



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За првите 3 месеци од 2020



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2020	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020.....	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2020 до 31.03.2020.....	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2020	11
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2020.....	25
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020	26
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020	28
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	42
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	43
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	44
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	45
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	46

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
31.03.2020**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2019 (во 000 ден.)	31.03.2020 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	1.643.191	60.158
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		8.607	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	123.130	10.369
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	30.210.091	34.669.814
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		8.791.869	8.569.110
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		7.693.746	8.167.144
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		13.724.476	17.933.560
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		31.985.019	34.740.341
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	24.719

18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		24	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство	6	1.638.699	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	7	11.103	10.779
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	17
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		0	3
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		1.649.826	35.542
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		30.335.193	34.704.799
28		Број на издадени сметководствени единици		150.685.531,384933	170.366.241,270661
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		201,314567	203,707016
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		24.515.436	29.584.563
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		85.318	122.470
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-104.648	-119.502
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-2.496.624	-3.531.205
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		1.201.905	-1.704.210
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		7.121.011	10.339.538

36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	8	12.795	13.145
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		30.335.193	34.704.799

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2019 (во 000 ден.)	31.03.2020 (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	187.883	225.968
2	71	Приходи од дивиденди	10	21.514	20.742
3	73	Реализирани капитални добивки	11	109.995	27.475
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		28.351	18.742
5	75	Други споменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		347.743	292.927
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	26.380	32.098
8	61	Расходи по основ на камати		0	6
9	63	Реализирани капитални загуби	13	2.652	26.322
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		18.531	20.492
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	329	798
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		47.892	79.716

15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		299.851	213.211
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	883.723	-1.970.014
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		18.331	52.593
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		902.054	-1.917.421
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		1.201.905	-1.704.210

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2019 (во 000 ден.)	31.03.2020 (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	299.851	213.211
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	902.054	-1.917.421
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	3.141	-1.552
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	1.205.046	-1.705.762
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.134.272	981.360
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	3.109	21.807
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-5.079	-329
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-2.208.119	-104.587
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	-1.075.817	898.251
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	129.229	-807.511

		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	30.205.964	35.512.310
12		На крајот на периодот (10+11)	30.335.193	34.704.799
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	5.712.645,512692	4.623.763,299599
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	15.526,095273	103.823,226148
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-25.409,008584	-1.546,233726
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-11.433.228,942735	-493.215,634355
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	-5.730.466,343354	4.232.824,657666

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2020 до 31.03.2020

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.03.2019 (во 000 ден.)	31.03.2020 (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	30.205.964	35.512.310
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	156.415.997,728287	166.133.416,612995
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	193,113009	213,757775
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	30.335.193	34.704.799
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	150.685.531,384933	170.366.241,270661
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	201,314567	203,707016
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,000901	0,000930
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,010120	0,006025
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,96%	5,23%

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

29.629.501

35.390.213

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 2020 и 2019 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 4,68% за 2020, односно 5,03% за 2019 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	166.133.416,612995	25.158.075
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	4.623.763,299599	981.360
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	103.823,226148	21.807
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-1.546,233726	-329
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-493.215,634355	-104.587
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	170.366.241,270661	26.056.326
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		213,757775
	На крајот на периодот		203,707016

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 31.03.2020

(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	41.530	11.819	490.844.269	9.705	403.027.885	2,90%	1,16%
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.774	1.913	7.220.827	1.885	7.113.990	0,69%	0,02%
МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	74.000	41.514.000	53.460	29.991.060	3,12%	0,09%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.563	1.095	257.942.771	791	186.297.354	7,67%	0,54%
МКМТSК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	473.044	319	150.744.080	269	127.168.419	0,49%	0,37%
МКМТУR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	5.630	220.828.489	4.400	172.576.800	8,68%	0,50%
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.348	41.000	96.268.000	37.830	88.824.840	5,87%	0,26%
МКРЕPЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	76.727	127.290.541	83.500	138.526.500	6,38%	0,40%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.300	24.603.100	1.995	21.340.515	2,58%	0,06%

МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	13.066	24.080.638	14.080	25.949.440	2,39%	0,07%
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	5.720	36.093.200	4.960	31.297.600	2,34%	0,09%
МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.370	1.470	4.953.900	2.900	9.773.000	1,66%	0,03%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.482.383.815		1.241.887.403		3,57%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	4.471	79.487.588	2.497	44.393.044	0,00%	0,13%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	35.129	5.081	178.479.347	4.660	163.709.769	0,00%	0,47%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	27.639	5.907	163.257.445	5.804	160.420.919	0,00%	0,46%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.375	4.022	186.533.990	2.907	134.800.992	0,01%	0,39%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	5.165	39.768.886	4.155	31.994.719	0,00%	0,09%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.900	7.281	174.010.737	6.342	151.579.679	0,00%	0,44%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.988	7.166	150.390.182	4.780	100.312.391	0,00%	0,29%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.191	12.369	150.790.042	9.679	117.993.173	0,00%	0,34%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.870	4.141	111.270.152	2.662	71.523.393	0,00%	0,21%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.756	5.369	170.499.459	4.944	157.009.200	0,00%	0,45%

FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.408	1.364	136.979.037	974	97.801.475	0,00%	0,28%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.299	25.467	160.418.746	20.881	131.527.358	0,00%	0,38%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	49.810	3.248	161.797.038	1.697	84.538.999	0,00%	0,24%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	109.976	1.469	161.519.804	1.006	110.581.430	0,00%	0,32%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.800	8.023	142.803.011	3.661	65.165.467	0,00%	0,19%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.510	72.736	182.566.148	64.969	163.071.415	0,00%	0,47%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.545	100.298	154.960.511	109.016	168.429.209	0,00%	0,48%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.662	16.137	155.911.791	14.218	137.376.673	0,00%	0,40%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.841	1.795	177.443.250	1.187	117.328.577	0,00%	0,34%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.425	16.306	137.376.766	17.690	149.037.518	0,00%	0,43%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	900	112.856	101.570.544	75.222	67.699.395	0,00%	0,19%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.700	6.341	131.261.931	4.051	83.865.889	0,00%	0,24%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.348	9.558	165.814.216	7.481	129.774.614	0,00%	0,37%
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.500	2.835	106.301.134	3.026	113.476.448	0,00%	0,33%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.389	6.738	171.062.877	5.034	127.805.494	0,00%	0,37%

US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.700	11.350	155.491.503	8.909	122.056.822	0,01%	0,35%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.920	8.629	180.526.098	8.818	184.475.030	0,00%	0,53%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.620	8.772	128.245.994	5.352	78.246.828	0,00%	0,23%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.000	6.433	128.653.154	5.223	104.468.783	0,00%	0,30%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	3.374	110.668.529	3.004	98.538.821	0,00%	0,28%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.125	2.956	112.713.011	1.605	61.179.853	0,00%	0,18%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.163	73.472	85.447.536	65.017	75.614.512	0,00%	0,22%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			4.554.020.460		3.605.797.888		10,38%
Вкупно вложувања во акции			6.036.404.274		4.847.685.290		13,95%

(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	287.891.910	290.119.533	22,05%	0,84%
МКМИНФ20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.019.954.672	1.027.989.675	61,37%	2,96%
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.679.750.000	1.703.930.047	1.707.327.878	45,40%	4,91%
МКМИНФ20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.143.346.244	1.151.796.176	40,65%	3,32%
МКМИНФ20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	388.061.500	389.491.438	31,22%	1,12%
МКМИНФ200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	435.295	26.764.208	27.176.891	14,51%	0,08%
МКМИНФ200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	410	25.320	25.598	0,02%	0,00%
МКМИНФ200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.207	74.377	75.202	0,04%	0,00%
МКМИНФ200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	393.599	24.379.598	24.605.233	7,57%	0,07%
МКМИНФ200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	899.607	55.406.564	55.965.602	17,99%	0,16%
МКМИНФ200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.214.074	74.774.521	75.551.449	21,30%	0,22%
МКМИНФ200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.371.975	146.818.542	147.314.560	28,24%	0,42%
МКМИНФ200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	250.731	15.365.392	15.571.987	3,92%	0,04%
МКМИНФ20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	220.248.052	223.649.606	83,66%	0,64%

MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.512.626	77.700.442	12,51%	0,22%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.795.759	51.591.628	79,37%	0,15%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.344.420	131.096.067	44,29%	0,38%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.678.227	50.349.429	58,82%	0,14%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.153.635	260.678.859	31,74%	0,75%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.233.443	60.049.006	18,78%	0,17%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	174.449.921	176.761.975	61,92%	0,51%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.243.942	93.466.298	35,94%	0,27%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.516.433	194.833.567	97,94%	0,56%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.969.638	195.527.232	30,22%	0,56%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	141.678.438	143.383.412	93,33%	0,41%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	70.932.488	71.785.993	82,35%	0,21%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.437.879	122.899.127	87,62%	0,35%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.056.295	274.649.163	69,30%	0,79%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.698.076	101.026.409	51,81%	0,29%

MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.124.659	151.226.947	40,49%	0,44%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.417.268	70.410.368	76,42%	0,20%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.502.012	120.223.179	93,53%	0,35%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.875.940	150.033.808	92,88%	0,43%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	87.363.033	88.584.504	68,55%	0,26%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	81.648.865	82.790.443	41,88%	0,24%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.892.732	143.669.771	90,52%	0,41%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.198.126	144.186.363	90,91%	0,42%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.577.573	143.557.628	46,90%	0,41%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.709.605	358.656.870	74,39%	1,03%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.414.873	275.211.037	50,68%	0,79%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	269.371.372	273.138.953	57,73%	0,79%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.344.210	727.377.851	82,37%	2,09%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	437.763.329	443.611.367	62,15%	1,28%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.067.449	201.647.080	34,74%	0,58%

MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.221.564	442.922.794	62,84%	1,28%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.877.648	150.839.134	25,48%	0,43%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.348.787	150.311.563	32,86%	0,43%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	194.623.789	197.109.392	83,70%	0,57%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	91.029.222	92.191.651	48,11%	0,27%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	124.946.992	126.542.643	40,92%	0,36%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	138.244.424	140.009.916	39,42%	0,40%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	144.260.007	146.102.334	15,78%	0,42%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.239.469	154.183.715	32,63%	0,44%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.587.986	102.885.280	86,21%	0,30%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	403.819.395	407.694.855	98,77%	1,17%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	811.607.791	821.973.902	81,41%	2,37%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	80.730.131	81.504.409	100,00%	0,23%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	405.516.365	410.695.623	45,43%	1,18%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	181.364.820	183.681.075	14,33%	0,53%

MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.626.538	408.781.659	35,67%	1,18%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.491.091	204.064.412	43,46%	0,59%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.351.046	224.178.031	41,46%	0,65%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.153.490	579.461.144	70,93%	1,67%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.608.554	21.884.426	17,25%	0,06%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	59.948.035	60.713.481	19,74%	0,17%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.353.430	496.640.073	24,37%	1,43%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	457.869.550	464.881.723	36,95%	1,34%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	101.566.361	102.665.283	17,24%	0,30%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	553.916.453	562.065.229	45,23%	1,62%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	336.422.867	340.063.432	95,01%	0,98%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	487.401.341	494.453.742	40,25%	1,42%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.674.447	61.315.996	15,10%	0,18%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	547.056.041	554.859.952	61,06%	1,60%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	602.723.357	611.152.484	65,02%	1,76%

МКМИНФ20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	363.653.558	368.739.210	39,64%	1,06%
МКМИНФ20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	125.047.527	126.262.751	41,27%	0,36%
МКМИНФ20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	228.853.825	231.943.329	25,26%	0,67%
МКМИНФ20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	182.531.500	183.884.952	20,28%	0,53%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
МКВЛВА200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	100.000	6.232.328	6.354.666	2,00%	0,02%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		20.003.912.942	20.229.799.866		58,23%
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		20.003.912.942	20.229.799.866		58,23%

(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 ден)	% 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	522.365	67.013.013	67.028.299	2,19%	0,19%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	689	83.568	83.750	0,01%	0,00%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	409	45.368	45.471	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		67.141.949	67.157.521		0,19%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	137.500	349.522.782	268.997.912	0,09%	0,77%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	46.213	322.719.551	242.315.927	0,09%	0,70%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	59.460	484.890.030	435.923.743	0,53%	1,25%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	20.120	33.047.287	24.580.805	0,03%	0,07%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	211.167.843	180.132.833	0,06%	0,52%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	75.000	112.141.473	78.796.100	0,78%	0,23%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	88.604.068	70.123.374	0,73%	0,20%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	53.350	363.989.473	368.428.505	0,02%	1,06%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	43.740	511.361.141	445.989.918	0,29%	1,28%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	90.100	149.992.498	77.128.815	0,50%	0,22%

