



Финансиски извештаи за работењето на  
Отворен задолжителен пензиски фонд  
Сава пензиски фонд  
За првите 9 месеци од 2021



## Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2021 .....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 .....	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 .....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 .....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 година .....	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2021 .....	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.09.2021 .....	22
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 .....	23
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 .....	26
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки .....	41
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд .....	42
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик .....	43
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви .....	44
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик) .....	45

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2021**

реден број	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2020 (во 000 ден.)	30.09.2021 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	262.236	155.232
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	77.226
3	12	Побарувања по основ на вложувања		3.183	4.050
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	12.707	8.170
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		0	0
11		<b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)</b>	5	<b>38.311.506</b>	<b>45.730.186</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		10.726.077	14.533.056
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		8.650.872	10.510.729
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		18.934.557	20.686.401
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>38.589.632</b>	<b>45.974.864</b>
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	175.828
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		24	24
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0

20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	6	11.751	13.912
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	37
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		978	1.244
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25 )</b>		<b>12.753</b>	<b>191.045</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)</b>		<b>38.576.879</b>	<b>45.783.819</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		180.008.076,965142	195.078.944,445139
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>214,306380</b>	<b>234,693799</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		31.745.214	35.832.350
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		141.300	170.915
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-138.597	-188.807
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.650.537	-4.311.082
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		132.985	2.677.530
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	6.976	4.600
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)</b>		<b>38.576.879</b>	<b>45.783.819</b>

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2020 (во 000 ден.)	30.09.2021 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	695.279	756.866
2	71	Приходи од дивиденди	9	139.354	153.332
3	73	Реализирани капитални добивки	10	105.110	346.512
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		61.492	35.203
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>1.001.235</b>	<b>1.291.913</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	98.984	117.436
8	61	Расходи по основ на камати		623	405
9	63	Реализирани капитални загуби	12	202.710	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		84.335	32.245
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	1.505	1.130
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>388.157</b>	<b>151.216</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>613.078</b>	<b>1.140.697</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	-532.679	1.536.788
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		52.586	45
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>-480.093</b>	<b>1.536.833</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)</b>		<b>132.985</b>	<b>2.677.530</b>

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд  
за период од 01.01.2021 до 30.09.2021**

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.09.2020 (во 000 ден.)	30.09.2021 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД</b>		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	613.078	1.140.697
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-480.093	1.536.833
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-7.720	-1.438
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>125.265</b>	<b>2.676.092</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	3.142.011	3.163.033
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	40.637	22.972
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-19.423	-40.096
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-223.920	-539.098
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>2.939.305</b>	<b>2.606.811</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>3.064.570</b>	<b>5.282.903</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	35.512.310	40.500.916
12		На крајот на периодот (10+11)	38.576.879	45.783.819
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		

13	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	14.828.933,088193	13.797.257,664274
14	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	192.003,163912	100.295,654489
15	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-92.269,164502	-174.528,204645
16	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.054.006,735456	-2.330.589,329287
17	<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>13.874.660,352147</b>	<b>11.392.435,784831</b>

#### 4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2021 до 30.09.2021

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.09.2020 (во 000 ден.)	30.09.2021 (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	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>213,757775</b>	<b>220,489334</b>
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	38.576.879	45.783.819
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	180.008.076,965142	195.078.944,445139
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>214,306380</b>	<b>234,693799</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,002734	0,002717
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,016683	0,026137
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	5,60%	5,83%

<sup>1</sup> Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>2</sup> 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

36.749.026

43.642.751

<sup>3</sup> Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>4</sup> 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 4,55% за 2021, односно 4,96% за 2020 година.



