



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За период од 01.01.2025 до 31.03.2025



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2025	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 31.03.2025	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.03.2025.....	25
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 31.03.2025.....	31
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025.....	33
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025	35

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2025

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2024 (во 000 ден.)	31.03.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	16.089	11.847
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		841	714
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		1.095	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	1.855.004	2.130.368
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		724.727	749.225
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		759.837	1.081.379
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		370.440	299.764
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		1.873.029	2.142.929
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		892	400
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		6.942	1.474
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	1.414	1.657
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		73	38
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		9.321	3.569
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		1.863.708	2.139.360
28		Број на издадени сметководствени единици		8.050.404,490111	8.793.936,881648
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		231,504947	243,276704
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.657.952	1.898.779
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		30.059	42.082
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-270.727	-318.521
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-63.632	-89.405
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		74.494	-20.607
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		440.933	632.287
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	-5.371	-5.255
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		1.863.708	2.139.360

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2025 до 31.03.2025**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	31.03.2024 (во 000 ден.)	31.03.2025 (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	10.433	14.426
2	71	Приходи од дивиденди	8	1.196	918
3	73	Реализирани капитални добивки	9	3.072	3.398
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.170	1.067
5	75	Други неспоменати приходи		0	2
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		15.871	19.811
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	4.081	4.841
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	147	155
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.050	1.480
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	58	11
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		5.336	6.487
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		10.535	13.324
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	63.078	-34.279
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		881	348
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		63.959	-33.931
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		74.494	-20.607

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

Ознака на позиција	Група на сметки	П О З И Ц И Ј А	31.03.2024 (во 000 ден.)	31.03.2025 (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	10.535	13.324
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	63.959	-33.931
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-739	823
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	73.755	-19.784
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	50.681	57.550
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	2.389	5
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-16.451	-12.761
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.510	-5.005
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	26.109	39.789
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	99.864	20.005
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	1.763.844	2.119.355

12		На крајот на периодот (10+11)	1.863.708	2.139.360
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	222.525,583683	232.757,005873
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	10.390,646607	19,353570
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-72.599,310691	-51.399,693765
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-45.721,341727	-20.265,327768
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	114.595,577872	161.111,337910

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 31.03.2025 година

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	31.03.2024 (во 000 ден.)	31.03.2025 (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	1.863.708	2.139.360
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.050.404,490111	8.793.936,881648
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	231,504947	243,276704
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002261	0,002251
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,005754	0,006181
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,51%	5,74%

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

1.830.857 2.155.528

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 0,89% за 2025 односно 0,84% за 2024 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2025 до 31.03.2025**

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	232.757,005873	57.550
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	19,353570	5
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-51.399,693765	-12.761
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-20.265,327768	-5.005
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.793.936,881648	1.532.936
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		245,499550
	На крајот на периодот		243,276704

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 31.03.2025

(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	6.938	51.529.343	1,36%	2,40%	Тргување	Пазарна цена
МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	53.510	856.160	53.510	856.160	0,09%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.100	400	34.040.000	420	35.742.000	0,09%	1,67%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	959	36.000	34.524.000	38.000	36.442.000	2,40%	1,70%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.240	16.598	20.581.929	16.198	20.085.384	0,48%	0,94%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	943	11.000	10.373.000	11.100	10.467.300	1,23%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	6.500	25.390.000	6.600	25.779.600	1,44%	1,20%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени									

инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			178.443.760		180.901.787		8,44%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.616	4.880	7.886.874	5.787	9.351.313	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.463	4.857	11.962.483	4.546	11.196.029	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	930	11.595	10.783.812	13.073	12.158.049	0,00%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	381	18.196	6.932.817	21.723	8.276.390	0,00%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.075	5.765	11.961.423	6.288	13.047.505	0,00%	0,61%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	300	39.080	11.724.022	35.271	10.581.309	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.717	1.852	10.587.438	2.093	11.967.461	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.062	9.518	10.108.324	10.043	10.665.360	0,00%	0,50%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.349	11.146	15.036.111	8.836	11.920.127	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.363	12.703	17.314.710	10.872	14.818.028	0,00%	0,69%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	814	14.619	11.900.058	12.693	10.331.864	0,00%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
US4385161066 - HONEYWELL	778	13.301	10.347.837	12.100	9.413.478	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена

INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ									
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.180	4.415	5.209.552	3.771	4.450.133	0,00%	0,21%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	539	24.537	13.225.699	21.450	11.561.616	0,00%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	700	6.582	4.607.690	6.193	4.335.052	0,00%	0,20%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.320	5.025	16.684.553	3.728	12.378.433	0,00%	0,58%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.184	11.213	13.276.477	8.927	10.569.713	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			189.549.881		177.021.861		8,26%		
Вкупно вложувања во акции			367.993.641		357.923.648		16,70%		

(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	7.307.624	0,95%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.580.463	31.033.267	1,64%	1,45%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.289.336	17.545.339	1,14%	0,82%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	28.565.247	28.787.645	1,72%	1,34%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	19.160.000	19.327.611	19.474.067	0,68%	0,91%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	5.960.000	6.012.990	6.058.358	0,68%	0,28%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	13.110.000	13.585.085	13.658.465	1,34%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	24.500.000	24.613.292	24.793.072	1,34%	1,16%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.690.000	12.574.694	12.662.777	1,02%	0,59%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	4.480.000	4.552.600	4.585.859	0,94%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	10.580.000	10.751.534	10.830.078	0,94%	0,51%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	23.000.000	23.103.134	23.244.030	1,02%	1,08%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	12.000.000	12.053.820	12.127.331	1,02%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	12.000.000	11.991.039	12.064.451	0,72%	0,56%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.700.000	23.107.736	23.248.634	1,08%	1,08%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.000.000	42.572.765	42.832.352	2,19%	2,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.000.000	13.131.781	13.211.918	1,46%	0,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.036.301	5.067.123	0,31%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.082.814	15.174.782	0,82%	0,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	25.000.000	24.881.574	25.060.850	2,68%	1,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.797.458	41.105.280	4,11%	1,92%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.161.373	8.234.716	2,30%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.031.006	5.091.821	0,66%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.009.022	15.204.688	2,95%	0,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.984.978	10.116.091	1,29%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.910.527	15.117.027	1,72%	0,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	6.000.000	5.940.436	6.028.370	0,63%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	11.000.000	10.842.018	11.005.292	0,92%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	10.077.618	10.226.837	0,70%	0,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.141.760	45.810.189	2,71%	2,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	50.166	3.023.338	3.106.929	5,28%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	67.885	4.137.516	4.198.431	2,83%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	217.104	12.698.303	12.993.175	9,05%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	18.618	1.096.391	1.079.892	0,93%	0,05%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	138.461	7.886.501	8.093.518	4,26%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	92.670	5.345.025	5.240.810	1,34%	0,24%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	252.481	13.877.827	14.249.008	4,51%	0,66%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	66.850	3.624.745	3.704.715	1,39%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.475	4.010.386	0,49%	0,19%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	4.053.421	4.101.182	2,06%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.402	4.116.176	0,64%	0,19%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.569	1.502.661	1,17%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.099	1.500.261	0,93%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	10.208.008	10.347.958	5,24%	0,48%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.737	3.089.521	1,95%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.635	3.589.177	1,17%	0,17%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.934	4.099.376	0,85%	0,19%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.770	3.643.040	0,77%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.905	8.080.184	0,91%	0,38%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.455	3.015.998	0,43%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.363	1.524.483	0,26%	0,07%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.518	1.480.059	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	2.011.100	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	2.004.014	0,44%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	7.172.635	7.262.355	3,08%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.879.142	13.040.243	4,22%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	12.454.092	12.609.876	3,55%	0,59%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	8.015.763	8.116.029	0,88%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.731	3.083.829	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	3.086.616	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	11.242.566	0,98%	0,52%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.198	2.547.673	0,47%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.436	3.050.117	0,37%	0,14%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.176	2.192.259	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	4.047.392	1,32%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.227	2.842.462	0,14%	0,13%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.855.683	4.928.636	0,39%	0,23%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.806	15.328.817	1,23%	0,72%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.729.964	6.801.170	1,90%	0,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.830.309	13.012.352	1,06%	0,61%	Доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.584.607	18.842.736	2,07%	0,88%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	11.313.693	11.468.800	1,22%	0,54%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.790.447	8.910.961	0,96%	0,42%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.787.954	1.804.934	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	7.581.639	0,83%	0,35%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	128.319	7.866.715	7.970.336	0,88%	0,37%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	64.834	4.093.996	4.146.762	0,43%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	206.337	12.898.746	13.069.419	1,41%	0,61%	Доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	81.044	5.078.999	5.138.864	1,32%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	113.830	7.114.912	7.207.325	1,51%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	195.138	12.178.681	12.336.867	0,77%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	48.784	3.037.436	3.076.889	0,15%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	97.569	6.203.214	6.308.197	1,27%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	569.161	36.077.327	36.687.899	5,94%	1,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GA01 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	195.138	12.010.180	12.220.553	0,60%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.756.655	40.336.501	1,40%	1,88%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.544.054	45.170.979	1,27%	2,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.805.635	21.086.768	0,81%	0,98%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.539.204	15.749.175	1,45%	0,73%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.490.000	22.173.038	22.472.648	2,15%	1,05%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.792.376	31.208.453	1,02%	1,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.154.948	7.251.628	0,48%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.143.010	8.253.041	0,32%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.251.544	20.525.190	1,03%	0,96%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.000.000	55.398.482	56.147.124	1,56%	2,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.000.000	115.011.500	116.392.278	3,44%	5,43%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.004.590	17.127.727	1,24%	0,80%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.000.000	50.011.500	50.181.988	1,69%	2,34%	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		1.333.799.014	1.349.358.456		62,97%		
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	13.404.964	13.646.604	0,00%	0,64%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	95.000	5.059.639	5.082.434	0,00%	0,24%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	114.000	5.627.206	5.443.127	1,14%	0,25%	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		24.091.809	24.172.165		1,13%		
Вкупно инвестиции во обврзници		1.357.890.823	1.373.530.621		64,10%		

