



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За првите 3 месеци од 2021



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2021	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021.....	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 31.03.2021.....	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2021	11
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2021.....	23
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021	24
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021	25
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	41
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	42
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	43

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
31.03.2021**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	31.03.2020 (во 000 ден.)	31.03.2021 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	60.158	148.218
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		0	3.857
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	10.369	1.003
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	34.669.814	42.513.839
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		8.569.110	13.533.383
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.167.144	9.007.932
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		17.933.560	19.972.524
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		34.740.341	42.666.917
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		24.719	104.539
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	10.779	12.673
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		17	10
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		3	1.232
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		35.542	118.478
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		34.704.799	42.548.439
28		Број на издадени сметководствени единици		170.366.241,270661	187.629.189,671816
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		203,707016	226,768762
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		29.584.563	33.653.418
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		122.470	154.183
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-119.502	-160.475
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.531.205	-3.867.530
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-1.704.210	1.164.694
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		10.339.538	11.598.313
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	13.145	5.836
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		34.704.799	42.548.439

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од
01.01.2021 до 31.03.2021**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	31.03.2020 (во 000 ден.)	31.03.2021 (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	225.968	245.859
2	71	Приходи од дивиденди	9	20.742	21.984
3	73	Реализирани капитални добивки	10	27.475	56.665
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		18.742	10.757
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		292.927	335.265
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	32.098	37.418
8	61	Расходи по основ на камати		6	15
9	63	Реализирани капитални загуби	12	26.322	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		20.492	14.185
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	798	284
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		79.716	51.902
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		213.211	283.363
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	-1.970.014	894.498
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		52.593	-13.167

18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-1.917.421	881.331
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-1.704.210	1.164.694

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд
за период од 01.01.2021 до 31.03.2021**

Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2020 (во 000 ден.)	31.03.2021 (во 000 ден.)
2	3	4	5
	НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	213.211	283.363
Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-1.917.421	881.331
96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-1.552	-202
	ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-1.705.762	1.164.492
90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	981.360	984.102
91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	21.807	6.239
92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-329	-11.764
93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-104.587	-95.546
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	898.251	883.031
	ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	-807.511	2.047.523
	НЕТО СРЕДСТВА		
	На почетокот на периодот	35.512.310	40.500.916
	На крајот на периодот (10+11)	34.704.799	42.548.439
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	4.623.763,299599	4.392.607,900975
	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	103.823,226148	27.759,938734

	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-1.546,233726	-52.394,563039
	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-493.215,634355	-425.292,265162
	БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	4.232.824,657666	3.942.681,011508

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 31.03.2021

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	31.03.2020 (во 000 ден.)	31.03.2021 (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	35.512.310	40.500.916
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	166.133.416,612995	183.686.508,660308
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	213,757775	220,489334
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	34.704.799	42.548.439
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	170.366.241,270661	187.629.189,671816
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	203,707016	226,768762
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,000930	0,000904
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,006025	0,006798
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,23%	5,83%

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

35.390.213

41.683.384

Приносот прикажан за 2021 и 2020 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 4,99% за 2021, односно 4,68% за 2020 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	183.686.508,660308	28.896.565
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	4.392.607,900975	984.102
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	27.759,938734	6.239
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-52.394,563039	-11.764
5	Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-425.292,265162	-95.546
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	187.629.189,671816	29.779.596
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		220,489334
	На крајот на периодот		226,768762

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 31.03.2021

(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	13.207	548.485.879	14.294	593.634.804	2,90%	1,39%
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.375	2.400	46.500.000	2.578	49.947.394	3,55%	0,12%
МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	61.000	34.221.000	68.001	38.148.561	3,12%	0,09%
МКГРNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.563	1.119	263.583.219	1.053	248.080.818	7,67%	0,58%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	476.241	314	149.539.674	326	155.368.864	0,50%	0,36%
МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	4.167	163.433.760	4.161	163.202.742	8,68%	0,38%
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.023	33.000	99.759.000	34.500	104.293.500	7,56%	0,24%
МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	104.000	172.536.000	99.900	165.734.100	6,38%	0,39%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	1.950	20.859.150	1.900	20.324.300	2,58%	0,05%

МКВІТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	13.135	24.207.805	13.135	24.207.805	2,39%	0,06%
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	4.501	28.401.310	5.000	31.550.000	2,34%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.551.526.797		1.594.492.887		3,74%
Обични акции	857.677	548.557	3.880.318.688	597.901	4.322.093.166	0,06%	10,13%
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.517	62.535.370	3.313	58.912.968	0,00%	0,14%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.029	4.723	212.657.733	4.503	202.771.051	0,00%	0,48%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.839	5.874	192.885.179	5.873	192.862.062	0,00%	0,45%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	42.219	4.456	188.134.519	5.454	230.252.654	0,01%	0,54%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	4.865	37.457.204	5.206	40.085.846	0,00%	0,09%
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.345	6.615	187.497.376	6.437	182.457.124	0,00%	0,43%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.288	7.250	154.343.937	8.630	183.723.019	0,00%	0,43%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.641	12.382	144.138.697	13.380	155.758.141	0,00%	0,37%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.556	4.855	128.937.819	5.194	137.921.904	0,00%	0,32%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.158	1.204	154.273.182	1.411	180.799.537	0,01%	0,42%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.104	31.519	160.875.347	35.021	178.745.917	0,00%	0,42%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	33.010	2.659	87.784.149	3.198	105.571.372	0,00%	0,25%

GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	123.476	902	111.325.482	1.036	127.877.020	0,00%	0,30%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.000	5.539	138.472.183	5.951	148.781.173	0,00%	0,35%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.915	88.044	168.605.019	108.291	207.377.983	0,00%	0,49%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.171	164.521	192.654.374	162.453	190.232.245	0,00%	0,45%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.928	6.666	179.494.561	6.413	172.700.371	0,00%	0,40%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	90.341	1.523	137.556.092	2.031	183.518.277	0,00%	0,43%
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.425	12.301	29.828.993	14.688	35.618.657	0,00%	0,08%
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	900	111.888	100.698.819	122.327	110.094.166	0,00%	0,26%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.300	4.242	86.120.133	5.502	111.689.302	0,00%	0,26%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.348	10.685	185.364.218	11.397	197.717.413	0,00%	0,46%
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	52.825	2.503	132.206.324	3.360	177.506.876	0,00%	0,42%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.939	6.383	133.662.004	7.993	167.360.084	0,00%	0,39%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.850	13.372	171.831.928	15.271	196.231.126	0,01%	0,46%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.670	11.173	186.259.502	12.379	206.357.303	0,00%	0,48%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.920	7.485	81.736.852	9.210	100.570.981	0,00%	0,24%

US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.925	8.460	50.123.275	8.925	52.881.946	0,00%	0,12%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.075	2.951	82.858.418	3.053	85.716.649	0,00%	0,20%
Приоритетни акции	1.318	88.006	115.992.194	108.612	143.150.849	0,00%	0,34%
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.318	88.006	115.992.194	108.612	143.150.849	0,00%	0,34%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.996.310.882		4.465.244.015		10,47%
Вкупно вложувања во акции			5.547.837.679		6.059.736.902		14,20%

(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	287.637.950	289.895.921	22,05%	0,68%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.020.019.825	1.027.966.697	61,37%	2,41%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.679.750.000	1.694.437.834	1.707.265.892	45,40%	4,00%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.143.402.810	1.151.769.365	40,65%	2,70%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	382.700.211	385.471.328	31,22%	0,90%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	746.620.000	758.585.597	764.131.121	46,66%	1,79%
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.220.000.000	1.225.227.728	1.232.705.899	35,51%	2,89%

MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.000.000	320.402.562	321.671.953	19,12%	0,75%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	205	12.734	12.823	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	805	50.102	50.357	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	295.199	18.356.362	18.413.446	7,57%	0,04%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	719.685	44.561.270	44.971.218	17,99%	0,11%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.011.728	62.531.544	62.914.591	21,30%	0,15%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.033.121	125.647.865	126.367.495	28,24%	0,30%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	219.390	13.558.396	13.817.277	3,92%	0,03%
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	1.237.781	76.334.323	76.432.071	10,76%	0,18%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	220.848.734	223.293.533	83,66%	0,52%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.741.422	77.596.875	12,51%	0,18%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.971.514	51.546.898	79,37%	0,12%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.804.231	130.985.002	44,29%	0,31%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.850.295	50.306.831	58,82%	0,12%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	258.079.971	260.459.856	31,74%	0,61%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.446.587	59.998.289	18,78%	0,14%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	175.053.170	176.612.985	61,92%	0,41%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.562.413	93.387.004	35,94%	0,22%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.178.417	194.668.148	97,94%	0,46%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.637.175	195.362.673	30,22%	0,46%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	142.164.694	143.260.755	93,33%	0,34%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	71.175.586	71.724.233	82,35%	0,17%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.854.169	122.793.493	87,62%	0,29%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.994.825	274.418.886	69,30%	0,64%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	100.055.925	100.940.877	51,81%	0,24%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.649.277	151.099.039	40,49%	0,35%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.665.373	70.350.640	76,42%	0,16%

MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.931.353	120.121.879	93,53%	0,28%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	148.411.351	149.907.764	92,88%	0,35%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	87.665.991	88.510.003	68,55%	0,21%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	81.932.008	82.720.815	41,88%	0,19%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.381.881	143.548.280	90,52%	0,34%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.691.459	144.065.319	90,91%	0,34%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	142.069.992	143.438.357	46,90%	0,34%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	354.940.854	358.359.911	74,39%	0,84%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	272.359.505	274.983.016	50,68%	0,64%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	270.308.889	272.912.646	57,73%	0,64%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	719.841.992	726.776.339	82,37%	1,70%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	439.117.566	443.015.927	62,15%	1,04%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.782.937	201.480.338	34,74%	0,47%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	438.773.781	442.557.331	62,84%	1,04%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	149.412.873	150.713.224	25,48%	0,35%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.882.140	150.186.094	32,86%	0,35%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	195.297.765	196.945.255	83,70%	0,46%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	91.344.110	92.114.536	48,11%	0,22%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	125.379.453	126.437.039	40,92%	0,30%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	138.722.977	139.893.143	39,42%	0,33%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	144.759.413	145.980.509	15,78%	0,34%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.766.534	154.055.187	32,63%	0,36%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.939.477	102.799.299	86,21%	0,24%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	405.207.954	407.359.506	98,77%	0,95%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	814.420.422	821.291.495	81,41%	1,92%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	81.005.860	81.435.497	100,00%	0,19%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	406.921.365	410.354.341	45,43%	0,96%

MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	181.992.848	183.528.088	14,33%	0,43%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	405.024.990	408.441.968	35,67%	0,96%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	202.188.882	203.894.517	43,46%	0,48%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	222.117.678	223.991.454	41,46%	0,53%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	574.136.110	578.979.892	70,93%	1,36%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.683.134	21.865.952	17,25%	0,05%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	60.155.201	60.662.490	19,74%	0,14%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	492.113.325	496.227.516	24,37%	1,16%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	459.466.501	464.493.293	36,95%	1,09%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	101.916.119	102.579.991	17,24%	0,24%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	555.845.593	561.596.435	45,23%	1,32%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	337.582.900	339.782.429	95,01%	0,80%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	489.097.801	494.041.598	40,25%	1,16%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.883.006	61.264.836	15,10%	0,14%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	549.024.673	554.398.119	61,06%	1,30%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	604.818.783	610.643.821	65,02%	1,43%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	364.917.753	368.432.227	39,64%	0,86%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	125.470.557	126.152.107	41,27%	0,30%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	229.648.390	231.750.424	25,26%	0,54%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	182.085.153	183.732.082	20,28%	0,43%
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	492.789.330	497.183.024	51,03%	1,17%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	503.975.915	508.589.789	55,10%	1,19%
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	21.801.836	22.143.631	7,00%	0,05%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					

Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		23.354.207.275	23.549.002.200		55,19%
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		23.354.207.275	23.549.002.200		55,19%

