0,17%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.214.074	71.857.547	73.602.319	21,30%	0,22%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.371.975	139.151.670	144.397.936	28,24%	0,44%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	250.731	14.841.624	15.169.515	3,92%	0,05%

MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	220.450.928	226.017.424	83,66%	0,68%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.563.505	78.509.341	12,51%	0,24%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.806.900	52.112.815	79,37%	0,16%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0-EUR	5.352.407	332.072.080	338.249.197	43,54%	1,02%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.372.238	132.106.187	44,29%	0,40%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 -EUR	813.011	49.688.681	50.737.344	58,82%	0,15%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 -EUR	4.215.947	257.238.328	262.685.243	31,74%	0,79%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 -EUR	972.578	59.253.363	60.511.354	18,78%	0,18%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 -EUR	2.759.037	167.697.169	171.273.537	61,92%	0,52%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.666.024	90.564.736	35,94%	0,27%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 -EUR	2.924.727	177.421.296	180.773.964	88,80%	0,55%
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 -EUR	1.945.052	117.598.020	119.833.510	100,00%	0,36%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.554.870	196.101.912	97,94%	0,59%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.006.931	197.033.048	30,22%	0,60%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 –EUR	2.269.287	141.707.605	144.317.446	93,33%	0,44%

MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	70.947.425	72.253.862	82,35%	0,22%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 -EUR	1.951.457	121.463.356	123.700.060	87,62%	0,37%
MKMINF20GG34 -DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0-EUR	4.378.319	271.107.851	276.763.797	69,30%	0,84%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 -EUR	1.623.703	99.718.870	101.804.749	51,81%	0,31%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 -EUR	2.431.374	149.155.138	152.500.320	40,49%	0,46%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 -EUR	1.134.606	69.432.734	71.003.347	76,42%	0,21%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 -EUR	1.945.077	118.543.133	121.234.706	93,53%	0,37%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.921.092	151.295.933	92,88%	0,46%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.734.591	85.647.829	68,55%	0,26%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.235.819	80.045.848	41,88%	0,24%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.920.636	144.673.541	90,52%	0,44%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.225.394	145.399.855	90,91%	0,44%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.603.539	144.765.113	46,90%	0,44%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.773.512	361.673.003	74,39%	1,09%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.464.060	277.525.522	50,68%	0,84%

MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	269.420.192	275.436.014	57,73%	0,83%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.473.126	733.494.337	82,37%	2,22%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 – EUR	7.074.710	438.061.627	447.263.415	62,15%	1,35%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.117.446	203.101.682	34,74%	0,61%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.309.646	446.117.392	62,84%	1,35%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.924.819	151.927.522	25,48%	0,46%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.396.087	151.396.145	32,86%	0,46%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.463.251	191.264.029	83,70%	0,58%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.671.061	89.458.063	48,11%	0,27%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.320.654	122.790.228	40,92%	0,37%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.118.081	135.858.072	39,42%	0,41%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.899.692	141.769.794	15,78%	0,43%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.267.665	155.296.648	32,63%	0,47%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.607.005	103.628.054	86,21%	0,31%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0- EUR	6.504.594	403.889.130	409.359.774	98,77%	1,24%

MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 -EUR	13.009.188	811.755.450	827.905.473	81,41%	2,50%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 -EUR	1.300.910	80.745.881	81.838.598	100,00%	0,25%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 -EUR	6.504.552	405.590.447	413.659.492	45,43%	1,25%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 -EUR	2.919.448	181.398.289	185.006.853	14,33%	0,56%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 -EUR	6.506.710	403.700.274	411.731.715	35,67%	1,24%
MKMINF20GN27 -DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0-EUR	3.252.725	201.528.206	205.537.271	43,46%	0,62%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 -EUR	3.578.458	221.391.759	225.796.026	41,46%	0,68%
MKMINF20GN68 -DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0-EUR	9.269.800	572.257.756	583.642.786	70,93%	1,76%
MKMINF20GN76 -DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0-EUR	350.266	21.612.775	22.042.527	17,25%	0,07%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 EUR	972.495	59.959.500	61.151.946	19,74%	0,18%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 -EUR	7.984.714	490.445.424	500.224.095	24,37%	1,51%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 -EUR	7.210.273	436.453.229	447.689.147	36,95%	1,35%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 -EUR	1.626.141	98.585.052	100.203.071	17,24%	0,30%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 -EUR	8.827.825	554.020.093	567.196.044	45,23%	1,71%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	336.482.407	341.863.167	95,01%	1,03%

MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0-EUR	7.856.784	487.492.196	498.849.420	40,25%	1,51%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 EUR	982.031	60.685.652	61.626.035	15,10%	0,19%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 -EUR	8.931.714	549.591.500	559.527.635	61,06%	1,69%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 -EUR	9.516.383	585.221.501	590.885.915	65,02%	1,79%
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		16.525.965.779	16.842.615.104		50,89%
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		16.525.965.779	16.842.615.104		50,89%

(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					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.573.153	325.000.000	325.842.419	10,65%	0,98%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	1.052.009	125.490.137	126.500.208	9,33%	0,38%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	560.655	61.146.262	61.665.485	8,19%	0,19%
Други ненаведени хартии од вредност					

Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		511.636.399	514.008.112		1,55%
Удели во отворени инвестициони фондови	1.241.558	3.571.727.446	4.035.027.586	3,15%	12,19%
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	157.500	321.169.937	371.260.173	0,11%	1,12%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	72.513	406.053.562	474.321.804	0,12%	1,43%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	58.460	408.916.871	445.463.160	0,28%	1,35%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	130.620	168.027.119	202.258.264	0,14%	0,61%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	174.946.025	199.859.717	0,08%	0,60%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	52.000	76.201.996	67.015.007	0,35%	0,20%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	74.305.921	81.774.364	0,64%	0,25%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	18.000	109.028.864	121.119.789	0,01%	0,37%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	42.125	330.146.228	409.170.120	0,28%	1,24%

US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	80.100	137.346.242	149.122.836	0,38%	0,45%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.500	46.366.904	48.186.108	0,31%	0,15%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	145.300	395.431.073	429.067.986	0,06%	1,30%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	45.000	81.106.208	78.688.421	0,07%	0,24%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	113.516	199.534.797	225.213.778	0,24%	0,68%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	70.000	184.464.604	186.408.888	0,06%	0,56%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	115.494.058	141.054.838	0,02%	0,43%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	27.815	343.187.037	405.042.332	0,01%	1,22%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компани и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		3.571.727.446	4.035.027.586		12,19%

Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		4.083.363.845	4.549.035.697		13,74%
--	--	---------------	---------------	--	--------

(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	290.000.000	290.127.123	0,88%
Долгорочни депозити	5.307.100.000	5.346.144.700	16,15%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.597.100.000	5.636.271.824	17,03%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.06.2019

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	5.103.058.349	15,42%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	16.842.615.104	50,89%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	4.549.035.697	13,74%
Парични средства	861.233.666	2,60%
Пласмани и депозити	5.636.271.824	17,03%
Останати средства	107.035.257	0,32%
Вкупно средства	33.099.249.897	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2019 до 30.06.2019

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	3.120	15.757.248	17.739.328	1.982.080
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
	Обични акции издадени од странски компании и банки	116.416	489.697.519	545.438.441	55.740.921
22.02.2019	CH0012005267 - NOVNI	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
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
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	9.307	0	9.579	9.579
31.05.2019	MKMINF200D84 - РМДЕН08	9.307	0	9.579	9.579
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	249.517	29.763.973	30.000.000	236.027
27.06.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	249.517	29.763.973	30.000.000	236.027
	Други ненаведени домашни хартии од вредност				0
	Трезорски записи издадени од странски влади				0
	Благајнички записи издадени странски централни банки				0
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	163.300	1.167.451.789	1.243.169.124	75.717.335
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
16.01.2019	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
	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				133.685.942