US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	81.850	91.528.647	62.881.384	0,55%	0,18%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	179.475	582.815.748	495.632.375	0,10%	1,43%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	98.700	180.494.242	131.785.659	0,13%	0,38%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	241.126.354	187.746.534	0,29%	0,54%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	64.000	188.612.162	158.311.247	0,04%	0,46%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	102.000	164.116.848	131.401.198	0,02%	0,38%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	21.730	353.215.553	287.736.384	0,00%	0,83%
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		4.429.345.702	3.647.912.713		10,50%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		4.496.487.651	3.715.070.233		10,69%

(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	122.000.000	122.083.948	0,35%
Долгорочни депозити	5.713.800.000	5.755.174.864	16,57%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.835.800.000	5.877.258.812	16,92%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2020

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	4.847.685.290	13,95%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	20.229.799.866	58,23%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	3.715.070.233	10,69%
Парични средства	60.158.315	0,17%
Пласмани и депозити	5.877.258.812	16,92%
Останати средства	10.368.454	0,03%
Вкупно средства	34.740.340.970	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.03.2020

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	5.195	68.697.543	75.215.860	6.518.317
03.03.2020	MKALKA101011 - ALK	40	476.005	520.000	43.995
05.03.2020	MKALKA101011 - ALK	560	6.664.073	7.294.560	630.487
06.03.2020	MKALKA101011 - ALK	3.900	46.410.507	51.090.000	4.679.493
05.03.2020	MKGRNT101015 - GRNT	505	568.776	606.000	37.224
24.02.2020	MKREPL101013 - REPL	15	1.150.909	1.215.000	64.091
25.02.2020	MKREPL101013 - REPL	25	1.918.182	2.025.000	106.818
10.03.2020	MKREPL101013 - REPL	150	11.509.091	12.465.300	956.210
	Обични акции издадени од странски компании и банки	39.242	242.777.016	238.711.526	-4.065.490
21.02.2020	CH0012005267 - NOVN	1.812	9.418.413	9.901.033	482.620
21.02.2020	FR0000131104 - BNP	6.500	21.113.848	21.254.672	140.824
21.02.2020	US0231351067 - AMZN	330	33.508.904	39.892.580	6.383.676
24.01.2020	US0378331005 - AAPL	1.250	20.170.745	22.389.511	2.218.766
04.03.2020	US09857L1089 - BKNG UW	70	7.899.931	6.547.802	-1.352.129
24.01.2020	US5949181045 - MSFT	2.400	20.798.157	22.324.154	1.525.997
04.03.2020	US8552441094 - SBUX	26.880	129.867.017	116.401.773	-13.465.244
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	0	0	32.002	32.002
22.01.2020	MKBLBA200011 - UNIPO	0	0	32.002	32.002

	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	4.968.124	600.042.737	600.400.000	357.263
28.01.2020	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	659.739	84.289.309	84.400.000	110.691
11.02.2020	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	558.559	71.476.030	71.500.000	23.970
28.01.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	832.817	100.916.134	101.000.000	83.866
11.02.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.176.848	142.735.309	142.800.000	64.691
25.02.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	745.576	90.478.082	90.500.000	21.918
28.01.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	448.664	49.662.791	49.700.000	37.209
11.02.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	545.921	60.485.083	60.500.000	14.917
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	120.985	377.861.327	376.172.330	-1.688.997
05.03.2020	DE0002635307 - SXXPIEX	25.000	63.549.597	57.854.949	-5.694.648
05.03.2020	DE0005933931 - DAXEX	5.300	37.011.525	33.352.317	-3.659.208
24.02.2020	US4642865095 - EWC	34.500	56.666.571	58.928.864	2.262.293
25.02.2020	US4642865095 - EWC	41.000	67.342.881	69.925.131	2.582.250
04.03.2020	US4642872919 - IXN	3.000	35.072.781	34.751.604	-321.177
04.03.2020	US81369Y8527 - XLC UP	6.000	17.682.390	17.215.138	-467.252
21.02.2020	US9229083632 - VOO	4.000	65.018.970	69.989.983	4.971.013
04.03.2020	US9229083632 - VOO	2.185	35.516.612	34.154.345	-1.362.268
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				1.153.095