(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	1.229.858	160.066.571	160.093.605	4,99%	0,38%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.247	275.772	276.647	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		160.342.343	160.370.252		0,38%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	194.800	477.294.521	511.382.991	0,14%	1,20%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	25.383	183.062.922	199.849.255	0,05%	0,47%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	79.160	665.183.706	667.077.853	0,67%	1,56%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	119.720	191.442.273	214.032.401	0,11%	0,50%
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	195.218.947	207.721.373	0,08%	0,49%
US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	23.900	39.686.014	42.978.789	0,16%	0,10%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	129.750	172.727.800	156.618.131	1,18%	0,37%

US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	49.009	97.986.876	114.661.264	0,46%	0,27%
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	25.900	54.870.870	59.602.837	0,10%	0,14%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	63.886	443.012.368	436.226.208	0,02%	1,02%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	43.740	659.297.471	706.692.045	0,27%	1,66%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	88.200	89.678.450	121.468.194	0,12%	0,28%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	103.539	98.928.968	98.396.181	0,82%	0,23%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	189.470	643.041.640	681.637.554	0,10%	1,60%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	185.300	273.632.006	304.617.035	0,17%	0,71%
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	184.840	383.909.450	370.727.688	1,62%	0,87%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	236.511.615	258.459.280	0,30%	0,61%
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	76.647	239.480.179	246.126.478	0,03%	0,58%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	57.700	194.816.383	222.123.224	0,03%	0,52%
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	99.440	313.677.614	334.355.244	0,05%	0,78%

US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	121.000	218.946.536	206.473.553	0,03%	0,48%
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	40.475	169.818.090	173.536.939	0,06%	0,41%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	50.000	866.678.159	956.367.646	0,01%	2,24%
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		6.908.902.858	7.291.132.163		17,09%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		7.069.245.201	7.451.502.415		17,46%

(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	363.295.000	366.740.712	0,86%
Долгорочни депозити	5.055.600.000	5.086.856.417	11,92%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	5.418.895.000	5.453.597.128	12,78%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	6.059.736.902	14,20%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	23.549.002.200	55,19%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	7.451.502.415	17,46%
Парични средства	148.218.044	0,35%
Пласмани и депозити	5.453.597.128	12,78%
Останати средства	4.860.751	0,01%
Вкупно средства	42.666.917.441	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.03.2021

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 од странски компании и банки	86.781	201.124.059	243.945.929	42.821.870
16.03.2021	DE0005190003 - BMW GY	4.156	18.519.791	20.691.837	2.172.046
25.02.2021	DE0008404005 - ALV GY	500	6.190.993	6.245.607	54.614
09.03.2021	DE0008404005 - ALV GY	1.000	12.381.986	13.254.517	872.531
25.02.2021	FR0000120628 - CS FP	5.000	6.018.867	6.526.807	507.940
09.03.2021	FR0000120628 - CS FP	5.000	6.018.867	6.986.126	967.259
12.01.2021	US0605051046 - BAC UN	4.000	6.090.528	6.838.586	748.059
20.01.2021	US4581401001 - INTC UW	4.000	10.010.891	11.970.312	1.959.421
10.03.2021	US4581401001 - INTC UW	9.000	22.524.504	29.480.386	6.955.882
17.03.2021	US4581401001 - INTC UW	12.000	30.032.672	40.350.570	10.317.898
12.01.2021	US46625H1005 - JPM UN	2.500	15.958.499	17.862.697	1.904.198
25.02.2021	US46625H1005 - JPM UN	1.500	9.575.099	11.790.673	2.215.574
12.01.2021	US9497461015 - WFC UN	10.000	15.161.014	17.339.184	2.178.171
25.02.2021	US9497461015 - WFC UN	28.125	42.640.351	54.608.628	11.968.277
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	0	0	110.410	110.410
22.01.2021	MKBLBA200011 - UNIPO	0	0	110.410	110.410
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	58.925	248.823.305	262.555.593	13.732.288
16.03.2021	DE0005933931 - DAXEX GT	13.300	95.919.980	101.780.216	5.860.235
25.03.2021	DE0005933931 - DAXEX GT	8.000	57.696.229	60.954.067	3.257.838
19.02.2021	US33734X8469 - CIBR UQ	27.900	62.201.449	64.811.990	2.610.541
25.03.2021	US46434G8226 - EWJ UP	9.725	33.005.647	35.009.320	2.003.673
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				56.664.567

