



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01.2021 од 31.12.2021



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2021	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 31.12.2021	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021 година	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.12.2021	12
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2021	25
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021	25
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021	30
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	44
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	45
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	46
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	47
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	48

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
31.12.2021**

реден број	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2020 (во 000 ден.)	31.12.2021 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	5.451	101.556
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		0	5.685
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	82.199	114.217
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	40.426.989	47.955.582
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		11.509.101	16.271.504
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.797.053	11.078.536
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		20.120.835	20.605.542
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		40.514.639	48.177.040
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	99.081
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	13.661	16.552
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	20
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		38	1.735
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		13.723	117.412
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		40.500.916	48.059.628
28		Број на издадени сметководствени единици		183.686.508,660308	199.001.252,485808
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		220,489334	241,504146
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		32.669.316	37.029.808
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		147.944	179.935
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-148.711	-206.841
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.771.984	-4.563.369
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		1.258.774	4.018.628
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		10.339.539	11.598.313
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	6.038	3.154
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		40.500.916	48.059.628

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од
01.01.2021 до 31.12.2021**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2020 (во 000 ден.)	31.12.2021 (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	942.059	1.019.101
2	71	Приходи од дивиденди	9	168.481	219.777
3	73	Реализирани капитални добивки	10	141.343	598.725
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		66.255	55.783
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		1.318.138	1.893.386
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	134.527	159.815
8	61	Расходи по основ на камати		703	528
9	63	Реализирани капитални загуби	12	205.274	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		92.725	50.154
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	1.771	1.799
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		435.000	212.296
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		883.138	1.681.090
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	323.319	2.355.790
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		52.317	-18.252

18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		375.636	2.337.538
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		1.258.774	4.018.628

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд
за период од 01.01.2021 до 31.12.2021**

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.12.2020 (во 000 ден.)	31.12.2021 (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	883.138	1.681.090
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	375.636	2.337.538
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-8.658	-2.884
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	1.250.116	4.015.744
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	4.066.114	4.360.492
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	47.280	31.991
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-29.538	-58.129
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-345.366	-791.386
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	3.738.490	3.542.968
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	4.988.606	7.558.712
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	35.512.310	40.500.916
12		На крајот на периодот (10+11)	40.500.916	48.059.628
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		

13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	19.084.629,232155	18.811.695,373893
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	222.421,231139	137.952,449048
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-138.907,568938	-249.946,699676
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.615.050,847043	-3.384.957,297765
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	17.553.092,047313	15.314.743,825500

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 31.12.2021

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	31.12.2020 (во 000 ден.)	31.12.2021 (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	40.500.916	48.059.628
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	183.686.508,660308	199.001.252,485808
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	220,489334	241,504146
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,003639	0,003627
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,023576	0,037726
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,54%	5,98%

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

37.458.613

44.560.829

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 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 4,48% за 2021, односно 4,84% за 2020 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021 година

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	18.811.695,373893	4.360.492
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	137.952,449048	31.991
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-249.946,699676	-58.129
5	Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.384.957,297765	-791.386
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	199.001.252,485808	32.439.533
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		220,489334
	На крајот на периодот		241,504146

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 31.12.2021

(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	39.691	13.207	524.198.243	18.440	731.908.787	2,77%	1,52%
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.375	2.400	46.500.000	2.701	52.331.875	3,55%	0,11%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	61.000	34.221.000	59.850	33.575.850	3,12%	0,07%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.563	1.119	263.583.219	1.393	328.087.435	7,67%	0,68%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	837.543	319	267.324.126	345	288.952.335	0,87%	0,60%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	4.167	163.433.760	4.850	190.226.700	8,68%	0,39%
МКRPV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.570	33.394	119.216.388	36.990	132.054.300	8,93%	0,27%

МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	104.000	172.536.000	101.850	168.969.150	6,38%	0,35%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	1.950	20.859.150	2.350	25.137.950	2,58%	0,05%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	13.135	24.207.805	12.150	22.392.450	2,39%	0,05%
МКВВТК101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	4.501	28.401.310	5.500	34.705.000	2,34%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.664.481.001		2.008.341.833		4,17%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.517	62.535.370	3.277	58.259.861	0,00%	0,12%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.921	4.693	238.979.505	4.774	243.102.716	0,00%	0,50%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.729	5.874	186.365.414	7.579	240.462.673	0,00%	0,50%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.902	4.506	179.795.012	5.453	217.600.499	0,01%	0,45%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	4.865	37.457.204	4.234	32.600.067	0,00%	0,07%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.788	7.358	175.042.341	9.409	223.826.296	0,00%	0,46%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.086	12.222	221.049.048	12.797	231.443.767	0,00%	0,48%

FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	41.545	5.027	208.840.788	5.459	226.790.817	0,00%	0,47%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.104	31.519	160.875.347	44.803	228.673.639	0,00%	0,47%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	27.110	2.659	72.094.162	3.745	101.528.923	0,00%	0,21%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.721	909	126.070.830	1.190	165.080.400	0,00%	0,34%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.366	5.594	130.715.367	6.924	161.795.758	0,00%	0,34%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.420	88.044	125.023.043	157.522	223.681.942	0,00%	0,46%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.171	164.521	192.654.374	181.300	212.302.381	0,00%	0,44%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.170	6.737	169.582.263	9.655	243.019.374	0,00%	0,50%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.300	4.242	86.120.133	6.381	129.529.062	0,00%	0,27%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.020	10.747	215.151.698	11.337	226.964.650	0,00%	0,47%
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	78.075	2.595	202.569.387	2.800	218.628.769	0,00%	0,45%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.864	6.840	163.234.809	8.610	205.470.461	0,00%	0,43%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.880	13.372	158.860.958	20.129	239.133.788	0,01%	0,50%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.239	11.173	136.750.452	18.287	223.813.726	0,00%	0,46%

US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.075	2.951	82.858.418	2.825	79.318.957	0,00%	0,16%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.318	88.006	115.992.194	157.335	207.367.405	0,00%	0,43%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			3.448.618.117		4.340.395.931		9,01%
Вкупно вложувања во акции			5.113.099.118		6.348.737.764		13,18%

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија					
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	287.637.950	296.406.306	22,05%	0,62%
МКМИНФ20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	988.019.825	1.019.996.296	61,37%	2,12%
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.679.750.000	1.642.365.584	1.694.428.089	45,40%	3,52%
МКМИНФ20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.109.252.910	1.143.381.092	40,65%	2,37%
МКМИНФ20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	382.700.211	394.570.835	31,22%	0,82%

MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	746.620.000	736.186.997	758.571.491	46,66%	1,57%
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.220.000.000	1.194.727.728	1.225.209.664	35,51%	2,54%
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.000.000	320.402.562	327.707.593	19,12%	0,68%
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.100.711.205	1.119.528.776	52,41%	2,32%
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	650.592.342	658.737.717	33,93%	1,37%
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.000.000	400.011.500	404.054.795	45,06%	0,84%
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	500.011.500	503.630.137	31,12%	1,05%
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	501.195.130	502.654.084	27,40%	1,04%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	402	24.332	25.029	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	196.799	11.933.373	12.186.687	7,57%	0,03%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	539.764	32.595.407	33.321.456	17,99%	0,07%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	809.383	48.825.120	49.965.920	21,30%	0,10%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	1.694.268	102.277.388	104.770.344	28,24%	0,22%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	188.048	11.358.203	11.666.806	3,92%	0,02%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	19.690	1.224.922	1.222.568	0,38%	0,00%
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	1.119.633	68.602.983	69.739.709	10,82%	0,14%
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	1.263.946	78.355.971	78.455.525	15,80%	0,16%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	210.107.626	220.427.654	83,66%	0,46%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.991.117	76.615.540	12,51%	0,16%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.471.274	50.912.785	79,37%	0,11%

MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.804.231	134.867.799	44,29%	0,28%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.850.295	51.798.145	58,82%	0,11%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	258.079.971	268.182.806	31,74%	0,56%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.446.587	61.777.014	18,78%	0,13%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	168.252.585	174.855.976	61,92%	0,36%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.959.535	92.457.614	35,94%	0,19%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	186.533.493	192.959.617	97,94%	0,40%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	186.042.977	193.419.301	30,22%	0,40%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	137.281.167	142.002.728	93,33%	0,29%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.727.099	71.094.138	82,35%	0,15%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.653.998	121.714.830	87,62%	0,25%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	261.190.009	271.689.685	69,30%	0,56%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	100.055.925	103.932.980	51,81%	0,22%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.649.277	155.916.069	40,49%	0,32%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.665.373	72.593.206	76,42%	0,15%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.931.353	123.951.861	93,53%	0,26%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	148.411.351	154.687.888	92,88%	0,32%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	84.013.558	87.567.398	68,55%	0,18%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.492.710	81.839.863	41,88%	0,17%
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	137.201.645	142.221.102	90,52%	0,30%

MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.671.185	142.531.205	90,91%	0,30%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	136.033.079	141.911.726	46,90%	0,29%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	339.841.269	354.546.501	74,39%	0,74%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	260.726.520	272.056.740	50,68%	0,56%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	258.726.167	270.008.401	57,73%	0,56%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	688.925.805	719.042.973	82,37%	1,49%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	439.117.567	456.213.350	62,15%	0,95%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.782.937	207.156.350	34,74%	0,43%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	438.773.781	455.025.778	62,84%	0,94%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	149.412.873	154.958.165	25,48%	0,32%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.882.140	154.416.187	32,86%	0,32%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	188.095.214	195.079.841	83,70%	0,40%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.962.302	91.241.829	48,11%	0,19%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.715.707	125.239.314	40,92%	0,26%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.554.267	138.567.993	39,42%	0,29%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	139.361.936	144.597.715	15,78%	0,30%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	147.066.359	152.595.929	32,63%	0,32%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	98.141.175	101.825.414	86,21%	0,21%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	395.208.345	404.760.180	98,77%	0,84%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	784.021.608	813.513.773	81,41%	1,69%

MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	79.005.873	80.914.440	100,00%	0,17%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	391.721.464	406.468.033	45,43%	0,84%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	175.153.314	181.789.736	14,33%	0,38%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	389.774.723	404.573.771	35,67%	0,84%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	194.563.161	201.963.304	43,46%	0,42%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	213.731.012	221.869.930	41,46%	0,46%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	552.403.582	573.496.771	70,93%	1,19%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	20.861.968	21.658.682	17,25%	0,05%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	57.875.275	60.087.630	19,74%	0,12%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	492.113.325	510.205.851	24,37%	1,06%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	437.922.745	458.952.303	36,95%	0,95%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.906.406	101.802.624	17,24%	0,21%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	530.856.367	555.224.446	45,23%	1,15%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	327.606.214	337.208.508	95,01%	0,70%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	467.285.209	488.551.524	40,25%	1,01%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	59.126.000	60.814.982	15,10%	0,13%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	549.024.673	572.081.139	61,06%	1,19%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	579.609.617	604.144.070	65,02%	1,25%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	349.564.474	364.510.582	39,64%	0,76%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	122.313.520	125.334.295	41,27%	0,26%

MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	220.296.862	229.392.362	25,26%	0,48%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	182.085.153	189.181.175	20,28%	0,39%
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	473.617.743	492.241.473	51,03%	1,02%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	483.710.433	503.415.319	55,10%	1,04%
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	20.841.391	22.552.840	7,00%	0,05%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		25.859.817.042	26.721.442.067		55,46%
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		25.859.817.042	26.721.442.067		55,46%

(3) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.230	292.651	293.246	0,01%	0,00%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.570	317.290	319.376	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		609.941	612.622		0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					

DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	443.727	1.193.519.925	1.321.474.372	0,30%	2,74%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	79.160	665.183.706	697.110.528	0,75%	1,45%
US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	86.408	133.035.861	132.539.439	0,57%	0,28%
US37954Y4677 - GLOBAL X E-COMMERCE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	144.271	237.925.910	215.332.449	2,33%	0,45%
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	98.230	148.721.151	163.064.355	0,21%	0,34%
US46138E6510 - INVESCO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	17.330	39.462.178	40.944.486	0,21%	0,09%
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	195.218.947	236.091.694	0,08%	0,49%
US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	33.100	54.636.922	41.556.601	0,18%	0,09%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	155.950	202.117.816	157.550.279	1,05%	0,33%
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	33.900	74.519.491	93.269.211	0,18%	0,19%
US4642872422 - ISHARES IBOX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	66.662	462.993.795	480.339.005	0,02%	1,00%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	259.180	670.954.932	907.419.272	0,28%	1,88%
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	92.400	113.764.462	106.360.634	0,03%	0,22%

US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	189.470	643.041.640	689.833.035	0,11%	1,43%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	214.400	323.390.634	386.336.173	0,24%	0,80%
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	219.015	455.567.840	531.244.163	1,61%	1,10%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	236.511.615	271.364.008	0,26%	0,56%
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.740	29.954.075	31.219.853	0,03%	0,06%
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	96.726	306.326.339	330.759.945	0,03%	0,69%
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	99.440	313.677.614	387.026.674	0,05%	0,80%
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	137.400	248.805.386	239.293.972	0,03%	0,50%
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	68.902	289.060.974	292.260.548	0,09%	0,61%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	90.455	1.742.772.809	2.147.210.166	0,01%	4,46%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компани и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					

Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		8.781.164.026	9.899.600.860		20,55%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		8.781.773.966	9.900.213.483		20,55%

(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	112.000.000	112.246.429	0,23%
Долгорочни депозити	4.839.600.000	4.872.942.305	10,11%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	4.951.600.000	4.985.188.734	10,35%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.12.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	6.348.737.764	13,18%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	26.721.442.067	55,46%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	9.900.213.483	20,55%
Парични средства	101.555.679	0,21%
Пласмани и депозити	4.985.188.734	10,35%
Останати средства	119.902.249	0,25%
Вкупно средства	48.177.039.975	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 31.12.2021

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 во Република Северна Македонија	1.839	24.287.636	31.840.487	7.552.851
10.06.2021	МКАЛКА101011 - ALK	28	369.795	460.628	90.833
10.06.2021	МКАЛКА101011 - ALK	297	3.922.473	4.885.650	963.177
11.06.2021	МКАЛКА101011 - ALK	361	4.767.720	5.938.450	1.170.730
14.06.2021	МКАЛКА101011 - ALK	54	713.177	888.300	175.123

10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	30	396.209	540.330	144.121
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	17	224.519	306.340	81.821
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	22	290.554	396.220	105.666
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	25	330.175	450.150	119.976
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	45	594.314	810.810	216.496
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	123	1.624.459	2.214.000	589.541
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	109	1.439.561	1.963.526	523.965
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	30	396.209	540.360	144.151
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	49	647.142	882.147	235.005
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	49	647.142	882.490	235.348
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	13	171.691	234.026	62.335
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	50	660.349	900.050	239.701
10.09.2021	MKALKA101011 - ALK	88	1.162.214	1.584.000	421.786
13.09.2021	MKALKA101011 - ALK	49	647.142	882.000	234.858
13.09.2021	MKALKA101011 - ALK	1	13.207	18.010	4.803
02.11.2021	MKALKA101011 - ALK	14	184.898	248.500	63.602
11.11.2021	MKALKA101011 - ALK	85	1.122.593	1.504.500	381.907
23.11.2021	MKALKA101011 - ALK	300	3.962.094	5.310.000	1.347.906
	Обични акции издадени од странски компании и банки	383.921	1.171.371.148	1.516.047.548	344.676.400
09.11.2021	CH0038863350 - NESN SE	1.110	6.519.765	7.942.855	1.423.090
16.03.2021	DE0005190003 - BMW GY	4.156	18.519.791	20.691.837	2.172.046
09.04.2021	DE0005190003 - BMW GY	4.667	20.796.888	25.361.846	4.564.958
15.11.2021	DE0005190003 - BMW GY	1.750	7.885.351	10.108.049	2.222.698
12.07.2021	DE0007164600 - SAP GY	28.345	187.497.376	218.223.903	30.726.528
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
06.04.2021	DE0008404005 - ALV GY	800	9.905.589	10.821.438	915.849

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
06.04.2021	FR0000120628 - CS FP	12.000	14.445.280	17.226.921	2.781.641
15.11.2021	FR0000120628 - CS FP	60.000	72.226.400	96.244.940	24.018.541
24.12.2021	FR0000120628 - CS FP	56.158	67.601.503	89.966.453	22.364.950
06.04.2021	FR0000131104 - BNP FP	3.000	7.977.960	9.674.037	1.696.077
02.06.2021	FR0000131104 - BNP FP	2.900	7.712.028	10.173.274	2.461.246
09.04.2021	NL0000235190 - AIR FP	4.065	22.515.577	25.628.347	3.112.770
09.04.2021	US02079K3059 - GOOGL UW	170	14.967.547	19.902.233	4.934.686
22.07.2021	US02079K3059 - GOOGL UW	190	16.728.435	25.393.804	8.665.368
22.09.2021	US02079K3059 - GOOGL UW	135	11.885.993	19.817.415	7.931.422
22.11.2021	US0378331005 - AAPL UW	1.589	10.705.849	14.358.598	3.652.749
07.12.2021	US0378331005 - AAPL UW	1.949	13.131.340	18.170.719	5.039.379
12.01.2021	US0605051046 - BAC UN	4.000	6.090.528	6.838.586	748.059
06.04.2021	US0605051046 - BAC UN	6.000	9.135.792	12.554.066	3.418.274
02.06.2021	US0605051046 - BAC UN	11.800	17.967.057	25.565.051	7.597.994
05.10.2021	US0605051046 - BAC UN	45.000	68.518.437	105.846.240	37.327.802
06.10.2021	US0605051046 - BAC UN	27.541	41.934.806	64.426.529	22.491.723
07.06.2021	US09062X1037 - BIIB UW	2.425	29.828.993	53.027.630	23.198.637
24.09.2021	US09857L1089 - BKNG UW	450	50.349.409	59.246.213	8.896.803
27.09.2021	US09857L1089 - BKNG UW	450	50.349.409	59.791.919	9.442.510
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
02.06.2021	US46625H1005 - JPM UN	2.400	15.320.159	20.166.533	4.846.374