(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	12.314	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	563	74.398	74.818	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
91200000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО	118	16.581	16.699	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	103.831		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	4.981.335	0,02%	0,23%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	15.300	101.590.601	92.548.716	0,01%	4,32%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	19.310	44.765.174	42.316.058	0,01%	1,97%	Тргување	Пазарна цена
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.780	9.349.607	8.452.499	0,06%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	7.972	32.214.938	31.668.255	0,03%	1,48%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.595	37.396.216	32.870.034	0,01%	1,53%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	11.904	43.076.702	39.689.978	0,00%	1,85%	Тргување	Пазарна цена

US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.530	19.161.013	16.450.871	0,00%	0,77%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.961	10.024.803	9.762.787	0,01%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.542	8.796.052	8.742.728	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.095	28.973.708	27.099.820	0,05%	1,26%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.785	14.321.055	12.711.259	0,01%	0,59%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.203	17.844.780	18.379.944	0,00%	0,86%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	135	769.532	744.017	0,00%	0,03%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.225	5.459.433	5.519.311	0,00%	0,26%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.420	8.825.169	11.610.311	0,00%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	6.678	27.933.306	27.649.789	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		415.407.131	391.197.710		18,26%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		415.510.338	391.301.541		18,26%		

(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	7.600.000	7.612.730	0,36%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	7.600.000	7.612.730	0,36%

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 31.03.2025

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	357.923.648	16,70%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.373.530.620	64,10%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	391.301.541	18,26%
Парични средства	11.847.112	0,55%
Пасмани и депозити	7.612.730	0,36%
Останати средства	713.507	0,03%
Вкупно средства	2.142.929.159	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	1.160.715.925	54,16%
ЕУР	125.651.288	5,86%
ЕУР валутна клаузула	380.811.126	17,77%
УСД	466.399.506,59	21,76%
CHF	9.351.313,14	0,44%
Вкупно средства	2.142.929.159	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	35.662.392	1,66%
	Германија	34.211.570	1,60%
	Австрија	106.750	0,00%
	Унгарија	5.443.127	0,25%
	Холандија	3.095.400	0,14%
	Данска	1.723.790	0,08%
	Република Ирска	2.976.570	0,14%
	Шпанија	1.266.810	0,06%
	Шведска	586.170	0,03%
	Италија	583.083	0,03%
	Португалија	381.131	0,02%
	Финска	169.455	0,01%
	Белгија	82.484	0,00%
	Луксембург	23.351	0,00%
	Полска	1.806	0,00%
Други европски земји и Русија			
	Република С. Македонија	1.550.537.422	72,36%
	Велика Британија	16.943.619	0,79%
	Швајцарија	11.644.477	0,54%
	Норвешка	89.508	0,00%
	Турција	158.484	0,01%
	Џерси	18.329	0,00%