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 30.06.2019

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	1.285.189.061	1.356.436.600	0	71.247.538	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	369.274.819	407.340.479	0	38.065.660	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.091.900	43.253.100	0	5.161.200	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	170.556.673	185.652.540	0	15.095.868	0	0	0
	МККМBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	772.711	813.478	0	40.767	0	0	0

	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.157.971	134.664.936	0	1.506.965	0	0	0
	МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	196.110.000	209.249.370	0	13.139.370	0	0	0
	МКОНВА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	69.985.800	64.832.764	0	-5.153.036	0	0	0
	МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.989.020	88.410.402	0	-10.578.618	0	0	0
	МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.503.960	136.826.000	0	7.322.040	0	0	0
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.549.294	25.508.280	0	958.986	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.381.333	19.812.250	0	2.430.917	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.896.080	32.153.500	0	3.257.420	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 компани и банки	3.141.959.267	3.678.608.079	0	536.648.812	0	0	0
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	63.088.089	85.212.584	0	22.124.495	0	0	0
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	132.761.577	142.634.902	0	9.873.325	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.029.202	144.891.083	0	31.861.881	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	115.345.284	108.004.586	0	-7.340.698	0	0	0

DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.603.611	38.282.687	0	-2.320.924	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.933.848	159.856.654	0	44.922.806	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.684.185	135.167.379	0	9.483.195	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	96.835.177	117.358.084	0	20.522.908	0	0	0
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.803.187	105.748.347	0	5.945.159	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.147.310	99.813.218	0	-334.092	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.186.367	99.570.068	0	18.383.701	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.015.579	145.164.556	0	45.148.977	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	122.128.286	129.370.709	0	7.242.423	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.242.624	120.159.455	0	12.916.832	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.903.540	136.642.547	0	44.739.008	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	129.056.869	129.469.505	0	412.636	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	109.668.791	139.335.250	0	29.666.459	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	124.593.803	157.539.102	0	32.945.299	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	105.620.826	125.271.112	0	19.650.286	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	102.186.723	80.031.694	0	-22.155.028	0	0	0

	US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	67.936.080	73.028.698	0	5.092.618	0	0	0
	US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.027.826	100.316.700	0	13.288.874	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.834.098	151.588.846	0	37.754.748	0	0	0
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.337.539	100.797.098	0	13.459.559	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	113.155.378	160.492.242	0	47.336.864	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	114.080.134	151.622.546	0	37.542.413	0	0	0
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.766.025	108.587.944	0	16.821.918	0	0	0
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	92.939.005	121.914.594	0	28.975.589	0	0	0
	US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.725.178	111.745.782	0	7.020.604	0	0	0
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.002.822	101.382.976	0	2.380.154	0	0	0
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.320.308	97.607.133	0	3.286.824	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	64.663.445	68.013.671	0	3.350.226	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	64.663.445	68.013.671	0	3.350.226	0	0	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	16.525.965.779	16.842.615.104	3.268.710	0	18.385.177	294.995.438	0

	MKMINF20GA48 - DO2014/22-1019 2.10.2019 0:0:0 - MKD	41.157.524	41.421.986	0	0	0	264.461	0
	MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.564.686	71.913.149	0	0	0	1.348.463	0
	MKMINF20GM93 - DO2017/29-1020 5.10.2020 0:0:0 - MKD	40.948.360	41.211.477	0	0	0	263.117	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.383.773	289.722.560	0	0	0	2.338.786	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.011.500	1.003.899.436	0	0	0	3.887.936	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	25.502.025	26.563.633	-157.875	0	30.479	1.189.003	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	23.989	24.528	-74	0	30	584	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	70.901	73.821	1.304	0	87	1.529	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	23.137.366	24.036.114	228.604	0	27.363	642.780	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	53.112.852	54.925.704	470.117	0	62.720	1.280.015	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	71.857.547	73.602.319	281.378	0	86.265	1.377.128	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	139.151.670	144.397.936	2.391.793	0	167.061	2.687.411	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	14.841.624	15.169.515	53.461	0	17.789	256.639	0
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 –EUR	220.450.928	226.017.424	0	0	273.891	5.292.605	0

	MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.563.505	78.509.341	0	0	95.135	1.850.700	0
	MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.806.900	52.112.815	0	0	63.145	1.242.770	0
	MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	332.072.080	338.249.197	0	0	410.473	5.766.643	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.372.238	132.106.187	0	0	171.211	2.562.738	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.688.681	50.737.344	0	0	61.360	987.304	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.238.328	262.685.243	0	0	318.575	5.128.341	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.253.363	60.511.354	0	0	73.242	1.184.749	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.697.169	171.273.537	0	0	207.710	3.368.658	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.666.024	90.564.736	0	0	109.733	1.788.979	0
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	177.421.296	180.773.964	0	0	219.355	3.133.313	0
	MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	117.598.020	119.833.510	0	0	145.362	2.090.129	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.554.870	196.101.912	0	0	237.983	3.309.058	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	193.006.931	197.033.048	0	0	238.989	3.787.128	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.707.605	144.317.446	0	0	175.139	2.434.702	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	70.947.425	72.253.862	0	0	87.685	1.218.752	0

	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.463.356	123.700.060	0	0	150.119	2.086.586	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.107.851	276.763.797	0	0	335.697	5.320.248	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.718.870	101.804.749	0	0	123.483	1.962.395	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.155.138	152.500.320	0	0	184.916	3.160.266	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.432.734	71.003.347	0	0	92.429	1.478.185	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.543.133	121.234.706	0	0	146.980	2.544.593	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.921.092	151.295.933	0	0	188.640	3.186.200	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.734.591	85.647.829	0	0	103.834	1.809.404	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.235.819	80.045.848	0	0	96.921	1.713.108	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.920.636	144.673.541	0	0	175.535	2.577.371	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.225.394	145.399.855	0	0	176.306	2.998.154	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.603.539	144.765.113	0	0	175.537	2.986.037	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.773.512	361.673.003	0	0	438.550	7.460.941	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.464.060	277.525.522	0	0	336.517	5.724.945	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	269.420.192	275.436.014	0	0	333.983	5.681.839	0

	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	717.473.126	733.494.337	0	0	889.406	15.131.805	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	438.061.627	447.263.414	0	0	542.493	8.659.294	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.117.446	203.101.682	0	0	248.374	3.735.862	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.309.646	446.117.392	0	0	565.415	8.242.332	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.924.819	151.927.522	0	0	184.292	2.818.411	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.396.087	151.396.145	0	0	183.380	2.816.677	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.463.251	191.264.029	0	0	231.958	3.568.821	0
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.671.061	89.458.063	0	0	108.420	1.678.581	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.320.654	122.790.228	0	0	148.780	2.320.793	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.118.081	135.858.072	0	0	164.798	2.575.193	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.899.692	141.769.794	0	0	178.984	2.691.118	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.267.665	155.296.648	0	0	188.404	2.840.579	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.607.005	103.628.054	0	0	125.720	1.895.328	0
	MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	403.889.130	409.359.774	0	0	497.308	4.973.336	0
	MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.755.450	827.905.473	0	0	1.004.405	15.145.618	0

	MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	80.745.881	81.838.598	0	0	99.421	993.296	0
	MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.590.447	413.659.492	0	0	501.847	7.567.198	0
	MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.398.289	185.006.853	0	0	224.448	3.384.116	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.700.274	411.731.715	0	0	499.508	7.531.933	0
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.528.206	205.537.271	0	0	249.355	3.759.710	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.391.759	225.796.026	0	0	273.933	4.130.334	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.257.756	583.642.786	0	0	708.068	10.676.962	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.612.775	22.042.527	0	0	26.742	403.010	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.959.500	61.151.946	0	0	74.189	1.118.257	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.445.424	500.224.095	0	0	606.866	9.171.805	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	436.453.229	447.689.147	0	0	540.598	10.695.320	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.585.052	100.203.071	0	0	121.393	1.496.626	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	554.020.093	567.196.044	0	0	687.548	12.488.403	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.482.407	341.863.167	0	0	415.091	4.965.669	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.492.196	498.849.420	0	0	604.761	10.752.463	0

	МКМINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.685.652	61.626.035	0	0	74.834	865.549	0
	МКМINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.591.500	559.527.635	0	0	354.588	9.581.547	0
	МКМINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	585.221.501	590.885.915	0	0	719.618	4.944.795	0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	511.636.399	514.008.112	0	2.371.713	0	0	0
	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	325.000.000	325.842.419	0	842.419	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	125.490.137	126.500.208	0	1.010.071	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	61.146.262	61.665.485	0	519.223	0	0	0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	3.571.727.446	4.035.027.586	0	463.300.139	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	321.169.937	371.260.173	0	50.090.237	0	0	0
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	406.053.562	474.321.804	0	68.268.241	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	408.916.871	445.463.160	0	36.546.289	0	0	0
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	168.027.119	202.258.264	0	34.231.145	0	0	0

US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	174.946.025	199.859.717	0	24.913.692	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	76.201.996	67.015.007	0	-9.186.989	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	74.305.921	81.774.364	0	7.468.443	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	109.028.864	121.119.789	0	12.090.925	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	330.146.228	409.170.120	0	79.023.891	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	137.346.242	149.122.836	0	11.776.594	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	46.366.904	48.186.108	0	1.819.204	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	395.431.073	429.067.986	0	33.636.913	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	81.106.208	78.688.421	0	-2.417.787	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	199.534.797	225.213.778	0	25.678.981	0	0	0

	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	184.464.604	186.408.888	0	1.944.284	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	115.494.058	141.054.838	0	25.560.781	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	343.187.037	405.042.332	0	61.855.295	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	25.101.141.396	26.494.709.150	3.268.710	1.076.918.429	18.385.177	294.995.438	0

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

* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	861.233.666	0	0	0	0	0	861.233.666
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	9.652.094.046	0	9.652.094.046
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	6.996.025.732	6.996.025.732
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	226.002.852	700.725.151	0	0	0	14.556.133.193	15.482.861.195
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	107.035.257	0	107.035.257
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.087.236.518	700.725.151	0	0	9.759.129.303	21.552.158.925	33.099.249.897
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	155.574.376	0	155.574.376
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	155.574.376	0	155.574.376
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	1.087.236.518	700.725.151	0	0	9.603.554.928	21.552.158.925	32.943.675.521

Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

	МКД	EUR	USD	CHF	UK Pound
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,96	3,62	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,02	4,16	0,00	0,00	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	861.233.666	0	0	0	861.233.666
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	9.652.094.046	0	0	0	9.652.094.046
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	6.996.025.732	0	0	0	6.996.025.732
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	567.635.394	1.404.832.968	3.863.200.000	9.647.192.833	15.482.861.195
5) Останати средства на пензискиот фонд	107.035.257	0	0	0	107.035.257
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	18.184.024.095	1.404.832.968	3.863.200.000	9.647.192.833	33.099.249.897
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	155.574.376	0	0	0	155.574.376
8) Вкупно обврски (6+7)	155.574.376	0	0	0	155.574.376
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	18.028.449.720	1.404.832.968	3.863.200.000	9.647.192.833	32.943.675.521
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	18.028.449.720	19.432.814.811	23.296.014.811	32.943.207.644	

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	811.441.232	0	49.792.434	0	0	861.233.666
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.870.444.711	2.325.932.851	5.168.190.500	0	287.525.985	9.652.094.046
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	444.269.172	6.551.756.560	0	0	0	6.996.025.732
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	6.640.171.260	8.842.689.935	0	0	0	15.482.861.195
5) Останати средства на пензискиот фонд	104.301.670	0	2.733.587	0	0	107.035.257
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	9.870.628.045	17.720.379.347	5.220.716.521	0	287.525.985	33.099.249.897
Обврски	154.754.300	0	820.076	0	0	155.574.376

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)						