



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За период од 01.01.2025 до 30.06.2025



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2025	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025.....	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.06.2025	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2025	26
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 30.06.2025 32	
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	33
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	35

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2025

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	3.879	11.269
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		2.282	389
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		1.072	1.606
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	17.459
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	1.931.340	2.209.685
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		753.505	772.762
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		792.519	1.091.309
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		385.316	345.614
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		1.938.573	2.240.408
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	17.952
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		49	6
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		5.120	3.083
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	5	1.479	1.692
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		193	17.526
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		6.841	40.259
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		1.931.732	2.200.149
28		Број на издадени сметководствени единици		8.213.975,398991	8.939.891,690388
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		235,176217	246,104713
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.710.003	1.960.188
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		33.414	43.739
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-281.100	-340.755
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-70.637	-94.753
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		104.035	3.698
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		440.933	632.287
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	-4.916	-4.255
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		1.931.732	2.200.149

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2025 до 30.06.2025**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (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	7	21.904	29.633
2	71	Приходи од дивиденди	8	9.770	6.994
3	73	Реализирани капитални добивки	9	4.005	3.705
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.633	1.381
5	75	Други неспоменати приходи		3	2
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		37.315	41.715
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	8.345	9.679
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	147	374
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.399	2.011
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	72	19
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		9.963	12.083
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		27.352	29.632
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	75.266	-24.413
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		1.417	-1.521
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		76.683	-25.934
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		104.035	3.698

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година

Ознака на позиција	Група на сметки	П О З И Ц И Ј А	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (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	27.352	29.632
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	76.683	-25.934
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-284	1.823
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	103.751	5.521
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	102.732	118.959
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	5.744	1.661
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-26.824	-34.995
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-17.515	-10.352
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	64.137	75.273
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	167.888	80.794
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	1.763.844	2.119.355

12		На крајот на периодот (10+11)	1.931.732	2.200.149
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	446.008,831735	486.106,907953
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	24.812,289770	6.753,684871
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-117.071,051784	-143.753,709084
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-75.583,582969	-42.040,737090
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	278.166,486752	307.066,146650

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (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	1.763.844	2.119.355
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	7.935.808,912239	8.632.825,543738
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	222,263888	245,499550
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	1.931.732	2.200.149
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.213.975,398991	8.939.891,690388
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	235,176217	246,104713
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,004504	0,004487
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,014638	0,013709
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,65%	5,33%

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

1.868.588 2.161.507

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 2025 и 2024 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 0,26% за 2025, односно 1,01% за 2024 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025**

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	8.632.825,543738	1.493.147
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	486.106,907953	118.959
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	6.753,684871	1.661
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-143.753,709084	-34.995
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-42.040,737090	-10.352
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.939.891,690388	1.568.420
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		245,499550
	На крајот на периодот		246,104713

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 пензија плус на ден 30.06.2025

(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	Модел на вложување ^{1/}	Метод на проценка ^{2/}
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Обични акции									
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.427	7.093	52.678.671	6.900	51.246.300	1,36%	2,29%	Тргување	Пазарна цена
МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	53.510	856.160	53.501	856.016	0,09%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.100	400	34.040.000	440	37.444.000	0,09%	1,67%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	959	36.000	34.524.000	36.000	34.524.000	2,40%	1,54%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.240	16.598	20.581.929	15.095	18.717.825	0,48%	0,84%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	943	11.000	10.373.000	11.500	10.844.500	1,23%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	6.500	25.390.000	6.100	23.826.600	1,44%	1,06%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени									

инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			178.443.760		177.459.241		7,92%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.616	4.880	7.886.874	5.193	8.392.253	0,00%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.463	4.857	11.962.483	4.653	11.459.260	0,00%	0,51%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	930	11.595	10.783.812	13.419	12.480.068	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	381	18.196	6.932.817	21.216	8.083.231	0,00%	0,36%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.355	5.709	13.444.214	5.069	11.936.882	0,00%	0,53%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	300	39.080	11.724.022	27.412	8.223.677	0,00%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.717	1.852	10.587.438	1.849	10.571.096	0,00%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.062	9.518	10.108.324	10.929	11.606.749	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.349	11.146	15.036.111	9.284	12.523.699	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.466	12.463	18.271.072	11.557	16.943.051	0,00%	0,76%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	814	14.619	11.900.058	10.808	8.797.901	0,00%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US4385161066 - HONEYWELL	778	13.301	10.347.837	12.268	9.544.487	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена

INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ									
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.180	4.415	5.209.552	4.256	5.022.665	0,00%	0,22%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	599	24.224	14.510.187	26.203	15.695.753	0,00%	0,70%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.265	6.180	7.818.135	8.323	10.528.365	0,00%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.320	5.025	16.684.553	3.915	12.998.242	0,00%	0,58%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.184	11.213	13.276.477	9.345	11.064.242	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			196.483.967		185.871.621		8,30%		
Вкупно вложувања во акции			374.927.727		363.330.862		16,22%		

(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	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.200.999	7.417.039	0,95%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.580.463	31.497.919	1,64%	1,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.289.336	17.808.041	1,14%	0,79%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	27.669.247	28.114.793	1,72%	1,25%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	19.160.000	19.281.702	19.622.150	0,68%	0,88%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	5.960.000	6.058.898	6.104.578	0,68%	0,27%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	13.110.000	13.585.085	13.731.612	1,34%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	24.500.000	24.613.292	24.976.184	1,34%	1,11%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.690.000	12.574.694	12.758.335	1,02%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	4.480.000	4.326.700	4.485.205	0,94%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	10.580.000	10.525.634	10.592.371	0,94%	0,47%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	23.000.000	23.103.134	23.387.365	1,02%	1,04%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	12.000.000	12.053.820	12.202.115	1,02%	0,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	12.000.000	11.991.039	12.138.845	0,72%	0,54%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.700.000	22.540.236	22.821.550	1,08%	1,02%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.000.000	41.522.765	42.045.510	2,19%	1,88%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.000.000	13.131.781	13.292.945	1,46%	0,59%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.036.301	5.098.288	0,31%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.082.814	15.268.342	1,45%	0,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	25.000.000	24.881.574	25.239.836	2,68%	1,13%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.557.458	40.173.799	1,40%	1,79%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.000.000	7.865.373	8.013.131	0,32%	0,36%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.031.006	5.154.059	0,31%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.009.022	15.405.121	1,45%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.984.978	10.249.443	0,70%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.910.527	15.323.538	1,45%	0,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	6.000.000	5.940.436	6.115.038	0,63%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	11.000.000	10.842.018	11.163.513	0,92%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	10.077.618	10.379.961	0,70%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.141.760	46.496.108	2,71%	2,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	33.942	1.960.027	2.058.307	2,83%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	144.736	7.966.419	8.470.010	9,05%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	13.963	786.310	799.322	0,93%	0,04%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	110.769	6.007.479	6.364.086	4,26%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	77.225	4.277.963	4.340.709	1,34%	0,19%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	216.412	11.341.430	12.069.432	4,51%	0,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	58.494	3.026.811	3.306.969	1,39%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.475	4.047.177	0,49%	0,18%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	4.053.421	4.133.828	2,06%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.402	4.153.938	2,06%	0,19%	Доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.569	1.517.539	1,17%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.099	1.515.116	0,93%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.777.997	10.019.634	5,24%	0,45%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.737	3.120.111	1,95%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.635	3.624.714	1,17%	0,16%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.934	4.139.964	0,85%	0,18%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.770	3.679.110	0,77%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.905	8.160.187	0,91%	0,36%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.455	3.044.403	0,43%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.363	1.537.735	0,26%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.518	1.493.074	0,21%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.985.705	2.028.827	0,34%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.566	2.021.706	0,44%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.906.815	7.057.331	3,08%	0,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.398.442	12.672.104	4,22%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.990.093	12.253.887	3,55%	0,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.716.399	7.886.906	0,88%	0,35%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.731	3.110.632	0,65%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	3.048.484	3.113.443	2,59%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.103.674	11.340.279	0,98%	0,51%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.198	2.569.815	0,47%	0,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.436	3.076.627	0,37%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.176	2.211.313	1,73%	0,10%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.390	4.082.569	1,32%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.227	2.867.167	0,14%	0,13%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.627.377	4.753.478	0,39%	0,21%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.806	15.491.673	1,23%	0,69%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.729.964	6.847.070	1,90%	0,31%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.830.309	13.147.465	1,06%	0,59%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.584.607	19.029.305	2,07%	0,85%	Доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.841.574	11.104.979	1,22%	0,50%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.790.447	8.999.189	0,96%	0,40%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.787.954	1.815.076	0,59%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	120.826	7.482.641	7.653.046	0,83%	0,34%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	128.319	7.866.715	8.043.478	0,88%	0,36%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	64.834	3.934.144	4.024.109	0,43%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	206.337	12.898.746	13.192.528	1,41%	0,59%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	81.044	4.904.182	5.004.670	1,32%	0,22%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	113.830	7.114.912	7.273.451	1,51%	0,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	195.138	12.178.681	12.450.055	0,60%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	48.784	3.037.436	3.105.119	0,15%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	97.569	5.863.523	6.049.399	1,27%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	569.161	34.095.454	35.182.753	5,94%	1,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GA01 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	195.138	12.010.180	12.388.409	0,60%	0,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.756.655	40.916.411	1,40%	1,83%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.544.054	45.788.188	2,71%	2,04%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	19.685.635	20.241.613	0,81%	0,90%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.699.204	15.117.950	1,45%	0,67%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.490.000	20.969.598	21.571.947	2,15%	0,96%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.792.376	31.634.869	1,64%	1,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.154.948	7.350.711	0,95%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.143.010	8.365.807	0,32%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.251.544	20.805.635	0,81%	0,93%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.000.000	55.398.482	56.914.372	1,56%	2,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.000.000	115.011.500	117.983.078	3,44%	5,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.004.590	17.341.234	1,14%	0,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.000.000	50.011.500	50.807.485	1,69%	2,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.001.890	7.039.159	0,39%	0,31%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани							