09.11.2021	US5184391044 - EL UN	970	12.970.970	18.038.673	5.067.702
09.04.2021	US5949181045 - MSFT UW	1.155	12.905.202	15.240.406	2.335.204
22.07.2021	US5949181045 - MSFT UW	1.390	15.530.936	20.665.056	5.134.119
18.10.2021	US5949181045 - MSFT UW	1.400	15.642.670	22.661.726	7.019.056
22.11.2021	US5949181045 - MSFT UW	107	1.195.547	2.036.333	840.786
26.11.2021	US5949181045 - MSFT UW	379	4.234.694	6.981.130	2.746.436
06.04.2021	US6934751057 - PNC UN	1.000	7.485.060	9.294.092	1.809.033
12.07.2021	US6934751057 - PNC UN	9.920	74.251.792	97.898.314	23.646.522
28.04.2021	US9113121068 - UPS UN	5.925	50.123.275	59.646.878	9.523.603
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 домашни отворени инвестициони фондови	9.845.524	1.277.732.403	1.278.500.000	767.597
13.04.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.229.043	159.960.448	160.000.000	39.552
15.06.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	658.542	85.941.855	86.000.000	58.145
13.07.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	704.095	91.886.786	92.000.000	113.214
03.08.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.178.285	153.947.448	154.000.000	52.552
14.09.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	1.924.106	251.816.677	252.000.000	183.323
16.11.2021	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	2.774.853	364.220.705	364.500.000	279.295
15.06.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.376.600	169.958.482	170.000.000	41.518
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	511.231	1.236.996.231	1.482.614.058	245.617.827
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
23.09.2021	DE0005933931 - DAXEX GT	10.000	72.120.286	82.054.350	9.934.064
14.10.2021	DE0005933931 - DAXEX GT	15.383	110.942.636	124.326.098	13.383.462

19.02.2021	US33734X8469 - CIBR UQ	27.900	62.201.449	64.811.990	2.610.541
22.09.2021	US4642865095 - EWC UP	36.600	58.526.455	70.472.794	11.946.339
29.09.2021	US4642865095 - EWC UP	40.000	63.963.339	77.067.705	13.104.366
05.10.2021	US4642865095 - EWC UP	23.120	36.970.810	45.343.709	8.372.899
07.10.2021	US4642865095 - EWC UP	20.000	31.981.669	39.830.376	7.848.707
22.09.2021	US4642867562 - EWD UP	16.335	32.659.626	39.838.907	7.179.281
13.10.2021	US4642867562 - EWD UP	32.674	65.327.250	80.249.141	14.921.891
02.07.2021	US4642872919 - IXN UP	8.755	132.257.054	154.475.210	22.218.157
02.06.2021	US4642877967 - IYE UP	33.000	33.553.162	49.321.114	15.767.953
17.08.2021	US4642877967 - IYE UP	55.200	56.125.288	75.260.908	19.135.619
18.10.2021	US46429B6065 - EPOL UP	53.539	51.155.198	67.617.972	16.462.774
20.10.2021	US46429B6065 - EPOL UP	6.847	6.542.140	8.607.994	2.065.854
04.11.2021	US46429B6065 - EPOL UP	39.564	37.802.429	49.544.638	11.742.209
05.11.2021	US46429B6065 - EPOL UP	3.589	3.429.201	4.497.755	1.068.554
25.03.2021	US46434G8226 - EWJ UP	9.725	33.005.647	35.009.320	2.003.673
24.09.2021	US81369Y8527 - XLC UP	17.700	59.761.698	76.435.514	16.673.816
07.10.2021	US81369Y8527 - XLC UP	20.000	67.527.342	87.656.524	20.129.182
05.11.2021	US81369Y8527 - XLC UP	20.000	67.527.342	87.457.756	19.930.414
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				598.725.085

