



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
за период 01.01-31.12.2020



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2020	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2020 до 31.12.2020.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2020	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2020.....	21
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020	22
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020	27
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	39
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	40
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	40
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	41
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	43

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
31.12.2020**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2019 (во 000 ден.)	31.12.2020 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	64.217	5.451
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		0	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	31.587	82.199
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	35.427.832	40.426.989
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		10.056.794	11.509.101
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		7.711.485	8.797.053
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		17.659.553	20.120.835
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		35.523.636	40.514.639
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		24	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	6	11.302	13.661

23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		0	38
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		11.326	13.723
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		35.512.310	40.500.916
28		Број на издадени сметководствени единици		166.133.416,6 12995	183.686.508,66 0308
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		213,757775	220,489334
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		28.603.202	32.669.316
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		100.664	147.944
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-119.173	-148.711
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.426.618	-3.771.984
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		3.218.527	1.258.774
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		7.121.012	10.339.539
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	14.696	6.038
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		35.512.310	40.500.916

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2019 (во 000 ден.)	31.12.2020 (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	8	819.464	942.059
2	71	Приходи од дивиденди	9	203.348	168.481
3	73	Реализирани капитални добивки	10	309.388	141.343
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		54.237	66.255
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		1.386.437	1.318.138
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	116.260	134.527
8	61	Расходи по основ на камати		6	703
9	63	Реализирани капитални загуби	12	5.546	205.274
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		41.238	92.725
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	814	1.771
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		163.864	435.000
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		1.222.573	883.138
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	1.998.545	323.319
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-2.591	52.317
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		1.995.954	375.636
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		3.218.527	1.258.774

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.12.2019 (во 000 ден.)	31.12.2020 (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	1.222.573	883.138
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	1.995.954	375.636
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	5.042	-8.658
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	3.223.569	1.250.116
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	5.222.039	4.066.114
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	18.454	47.280
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-19.604	-29.538
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.138.112	-345.366
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	2.082.777	3.738.490
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	5.306.346	4.988.606
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	30.205.964	35.512.310
12		На крајот на периодот (10+11)	35.512.310	40.500.916
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	25.586.016,669125	19.084.629,232155
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	89.640,041893	222.421,231139

15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-96.028,006971	-138.907,568938
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-15.862.209,819339	-1.615.050,847043
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	9.717.418,884708	17.553.092,047313

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2020 до 31.12.2020

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.12.2019 (во 000 ден.)	31.12.2020 (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	35.512.310	40.500.916
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	166.133.416,612995	183.686.508,660308
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	213,757775	220,489334
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,003594	0,003639
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,037531	0,023576
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,31%	5,54%

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

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 4,84% за 2020, односно 5,74% за 2019 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020

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	19.084.629,232155	4.066.114
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	222.421,231139	47.280
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-138.907,568938	-29.538
5	Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.615.050,847043	-345.366
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	183.686.508,660308	28.896.565
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		213,757775
	На крајот на периодот		220,489334

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2020

(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	13.207	548.485.879	2,90%	1,35%
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.225	2.091	40.198.056	2.400	46.140.000	3,52%	0,11%
МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	74.000	41.514.000	61.000	34.221.000	3,12%	0,08%
МКГРНТ101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.563	1.095	257.942.771	1.119	263.583.219	7,67%	0,65%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	476.241	319	151.766.863	314	149.539.674	0,50%	0,37%
МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	5.630	220.828.489	4.167	163.433.760	8,68%	0,40%
МКРРИВ101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.023	39.110	118.230.025	33.000	99.759.000	7,56%	0,25%
МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	76.727	127.290.541	104.000	172.536.000	6,38%	0,43%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.300	24.603.100	1.950	20.859.150	2,58%	0,05%

МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	13.066	24.080.638	13.135	24.207.805	2,39%	0,06%
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	5.720	36.093.200	4.501	28.401.310	2,34%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.533.391.952		1.551.166.797		3,83%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	4.471	79.487.588	3.517	62.535.370	0,00%	0,15%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.629	4.822	195.928.607	4.753	193.123.627	0,00%	0,48%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.839	5.911	170.466.373	5.924	170.856.399	0,00%	0,42%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.375	4.022	186.533.990	4.456	206.654.310	0,01%	0,51%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	5.165	39.768.886	4.865	37.457.204	0,00%	0,09%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.345	6.787	192.370.773	6.615	187.497.376	0,00%	0,46%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.288	6.467	137.672.357	7.250	154.343.937	0,00%	0,38%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.141	11.456	150.548.502	12.382	162.711.675	0,00%	0,40%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.556	5.369	142.580.414	4.855	128.937.819	0,00%	0,32%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.158	1.168	161.348.878	1.204	166.310.915	0,01%	0,41%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.104	25.088	128.050.836	31.519	160.875.347	0,00%	0,40%

FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	33.010	3.248	107.225.863	2.659	87.784.149	0,00%	0,22%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	123.476	1.388	171.385.501	902	111.325.482	0,00%	0,27%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.000	6.601	165.030.002	5.539	138.472.183	0,00%	0,34%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.915	72.736	139.288.515	88.044	168.605.019	0,00%	0,42%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.025	100.298	102.805.517	163.613	167.703.177	0,00%	0,41%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.928	4.034	108.631.565	6.666	179.494.561	0,00%	0,44%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.341	1.700	160.408.171	1.523	143.646.620	0,00%	0,35%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.425	16.306	39.541.680	12.301	29.828.993	0,00%	0,07%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	900	112.856	101.570.544	111.888	100.698.819	0,00%	0,25%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.300	6.057	122.962.690	4.242	86.120.133	0,00%	0,21%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.348	9.558	165.814.216	10.685	185.364.218	0,00%	0,46%
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	77.825	2.789	217.091.800	2.503	194.774.390	0,00%	0,48%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.939	6.276	156.512.670	6.383	159.195.602	0,00%	0,39%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.850	11.254	144.608.045	13.372	171.831.928	0,01%	0,42%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.670	9.118	151.991.939	11.173	186.259.502	0,00%	0,46%

US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.920	8.772	95.789.758	7.485	81.736.852	0,00%	0,20%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.925	6.433	38.113.497	8.460	50.123.275	0,00%	0,12%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.075	3.374	94.726.188	2.951	82.858.418	0,00%	0,20%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.125	2.956	112.713.011	1.516	57.801.364	0,00%	0,14%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.318	74.020	97.558.287	88.006	115.992.194	0,00%	0,29%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			4.078.526.662		4.130.920.858	0,06%	10,20%
Вкупно вложувања во акции			5.611.918.614		5.682.087.655	47,70%	14,03%

(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					
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	287.891.910	296.811.710	22,05%	0,73%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	987.954.672	1.020.019.825	61,37%	2,52%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.679.750.000	1.642.428.467	1.694.437.834	45,40%	4,18%

MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.109.196.344	1.143.402.811	40,65%	2,82%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	388.061.500	393.953.661	31,22%	0,97%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	746.620.000	751.339.728	758.585.597	46,66%	1,87%
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.220.000.000	1.221.981.132	1.225.227.729	35,51%	3,02%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	205	12.166	12.734	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	805	48.063	50.102	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	295.199	17.823.135	18.356.362	7,57%	0,05%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	719.685	43.196.231	44.561.270	17,99%	0,11%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.011.728	60.792.692	62.531.544	21,30%	0,15%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.033.121	122.986.080	125.647.865	28,24%	0,31%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	219.390	13.122.396	13.558.396	3,92%	0,03%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	209.470.906	220.848.734	83,66%	0,55%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.750.197	76.741.422	12,51%	0,19%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.287.334	50.971.514	79,37%	0,13%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.344.420	135.020.270	44,29%	0,33%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.678.227	51.856.643	58,82%	0,13%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.153.635	268.484.086	31,74%	0,66%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.233.443	61.846.692	18,78%	0,15%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.641.170	175.053.170	61,92%	0,43%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.636.514	92.562.413	35,94%	0,23%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.866.519	193.178.417	97,94%	0,48%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.369.737	193.637.175	30,22%	0,48%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	136.778.311	142.164.694	93,33%	0,35%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.476.038	71.175.586	82,35%	0,18%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.224.048	121.854.169	87,62%	0,30%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	260.251.322	271.994.825	69,30%	0,67%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.698.076	104.050.417	51,81%	0,26%

MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.124.659	156.092.116	40,49%	0,39%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.417.268	72.675.354	76,42%	0,18%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.502.012	124.091.419	93,53%	0,31%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.875.940	154.861.665	92,88%	0,38%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.705.857	87.665.991	68,55%	0,22%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.208.720	81.932.008	41,88%	0,20%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.695.615	142.381.881	90,52%	0,35%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.158.233	142.691.459	90,91%	0,35%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	135.538.996	142.069.992	46,90%	0,35%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	338.610.338	354.940.854	74,39%	0,88%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	259.781.888	272.359.505	50,68%	0,67%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	257.788.632	270.308.889	57,73%	0,67%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	686.423.613	719.841.992	82,37%	1,78%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	437.763.329	456.955.316	62,15%	1,13%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.067.449	207.386.330	34,74%	0,51%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.221.564	455.530.123	62,84%	1,12%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.877.648	155.131.411	25,48%	0,38%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.348.787	154.588.827	32,86%	0,38%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.403.918	195.297.765	83,70%	0,48%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.642.886	91.344.110	48,11%	0,23%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.281.984	125.379.453	40,92%	0,31%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.075.664	138.722.977	39,42%	0,34%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.862.461	144.759.413	15,78%	0,36%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	146.539.275	152.766.534	32,63%	0,38%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	97.778.984	101.939.477	86,21%	0,25%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	393.786.920	405.207.954	98,77%	1,00%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	781.109.070	814.420.422	81,41%	2,01%

MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	78.723.630	81.005.860	100,00%	0,20%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	390.266.955	406.921.365	45,43%	1,00%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	174.520.438	181.992.848	14,33%	0,45%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	388.372.142	405.024.990	35,67%	1,00%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	193.865.394	202.188.882	43,46%	0,50%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	212.961.674	222.117.678	41,46%	0,55%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	550.421.278	574.136.110	70,93%	1,42%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	20.787.368	21.683.134	17,25%	0,05%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	57.668.124	60.155.201	19,74%	0,15%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.353.430	510.774.209	24,37%	1,26%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	436.294.775	459.466.501	36,95%	1,13%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.556.618	101.916.119	17,24%	0,25%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	528.863.351	555.845.593	45,23%	1,37%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	326.413.278	337.582.900	95,01%	0,83%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	465.588.819	489.097.801	40,25%	1,21%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	58.917.441	60.883.006	15,10%	0,15%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	547.056.041	572.719.369	61,06%	1,41%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	577.477.486	604.818.783	65,02%	1,49%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	348.261.033	364.917.753	39,64%	0,90%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	121.880.078	125.470.557	41,27%	0,31%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	219.502.297	229.648.390	25,26%	0,57%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	182.531.500	189.392.040	20,28%	0,47%
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	480.011.500	492.789.330	51,03%	1,22%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	495.901.499	503.975.915	55,10%	1,24%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	350.000	21.887.103	22.669.996	7,00%	0,06%

Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		22.305.369.373	23.127.135.236		57,08%
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		22.305.369.373	23.127.135.236		57,08%

(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	513	66.325	66.571	0,00%	0,00%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.247	273.652	275.772	0,02%	0,00%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		339.977	342.343		0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	194.800	469.612.473	477.294.521	0,13%	1,18%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	46.683	317.479.012	336.679.131	0,09%	0,83%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	67.160	550.334.297	566.765.124	0,55%	1,40%
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	27.900	49.604.095	62.201.449	0,04%	0,15%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	9.720	15.965.190	15.058.775	0,01%	0,04%
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	211.167.843	195.218.947	0,07%	0,48%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	129.750	170.133.469	172.727.800	1,02%	0,43%

US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	88.604.068	97.986.876	0,50%	0,24%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	53.350	363.989.473	370.195.756	0,01%	0,91%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	43.740	511.361.141	659.297.471	0,26%	1,63%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	88.200	138.386.934	89.678.450	0,36%	0,22%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	103.539	108.076.836	98.928.968	0,67%	0,24%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	199.195	638.164.437	676.047.287	0,10%	1,67%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	169.100	272.638.233	248.812.377	0,17%	0,61%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	241.126.354	236.511.615	0,33%	0,58%
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.950	129.673.711	127.706.974	0,02%	0,32%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	47.200	139.101.470	160.002.244	0,03%	0,39%
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.700	194.097.835	197.489.533	0,03%	0,49%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	121.000	198.485.974	218.946.536	0,03%	0,54%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	46.130	743.633.526	796.451.530	0,01%	1,97%
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		5.551.636.372	5.804.001.362		14,33%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		5.551.976.349	5.804.343.705		14,33%

(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	345.795.000	348.792.540	0,86%
Долгорочни депозити	5.425.800.000	5.464.629.788	13,49%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.771.595.000	5.813.422.328	14,35%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2020