од банки							
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки							
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		1.311.516.405	1.342.398.414		59,92%		
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	320.000	13.433.920	12.424.924	0,00%	0,55%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	95.000	4.994.879	4.687.458	0,00%	0,21%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	114.000	5.504.124	5.591.458	1,14%	0,25%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	285.000	17.936.212	17.922.150	0,00%	0,80%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
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		41.869.136	40.625.991		1,81%		
Вкупно инвестиции во обврзници		1.353.385.541	1.383.024.405		61,73%		

(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	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
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							
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	102	12.228	12.386	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	563	74.398	75.202	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
91200000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО	118	16.581	16.798	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена

ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		103.207	104.386		0,00%		
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.300	4.905.042	4.630.954	0,02%	0,21%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	15.650	103.689.377	97.546.866	0,01%	4,35%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	19.310	44.765.174	43.551.320	0,01%	1,94%	Тргување	Пазарна цена
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.780	9.349.607	8.775.208	0,06%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	7.972	32.214.938	31.093.851	0,03%	1,39%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.175	35.198.806	34.902.183	0,01%	1,56%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО	13.254	47.096.470	43.303.156	0,00%	1,93%	Тргување	Пазарна цена

ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.320	16.531.070	16.598.436	0,00%	0,74%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.961	10.024.803	10.332.470	0,01%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.542	8.796.052	8.388.187	0,00%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.095	28.973.708	28.297.000	0,06%	1,26%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.785	14.321.055	13.707.617	0,01%	0,61%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.529	20.342.643	17.957.560	0,00%	0,80%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	510	2.715.309	2.915.821	0,00%	0,13%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.463	6.461.098	6.293.533	0,00%	0,28%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.420	8.825.169	12.121.804	0,00%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	6.678	27.933.306	28.910.351	0,01%	1,29%	Тргување	Пазарна цена