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 01.01.2020 до 31.03.2020

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	1.482.383.815	1.241.887.403	0	-240.496.412	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	490.844.269	403.027.885	0	-87.816.384	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.220.827	7.113.990	0	-106.837	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	41.514.000	29.991.060	0	-11.522.940	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	257.942.771	186.297.354	0	-71.645.417	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	150.744.080	127.168.419	0	-23.575.661	0	0	0

МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	220.828.489	172.576.800	0	-48.251.689	0	0	0
МКРРИV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	96.268.000	88.824.840	0	-7.443.160	0	0	0
МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	127.290.541	138.526.500	0	11.235.959	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.603.100	21.340.515	0	-3.262.585	0	0	0
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.080.638	25.949.440	0	1.868.802	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	36.093.200	31.297.600	0	-4.795.600	0	0	0
МКЗРКО101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.953.900	9.773.000	0	4.819.100	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	4.468.572.924	3.530.183.376	0	-938.389.548	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.487.588	44.393.044	0	-35.094.543	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	178.479.347	163.709.769	0	-14.769.578	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	163.257.445	160.420.919	0	-2.836.526	0	0	0

DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	186.533.990	134.800.992	0	-51.732.999	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.768.886	31.994.719	0	-7.774.168	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	174.010.737	151.579.679	0	-22.431.058	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	150.390.182	100.312.391	0	-50.077.791	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	150.790.042	117.993.173	0	-32.796.869	0	0	0
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	111.270.152	71.523.393	0	-39.746.759	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	170.499.459	157.009.200	0	-13.490.259	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	136.979.037	97.801.475	0	-39.177.562	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.418.746	131.527.358	0	-28.891.389	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	161.797.038	84.538.999	0	-77.258.039	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	161.519.804	110.581.430	0	-50.938.374	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	142.803.011	65.165.467	0	-77.637.544	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	182.566.148	163.071.415	0	-19.494.733	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	154.960.511	168.429.209	0	13.468.698	0	0	0

US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	155.911.791	137.376.673	0	-18.535.119	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	177.443.250	117.328.577	0	-60.114.673	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.376.766	149.037.518	0	11.660.752	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.570.544	67.699.395	0	-33.871.149	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	131.261.931	83.865.889	0	-47.396.043	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	165.814.216	129.774.614	0	-36.039.603	0	0	0
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	106.301.134	113.476.448	0	7.175.315	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	171.062.877	127.805.494	0	-43.257.383	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	155.491.503	122.056.822	0	-33.434.681	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	180.526.098	184.475.030	0	3.948.933	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.245.994	78.246.828	0	-49.999.166	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.653.154	104.468.783	0	-24.184.371	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	110.668.529	98.538.821	0	-12.129.708	0	0	0

	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	112.713.011	61.179.853	0	-51.533.158	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	85.447.536	75.614.512	0	-9.833.024	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	85.447.536	75.614.512	0	-9.833.024	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	19.997.680.614	20.223.445.200	-1.551.717	0	52.593.415	174.722.889	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.891.910	290.119.533	-65.803	0	0	2.293.426	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.019.954.672	1.027.989.675	0	0	0	8.035.004	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.703.930.047	1.707.327.878	77.481	0	0	3.320.349	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.143.346.244	1.151.796.176	0	0	0	8.449.932	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.061.500	389.491.438	0	0	0	1.429.938	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	26.764.208	27.176.891	-9.723	0	91.482	330.923	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	25.320	25.598	-17	0	86	209	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	74.377	75.202	-33	0	252	606	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	24.379.598	24.605.233	-125.027	0	79.745	270.917	0

MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	55.406.564	55.965.602	-180.575	0	181.846	557.768	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	74.774.521	75.551.449	-84.019	0	248.290	612.656	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	146.818.542	147.314.560	-1.201.900	0	480.771	1.217.147	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	15.365.392	15.571.987	37.897	0	51.046	117.653	0
MKMINF20G994 - DO2014/17- 0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	220.248.052	223.649.606	0	0	753.603	2.647.951	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18- 0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.512.626	77.700.442	0	0	261.804	926.011	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19- 0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.795.759	51.591.628	0	0	173.818	622.051	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05- 0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.344.420	131.096.067	0	0	455.397	1.296.251	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08- 0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.678.227	50.349.429	0	0	170.331	500.870	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10- 0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.153.635	260.678.859	0	0	914.705	2.610.519	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13- 0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.233.443	60.049.006	0	0	210.708	604.855	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15- 0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	174.449.921	176.761.975	0	0	596.395	1.715.659	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17- 0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.243.942	93.466.298	0	0	315.356	907.000	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24- 0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.516.433	194.833.567	0	0	657.849	1.659.285	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25- 0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	192.969.638	195.527.232	0	0	659.709	1.897.886	0

MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.678.438	143.383.412	0	0	484.130	1.220.843	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	70.932.488	71.785.993	0	0	242.384	611.122	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.437.879	122.899.127	0	0	414.966	1.046.283	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.056.295	274.649.163	0	0	926.665	2.666.202	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.698.076	101.026.409	0	0	341.908	986.424	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.124.659	151.226.947	0	0	510.997	1.591.291	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.417.268	70.410.368	0	0	245.349	747.751	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.502.012	120.223.179	0	0	423.388	1.297.779	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.875.940	150.033.808	0	0	527.746	1.630.122	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	87.363.033	88.584.504	0	0	298.753	922.718	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	81.648.865	82.790.443	0	0	279.213	862.365	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.892.732	143.669.771	0	0	484.954	1.292.084	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.198.126	144.186.363	0	0	486.272	1.501.965	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.577.573	143.557.628	0	0	484.151	1.495.904	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.709.605	358.656.870	0	0	1.209.576	3.737.690	0

MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.414.873	275.211.037	0	0	928.153	2.868.010	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	269.371.372	273.138.953	0	0	921.165	2.846.416	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	717.344.210	727.377.851	0	0	2.453.092	7.580.549	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	437.763.329	443.611.367	0	0	1.499.135	4.348.903	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.067.449	201.647.080	0	0	696.929	1.882.702	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.221.564	442.922.794	0	0	1.529.662	4.171.569	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.877.648	150.839.134	0	0	528.422	1.433.063	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.348.787	150.311.563	0	0	526.574	1.436.202	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	194.623.789	197.109.392	0	0	665.240	1.820.363	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	91.029.222	92.191.651	0	0	311.145	851.284	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	124.946.992	126.542.643	0	0	427.079	1.168.572	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	138.244.424	140.009.916	0	0	472.530	1.292.962	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	144.260.007	146.102.334	0	0	493.092	1.349.235	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.239.469	154.183.715	0	0	520.367	1.423.880	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.587.986	102.885.280	0	0	347.236	950.058	0

MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	403.819.395	407.694.855	0	0	1.378.591	2.496.869	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.607.791	821.973.902	0	0	2.774.141	7.591.970	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	80.730.131	81.504.409	0	0	275.602	498.676	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.516.365	410.695.623	0	0	1.386.088	3.793.170	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.364.820	183.681.075	0	0	619.919	1.696.336	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.626.538	408.781.659	0	0	1.379.628	3.775.493	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.491.091	204.064.412	0	0	688.713	1.884.608	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.351.046	224.178.031	0	0	756.596	2.070.389	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.153.490	579.461.144	0	0	1.955.667	5.351.987	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.608.554	21.884.426	0	0	73.860	202.013	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.948.035	60.713.481	0	0	204.907	560.539	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.353.430	496.640.073	0	0	1.678.693	4.607.950	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	457.869.550	464.881.723	0	0	1.566.573	5.445.601	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	101.566.361	102.665.283	0	0	346.900	752.023	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	553.916.453	562.065.229	0	0	1.894.750	6.254.025	0

MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.422.867	340.063.432	0	0	1.149.053	2.491.512	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.401.341	494.453.742	0	0	1.667.070	5.385.331	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.674.447	61.315.996	0	0	207.214	434.336	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.056.041	554.859.952	0	0	1.937.992	5.865.918	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	602.723.357	611.152.484	0	0	2.061.123	6.368.004	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	363.653.558	368.739.210	0	0	1.243.580	3.842.073	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	125.047.527	126.262.751	0	0	426.917	788.307	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	228.853.825	231.943.329	0	0	782.461	2.307.043	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	182.531.500	183.884.952	0	0	153.913	1.199.539	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	6.232.328	6.354.666	0	122.338	0	0	0
MKBLVA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	6.232.328	6.354.666	0	122.338	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	67.141.949	67.157.521	0	15.572	0	0	0

РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	67.013.013	67.028.299	0	15.286	0	0	0
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	83.568	83.750	0	182	0	0	0
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	45.368	45.471	0	104	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	4.429.345.702	3.647.912.713	0	-781.432.989	0	0	0
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	349.522.782	268.997.912	0	-80.524.871	0	0	0
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	322.719.551	242.315.927	0	-80.403.624	0	0	0
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX	484.890.030	435.923.743	0	-48.966.287	0	0	0

	FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
	US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	33.047.287	24.580.805	0	-8.466.482	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	211.167.843	180.132.833	0	-31.035.010	0	0	0
	US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	112.141.473	78.796.100	0	-33.345.373	0	0	0
	US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	88.604.068	70.123.374	0	-18.480.694	0	0	0
	US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	363.989.473	368.428.505	0	4.439.032	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	511.361.141	445.989.918	0	-65.371.223	0	0	0
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	149.992.498	77.128.815	0	-72.863.683	0	0	0
	US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	91.528.647	62.881.384	0	-28.647.263	0	0	0

US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	582.815.748	495.632.375	0	-87.183.374	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	180.494.242	131.785.659	0	-48.708.583	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	241.126.354	187.746.534	0	-53.379.820	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	188.612.162	158.311.247	0	-30.300.915	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	164.116.848	131.401.198	0	-32.715.650	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	353.215.553	287.736.384	0	-65.479.169	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	30.536.804.867	28.792.555.389	-1.551.717	-1.970.014.064	52.593.415	174.722.889	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	60.158.315	0	0	0	0	0	60.158.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	8.562.755.524	6.354.666	8.569.110.190
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	8.167.143.957	8.167.143.957
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	242.430.505	0	126.000.000	0	0	17.565.129.550	17.933.560.055
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	10.368.454	0	10.368.454
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	302.588.820	0	126.000.000	0	8.573.123.978	25.738.628.172	34.740.340.970
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	35.542.366	0	35.542.366
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	35.542.366	0	35.542.366
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	302.588.820	0	126.000.000	0	8.537.581.611	25.738.628.172	34.704.798.604

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	0,15	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	3,06	3,61	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,94	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	60.158.315	0	0	0	60.158.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	8.569.110.190	0	0	0	8.569.110.190
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	8.167.143.957	0	0	0	8.167.143.957
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	562.461.456	1.216.229.947	4.331.600.000	11.823.268.652	17.933.560.055
5) Останати средства на пензискиот фонд	10.368.454	0	0	0	10.368.454
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	17.369.242.371	1.216.229.947	4.331.600.000	11.823.268.652	34.740.340.970
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	35.542.366	0	0	0	35.542.366
8) Вкупно обврски (6+7)	35.542.366	0	0	0	35.542.366
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	17.333.700.005	1.216.229.947	4.331.600.000	11.823.268.652	34.704.798.604
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	17.333.700.005	18.549.929.952	22.881.529.952	34.704.798.604	

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	59.340.664	0	817.651	0	0	60.158.315
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.309.044.923	1.816.889.823	5.119.044.755	0	324.130.688	8.569.110.190
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.130.899.076	6.036.244.881	0	0	0	8.167.143.957
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	8.313.084.436	9.620.475.619	0	0	0	17.933.560.055
5) Останати средства на пензискиот фонд	10.368.454	0	0	0	0	10.368.454
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	11.822.737.553	17.473.610.323	5.119.862.407	0	324.130.688	34.740.340.970
Обврски	35.539.407	379	2.580	0	0	35.542.366

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)					