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	5.682.087.655	14,03%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	23.127.135.236	57,08%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	5.804.343.705	14,33%
Парични средства	5.450.943	0,01%
Пласмани и депозити	5.813.422.328	14,35%
Останати средства	82.198.765	0,19%
Вкупно средства	40.514.638.632	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2020 до 31.12.2020

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	8.565	73.651.443	85.325.860	11.674.417
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
29.12.2020	MKZPKO101012 - ZPKO	3.370	4.953.900	10.110.000	5.156.100
	Обични акции издадени од странски компании и банки	219.386	1.257.421.516	1.238.804.730	-18.616.786
21.02.2020	CH0012005267 - NOVN	1.812	9.418.413	9.901.033	482.620
21.04.2020	CH0012005267 - NOVN	3.000	15.242.052	15.136.267	-105.785
27.05.2020	CH0012005267 - NOVN	2.000	10.161.368	9.553.454	-607.914
28.05.2020	CH0012005267 - NOVN	2.100	10.669.436	9.957.122	-712.314
21.04.2020	CH0038863350 - NESN	2.000	11.813.557	12.439.899	626.343
19.06.2020	DE0007164600 - SAP	3.435	25.009.493	26.297.060	1.287.567
09.07.2020	DE0007164600 - SAP	1.870	13.615.066	15.979.135	2.364.069
21.05.2020	DE0007236101 - SIE	2.700	19.346.936	15.695.637	-3.651.299
21.05.2020	DE0008404005 - ALV	2.100	25.295.269	20.081.723	-5.213.546

28.05.2020	DE0008404005 - ALV	1.500	18.068.049	15.580.002	-2.488.047
29.06.2020	DE000BASF111 - BAS	9.000	37.269.496	27.975.801	-9.293.695
30.06.2020	DE000BASF111 - BAS	9.000	37.269.496	27.707.225	-9.562.272
02.07.2020	DE000BASF111 - BAS	8.870	36.731.159	27.542.648	-9.188.511
09.11.2020	DE000ENER6Y0 - ENR GY	9.144	11.959.710	11.959.671	-39
21.04.2020	FR0000120578 - SAN	1.500	8.053.571	8.108.518	54.948
21.05.2020	FR0000120578 - SAN	1.800	9.664.285	9.728.900	64.616
28.05.2020	FR0000120578 - SAN	1.900	10.201.189	10.209.191	8.001
21.05.2020	FR0000120628 - CS	10.000	12.691.493	9.463.643	-3.227.850
26.05.2020	FR0000120628 - CS	6.300	7.995.640	6.124.951	-1.870.689
28.05.2020	FR0000120628 - CS	7.200	9.137.875	7.566.304	-1.571.570
06.11.2020	FR0000121014 - MC	1.320	33.116.595	35.424.924	2.308.329
11.11.2020	FR0000121014 - MC	375	9.408.124	11.197.606	1.789.483
18.11.2020	FR0000121014 - MC	300	7.526.499	8.992.170	1.465.671
21.02.2020	FR0000131104 - BNP	6.500	21.113.848	21.254.672	140.824
21.05.2020	FR0000131104 - BNP	6.000	19.489.705	10.390.783	-9.098.923
26.05.2020	FR0000131104 - BNP	3.000	9.744.853	5.577.000	-4.167.853
28.05.2020	FR0000131104 - BNP	7.800	25.336.617	16.185.580	-9.151.038
12.05.2020	US02079K3059 - GOOGL	320	23.275.366	25.525.562	2.250.196
06.11.2020	US02079K3059 - GOOGL	275	20.002.267	25.087.842	5.085.575
21.02.2020	US0231351067 - AMZN	330	33.508.904	39.892.580	6.383.676
21.04.2020	US0231351067 - AMZN	400	40.119.226	54.581.132	14.461.906
07.07.2020	US0231351067 - AMZN	120	12.035.768	20.007.455	7.971.687
24.01.2020	US0378331005 - AAPL	1.250	20.170.745	22.389.511	2.218.766
12.05.2020	US0378331005 - AAPL	1.135	18.315.037	20.494.150	2.179.114
07.07.2020	US0378331005 - AAPL	1.225	19.767.330	25.240.124	5.472.794
27.08.2020	US0378331005 - AAPL	570	9.197.860	15.080.345	5.882.485