Трезорски записи издадени од странски влади							
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		422.143.626	409.326.318		18,27%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		422.246.833	409.430.704		18,27%		

(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	53.800.000	53.898.362	2,41%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	53.800.000	53.898.362	2,41%

1/ Модел на вложување: 1.Тргување; 2.Расположливо за продажба; 3.Доспевање.

2/ Метод на проценка: 1.Пазарна цена; 2. Амортизационен план.

3/ Секој ИСИН на обврзници се прикажува со негова вредност по модел на вложување и метод на проценка

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2025

1.Обелоденување на структура на финансиски средства и вредност по класи на финансиски инструменти

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	363.330.862	16,22%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.383.024.405	61,73%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	409.430.704	18,27%
Парични средства	11.269.102	0,50%
Пасмани и депозити	53.898.362	2,41%
Останати средства	19.455.164	0,87%
Вкупно средства	2.240.408.598	100,00%

2.Обелоденување на валутна структура на финансиски инструмент

Валутна структура	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МКД	1.215.570.400	54,26%
ЕУР	159.008.240	7,10%
ЕУР валутна клаузула	363.443.222	16,22%
УСД	493.783.426,74	22,04%
CHF	8.603.310,13	0,38%
Вкупно средства	2.240.408.598	100,00%

*Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

3.Обелоденување на географска структура по држава на вложување на финансиски инструменти

Географска структура по области	Географска структура по држави ^{1/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Европска унија			
	Франција	33.073.856	1,48%
	Германија	34.504.876	1,54%
	Австрија	103.740	0,00%
	Унгарија	5.591.458	0,25%
	Холандија	3.146.595	0,14%
	Данска	1.727.789	0,08%
	Република Ирска	3.252.973	0,15%
	Шпанија	1.245.146	0,06%
	Шведска	605.774	0,03%
	Италија	627.398	0,03%
	Португалија	408.973	0,02%
	Финска	168.427	0,01%
	Белгија	91.418	0,00%
	Луксембург	48.626	0,00%
	Полска	1.599	0,00%
	Романија	17.922.150	0,80%
Други европски земји и Русија			
	Република С. Македонија	1.604.583.897	71,62%
	Велика Британија	15.590.557	0,70%
	Швајцарија	10.708.287	0,48%

	Норвешка	69.209	0,00%
	Турција	47.500	0,00%
	Џерси	17.329	0,00%
	Кајмански острови	385	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Американски Држави	442.118.480	19,73%
	Канада	10.156.845	0,45%
	Бермуда	596.613	0,03%
	Мексико	37.436	0,00%
Јужна Америка			
	Бразил	1.719.941	0,08%
	Уругвај	158.659	0,01%
	Чиле	109.377	0,00%
	Перу	99.383	0,00%
Африка			
	Јужна Африка	777.841	0,03%
Азија			
	Јапонија	22.598.337	1,01%
	Јужна Кореа	4.306.151	0,19%
	Тајван	4.190.318	0,19%
	Израел	3.031.620	0,14%
	Кина	3.158.493	0,14%
	Хонг Конг	1.588.420	0,07%
	Сингапур	1.273.076	0,06%
	Индија	765.140	0,03%
	Малезија	447.205	0,02%
	Индонезија	137.284	0,01%

	Тајланд	161.955	0,01%
	Казахстан	16.749	0,00%
	Макау	25.022	0,00%
	Монголија	1.344	0,00%
	Камбоџа	2.252	0,00%
Австралија и Океанија			
	Австралија	7.342.836	0,33%
	Нов Зеланд	454.181	0,02%
Останати		1.595.679	0,07%
Вкупно средства		2.240.408.598	100,00%