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 31.12.2021

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 фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	1.664.481.001	2.008.341.833	0	343.860.832	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	524.198.243	731.908.787	0	207.710.544	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.500.000	52.331.875	0	5.831.875	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.221.000	33.575.850	0	-645.150	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	263.583.219	328.087.435	0	64.504.216	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	267.324.126	288.952.335	0	21.628.209	0	0	0
	МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	163.433.760	190.226.700	0	26.792.940	0	0	0

МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	119.216.388	132.054.300	0	12.837.912	0	0	0
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172.536.000	168.969.150	0	-3.566.850	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.859.150	25.137.950	0	4.278.800	0	0	0
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.207.805	22.392.450	0	-1.815.355	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.401.310	34.705.000	0	6.303.690	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 компанији и банки	3.332.625.923	4.133.028.526	0	800.402.603	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	62.535.370	58.259.861	0	-4.275.509	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	238.979.505	243.102.716	0	4.123.211	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	186.365.414	240.462.673	0	54.097.259	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	179.795.012	217.600.499	0	37.805.486	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.457.204	32.600.067	0	-4.857.137	0	0	0

DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	175.042.341	223.826.296	0	48.783.955	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	221.049.048	231.443.767	0	10.394.718	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	208.840.788	226.790.817	0	17.950.029	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.875.347	228.673.639	0	67.798.292	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.094.162	101.528.923	0	29.434.762	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	126.070.830	165.080.400	0	39.009.570	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	130.715.367	161.795.758	0	31.080.391	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.023.043	223.681.942	0	98.658.899	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.654.374	212.302.381	0	19.648.007	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	169.582.263	243.019.374	0	73.437.111	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.120.133	129.529.062	0	43.408.929	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	215.151.698	226.964.650	0	11.812.952	0	0	0
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	202.569.387	218.628.769	0	16.059.382	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	163.234.809	205.470.461	0	42.235.652	0	0	0

US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	158.860.958	239.133.788	0	80.272.830	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	136.750.452	223.813.726	0	87.063.274	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.858.418	79.318.957	0	-3.539.461	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	115.992.194	207.367.405	0	91.375.211	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	115.992.194	207.367.405	0	91.375.211	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	25.838.975.651	26.698.889.227	-2.885.051,01	0	-18.251.975	881.050.602	0
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.637.950	296.406.306	-398.397	0	0	9.166.753	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	988.019.825	1.019.996.296	0	0	0	31.976.470	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.642.365.584	1.694.428.089	29.446	0	0	52.033.059	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.109.252.910	1.143.381.092	4.145	0	0	34.124.037	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	382.700.211	394.570.835	625.706	0	0	11.244.917	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	736.186.997	758.571.491	0	0	0	22.384.493	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.194.727.728	1.225.209.664	0	0	0	30.481.936	0

MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.402.562	327.707.593	0	0	0	7.305.031	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.711.205	1.119.528.776	0	0	0	18.817.570	0
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.592.342	658.737.717	0	0	0	8.145.374	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.011.500	404.054.795	21.376	0	0	4.021.918	0
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.011.500	503.630.137	23.003	0	0	3.595.634	0
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	501.195.130	502.654.084	0	0	0	1.458.953	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	24.332	25.029	-381	0	-74	1.151	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	11.933.373	12.186.687	-385.765	0	-24.226	663.306	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	32.595.407	33.321.456	-758.561	0	-56.035	1.540.646	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	48.825.120	49.965.920	-597.081	0	-76.950	1.814.830	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	102.277.388	104.770.344	-1.147.930	0	-150.270	3.791.156	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	11.358.203	11.666.806	-54.602	0	-16.015	379.220	0
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	1.224.922	1.222.568	-6.935	0	-1.109	5.690	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	68.602.983	69.739.709	29.427	0	-90.434	1.197.734	0
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	78.355.971	78.455.525	-271.431	0	28.119	342.865	0

MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	210.107.626	220.427.654	0	0	-264.119	10.584.147	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.991.117	76.615.540	0	0	-91.322	3.715.745	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.471.274	50.912.785	0	0	-60.772	2.502.283	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.804.231	134.867.799	0	0	-140.956	5.204.523	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.850.295	51.798.145	0	0	-54.126	2.001.976	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	258.079.971	268.182.806	0	0	-280.235	10.383.070	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.446.587	61.777.014	0	0	-64.577	2.395.004	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	168.252.585	174.855.976	0	0	-190.862	6.794.252	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.959.535	92.457.614	0	0	-101.855	3.599.934	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	186.533.493	192.959.617	0	0	-207.536	6.633.659	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	186.042.977	193.419.301	0	0	-207.716	7.584.040	0
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	137.281.167	142.002.728	0	0	-165.642	4.887.203	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.727.099	71.094.138	0	0	-82.571	2.449.610	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.653.998	121.714.830	0	0	-141.363	4.202.195	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	261.190.009	271.689.685	0	0	-283.518	10.783.194	0

MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	100.055.925	103.932.980	0	0	-121.095	3.998.149	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.649.277	155.916.069	0	0	-169.770	6.436.562	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.665.373	72.593.206	0	0	-75.635	3.003.468	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.931.353	123.951.861	0	0	-129.144	5.149.653	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	148.411.351	154.687.888	0	0	-161.031	6.437.568	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	84.013.558	87.567.398	0	0	-95.967	3.649.808	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.492.710	81.839.863	0	0	-86.018	3.433.171	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	137.201.645	142.221.102	0	0	-165.772	5.185.229	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.671.185	142.531.205	0	0	-167.912	6.027.932	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	136.033.079	141.911.726	0	0	-149.290	6.027.936	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	339.841.269	354.546.501	0	0	-368.502	15.073.734	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	260.726.520	272.056.740	0	0	-283.006	11.613.227	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	258.726.167	270.008.401	0	0	-280.876	11.563.110	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	688.925.805	719.042.973	0	0	-752.440	30.869.608	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	439.117.567	456.213.350	0	0	-534.358	17.630.142	0

MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.782.937	207.156.350	0	0	-225.523	7.598.936	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	438.773.781	455.025.778	0	0	-476.396	16.728.393	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	149.412.873	154.958.165	0	0	-162.237	5.707.530	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.882.140	154.416.187	0	0	-161.670	5.695.718	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	188.095.214	195.079.841	0	0	-221.553	7.206.180	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.962.302	91.241.829	0	0	-100.044	3.379.571	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.715.707	125.239.314	0	0	-132.200	4.655.807	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.554.267	138.567.993	0	0	-145.064	5.158.790	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	139.361.936	144.597.715	0	0	-151.394	5.387.173	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	147.066.359	152.595.929	0	0	-159.713	5.689.283	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	98.141.175	101.825.414	0	0	-117.251	3.801.490	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	395.208.345	404.760.180	0	0	-461.984	10.013.819	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	784.021.608	813.513.773	0	0	-951.101	30.443.265	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	79.005.873	80.914.440	0	0	-92.278	2.000.844	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	391.721.464	406.468.033	0	0	-474.620	15.221.189	0

MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	175.153.314	181.789.736	0	0	-194.948	6.831.369	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	389.774.723	404.573.771	0	0	-427.193	15.226.241	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	194.563.161	201.963.304	0	0	-211.194	7.611.337	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	213.731.012	221.869.930	0	0	-234.716	8.373.634	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	552.403.582	573.496.771	0	0	-599.387	21.692.576	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	20.861.968	21.658.682	0	0	-22.649	819.363	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	57.875.275	60.087.630	0	0	-62.834	2.275.190	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	492.113.325	510.205.851	0	0	-592.777	18.685.303	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	437.922.745	458.952.303	0	0	-506.383	21.535.941	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.906.406	101.802.624	0	0	-107.425	3.003.642	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	530.856.367	555.224.446	0	0	-640.221	25.008.300	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	327.606.214	337.208.508	0	0	-388.606	9.990.899	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	467.285.209	488.551.524	0	0	-507.156	21.773.472	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	59.126.000	60.814.982	0	0	-64.192	1.753.173	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.024.673	572.081.139	0	0	-596.153	23.652.620	0

MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	579.609.617	604.144.070	0	0	-666.061	25.200.513	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	349.564.474	364.510.582	0	0	-418.770	15.364.878	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	122.313.520	125.334.295	2.929	0	-143.228	3.161.074	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	220.296.862	229.392.362	0	0	-239.127	9.334.627	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	182.085.153	189.181.175	0	0	-197.717	7.293.739	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	473.617.743	492.241.473	0	0	-542.265	19.165.994	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	483.710.433	503.415.319	0	0	-590.968	20.295.854	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	20.841.391	22.552.840	0	1.711.448	0	0	0
MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	20.841.391	22.552.840	0	1.711.448	0	0	0
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							

Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки								
Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија								
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија								
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки								
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки								
Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки								
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	609.941	612.622	0	2.682	0	0	0	
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	292.651	293.246	0	595	0	0	0	
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	317.290	319.376	0	2.087	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	8.781.164.026	9.899.600.860	0	1.118.436.835	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.193.519.925	1.321.474.372	0	127.954.447	0	0	0
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	665.183.706	697.110.528	0	31.926.821	0	0	0
	US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	133.035.861	132.539.439	0	-496.423	0	0	0
	US37954Y4677 - GLOBAL X E- COMMERCE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	237.925.910	215.332.449	0	-22.593.462	0	0	0
	US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	148.721.151	163.064.355	0	14.343.203	0	0	0
	US46138E6510 - INVESCO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	39.462.178	40.944.486	0	1.482.308	0	0	0
	US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	195.218.947	236.091.694	0	40.872.746	0	0	0
	US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	54.636.922	41.556.601	0	-13.080.322	0	0	0

US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	202.117.816	157.550.279	0	-44.567.536	0	0	0
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	74.519.491	93.269.211	0	18.749.720	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	462.993.795	480.339.005	0	17.345.211	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	670.954.932	907.419.272	0	236.464.339	0	0	0
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	113.764.462	106.360.634	0	-7.403.828	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	643.041.640	689.833.035	0	46.791.395	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	323.390.634	386.336.173	0	62.945.538	0	0	0
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	455.567.840	531.244.163	0	75.676.323	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	236.511.615	271.364.008	0	34.852.393	0	0	0
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	29.954.075	31.219.853	0	1.265.778	0	0	0

US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	306.326.339	330.759.945	0	24.433.606	0	0	0
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	313.677.614	387.026.674	0	73.349.060	0	0	0
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	248.805.386	239.293.972	0	-9.511.414	0	0	0
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	289.060.974	292.260.548	0	3.199.573	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.742.772.809	2.147.210.166	0	404.437.358	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	39.754.690.126	42.970.393.313	-2.885.051	2.355.789.610	-18.251.974,79	881.050.602,31	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните 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	Некаматоносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	101.555.679	0	0	0	0	0	101.555.679
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	16.248.951.246	22.552.840	16.271.504.086
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	11.078.535.857	11.078.535.857
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	20.605.542.104	20.605.542.104
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	119.902.249	0	119.902.249
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	101.555.679	0	0	0	16.368.853.495	31.706.630.800	48.177.039.975
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	117.412.440	0	117.412.440
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	117.412.440	0	117.412.440
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	101.555.679	0	0	0	16.251.441.055	31.706.630.800	48.059.627.535

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	8,88	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,78	3,62	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,66	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	101.555.679	0	0	0	101.555.679
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	16.271.504.086	0	0	0	16.271.504.086
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	11.078.535.857	0	0	0	11.078.535.857
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	743.343.930	1.694.851.001	2.824.600.000	15.342.747.172	20.605.542.104
5) Останати средства на пензискиот фонд	119.902.249	0	0	0	119.902.249
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	28.314.841.801	1.694.851.001	2.824.600.000	15.342.747.172	48.177.039.975
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	117.412.440	0	0	0	117.412.440
8) Вкупно обврски (6+7)	117.412.440	0	0	0	117.412.440
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	28.197.429.361	1.694.851.001	2.824.600.000	15.342.747.172	48.059.627.535
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	28.197.429.361	29.892.280.362	32.716.880.362	48.059.627.535	

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	2.454.699	99.100.980	0	0	0	101.555.679
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	2.008.954.455	2.991.627.238	10.787.357.004	0	483.565.390	16.271.504.086
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	4.557.496.812	6.521.039.045	0	0	0	11.078.535.857
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	10.476.568.789	10.128.973.315	0	0	0	20.605.542.104
5) Останати средства на пензискиот фонд	114.217.095	0	5.685.154	0	0	119.902.249
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	17.159.691.850	19.740.740.578	10.793.042.158	0	483.565.390	48.177.039.975
Обврски	16.590.157	99.112.704	1.709.579	0	0	117.412.440

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)						