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 01.01.2021 до 31.03.2021

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	1.551.526.797	1.594.492.887	0	42.966.090	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	548.485.879	593.634.804	0	45.148.924	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.500.000	49.947.394	0	3.447.394	0	0	0
	МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.221.000	38.148.561	0	3.927.561	0	0	0
	МКГРNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	263.583.219	248.080.818	0	-15.502.401	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	149.539.674	155.368.864	0	5.829.190	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	163.433.760	163.202.742	0	-231.018	0	0	0
	МКРPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	99.759.000	104.293.500	0	4.534.500	0	0	0

МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172.536.000	165.734.100	0	-6.801.900	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.859.150	20.324.300	0	-534.850	0	0	0
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.207.805	24.207.805	0	0	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.401.310	31.550.000	0	3.148.690	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	3.880.318.688	4.322.093.166	0	441.774.478	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	62.535.370	58.912.968	0	-3.622.403	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	212.657.733	202.771.051	0	-9.886.682	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.885.179	192.862.062	0	-23.117	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	188.134.519	230.252.654	0	42.118.135	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.457.204	40.085.846	0	2.628.642	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	187.497.376	182.457.124	0	-5.040.252	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	154.343.937	183.723.019	0	29.379.082	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	144.138.697	155.758.141	0	11.619.444	0	0	0

FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	128.937.819	137.921.904	0	8.984.085	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	154.273.182	180.799.537	0	26.526.354	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.875.347	178.745.917	0	17.870.570	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.784.149	105.571.372	0	17.787.223	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	111.325.482	127.877.020	0	16.551.538	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.472.183	148.781.173	0	10.308.990	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	168.605.019	207.377.983	0	38.772.965	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.654.374	190.232.245	0	-2.422.129	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	179.494.561	172.700.371	0	-6.794.190	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.556.092	183.518.277	0	45.962.185	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.828.993	35.618.657	0	5.789.664	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	100.698.819	110.094.166	0	9.395.347	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.120.133	111.689.302	0	25.569.169	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185.364.218	197.717.413	0	12.353.195	0	0	0
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	132.206.324	177.506.876	0	45.300.552	0	0	0

US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	133.662.004	167.360.084	0	33.698.080	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	171.831.928	196.231.126	0	24.399.197	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	186.259.502	206.357.303	0	20.097.801	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	81.736.852	100.570.981	0	18.834.129	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.123.275	52.881.946	0	2.758.671	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.858.418	85.716.649	0	2.858.231	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	115.992.194	143.150.849	0	27.158.655	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	115.992.194	143.150.849	0	27.158.655	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	23.332.405.438	23.526.858.569	-202.055	0	-13.167.644	207.822.830	0
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.637.950	289.895.921	-10.806	0	0	2.268.778	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.020.019.825	1.027.966.697	0	0	0	7.946.871	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.694.437.834	1.707.265.892	35.312	0	0	12.792.747	0

MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.143.402.810	1.151.769.365	9.325	0	0	8.357.230	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	382.700.211	385.471.328	-1.086	0	0	2.772.203	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	758.585.597	764.131.120	0	0	0	5.545.523	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.227.728	1.232.705.899	0	0	0	7.478.171	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.402.562	321.671.953	0	0	0	1.269.391	0
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	12.734	12.823	-5	0	-10	104	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	50.102	50.357	-108	0	-39	402	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	18.356.362	18.413.446	-132.510	0	-14.034	203.628	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	44.561.270	44.971.218	-2.189	0	-34.065	446.201	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	62.531.544	62.914.591	-77.225	0	-48.277	508.549	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	125.647.865	126.367.495	-223.652	0	-96.175	1.039.457	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	13.558.396	13.817.277	166.870	0	-10.410	102.421	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	76.334.323	76.432.071	33.684	0	-61.311	125.375	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	220.848.734	223.293.533	0	0	-174.513	2.619.311	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.741.422	77.596.875	0	0	-60.642	916.095	0

	MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.971.514	51.546.898	0	0	-40.280	615.664	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.804.231	130.985.002	0	0	-102.442	1.283.213	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.850.295	50.306.831	0	0	-39.335	495.871	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	258.079.971	260.459.856	0	0	-203.653	2.583.538	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.446.587	59.998.289	0	0	-46.936	598.638	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	175.053.170	176.612.985	0	0	-138.247	1.698.062	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.562.413	93.387.004	0	0	-73.100	897.692	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	193.178.417	194.668.148	0	0	-152.514	1.642.245	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	193.637.175	195.362.673	0	0	-152.924	1.878.422	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	142.164.694	143.260.755	0	0	-112.238	1.208.298	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	71.175.586	71.724.233	0	0	-56.193	604.839	0
	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.854.169	122.793.493	0	0	-96.203	1.035.527	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.994.825	274.418.886	0	0	-214.806	2.638.867	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	100.055.925	100.940.877	0	0	-91.415	976.368	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.649.277	151.099.039	0	0	-125.391	1.575.153	0

	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.665.373	70.350.640	0	0	-54.973	740.239	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.931.353	120.121.879	0	0	-93.864	1.284.390	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	148.411.351	149.907.764	0	0	-117.002	1.613.415	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	87.665.991	88.510.003	0	0	-69.247	913.259	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	81.932.008	82.720.815	0	0	-64.717	853.525	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	142.381.881	143.548.280	0	0	-112.424	1.278.823	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.691.459	144.065.319	0	0	-112.711	1.486.570	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	142.069.992	143.438.357	0	0	-112.220	1.480.585	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	354.940.854	358.359.911	0	0	-280.365	3.699.422	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	272.359.505	274.983.016	0	0	-215.135	2.838.646	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	270.308.889	272.912.646	0	0	-213.515	2.817.272	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	719.841.992	726.776.339	0	0	-568.598	7.502.946	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	439.117.566	443.015.927	0	0	-404.109	4.302.470	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.782.937	201.480.338	0	0	-166.239	1.863.640	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	438.773.781	442.557.331	0	0	-346.178	4.129.729	0

MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	149.412.873	150.713.224	0	0	-117.891	1.418.243	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.882.140	150.186.094	0	0	-117.479	1.421.433	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	195.297.765	196.945.255	0	0	-154.216	1.801.706	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	91.344.110	92.114.536	0	0	-72.129	842.556	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	125.379.453	126.437.039	0	0	-99.005	1.156.591	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	138.722.977	139.893.143	0	0	-109.542	1.279.708	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	144.759.413	145.980.509	0	0	-114.309	1.335.405	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.766.534	154.055.187	0	0	-120.631	1.409.285	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.939.477	102.799.299	0	0	-80.496	940.318	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	405.207.954	407.359.506	0	0	-319.710	2.471.261	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	814.420.422	821.291.495	0	0	-643.103	7.514.177	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	81.005.860	81.435.497	0	0	-63.914	493.550	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	406.921.365	410.354.341	0	0	-321.324	3.754.300	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.992.848	183.528.088	0	0	-143.710	1.678.949	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	405.024.990	408.441.968	0	0	-319.826	3.736.803	0

	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	202.188.882	203.894.517	0	0	-159.657	1.865.292	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	222.117.678	223.991.454	0	0	-175.394	2.049.170	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	574.136.110	578.979.892	0	0	-453.364	5.297.145	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.683.134	21.865.952	0	0	-17.122	199.940	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	60.155.201	60.662.490	0	0	-47.501	554.790	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	492.113.325	496.227.516	0	0	-446.767	4.560.958	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	459.466.501	464.493.293	0	0	-363.054	5.389.845	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	101.916.119	102.579.991	0	0	-80.437	744.309	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	555.845.593	561.596.435	0	0	-439.140	6.189.982	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	337.582.900	339.782.429	0	0	-266.437	2.465.965	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	489.097.801	494.041.598	0	0	-386.383	5.330.179	0
	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.883.006	61.264.836	0	0	-48.049	429.879	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.024.673	554.398.119	0	0	-433.325	5.806.770	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	604.818.783	610.643.821	0	0	-477.742	6.302.780	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	364.917.753	368.432.227	0	0	-288.246	3.802.720	0