* Домашните парични инф. фондови се класифицирани во Р. С. Македонија

1/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секоја држава, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложување по држава

4.Обелоденување на економски сектор на издавач на финансиски инструменти

Структура по економски сектори согласно национална класификација на дејности 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Република Северна Македонија *	1.342.398.414	59,92%
Сектор финансии**	201.425.484	8,99%
Информатичка Технологија	169.140.921	7,55%
Нециклична потрошувачка	99.020.539	4,42%
Здравствена заштита	77.750.985	3,47%
Комуникациски услуги	80.766.389	3,60%
Индустриски сектор	72.994.594	3,26%
Циклична потрошувачка	62.269.367	2,78%
Основни сировини	20.269.428	0,90%
Енергија	17.337.476	0,77%
Државен сектор (САД)	17.112.382	0,76%
Комунални услуги	17.992.506	0,80%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	30.724.266	1,37%
Недвижен имот	7.331.056	0,33%
Државен сектор (Унгарија)	5.591.458	0,25%
Други	361.182	0,02%
Државен сектор (Романија)	17.922.150	0,80%
Вкупно средства	2.240.408.598	100,00%

* Во Р.С.Македонија се вклучени само државните обврзниците издадени од РСМ

** Депозитите и домашните парични инф. фондови се вклучени во финансии

5.Обелоденување на изложеност во топ 10 издавачи на финансиски инструменти

Топ 10 издавачи ^{4/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА	1.342.398.414	59,92%
BLACKROCK FUND ADVISORS	141.821.433	6,33%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD	97.546.866	4,35%
УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	51.246.300	2,29%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE LTD	43.551.320	1,94%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	37.444.000	1,67%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC	34.580.998	1,54%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	34.524.000	1,54%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	31.093.851	1,39%
ШПАРКАСЕ БАНКА АД СКОПЈЕ	29.540.134	1,32%

1/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секој сектор, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложување по сектори

2/ Известување за вложување во државни обврзници издадени од Република Северна Македонија

3/ Известување за први 10 издавачи по процент на учество во портфолиото на пензискиот фонд

8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 30.06.2025

1. Обелоденување на финансиските инструменти мерени по објективна вредност според нивоата на хиерархија што се однесуваат на начинот на одредување на објективната вредност

Хиерархијата ги означува елементите кои се користат при утврдување на фер вредност

ОПИС	Ниво 1 ^{1/}	Ниво 2 ^{2/}	Ниво 3 ^{3/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	363.330.862			363.330.862	16,22%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	44.966.699	1.046.342.289		1.091.308.988	48,71%
Краткорочни хартии од вредност				0	0,00%
Удели во инвестициони фондови	409.430.704			409.430.704	18,27%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	817.728.265	1.046.342.289	0	1.864.070.554	83,20%

2. Информација за хартии од вредност со учество на пензискиот фонд во издавањето поголемо од 10%

Издавач	ИСИН	Учество кај издавачот ^{4/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд	Метод на проценка

3. Информација за хартии од вредност издадени од еден издавач, а кој учествува со повеќе од 10% од нето вредноста на имотот на пензискиот фонд

Издавач	ИСИН	Учество кај издавачот ^{4/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд	Метод на проценка

1/ Фер вредноста на финансиските инструменти врз основа на нивните котирали пазарни цени достапни на актиониот пазар

2/ Фер вредноста на финансиските инструменти се проценува со примена на техника за проценка врз основа на мерливи параметри односно елементи (амортизација)

3/ Фер вредноста на финансиските инструменти се проценува со примена на техника за проценка која не е врз основа на мерливи параметри односно елементи и се темели на техника на проценка која овозможува изведување на верна проценка на цена како на реални пазарни трансакции

4/ Прикажува колку е процентуалниот дел на пензискиот фонд во вкупната емисија на хартијата од вредност на издавачот