**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021 година**

реден број	ПОЗИЦИЈА	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	13.797.257,664274	3.163.033
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	100.295,654489	22.972
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-174.528,204645	-40.096
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-2.330.589,329287	-539.098
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	<b>195.078.944,445139</b>	<b>31.503.376</b>
	<b>Вредност на сметководствената единица</b>		
	На почетокот на периодот		220,489334
	На крајот на периодот		234,693799

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

## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2021

### (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	40.090	13.207	529.467.828	17.114	686.107.877	2,80%	1,49%
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.375	2.400	46.500.000	2.889	55.974.375	3,55%	0,12%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	61.000	34.221.000	62.080	34.826.880	3,12%	0,08%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.563	1.119	263.583.219	1.305	307.409.715	7,67%	0,67%
МКMТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	837.543	319	267.324.126	336	281.012.427	0,87%	0,61%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	4.167	163.433.760	4.700	184.343.400	8,68%	0,40%
МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.341	33.143	110.730.830	37.898	126.617.218	8,35%	0,28%

МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	104.000	172.536.000	106.000	175.854.000	6,38%	0,38%
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	1.950	20.859.150	2.224	23.790.128	2,58%	0,05%
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	13.135	24.207.805	13.502	24.884.186	2,39%	0,05%
МКВВТК101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.310	4.501	28.401.310	5.431	34.269.610	2,34%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија</b>			<b>1.661.265.028</b>		<b>1.935.089.816</b>		<b>4,21%</b>
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.780	3.517	62.535.370	3.032	53.908.799	0,00%	0,12%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	45.029	4.723	212.657.733	4.377	197.098.390	0,00%	0,43%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.839	5.874	192.885.179	6.421	210.850.085	0,00%	0,46%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.552	4.472	176.879.156	5.106	201.947.040	0,01%	0,44%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.700	4.865	37.457.204	4.599	35.414.975	0,00%	0,08%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.788	7.358	175.042.341	8.756	208.281.210	0,00%	0,45%

DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.256	12.236	211.142.269	12.021	207.427.730	0,00%	0,45%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.296	4.915	148.902.829	5.126	155.285.298	0,00%	0,34%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	116.158	1.204	139.827.902	1.486	172.601.409	0,00%	0,38%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.104	31.519	160.875.347	38.257	195.263.450	0,00%	0,42%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	27.110	2.659	72.094.162	3.420	92.725.952	0,00%	0,20%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	138.721	909	126.070.830	1.199	166.306.136	0,00%	0,36%
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.935	5.539	115.956.606	7.101	148.660.931	0,00%	0,32%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.420	88.044	125.023.043	141.533	200.976.396	0,00%	0,44%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.171	164.521	192.654.374	173.906	203.643.630	0,00%	0,44%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.928	6.666	179.494.561	7.491	201.712.964	0,00%	0,44%
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.541	1.523	110.453.244	2.247	163.017.604	0,00%	0,35%
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.300	4.242	86.120.133	5.371	109.023.812	0,00%	0,24%
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.348	10.685	185.364.218	11.252	195.192.606	0,00%	0,42%

US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	74.075	2.592	191.978.871	2.821	208.934.014	0,00%	0,45%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.539	6.383	118.341.845	8.666	160.650.368	0,00%	0,35%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.850	13.372	171.831.928	15.878	204.031.070	0,01%	0,44%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.125	11.173	157.823.363	14.924	210.808.256	0,00%	0,46%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.075	2.951	82.858.418	2.859	80.272.579	0,00%	0,17%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.318	88.006	115.992.194	141.098	185.967.225	0,00%	0,40%
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во странство</b>			<b>3.550.263.120</b>		<b>4.170.001.929</b>		<b>9,07%</b>
<b>Вкупно вложувања во акции</b>			<b>5.211.528.147</b>		<b>6.105.091.745</b>		<b>13,28%</b>