	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	125.470.557	126.152.107	335	0	-99.005	780.220	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	229.648.390	231.750.424	0	0	-181.375	2.283.409	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	182.085.153	183.732.082	0	0	-143.695	1.790.624	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	492.789.330	497.183.024	0	0	-389.178	4.782.871	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	503.975.915	508.589.789	0	0	-398.037	5.011.912	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	21.801.836	22.143.631	0	341.795	0	0	0
	MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	21.801.836	22.143.631	0	341.795	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	160.342.343	160.370.252	0	27.909	0	0	0	
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	160.066.571	160.093.605	0	27.034	0	0	0	
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	275.772	276.647	0	875	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	6.908.902.858	7.291.132.163	0	382.229.306	0	0	0	

DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	477.294.521	511.382.991	0	34.088.471	0	0	0
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	183.062.922	199.849.255	0	16.786.333	0	0	0
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	665.183.706	667.077.853	0	1.894.146	0	0	0
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	191.442.273	214.032.401	0	22.590.128	0	0	0
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	195.218.947	207.721.373	0	12.502.425	0	0	0
US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	39.686.014	42.978.789	0	3.292.775	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	172.727.800	156.618.131	0	-16.109.668	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	97.986.876	114.661.264	0	16.674.387	0	0	0
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	54.870.870	59.602.837	0	4.731.967	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	443.012.368	436.226.208	0	-6.786.160	0	0	0

US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	659.297.471	706.692.045	0	47.394.573	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	89.678.450	121.468.194	0	31.789.744	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	98.928.968	98.396.181	0	-532.787	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	643.041.640	681.637.554	0	38.595.914	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	273.632.006	304.617.035	0	30.985.030	0	0	0
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	383.909.450	370.727.688	0	-13.181.762	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	236.511.615	258.459.280	0	21.947.665	0	0	0
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	239.480.179	246.126.478	0	6.646.299	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	194.816.383	222.123.224	0	27.306.842	0	0	0
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	313.677.614	334.355.244	0	20.677.630	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	218.946.536	206.473.553	0	-12.472.983	0	0	0

	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	169.818.090	173.536.939	0	3.718.849	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	866.678.159	956.367.646	0	89.689.487	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	35.971.290.154	37.060.241.518	-202.055	894.498.233	-13.167.644	207.822.830	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	148.218.044	0	0	0	0	0	148.218.044
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	13.511.239.317	22.143.631	13.533.382.949
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	9.007.931.689	9.007.931.689
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	126.062.137	0	0	0	0	19.846.461.871	19.972.524.008
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	4.860.751	0	4.860.751
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	274.280.181	0	0	0	13.516.100.068	28.876.537.192	42.666.917.441
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	118.478.416	0	118.478.416
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	118.478.416	0	118.478.416
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	274.280.181	0	0	0	13.397.621.652	28.876.537.192	42.548.439.025

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	8,79	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,01	3,62	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,79	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	148.218.044	0	0	0	148.218.044
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	13.533.382.949	0	0	0	13.533.382.949
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	9.007.931.689	0	0	0	9.007.931.689
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	868.385.457	1.911.598.436	2.946.600.000	14.245.940.115	19.972.524.008
5) Останати средства на пензискиот фонд	4.860.751	0	0	0	4.860.751
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	23.562.778.890	1.911.598.436	2.946.600.000	14.245.940.115	42.666.917.441
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	118.478.416	0	0	0	118.478.416
8) Вкупно обврски (6+7)	118.478.416	0	0	0	118.478.416
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	23.444.300.474	1.911.598.436	2.946.600.000	14.245.940.115	42.548.439.025
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	23.444.300.474	25.355.898.910	28.302.498.910	42.548.439.025	

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	109.350.330	0	38.867.715	0	0	148.218.044
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.754.863.139	2.464.262.552	8.918.624.145	0	395.633.113	13.533.382.949
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.482.996.872	6.524.934.817	0	0	0	9.007.931.689
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	9.851.478.433	10.121.045.576	0	0	0	19.972.524.008
5) Останати средства на пензискиот фонд	1.003.337	0	3.857.414	0	0	4.860.751
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	14.199.692.110	19.110.242.945	8.961.349.273	0	395.633.113	42.666.917.441
Обврски	12.766.667	425	105.711.324	0	0	118.478.416

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)						