9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени од странски компании и банки	3.607	14.486.023	16.243.697	1.757.674
28.02.2025	CH0038863350 - NESN SE	355	1.732.574	2.025.562	292.987
28.02.2025	DE0005190003 - BMW GY	200	971.375	1.028.874	57.499
28.02.2025	DE0007236101 - SIE GY	150	1.739.325	2.030.357	291.032
06.02.2025	DE0008404005 - ALV GY	53	964.408	1.026.659	62.251
28.02.2025	DE0008404005 - ALV GY	125	2.274.546	2.548.923	274.376
28.02.2025	FR0000121014 - MC FP	24	937.922	1.016.057	78.135
11.02.2025	GB00BP6MXD84 - SHELL NA	500	925.961	999.482	73.521

03.03.2025	GB00BP6MXD84 - SHELL NA	2.000	3.703.844	4.024.036	320.193
16.06.2025	US67066G1040 - NVDA UW	200	1.236.069	1.543.748	307.679
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	427.444	55.869.204	55.900.000	30.796
08.01.2025	9100000000040 - ВФКЕДЕ	148.297	17.788.982	17.800.000	11.018
08.01.2025	9110000000097 - НЛБКЕДЕ	132.483	17.492.205	17.500.000	7.795
08.01.2025	9120000000165 - КБПУПА	146.664	20.588.018	20.600.000	11.982
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	1.600	9.173.088	9.017.877	-155.211
27.03.2025	US91282CEN74 - Т 2 3/4 04/30/27	1.600	9.173.088	9.017.877	-155.211
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки	1	6.292.648	6.665.940	373.292
18.02.2025	XS2547936984 - RBI AV 5 3/4 01/27/28	1	6.292.648	6.665.940	373.292
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	12.311	29.544.057	30.869.114	1.325.057
06.02.2025	DE0002635307 - SXXPIEX GT	2.868	8.812.210	9.460.361	648.151
30.01.2025	US00214Q7088 - ARKF UP	1.470	3.206.849	3.628.808	421.959
14.02.2025	US37954Y6243 - DRIV UQ	4.908	6.635.129	6.884.771	249.642
06.02.2025	US46138E6510 - PIO UQ	2.205	5.071.184	5.295.324	224.140
16.06.2025	US4642872919 - IXN UP	650	3.188.742	3.056.330	-132.412
16.06.2025	US4642875235 - SOXX UQ	210	2.629.943	2.543.519	-86.424
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				3.331.608

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикажување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

10.Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 30.06.2025

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	178.443.760	177.459.241	0	-984.520	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	52.678.671	51.246.300	0	-1.432.371	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	856.160	856.016	0	-144	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.040.000	37.444.000	0	3.404.000	0	0	0
	МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.524.000	34.524.000	0	0	0	0	0
	МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.581.929	18.717.825	0	-1.864.104	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.373.000	10.844.500	0	471.500	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.390.000	23.826.600	0	-1.563.400	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							

	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	183.207.490	174.807.379	0	-8.400.111	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.886.874	8.392.253	0	505.379	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.962.483	11.459.260	0	-503.224	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.783.812	12.480.068	0	1.696.256	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.932.817	8.083.231	0	1.150.414	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.444.214	11.936.882	0	-1.507.332	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.724.022	8.223.677	0	-3.500.344	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.587.438	10.571.096	0	-16.342	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.108.324	11.606.749	0	1.498.425	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.036.111	12.523.699	0	-2.512.412	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.271.072	16.943.051	0	-1.328.021	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.900.058	8.797.901	0	-3.102.157	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.347.837	9.544.487	0	-803.349	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.209.552	5.022.665	0	-186.888	0	0	0