**(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	294.237.356	22,05%	0,64%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	988.019.825	1.011.936.507	61,37%	2,20%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.679.750.000	1.642.365.584	1.681.339.648	45,40%	3,66%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.138.330.000	1.143.402.810	1.168.942.658	40,65%	2,54%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	382.700.211	391.540.324	31,22%	0,85%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	746.620.000	736.186.997	752.944.433	46,66%	1,64%
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.220.000.000	1.225.227.728	1.248.052.567	35,51%	2,71%
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.000.000	320.402.562	325.675.895	19,12%	0,71%
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.100.711.205	1.112.588.013	52,41%	2,42%
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	650.592.342	654.653.921	33,93%	1,42%
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.000.000	400.011.500	401.528.577	45,06%	0,87%
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	500.011.500	500.484.920	31,12%	1,09%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	402	24.332	24.894	0,04%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	196.799	11.933.373	12.174.099	7,57%	0,03%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	539.764	32.595.407	33.449.988	17,99%	0,07%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	809.383	48.825.120	50.268.512	21,30%	0,11%

MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	1.694.268	102.277.388	104.212.337	28,24%	0,23%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	188.048	11.358.203	11.655.961	3,92%	0,03%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	1.715	106.602	106.302	0,03%	0,00%
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	1.119.633	68.602.983	69.468.217	10,82%	0,15%
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	660.429	40.802.227	40.833.781	8,26%	0,09%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	210.107.626	218.024.649	83,66%	0,47%
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	72.991.117	75.774.499	12,51%	0,16%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.471.274	50.346.721	79,37%	0,11%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.804.231	133.689.763	44,29%	0,29%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.850.295	51.345.680	58,82%	0,11%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	258.079.971	265.839.595	31,74%	0,58%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.446.587	61.237.344	18,78%	0,13%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	168.252.585	173.328.465	61,92%	0,38%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.959.535	91.650.108	35,94%	0,20%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	186.533.493	191.506.565	97,94%	0,42%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	186.042.977	191.729.533	30,22%	0,42%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	137.281.167	140.933.670	93,33%	0,31%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.727.099	70.559.014	82,35%	0,15%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.653.998	120.798.655	87,62%	0,26%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.994.825	280.087.002	69,30%	0,61%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	100.055.925	103.025.183	51,81%	0,22%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.649.277	154.442.015	40,49%	0,34%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.665.373	71.906.968	76,42%	0,16%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.931.353	122.779.835	93,53%	0,27%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	148.411.351	153.225.091	92,88%	0,33%
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	84.013.558	86.739.405	68,55%	0,19%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.492.710	81.066.027	41,88%	0,18%

MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	137.201.645	141.081.383	90,52%	0,31%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.671.185	141.183.417	90,91%	0,31%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	136.033.079	140.569.304	46,90%	0,31%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	339.841.269	351.192.248	74,39%	0,76%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	272.359.505	281.070.405	50,68%	0,61%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	270.308.889	278.954.200	57,73%	0,61%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	719.841.992	742.866.159	82,37%	1,62%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	7.074.710	439.117.566	452.206.835	62,15%	0,98%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.782.937	205.445.166	34,74%	0,45%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	438.773.781	451.266.798	62,84%	0,98%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	149.412.873	153.678.449	25,48%	0,33%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.882.140	153.140.947	32,86%	0,33%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	188.095.214	193.468.715	83,70%	0,42%
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.962.302	90.488.414	48,11%	0,20%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.715.707	124.205.074	40,92%	0,27%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.554.267	137.423.658	39,42%	0,30%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	139.361.936	143.403.574	15,78%	0,31%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	147.066.359	151.335.722	32,63%	0,33%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	98.141.175	100.984.576	86,21%	0,22%
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	6.504.594	395.208.345	402.693.345	98,77%	0,88%
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	784.021.608	806.794.320	81,41%	1,75%
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	1.300.910	79.005.873	80.501.754	100,00%	0,18%
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	391.721.464	403.110.817	45,43%	0,88%
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	175.153.314	180.288.383	14,33%	0,39%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	405.024.990	416.478.761	35,67%	0,91%
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	202.188.882	207.906.234	43,46%	0,45%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	222.117.678	228.398.638	41,46%	0,50%



MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	574.136.110	590.372.527	70,93%	1,28%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.683.134	22.295.972	17,25%	0,05%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	60.155.201	61.855.697	19,74%	0,13%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	492.113.325	505.991.756	24,37%	1,10%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	437.922.745	454.009.166	36,95%	0,99%
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.906.406	101.158.925	17,24%	0,22%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	530.856.367	549.574.712	45,23%	1,20%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	327.606.214	335.075.785	95,01%	0,73%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	489.097.801	505.462.019	40,25%	1,10%
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.883.006	62.197.934	15,10%	0,14%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	549.024.673	566.669.670	61,06%	1,23%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	579.609.617	598.429.493	65,02%	1,30%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	349.564.474	361.062.756	39,64%	0,79%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	122.313.520	124.673.812	41,27%	0,27%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	229.648.390	236.652.181	25,26%	0,51%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	182.085.153	187.527.826	20,28%	0,41%
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	473.617.743	487.938.643	51,03%	1,06%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	483.710.433	498.894.015	55,10%	1,09%
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	22.124.520	7,00%	0,05%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија</b>		<b>25.538.553.858</b>	<b>26.188.259.400</b>		<b>56,96%</b>
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					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0,00%</b>
<b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>		<b>25.538.553.858</b>	<b>26.188.259.400</b>		<b>56,96%</b>

(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 СевернаМакедонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	3.922,5035	513.356	514.290	0,02%	0,00%

РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.569,9271	317.290	318.483	0,02%	0,00%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија</b>		<b>830.646</b>	<b>832.773</b>		<b>0,00%</b>
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	311.827	810.475.936	866.195.651	0,21%	1,88%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	15.383	110.942.636	122.902.119	0,03%	0,27%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	79.160	665.183.706	695.937.508	0,72%	1,51%
US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	39.713	59.688.224	58.907.976	0,22%	0,13%
US37954Y4677 - GLOBAL X E-COMMERCE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	88.481	149.692.233	140.803.118	1,36%	0,31%
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	44.800	66.082.259	65.030.746	0,11%	0,14%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	43.120	68.952.479	82.862.618	0,04%	0,18%
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.100	195.218.947	218.079.545	0,08%	0,47%

US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	33.100	54.636.922	45.559.045	0,19%	0,10%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	155.950	202.117.816	175.518.101	1,29%	0,38%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	32.674	65.327.250	77.577.901	0,26%	0,17%
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	33.900	74.519.491	86.608.454	0,16%	0,19%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	63.886	443.012.368	449.913.019	0,02%	0,98%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	259.180	670.954.932	777.412.157	0,26%	1,69%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	103.539	98.928.968	120.148.344	0,88%	0,26%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	189.470	643.041.640	704.628.258	0,10%	1,53%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	214.400	323.390.634	366.039.347	0,21%	0,80%
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	207.345	427.794.678	476.932.173	1,42%	1,04%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	170.274	236.511.615	261.138.019	0,28%	0,57%
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	83.886	263.364.215	277.906.252	0,03%	0,60%
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	40.000	135.054.685	169.636.770	0,02%	0,37%

US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	99.440	313.677.614	336.278.650	0,05%	0,73%
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	137.400	248.805.386	214.358.219	0,03%	0,47%
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	68.902	289.060.974	295.600.070	0,10%	0,64%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	63.175	1.146.631.775	1.319.032.296	0,01%	2,87%
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					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>		<b>7.763.067.385</b>	<b>8.405.006.356</b>		<b>18,28%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>		<b>7.763.898.031</b>	<b>8.405.839.129</b>		<b>18,28%</b>

#### (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	191.500.000	191.865.216	0,42%
Долгорочни депозити	4.811.600.000	4.839.130.090	10,53%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>5.003.100.000</b>	<b>5.030.995.307</b>	<b>10,94%</b>

#### 7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.09.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	6.105.091.745	13,28%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	26.188.259.400	56,96%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	8.405.839.129	18,28%
Парични средства	155.232.076	0,34%
Пласмани и депозити	5.030.995.307	10,94%
Останати средства	89.446.627	0,19%
<b>Вкупно средства</b>	<b>45.974.864.284</b>	<b>100,00%</b>