	Кајмански острови	471	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Американски Држави	414.714.576	19,35%
	Канада	9.675.915	0,45%
	Бермуда	632.833	0,03%
	Мексико	26.885	0,00%
Јужна Америка			
	Бразил	1.622.802	0,08%
	Уругвај	207.240	0,01%
	Чиле	109.337	0,01%
	Перу	111.541	0,01%
	Аргентина	23.829	0,00%
Африка			
	Јужна Африка	875.360	0,04%
Азија			
	Јапонија	22.254.276	1,04%
	Јужна Кореа	3.974.725	0,19%
	Тајван	3.754.592	0,18%
	Израел	3.512.221	0,16%
	Кина	2.865.910	0,13%
	Хонг Конг	1.546.482	0,07%
	Сингапур	1.257.101	0,06%
	Индија	890.620	0,04%
	Малезија	365.349	0,02%
	Индонезија	75.460	0,00%
	Тајланд	113.519	0,01%
	Казахстан	32.377	0,00%

	Макау	29.060	0,00%
	Монголија	1.248	0,00%
	Камбоџа	1.905	0,00%
Австралија и Океанија			
	Австралија	6.980.679	0,33%
	Нов Зеланд	396.948	0,02%
Останати		1.170.168	0,05%
Вкупно средства		2.142.929.159	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 *	1.349.358.456	62,97%
Сектор финансии**	155.139.444	7,24%
Информатичка Технологија	150.378.326	7,02%
Нециклична потрошувачка	103.160.274	4,81%
Здравствена заштита	82.366.784	3,84%
Комуникациски услуги	73.889.981	3,45%
Индустриски сектор	67.720.941	3,16%
Циклична потрошувачка	60.561.137	2,83%
Основни сировини	19.939.028	0,93%
Енергија	19.132.673	0,89%
Државен сектор (САД)	18.729.038	0,87%
Комунални услуги	16.910.670	0,79%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	12.560.619	0,59%
Недвижен имот	7.418.950	0,35%
Државен сектор (Унгарија)	5.443.127	0,25%
Други	219.712	0,01%
Вкупно средства	2.142.929.159	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	1.349.358.456	62,97%
BLACKROCK FUND ADVISORS	134.616.218	6,28%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD	92.548.716	4,32%
УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	51.529.343	2,40%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE LTD	42.316.058	1,97%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	36.442.000	1,70%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	35.742.000	1,67%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC	31.835.220	1,49%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	31.668.255	1,48%
THE VANGUARD GROUP	27.649.789	1,29%

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 31.03.2025

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	357.923.648			357.923.648	16,70%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	29.412.975	1.051.966.358		1.081.379.333	50,46%
Краткорочни хартии од вредност				0	0,00%
Удели во инвестициони фондови	391.301.541			391.301.541	18,26%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	778.638.164	1.051.966.358	0	1.830.604.522	85,43%

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 31.03.2025

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	3.407	13.249.954	14.699.949	1.449.995
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
	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 - RBAIV 5 3/4 01/27/28	1	6.292.648	6.665.940	373.292

	Удели во странски отворени инвестициони фондови	11.451	23.725.372	25.269.265	1.543.892
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
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				3.242.765

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 31.03.2025

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревализација на хартите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен курс	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	178.443.760	180.901.787	0	2.458.026	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	52.678.671	51.529.343	0	-1.149.328	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	856.160	856.160	0	0	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.040.000	35.742.000	0	1.702.000	0	0	0
	МКRPV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.524.000	36.442.000	0	1.918.000	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.581.929	20.085.384	0	-496.546	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.373.000	10.467.300	0	94.300	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.390.000	25.779.600	0	389.600	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	176.273.404	166.452.148	0	-9.821.256	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.886.874	9.351.313	0	1.464.439	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.962.483	11.196.029	0	-766.455	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.783.812	12.158.049	0	1.374.236	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.932.817	8.276.390	0	1.343.573	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.961.423	13.047.505	0	1.086.082	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.724.022	10.581.309	0	-1.142.712	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.587.438	11.967.461	0	1.380.023	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.108.324	10.665.360	0	557.036	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.036.111	11.920.127	0	-3.115.985	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.314.710	14.818.028	0	-2.496.681	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.900.058	10.331.864	0	-1.568.194	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.347.837	9.413.478	0	-934.359	0	0	0
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.209.552	4.450.133	0	-759.419	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.225.699	11.561.616	0	-1.664.083	0	0	0
	US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.607.690	4.335.052	0	-272.638	0	0	0
	US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.684.553	12.378.433	0	-4.306.120	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	13.276.477	10.569.713	0	-2.706.763	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	13.276.477	10.569.713	0	-2.706.763	0	0	0