	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.510.187	15.695.753	0	1.185.566	0	0	0
	US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.818.135	10.528.365	0	2.710.230	0	0	0
	US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.684.553	12.998.242	0	-3.686.311	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	13.276.477	11.064.242	0	-2.212.235	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	13.276.477	11.064.242	0	-2.212.235	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.311.516.405	1.342.398.414	1.227.805	0	997.098	28.657.106	0
	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.200.999	7.417.039	0	0	0	216.040	0
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.580.463	31.497.919	0	0	0	917.456	0
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.289.336	17.808.041	0	0	0	518.705	0
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.077.618	10.379.961	0	0	0	302.342	0
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.141.760	46.496.108	0	0	0	1.354.348	0
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	39.756.655	40.916.411	0	0	0	1.159.756	0
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	44.544.054	45.788.188	0	0	0	1.244.134	0

	MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	19.685.635	20.241.613	0	0	0	555.978	0
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	14.699.204	15.117.950	0	0	0	418.746	0
	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	20.969.598	21.571.947	0	0	0	602.349	0
	MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.792.376	31.634.869	0	0	0	842.493	0
	MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.154.948	7.350.711	0	0	0	195.763	0
	MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.143.010	8.365.807	0	0	0	222.796	0
	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.251.544	20.805.635	0	0	0	554.091	0
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.398.482	56.914.372	0	0	0	1.515.890	0
	MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.011.500	117.983.078	0	0	0	2.971.578	0
	MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.004.590	17.341.234	0	0	0	336.644	0
	MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.011.500	50.807.485	0	0	0	795.985	0
	MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	7.001.890	7.039.159	0	0	0	37.269	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	27.669.247	28.114.793	0	0	0	445.546	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.340.600	25.726.728	106	0	0	386.021	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	38.198.378	38.707.796	-47.657	0	0	557.075	0

	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.574.694	12.758.335	2.052	0	0	181.589	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	14.852.333	15.077.576	0	0	0	225.242	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	35.156.954	35.589.480	0	0	0	432.526	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	11.991.039	12.138.845	0	0	0	147.807	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.540.236	22.821.550	0	0	0	281.314	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	41.522.765	42.045.510	0	0	0	522.745	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.131.781	13.292.945	-388	0	0	161.553	0
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.036.301	5.098.288	27	0	0	61.960	0
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.082.814	15.268.342	0	0	0	185.528	0
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	24.881.574	25.239.836	0	0	0	358.262	0
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	39.557.458	40.173.799	0	0	0	616.341	0
	MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	7.865.373	8.013.131	0	0	0	147.757	0
	MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.031.006	5.154.059	0	0	0	123.053	0
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.009.022	15.405.121	0	0	0	396.098	0
	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	9.984.978	10.249.443	0	0	0	264.465	0

	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	14.910.527	15.323.538	0	0	0	413.012	0
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	5.940.436	6.115.038	0	0	0	174.603	0
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	10.842.018	11.163.513	0	0	0	321.495	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	1.960.027	2.058.307	26.227	0	12.007	60.046	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	7.966.419	8.470.010	290.784	0	37.394	175.413	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	786.310	799.322	-4.434	0	3.158	14.288	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	6.007.479	6.364.086	244.090	0	23.441	89.076	0
	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	4.277.963	4.340.709	-6.881	0	15.676	53.952	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	11.341.430	12.069.432	529.013	0	42.379	156.609	0
	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	3.026.811	3.306.969	194.775	0	10.485	74.898	0
	MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	12.010.180	12.388.409	0	0	31.787	346.442	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.475	4.047.177	0	0	10.723	78.979	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	4.053.421	4.133.828	0	0	10.681	69.725	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.402	4.153.938	0	0	10.718	79.818	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.569	1.517.539	0	0	4.121	31.850	0

	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.099	1.515.116	0	0	4.114	31.903	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.777.997	10.019.634	0	0	27.210	214.427	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.737	3.120.111	0	0	8.043	64.331	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.635	3.624.714	0	0	9.344	74.734	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.934	4.139.964	0	0	10.672	85.358	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.770	3.679.110	0	0	9.484	75.856	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.905	8.160.187	0	0	21.035	168.247	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.455	3.044.403	0	0	7.852	60.096	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.363	1.537.735	0	0	4.102	28.270	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.518	1.493.074	132	0	3.856	27.569	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.705	2.028.827	132	0	5.373	37.617	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.566	2.021.706	76	0	5.469	37.594	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.906.815	7.057.331	0	0	18.902	131.614	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.398.442	12.672.104	0	0	34.260	239.402	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.990.093	12.253.887	0	0	31.629	232.164	0