## 8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2021 до 30.09.2021

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)
	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>1.440</b>	<b>19.018.051</b>	<b>24.777.487</b>	<b>5.759.436</b>
10.06.2021	MKALKA101011 - ALK	28	369.795	460.628	90.833
10.06.2021	MKALKA101011 - ALK	297	3.922.473	4.885.650	963.177
11.06.2021	MKALKA101011 - ALK	361	4.767.720	5.938.450	1.170.730
14.06.2021	MKALKA101011 - 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

	<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>185.968</b>	<b>848.803.817</b>	<b>1.059.265.304</b>	<b>210.461.487</b>
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
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
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
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
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
09.04.2021	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
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
	<b>Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>110.410</b>	<b>110.410</b>
22.01.2021	MKBVBA200011 - UNIPO	0	0	110.410	110.410
	<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>7.070.671</b>	<b>913.511.697</b>	<b>914.000.000</b>	<b>488.303</b>
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
15.06.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	1.376.600	169.958.482	170.000.000	41.518
	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>276.515</b>	<b>757.790.213</b>	<b>887.482.095</b>	<b>129.691.881</b>
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
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
22.09.2021	US4642867562 - EWD UP	16.335	32.659.626	39.838.907	7.179.281

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
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
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>				<b>346.511.517</b>

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 30.09.2021

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтог (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>1.661.265.028</b>	<b>1.935.089.816</b>	<b>0</b>	<b>273.824.789</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	529.467.828	686.107.877	0	156.640.049	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.500.000	55.974.375	0	9.474.375	0	0	0
	МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.221.000	34.826.880	0	605.880	0	0	0

МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	263.583.219	307.409.715	0	43.826.496	0	0	0
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	267.324.126	281.012.427	0	13.688.301	0	0	0
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	163.433.760	184.343.400	0	20.909.640	0	0	0
МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	110.730.830	126.617.218	0	15.886.388	0	0	0
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172.536.000	175.854.000	0	3.318.000	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.859.150	23.790.128	0	2.930.978	0	0	0
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.207.805	24.884.186	0	676.381	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.401.310	34.269.610	0	5.868.300	0	0	0
Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>3.434.270.925</b>	<b>3.984.034.703</b>	<b>0</b>	<b>549.763.778</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	62.535.370	53.908.799	0	-8.626.571	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	212.657.733	197.098.390	0	-15.559.343	0	0	0

CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.885.179	210.850.085	0	17.964.907	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	176.879.156	201.947.040	0	25.067.884	0	0	0
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.457.204	35.414.975	0	-2.042.229	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	175.042.341	208.281.210	0	33.238.870	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	211.142.269	207.427.730	0	-3.714.539	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	148.902.829	155.285.298	0	6.382.469	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	139.827.902	172.601.409	0	32.773.507	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.875.347	195.263.450	0	34.388.102	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.094.162	92.725.952	0	20.631.790	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	126.070.830	166.306.136	0	40.235.306	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	115.956.606	148.660.931	0	32.704.325	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	125.023.043	200.976.396	0	75.953.353	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	192.654.374	203.643.630	0	10.989.255	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	179.494.561	201.712.964	0	22.218.403	0	0	0

US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	110.453.244	163.017.604	0	52.564.360	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.120.133	109.023.812	0	22.903.679	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185.364.218	195.192.606	0	9.828.388	0	0	0
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	191.978.871	208.934.014	0	16.955.144	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	118.341.845	160.650.368	0	42.308.524	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	171.831.928	204.031.070	0	32.199.142	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	157.823.363	210.808.256	0	52.984.893	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.858.418	80.272.579	0	-2.585.839	0	0	0
<b>Приоритетни акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>115.992.194</b>	<b>185.967.225</b>	<b>0</b>	<b>69.975.031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	115.992.194	185.967.225	0	69.975.031	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија</b>	<b>25.517.712.467</b>	<b>26.166.134.880</b>	<b>-1.438.194</b>	<b>0</b>	<b>44.697</b>	<b>649.815.910</b>	<b>0</b>
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	287.637.950	294.237.356	-241.430	0	0	6.840.836	0

MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	988.019.825	1.011.936.507	0	0	0	23.916.682	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.642.365.584	1.681.339.648	-81.339	0	0	39.055.403	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.143.402.810	1.168.942.658	735	0	0	25.539.112	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	382.700.211	391.540.324	450.024	0	0	8.390.089	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	736.186.997	752.944.433	0	0	0	16.757.436	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.227.728	1.248.052.568	0	0	0	22.824.840	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	320.402.562	325.675.895	0	0	0	5.273.333	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.711.205	1.112.588.013	0	0	0	11.876.807	0
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.592.342	654.653.921	0	0	0	4.061.578	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.011.500	401.528.577	0	0	0	1.517.077	0
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.011.500	500.484.920	0	0	0	473.420	0
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	24.332	24.894	-338	0	-46	946	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	11.933.373	12.174.099	-272.526	0	-11.069	524.321	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	32.595.407	33.449.988	-323.667	0	-20.173	1.198.421	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	48.825.120	50.268.512	66.723	0	-22.905	1.399.574	0

MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	102.277.388	104.212.337	-933.920	0	-38.094	2.906.963	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	11.358.203	11.655.961	11.627	0	-3.541	289.672	0
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	106.602	106.302	-380	0	29	51	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	68.602.983	69.468.217	34.197	0	-13.797	844.835	0
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	40.802.227	40.833.781	-145.480	0	113.624	63.410	0
MKMINF20G994 - DO2014/17- 0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	210.107.626	218.024.649	0	0	-22.027	7.939.050	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18- 0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	72.991.117	75.774.499	0	0	-7.178	2.790.560	0
MKMINF20GA14 - DO2014/19- 0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.471.274	50.346.721	0	0	-4.857	1.880.304	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05- 0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.804.231	133.689.763	0	0	7.214	3.878.318	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08- 0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.850.295	51.345.680	0	0	2.780	1.492.604	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10- 0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	258.079.971	265.839.595	0	0	14.397	7.745.226	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13- 0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.446.587	61.237.344	0	0	3.293	1.787.464	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15- 0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	168.252.585	173.328.465	0	0	1.240	5.074.639	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17- 0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.959.535	91.650.108	0	0	-279	2.690.852	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24- 0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	186.533.493	191.506.565	0	0	4.491	4.968.580	0

MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	186.042.977	191.729.533	0	0	4.779	5.681.777	0
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	137.281.167	140.933.670	0	0	-9.607	3.662.110	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.727.099	70.559.014	0	0	-4.452	1.836.366	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.653.998	120.798.655	0	0	-7.621	3.152.278	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.994.825	280.087.002	0	0	14.930	8.077.247	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	100.055.925	103.025.183	0	0	-6.911	2.976.169	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.649.277	154.442.015	0	0	1.506	4.791.232	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.665.373	71.906.968	0	0	4.110	2.237.485	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.931.353	122.779.835	0	0	7.018	3.841.464	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	148.411.351	153.225.091	0	0	8.896	4.804.844	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	84.013.558	86.739.405	0	0	226	2.725.621	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.492.710	81.066.027	0	0	3.884	2.569.432	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	137.201.645	141.081.383	0	0	-9.508	3.889.246	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.671.185	141.183.417	0	0	-11.339	4.523.572	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	136.033.079	140.569.304	0	0	6.602	4.529.623	0



MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	339.841.269	351.192.248	0	0	20.971	11.330.008	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	272.359.505	281.070.405	0	0	15.810	8.695.091	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	270.308.889	278.954.200	0	0	15.691	8.629.621	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	719.841.992	742.866.159	0	0	41.788	22.982.380	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	439.117.566	452.206.835	0	0	-33.154	13.122.423	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.782.937	205.445.166	0	0	2.080	5.660.149	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	438.773.781	451.266.798	0	0	23.541	12.469.477	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	149.412.873	153.678.449	0	0	8.015	4.257.561	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.882.140	153.140.947	0	0	7.987	4.250.821	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	188.095.214	193.468.715	0	0	-7.218	5.380.719	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.962.302	90.488.414	0	0	204	2.525.908	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.715.707	124.205.074	0	0	5.401	3.483.966	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.554.267	137.423.658	0	0	7.181	3.862.211	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	139.361.936	143.403.574	0	0	7.476	4.034.162	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	147.066.359	151.335.722	0	0	7.945	4.261.419	0

MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	98.141.175	100.984.576	0	0	-5.376	2.848.777	0
MKMINF20GM02 - DO2017/21-0822DK 10.8.2022 0:0:0 - EUR	395.208.345	402.693.345	0	0	-17.073	7.502.073	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	784.021.608	806.794.320	0	0	-57.293	22.830.004	0
MKMINF20GM28 - DO2017/23-0822DK 17.8.2022 0:0:0 - EUR	79.005.873	80.501.754	0	0	-3.337	1.499.218	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	391.721.464	403.110.817	0	0	-28.033	11.417.386	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	175.153.314	180.288.383	0	0	4.785	5.130.284	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	405.024.990	416.478.761	0	0	21.390	11.432.381	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	202.188.882	207.906.234	0	0	10.677	5.706.675	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	222.117.678	228.398.638	0	0	11.730	6.269.230	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	574.136.110	590.372.527	0	0	30.321	16.206.095	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.683.134	22.295.972	0	0	1.145	611.693	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	60.155.201	61.855.697	0	0	3.176	1.697.320	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	492.113.325	505.991.756	0	0	-32.214	13.910.644	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	437.922.745	454.009.166	0	0	-2.314	16.088.734	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.906.406	101.158.925	0	0	4.457	2.248.062	0

MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	530.856.367	549.574.712	0	0	-30.363	18.748.708	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	327.606.214	335.075.785	0	0	-18.012	7.487.583	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	489.097.801	505.462.019	0	0	29.412	16.334.806	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.883.006	62.197.934	0	0	2.641	1.312.287	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	549.024.673	566.669.670	0	0	32.285	17.612.712	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	579.609.617	598.429.493	0	0	-2.401	18.822.277	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	349.564.474	361.062.756	0	0	-18.351	11.516.633	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	122.313.520	124.673.812	-2.420	0	-5.459	2.368.171	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	229.648.390	236.652.181	0	0	12.848	6.990.942	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	182.085.153	187.527.826	0	0	10.122	5.432.551	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	473.617.743	487.938.643	0	0	-1.476	14.322.376	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	483.710.433	498.894.015	0	0	-37.922	15.221.504	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
<b>Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки</b>	<b>20.841.391</b>	<b>22.124.520</b>	<b>0</b>	<b>1.283.129</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	20.841.391	22.124.520	0	1.283.129	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								
<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>830.646</b>	<b>832.773</b>	<b>0</b>	<b>2.127</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	513.356	514.290	0	934	0	0	0
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	317.290	318.483	0	1.193	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							
<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>7.763.067.385</b>	<b>8.405.006.356</b>	<b>0</b>	<b>641.938.971</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	810.475.936	866.195.651	0	55.719.714	0	0	0
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	110.942.636	122.902.119	0	11.959.483	0	0	0
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	665.183.706	695.937.508	0	30.753.801	0	0	0
US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	59.688.224	58.907.976	0	-780.248	0	0	0