21.05.2020	US0605051046 - BAC	9.000	16.157.154	11.644.286	-4.512.868
22.05.2020	US0605051046 - BAC	3.500	6.283.338	4.440.360	-1.842.977
28.05.2020	US0605051046 - BAC	11.000	19.747.633	15.541.350	-4.206.283
05.11.2020	US09062X1037 - BIIB	6.000	97.835.086	107.562.870	9.727.785
04.03.2020	US09857L1089 - BKNG UW	70	7.899.931	6.547.802	-1.352.129
27.05.2020	US1667641005 - CVX	1.500	9.511.734	7.869.018	-1.642.716
03.06.2020	US1667641005 - CVX	1.400	8.877.619	7.442.352	-1.435.267
21.05.2020	US46625H1005 - JPM	2.500	16.844.192	12.797.229	-4.046.963
26.05.2020	US46625H1005 - JPM	1.400	9.432.748	7.497.807	-1.934.941
28.05.2020	US46625H1005 - JPM	2.700	18.191.727	15.178.455	-3.013.273
11.11.2020	US5184391044 - EL	1.950	21.944.412	25.323.264	3.378.852
24.01.2020	US5949181045 - MSFT	2.400	20.798.157	22.324.154	1.525.997
07.04.2020	US5949181045 - MSFT	2.650	22.867.790	25.196.224	2.328.435
12.05.2020	US5949181045 - MSFT	2.375	20.494.717	25.172.204	4.677.487
09.07.2020	US5949181045 - MSFT	1.225	10.570.959	14.464.385	3.893.426
06.11.2020	US5949181045 - MSFT	2.185	19.416.771	25.134.270	5.717.499
21.05.2020	US6934751057 - PNC	2.000	17.543.912	11.784.988	-5.758.924
22.05.2020	US6934751057 - PNC	600	5.263.174	3.494.071	-1.769.103
28.05.2020	US6934751057 - PNC	1.100	9.649.151	7.088.387	-2.560.765
04.03.2020	US8552441094 - SBUX	26.880	129.867.017	116.401.773	-13.465.244
20.05.2020	US9113121068 - UPS UN	800	5.146.126	4.394.809	-751.318
21.05.2020	US9113121068 - UPS UN	2.850	18.333.074	15.569.308	-2.763.766
03.06.2020	US9113121068 - UPS UN	4.500	28.946.960	25.531.873	-3.415.087
23.09.2020	US9113121068 - UPS UN	5.925	38.113.497	51.370.092	13.256.595
26.05.2020	US92343V1044 - VZ	4.725	15.942.341	14.703.779	-1.238.562
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	0	0	485.594	485.594

22.01.2020	МКВЛВА200011 - UNIPO	0	0	32.002	32.002
22.07.2020	МКВЛВА200011 - UNIPO	0	0	453.592	453.592
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	14.047.143	1.734.294.708	1.738.400.108	4.105.400
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
28.04.2020	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	544.801	69.956.602	70.000.000	43.398
15.09.2020	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	2.771.027	356.194.160	358.000.000	1.805.840
17.11.2020	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	2.566.912	331.745.926	332.400.000	654.074
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
28.04.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	574.847	69.939.611	70.000.000	60.389
23.09.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	147.115	17.919.844	18.000.000	80.156
17.11.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.260.591	153.550.460	154.500.000	949.540
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
28.04.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	440.870	48.969.069	49.000.000	30.931
10.07.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	53.877	5.993.520	6.000.000	6.480
03.09.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	107.745	11.986.081	12.000.000	13.919
15.09.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	611.235	67.996.698	68.100.108	103.410
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	261.735	966.604.454	905.024.124	-61.580.329
05.03.2020	DE0002635307 - SXXPIEX	25.000	63.549.597	57.854.949	-5.694.648
14.04.2020	DE0002635307 - SXXPIEX	25.300	64.312.192	51.548.178	-12.764.014
05.03.2020	DE0005933931 - DAXEX	5.300	37.011.525	33.352.317	-3.659.208
14.04.2020	DE0005933931 - DAXEX	18.200	127.096.181	103.010.167	-24.086.014
20.05.2020	US33733E2037 - FBT	3.400	27.726.641	31.513.031	3.786.390
21.05.2020	US33733E2037 - FBT	3.000	24.464.684	27.796.515	3.331.831