	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.333.799.014	1.349.358.456	420.730	0	1.242.912	13.895.799	0
	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.200.999	7.307.624	0	0	0	106.625	0
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.580.463	31.033.267	0	0	0	452.804	0
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.289.336	17.545.339	0	0	0	256.003	0
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.077.618	10.226.837	0	0	0	149.219	0
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.141.760	45.810.189	0	0	0	668.428	0
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	39.756.655	40.336.501	0	0	0	579.846	0
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	44.544.054	45.170.979	0	0	0	626.925	0
	MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.805.635	21.086.768	0	0	0	281.133	0
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.539.204	15.749.175	0	0	0	209.971	0
	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	22.173.038	22.472.648	0	0	0	299.609	0
	MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.792.376	31.208.453	0	0	0	416.077	0
	MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.154.948	7.251.628	0	0	0	96.680	0
	MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.143.010	8.253.041	0	0	0	110.031	0

	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.251.544	20.525.190	0	0	0	273.646	0
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.398.482	56.147.124	0	0	0	748.643	0
	MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.011.500	116.392.278	0	0	0	1.380.778	0
	MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.004.590	17.127.727	0	0	0	123.137	0
	MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.011.500	50.181.988	0	0	0	170.488	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.565.247	28.787.645	0	0	0	222.398	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.340.600	25.532.424	609	0	0	191.215	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	38.198.378	38.451.537	-22.820	0	0	275.980	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.574.694	12.662.777	-2.526	0	0	90.609	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	15.304.133	15.415.938	0	0	0	111.804	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	35.156.954	35.371.361	0	0	0	214.407	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	11.991.039	12.064.451	0	0	0	73.412	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	23.107.736	23.248.634	0	0	0	140.898	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.572.765	42.832.352	0	0	0	259.587	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.131.781	13.211.918	54	0	0	80.083	0

	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.036.301	5.067.123	108	0	0	30.714	0
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.082.814	15.174.782	0	0	0	91.968	0
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	24.881.574	25.060.850	0	0	0	179.277	0
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.797.458	41.105.280	0	0	0	307.822	0
	MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.161.373	8.234.716	0	0	0	73.342	0
	MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.031.006	5.091.821	0	0	0	60.815	0
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.009.022	15.204.688	0	0	0	195.665	0
	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	9.984.978	10.116.091	0	0	0	131.112	0
	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	14.910.527	15.117.027	0	0	0	206.500	0
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	5.940.436	6.028.370	0	0	0	87.934	0
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	10.842.018	11.005.292	0	0	0	163.274	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	3.023.338	3.106.929	47.721	0	10.144	25.726	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	4.137.516	4.198.431	14.786	0	13.618	32.511	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	12.698.303	12.993.175	158.995	0	43.619	92.257	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	1.096.391	1.079.892	-27.644	0	3.737	7.408	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	7.886.501	8.093.518	133.218	0	27.989	45.810	0
	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	5.345.025	5.240.810	-150.638	0	18.830	27.593	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	13.877.827	14.249.008	240.303	0	51.110	79.769	0
	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	3.624.745	3.704.715	29.308	0	12.653	38.009	0

	MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	12.010.180	12.220.553	0	0	39.395	170.978	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.475	4.010.386	0	0	13.232	39.679	0
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	4.053.421	4.101.182	0	0	13.251	34.510	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.402	4.116.176	0	0	13.293	39.482	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.569	1.502.661	0	0	5.060	16.032	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.099	1.500.261	0	0	5.052	16.111	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	10.208.008	10.347.958	0	0	33.408	106.541	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.737	3.089.521	0	0	9.974	31.809	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.635	3.589.177	0	0	11.588	36.954	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.934	4.099.376	0	0	13.235	42.207	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.770	3.643.040	0	0	11.761	37.508	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.905	8.080.184	0	0	26.087	83.193	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.455	3.015.998	0	0	9.738	29.804	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.363	1.524.483	0	0	5.056	14.064	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.518	1.480.059	-16	0	4.782	13.775	0