US37954Y4677 - GLOBAL X E-COMMERCE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	149.692.233	140.803.118	0	-8.889.115	0	0	0
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	66.082.259	65.030.746	0	-1.051.513	0	0	0
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	68.952.479	82.862.618	0	13.910.139	0	0	0
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	195.218.947	218.079.545	0	22.860.598	0	0	0
US4642866408 - ISHARES MSCI CHILE ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	54.636.922	45.559.045	0	-9.077.877	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	202.117.816	175.518.101	0	-26.599.714	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	65.327.250	77.577.901	0	12.250.651	0	0	0
US4642868222 - ISHARES MSCI MEXICO ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	74.519.491	86.608.454	0	12.088.963	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	443.012.368	449.913.019	0	6.900.652	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	670.954.932	777.412.157	0	106.457.225	0	0	0

US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	98.928.968	120.148.344	0	21.219.376	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	643.041.640	704.628.258	0	61.586.619	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	323.390.634	366.039.347	0	42.648.713	0	0	0
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	427.794.678	476.932.173	0	49.137.495	0	0	0
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	236.511.615	261.138.019	0	24.626.404	0	0	0
US8085248701 - SCHWAB U.S. TIPS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	263.364.215	277.906.252	0	14.542.037	0	0	0
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	135.054.685	169.636.770	0	34.582.086	0	0	0
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	313.677.614	336.278.650	0	22.601.036	0	0	0
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	248.805.386	214.358.219	0	-34.447.167	0	0	0
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	289.060.974	295.600.070	0	6.539.096	0	0	0

US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.146.631.775	1.319.032.296	0	172.400.521	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>	<b>38.513.980.036</b>	<b>40.699.190.275</b>	<b>-1.438.194</b>	<b>1.536.787.825</b>	<b>44.697</b>	<b>649.815.910</b>	<b>0</b>

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	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	155.232.076	0	0	0	0	0	155.232.076
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	14.510.930.874	22.124.520	14.533.055.395
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	10.510.728.953	10.510.728.953
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	20.686.401.233	20.686.401.233
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	89.446.627	0	89.446.627
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>155.232.076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.600.377.502</b>	<b>31.219.254.707</b>	<b>45.974.864.284</b>
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	191.045.712	0	191.045.712
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191.045.712</b>	<b>0</b>	<b>191.045.712</b>
<b>Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)</b>	<b>155.232.076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14.409.331.790</b>	<b>31.219.254.707</b>	<b>45.783.818.572</b>

## 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	8,82	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,81	3,63	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,67	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	155.232.076	0	0	0	155.232.076
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	14.533.055.395	0	0	0	14.533.055.395
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	10.510.728.953	0	0	0	10.510.728.953
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	531.312.258	1.766.703.169	3.034.600.000	15.353.785.807	20.686.401.233
5) Останати средства на пензискиот фонд	89.446.627	0	0	0	89.446.627
<b>5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>25.819.775.309</b>	<b>1.766.703.169</b>	<b>3.034.600.000</b>	<b>15.353.785.807</b>	<b>45.974.864.284</b>
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	191.045.712	0	0	0	191.045.712
<b>8) Вкупно обврски (6+7)</b>	<b>191.045.712</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191.045.712</b>
<b>Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)</b>	<b>25.628.729.597</b>	<b>1.766.703.169</b>	<b>3.034.600.000</b>	<b>15.353.785.807</b>	<b>45.783.818.572</b>
<b>Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските</b>	<b>25.628.729.597</b>	<b>27.395.432.766</b>	<b>30.430.032.766</b>	<b>45.783.818.572</b>	

## 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	25.907.194	1.905.448	127.419.433	0	0	155.232.076
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	1.935.922.590	2.649.045.219	9.540.139.111	0	407.948.475	14.533.055.395
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	4.034.392.206	6.476.336.748	0	0	0	10.510.728.953
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	10.540.527.918	10.145.873.315	0	0	0	20.686.401.233
5) Останати средства на пензискиот фонд	8.170.228	0	81.276.399	0	0	89.446.627
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>16.544.920.136</b>	<b>19.273.160.730</b>	<b>9.748.834.943</b>	<b>0</b>	<b>407.948.475</b>	<b>45.974.864.284</b>
Обврски	15.003.333	7.919	176.034.461	0	0	191.045.712

## 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)						