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
03.06.2020	US4642865095 - EWC	10.400	17.082.097	15.130.735	-1.951.362
04.03.2020	US4642872919 - IXN	3.000	35.072.781	34.751.604	-321.177
27.05.2020	US4642877967 - IYE	6.500	10.820.768	7.640.339	-3.180.429
28.05.2020	US4642877967 - IYE	6.500	10.820.768	7.570.844	-3.249.925
20.05.2020	US46434G8226 - EWJ UP	9.950	32.311.000	29.819.480	-2.491.520
03.06.2020	US46434G8226 - EWJ UP	3.200	10.391.477	10.007.355	-384.123
10.12.2020	US46435G3341 - EWU UP	27.000	43.531.829	40.967.555	-2.564.274
04.03.2020	US81369Y8527 - XLC UP	6.000	17.682.390	17.215.138	-467.252
21.05.2020	US81369Y8527 - XLC UP	8.400	24.755.346	25.538.270	782.923
22.05.2020	US81369Y8527 - XLC UP	8.400	24.755.346	25.111.050	355.704
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
09.04.2020	US9229083632 - VOO	10.500	170.674.796	153.198.275	-17.476.520
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				-63.931.704

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 31.12.2020

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	1.533.391.952	1.551.166.797	0	17.774.845	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	490.844.269	548.485.879	0	57.641.611	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.198.056	46.140.000	0	5.941.944	0	0	0
	МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	41.514.000	34.221.000	0	-7.293.000	0	0	0
	МКГРНТ101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	257.942.771	263.583.219	0	5.640.448	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	151.766.863	149.539.674	0	-2.227.189	0	0	0
	МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	220.828.489	163.433.760	0	-57.394.729	0	0	0
	МКРРИВ101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	118.230.025	99.759.000	0	-18.471.025	0	0	0
	МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	127.290.541	172.536.000	0	45.245.459	0	0	0

МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.603.100	20.859.150	0	-3.743.950	0	0	0
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.080.638	24.207.805	0	127.167	0	0	0
МКВУТК101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	36.093.200	28.401.310	0	-7.691.890	0	0	0
Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
Обични акции издадени од странски компании и банки	3.980.968.375	4.014.928.664	0	33.960.288	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.487.588	62.535.370	0	-16.952.217	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	195.928.607	193.123.627	0	-2.804.980	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	170.466.373	170.856.399	0	390.026	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	186.533.990	206.654.310	0	20.120.319	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.768.886	37.457.204	0	-2.311.682	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.370.773	187.497.376	0	-4.873.398	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.672.357	154.343.937	0	16.671.580	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	150.548.502	162.711.675	0	12.163.174	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	142.580.414	128.937.819	0	-13.642.594	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	161.348.878	166.310.915	0	4.962.038	0	0	0

FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.050.836	160.875.347	0	32.824.512	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.225.863	87.784.149	0	-19.441.714	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	171.385.501	111.325.482	0	-60.060.019	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	165.030.002	138.472.183	0	-26.557.819	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	139.288.515	168.605.019	0	29.316.503	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	102.805.517	167.703.177	0	64.897.660	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	108.631.565	179.494.561	0	70.862.996	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.408.171	143.646.620	0	-16.761.551	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.541.680	29.828.993	0	-9.712.688	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.570.544	100.698.819	0	-871.725	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	122.962.690	86.120.133	0	-36.842.557	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	165.814.216	185.364.218	0	19.550.002	0	0	0
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	217.091.800	194.774.390	0	-22.317.410	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	156.512.670	159.195.602	0	2.682.932	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	144.608.045	171.831.928	0	27.223.883	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	151.991.939	186.259.502	0	34.267.563	0	0	0

US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	95.789.758	81.736.852	0	-14.052.906	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.113.497	50.123.275	0	12.009.778	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.726.188	82.858.418	0	-11.867.770	0	0	0
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	112.713.011	57.801.364	0	-54.911.647	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	97.558.287	115.992.194	0	18.433.907	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	97.558.287	115.992.194	0	18.433.907	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	22.283.482.270	23.104.465.240	-8.626.369	0	52.225.617	777.383.722	0
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.891.910	296.811.710	-271.766	0	0	9.191.566	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	987.954.672	1.020.019.825	0	0	0	32.065.154	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.642.428.467	1.694.437.834	20.557	0	0	51.988.810	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.109.196.344	1.143.402.810	-10.841	0	0	34.217.308	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.061.500	393.953.661	-4.010.672	0	0	9.902.833	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	751.339.728	758.585.597	0	0	0	7.245.869	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.221.981.132	1.225.227.728	0	0	0	3.246.597	0
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	12.166	12.734	-112	0	86	593	0

MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	48.063	50.102	-171	0	251	1.959	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	17.823.135	18.356.362	-476.026	0	79.498	929.755	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	43.196.231	44.561.270	-794.848	0	181.224	1.978.664	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	60.792.692	62.531.544	-728.399	0	247.387	2.219.864	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	122.986.080	125.647.865	-2.294.986	0	478.952	4.477.820	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	13.122.396	13.558.396	-52.502	0	50.847	437.655	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	209.470.906	220.848.734	0	0	750.107	10.627.721	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.750.197	76.741.422	0	0	260.596	3.730.628	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.287.334	50.971.514	0	0	173.012	2.511.168	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.344.420	135.020.270	0	0	453.248	5.222.602	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.678.227	51.856.643	0	0	169.506	2.008.910	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	257.153.635	268.484.086	0	0	910.433	10.420.019	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.233.443	61.846.692	0	0	209.724	2.403.525	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.641.170	175.053.170	0	0	593.609	6.818.391	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.636.514	92.562.413	0	0	313.169	3.612.729	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	185.866.519	193.178.417	0	0	654.770	6.657.127	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	185.369.737	193.637.175	0	0	656.630	7.610.808	0

MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	136.778.311	142.164.694	0	0	481.864	4.904.519	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.476.038	71.175.586	0	0	241.249	2.458.299	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.224.048	121.854.169	0	0	413.024	4.217.098	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	260.251.322	271.994.825	0	0	922.498	10.821.005	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.698.076	104.050.417	0	0	340.252	4.012.089	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.124.659	156.092.116	0	0	508.516	6.458.940	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.417.268	72.675.354	0	0	244.194	3.013.891	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.502.012	124.091.419	0	0	421.416	5.167.991	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.875.940	154.861.665	0	0	525.285	6.460.440	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.705.857	87.665.991	0	0	297.360	3.662.773	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.208.720	81.932.008	0	0	277.962	3.445.325	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	136.695.615	142.381.881	0	0	482.721	5.203.545	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.158.233	142.691.459	0	0	484.046	6.049.180	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	135.538.996	142.069.992	0	0	481.895	6.049.102	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	338.610.338	354.940.854	0	0	1.203.940	15.126.575	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	259.781.888	272.359.505	0	0	923.829	11.653.787	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	257.788.632	270.308.889	0	0	916.892	11.603.364	0

MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	686.423.613	719.841.992	0	0	2.441.613	30.976.766	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	437.763.329	456.955.316	0	0	1.491.865	17.700.122	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.067.449	207.386.330	0	0	693.626	7.625.255	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.221.564	455.530.123	0	0	1.522.407	16.786.152	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.877.648	155.131.411	0	0	525.952	5.727.811	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.348.787	154.588.827	0	0	524.112	5.715.928	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.403.918	195.297.765	0	0	662.129	7.231.718	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.642.886	91.344.110	0	0	309.685	3.391.540	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.281.984	125.379.453	0	0	425.212	4.672.257	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.075.664	138.722.977	0	0	470.323	5.176.991	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.862.461	144.759.413	0	0	490.788	5.406.164	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	146.539.275	152.766.534	0	0	517.935	5.709.324	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	97.778.984	101.939.477	0	0	345.613	3.814.880	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	393.786.920	405.207.954	0	0	1.372.053	10.048.981	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	781.109.070	814.420.422	0	0	2.761.031	30.550.322	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	78.723.630	81.005.860	0	0	274.315	2.007.916	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	390.266.955	406.921.365	0	0	1.379.685	15.274.725	0

MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	174.520.438	181.992.848	0	0	617.023	6.855.388	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	388.372.142	405.024.990	0	0	1.373.182	15.279.667	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	193.865.394	202.188.882	0	0	685.470	7.638.018	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	212.961.674	222.117.678	0	0	753.060	8.402.943	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	550.421.278	574.136.110	0	0	1.946.529	21.768.304	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	20.787.368	21.683.134	0	0	73.534	822.232	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	57.668.124	60.155.201	0	0	203.935	2.283.143	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.353.430	510.774.209	0	0	1.670.558	18.750.220	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	436.294.775	459.466.501	0	0	1.559.429	21.612.297	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.556.618	101.916.119	0	0	345.272	3.014.229	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	528.863.351	555.845.593	0	0	1.885.938	25.096.305	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	326.413.278	337.582.900	0	0	1.143.610	10.026.012	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	465.588.819	489.097.801	0	0	1.659.241	21.849.741	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	58.917.441	60.883.006	0	0	206.241	1.759.325	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.056.041	572.719.369	0	0	1.928.891	23.734.436	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	577.477.486	604.818.783	0	0	2.051.512	25.289.785	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	348.261.033	364.917.753	0	0	1.237.786	15.418.934	0

МКМINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	121.880.078	125.470.557	-6.602	0	424.893	3.172.188	0
МКМINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	219.502.297	229.648.390	0	0	778.811	9.367.282	0
МКМINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	182.531.500	189.392.040	0	0	150.899	6.709.641	0
МКМINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	480.011.500	492.789.330	0	0	-17.954	12.795.785	0
МКМINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	495.901.499	503.975.915	0	0	-10.579	8.084.994	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	21.887.103	22.669.996	0	782.893	0	0	0
МКВLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	21.887.103	22.669.996	0	782.893	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 компани 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	339.977	342.343	0	2.366	0	0	0	
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	66.325	66.571	0	246	0	0	0	
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	273.652	275.772	0	2.120	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	5.551.636.372	5.804.001.362	0	252.364.990	0	0	0	
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	469.612.473	477.294.521	0	7.682.047	0	0	0	
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	317.479.012	336.679.131	0	19.200.119	0	0	0	

US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	550.334.297	566.765.124	0	16.430.826	0	0	0
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.604.095	62.201.449	0	12.597.354	0	0	0
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	15.965.190	15.058.775	0	-906.416	0	0	0
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	211.167.843	195.218.947	0	-15.948.896	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.133.469	172.727.800	0	2.594.331	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	88.604.068	97.986.876	0	9.382.808	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	363.989.473	370.195.756	0	6.206.283	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	511.361.141	659.297.471	0	147.936.330	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	138.386.934	89.678.450	0	-48.708.484	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	108.076.836	98.928.968	0	-9.147.868	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	638.164.437	676.047.287	0	37.882.849	0	0	0

US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	272.638.233	248.812.377	0	-23.825.856	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	241.126.354	236.511.615	0	-4.614.739	0	0	0
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	129.673.711	127.706.974	0	-1.966.737	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	139.101.470	160.002.244	0	20.900.774	0	0	0
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	194.097.835	197.489.533	0	3.391.698	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	198.485.974	218.946.536	0	20.460.562	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	743.633.526	796.451.530	0	52.818.004	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	33.469.264.337	34.613.566.597	-8.626.369	323.319.290	52.225.617	777.383.722	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	5.450.943	0	0	0	0	0	5.450.943
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	11.486.431.360	22.669.996	11.509.101.357
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	8.797.053.120	8.797.053.120
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	61.967	126.000.000	0	0	0	19.994.772.480	20.120.834.448
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	82.198.765	0	82.198.765
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	5.512.911	126.000.000	0	0	11.568.630.125	28.814.495.597	40.514.638.632
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	13.722.614	0	13.722.614
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	13.722.614	0	13.722.614
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	5.512.911	126.000.000	0	0	11.554.907.512	28.814.495.597	40.500.916.019

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	8,80	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,04	3,65	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,83	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	5.450.943	0	0	0	5.450.943
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	11.509.101.357	0	0	0	11.509.101.357
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	8.797.053.120	0	0	0	8.797.053.120
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	667.910.703	2.005.365.155	3.393.600.000	14.053.958.590	20.120.834.448
5) Останати средства на пензискиот фонд	82.198.765	0	0	0	82.198.765

5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	21.061.714.887	2.005.365.155	3.393.600.000	14.053.958.590	40.514.638.632
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	13.722.614	0	0	0	13.722.614
8) Вкупно обврски (6+7)	13.722.614	0	0	0	13.722.614
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	21.047.992.274	2.005.365.155	3.393.600.000	14.053.958.590	40.500.916.019
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	21.047.992.274	23.053.357.429	26.446.957.429	40.500.916.019	

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	3.181.185	0	2.269.758	0	0	5.450.943
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.551.509.140	2.441.549.416	7.152.062.776	0	363.980.025	11.509.101.357
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.365.320.274	6.431.732.845	0	0	0	8.797.053.120
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	9.980.541.219	10.140.293.228	0	0	0	20.120.834.448
5) Останати средства на пензискиот фонд	82.198.765	0	0	0	0	82.198.765
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	13.982.750.583	19.013.575.490	7.154.332.534	0	363.980.025	40.514.638.632
Обврски	13.696.182	19.756	6.676	0	0	13.722.614

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)						