	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.705	2.011.100	-114	0	6.632	18.877	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.566	2.004.014	-195	0	6.723	18.920	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	7.172.635	7.262.355	0	0	23.457	66.263	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.879.142	13.040.243	0	0	42.120	118.981	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	12.454.092	12.609.876	0	0	40.730	115.054	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	8.015.763	8.116.029	0	0	26.215	74.052	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.731	3.083.829	0	0	9.961	28.137	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.484	3.086.616	0	0	9.970	28.163	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.103.674	11.242.566	0	0	36.313	102.579	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.198	2.547.673	0	0	8.229	23.245	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.436	3.050.117	0	0	9.852	27.830	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.176	2.192.259	0	0	7.081	20.003	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.390	4.047.392	0	0	13.073	36.929	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.227	2.842.462	0	0	9.181	26.055	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.855.683	4.928.636	0	0	15.904	57.049	0

	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.806	15.328.817	0	0	49.475	168.536	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.729.964	6.801.170	0	0	21.984	49.221	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.830.309	13.012.352	0	0	42.002	140.040	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.584.607	18.842.736	0	0	61.261	196.867	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	11.313.693	11.468.800	0	0	37.027	118.080	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.790.447	8.910.961	0	0	28.769	91.745	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.787.954	1.804.934	9	0	5.838	11.134	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.482.641	7.581.639	0	0	24.482	74.517	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	7.866.715	7.970.336	0	0	26.133	77.488	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	4.093.996	4.146.762	-426	0	13.394	39.798	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	12.898.746	13.069.419	0	0	42.202	128.471	0
	MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	5.078.999	5.138.864	0	0	16.603	43.262	0
	MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	7.114.912	7.207.325	0	0	23.275	69.138	0
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	12.178.681	12.336.867	0	0	39.840	118.345	0
	MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	6.203.214	6.308.197	0	0	20.340	84.643	0

	MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	36.077.327	36.687.899	0	0	118.298	492.275	0
	MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	3.037.436	3.076.889	0	0	9.936	29.516	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	24.091.809	24.172.165	498.068	0	-624.247	206.535	0
	US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	13.404.964	13.646.604	620.227	0	-482.619	104.033	0
	US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	5.059.639	5.082.434	145.269	0	-158.170	35.696	0
	XS2181689659 - REPUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	5.627.206	5.443.127	-267.428	0	16.543	66.806	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 инвестициони фондови	103.207	103.831	0	624	0	0	0
	9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	12.228	12.314	0	87	0	0	0
	9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	74.398	74.818	0	420	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	16.581	16.699	0	118	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	415.407.131	391.197.710	0	- 24.209.421	0	0	0
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.905.042	4.981.335	0	76.293	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	101.590.601	92.548.716	0	-9.041.885	0	0	0
	IE00BFY0GT14 - SPDR MSCI WORLD ACC - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	44.765.174	42.316.058	0	-2.449.117	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.349.607	8.452.499	0	-897.108	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ	32.214.938	31.668.255	0	-546.683	0	0	0

	ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	37.396.216	32.870.034	0	-4.526.182	0	0	0
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	43.076.702	39.689.978	0	-3.386.724	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	19.161.013	16.450.871	0	-2.710.142	0	0	0
	US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.024.803	9.762.787	0	-262.016	0	0	0
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	8.796.052	8.742.728	0	-53.324	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	28.973.708	27.099.820	0	-1.873.887	0	0	0
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.321.055	12.711.259	0	-1.609.796	0	0	0
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	17.844.780	18.379.944	0	535.164	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	769.532	744.017	0	-25.515	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.459.433	5.519.311	0	59.878	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.825.169	11.610.311	0	2.785.142	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	27.933.306	27.649.789	0	-283.517	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.141.394.803	2.122.755.810	918.799	-34.278.790	618.665	14.102.334	0

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.

* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.