	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.716.399	7.886.906	0	0	20.866	149.640	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.731	3.110.632	0	0	8.030	56.870	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.484	3.113.443	0	0	8.038	56.922	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.103.674	11.340.279	0	0	29.276	207.329	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.198	2.569.815	0	0	6.634	46.983	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.436	3.076.627	0	0	7.943	56.248	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.176	2.211.313	0	0	5.709	40.428	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.390	4.082.569	0	0	10.540	74.640	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.227	2.867.167	0	0	7.401	52.539	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.627.377	4.753.478	0	0	12.582	113.518	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.806	15.491.673	0	0	39.900	340.967	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.729.964	6.847.070	0	0	17.718	99.388	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.830.309	13.147.465	0	0	33.872	283.283	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.584.607	19.029.305	0	0	49.482	395.216	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.841.574	11.104.979	0	0	28.598	234.806	0

	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.790.447	8.999.189	0	0	23.198	185.544	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.787.954	1.815.076	-51	0	4.704	22.469	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.482.641	7.653.046	0	0	19.740	150.666	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	7.866.715	8.043.478	0	0	21.146	155.616	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	3.934.144	4.024.109	-197	0	10.755	79.408	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	12.898.746	13.192.528	0	0	34.028	259.755	0
	MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	4.904.182	5.004.670	0	0	13.311	87.177	0
	MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	7.114.912	7.273.451	0	0	18.766	139.773	0
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	12.178.681	12.450.055	0	0	32.122	239.252	0
	MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	5.863.523	6.049.399	0	0	16.213	169.663	0
	MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	34.095.454	35.182.753	0	0	94.598	992.701	0
	MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	3.037.436	3.105.119	0	0	8.011	59.671	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни							

	акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	41.869.136	40.625.991	611.369	0	-2.256.851	402.336	0
	US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	13.433.920	12.424.924	512.657	0	-1.723.235	201.582	0
	US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	4.994.879	4.687.458	186.318	0	-563.099	69.360	0
	XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	5.504.124	5.591.458	-60.937	0	13.423	134.848	0
	XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	17.936.212	17.922.150	-26.670	0	16.061	-3.453	0
	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	103.207	104.386	0	1.179	0	0	0

	инвестициони фондови							
	9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	12.228	12.386	0	158	0	0	0
	9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	74.398	75.202	0	804	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	16.581	16.798	0	216	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	422.143.626	409.326.318	0	-12.817.308	0	0	0
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.905.042	4.630.954	0	-274.088	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	103.689.377	97.546.866	0	-6.142.511	0	0	0
	IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	44.765.174	43.551.320	0	-1.213.855	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.349.607	8.775.208	0	-574.399	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	32.214.938	31.093.851	0	-1.121.086	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF -	35.198.806	34.902.183	0	-296.622	0	0	0

	УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	47.096.470	43.303.156	0	-3.793.314	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.531.070	16.598.436	0	67.366	0	0	0
	US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.024.803	10.332.470	0	307.667	0	0	0
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	8.796.052	8.388.187	0	-407.864	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	28.973.708	28.297.000	0	-676.707	0	0	0
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.321.055	13.707.617	0	-613.438	0	0	0
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	20.342.643	17.957.560	0	-2.385.083	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.715.309	2.915.821	0	200.511	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.461.098	6.293.533	0	-167.565	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.825.169	12.121.804	0	3.296.635	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	27.933.306	28.910.351	0	977.046	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност							

	издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.150.560.101	2.155.785.971	1.839.174	-24.412.995	-1.259.753	29.059.442	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизирани 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.