



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01.2025 од 30.09.2025



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2025	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 30.09.2025	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025 година	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2025	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.09.2025	34
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 30.09.2025	39
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025	46
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025	49

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
30.09.2025**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2024 (во 000 ден.)	30.09.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	509.967	481.398
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		9.143	658
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	198.444	1.127.946
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	66.752.205	76.346.186
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		21.485.348	23.831.660
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		28.482.106	36.385.580
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		16.784.751	16.128.946
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		67.469.759	77.956.188
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		24	104
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0

20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	6	23.596	43.373
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		4.316	882
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		27.936	44.359
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		67.441.823	77.911.829
28		Број на издадени сметководствени единици		249.130.547,307662	270.151.789,910946
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		270,708763	288,400197
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		52.430.403	59.391.526
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		1.323.702	1.998.598
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-402.000	-506.318
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-8.414.937	-10.081.675
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		3.773.296	2.622.532
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		18.736.271	24.523.392
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-4.913	-36.226
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		67.441.822	77.911.829

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од
01.01.2025 до 30.09.2025**

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	30.09.2024 (во 000 ден.)	30.09.2025 (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	8	1.293.677	1.620.806
2	71	Приходи од дивиденди	9	237.866	190.578
3	73	Реализирани капитални добивки	10	342.454	180.270
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		81.043	85.916
5	75	Други неспоменати приходи	11	60	16
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		1.955.100	2.077.586
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	172.107	198.488
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	13	1.489	12.228
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		107.386	98.702
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	1.457	1.667
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		282.439	311.085
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		1.672.661	1.766.501
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	2.103.259	867.266
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-2.624	-11.235

18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		2.100.635	856.031
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		3.773.296	2.622.532

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.09.2024 (во 000 ден.)	30.09.2025 (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	1.672.661	1.766.501
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	2.100.635	856.031
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	5.407	21.755
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	3.778.703	2.644.287
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	4.754.401	5.216.396
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	589.110	447.568
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-53.320	-68.489
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.179.547	-1.010.397

9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	4.110.644	4.585.078
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	7.889.347	7.229.365
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	59.552.475	70.682.464
12		На крајот на периодот (10+11)	67.441.822	77.911.829
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	18.017.024,851710	18.622.826,028169
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	2.232.602,858151	1.599.323,084116
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-201.862,797068	-244.261,587630
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-4.484.118,914279	-3.606.039,570279
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	15.563.645,998514	16.371.847,954376

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 30.09.2025

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	30.09.2024 (во 000 ден.)	30.09.2025 (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	59.552.475	70.682.464
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	233.566.901,309148	253.779.941,956570
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	254,969666	278,518719
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	67.441.822	77.911.829
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	249.130.547,307662	270.151.789,910946
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	270,708763	288,400197
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002704	0,002707
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,026060	0,023894
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,37%	5,43%

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

64.184.710

73.930.839

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 0,19% за 2025, односно 0,48% за 2024 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025 година

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	253.779.941,956570	46.217.053
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	18.622.826,028169	5.216.396
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	1.599.323,084116	447.568
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-244.261,587630	-68.489
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.606.039,570279	-1.010.397
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	270.151.789,910946	50.802.131
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		278,518719
	На крајот на периодот		288,400197

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.09.2025

(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								9	10
Обични акции									
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.803	28.250	813.684.750	25.791	742.864.222	2,01%	0,95%	Тргување	Пазарна цена
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.435	7.093	137.849.734	7.117	138.318.895	3,56%	0,18%	Тргување	Пазарна цена
МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	53.510	30.019.110	55.100	30.911.100	3,10%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	839.693	400	335.877.200	440	369.464.920	0,88%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	36.000	140.616.000	36.201	141.401.106	9,79%	0,18%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕРЛ101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.590	16.598	275.366.295	15.381	255.177.260	6,40%	0,33%	Тргување	Пазарна цена
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.850	30.486.450	2.194	23.469.218	2,58%	0,03%	Тргување	Пазарна цена
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	11.000	20.273.000	12.000	22.116.000	2,40%	0,03%	Тргување	Пазарна цена

Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.784.172.539		1.723.722.721		2,21%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	61.774	4.886	301.820.585	4.818	297.615.518	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.488	4.857	332.637.662	5.271	361.013.030	0,01%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.541	11.595	330.947.086	14.140	403.581.223	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.642	18.196	193.645.775	22.050	234.652.376	0,00%	0,30%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	91.675	5.533	507.207.229	4.846	444.267.210	0,01%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.286	39.080	362.897.553	32.112	298.192.397	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	184.051	1.852	340.848.082	1.880	345.928.638	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.338	9.707	391.543.600	12.179	491.256.899	0,01%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.665	11.146	386.380.129	12.794	443.490.966	0,00%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	42.290	12.219	516.732.924	11.555	488.674.076	0,00%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.036	14.495	362.906.595	13.400	335.492.740	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.150	13.069	407.099.306	11.078	345.079.186	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена

US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.526	4.415	143.598.221	4.637	150.839.040	0,01%	0,19%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.060	24.039	386.059.335	27.258	437.765.964	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	49.900	6.069	302.855.415	9.819	489.975.368	0,00%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	83.500	5.025	419.626.557	3.529	294.685.413	0,01%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	31.595	11.213	354.282.334	12.817	404.962.778	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			6.041.088.387		6.267.472.822		8,04%		
Вкупно вложувања во акции			7.825.260.926		7.991.195.543		10,25%		

(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 1/	Метод на проценка 2/
1	2	3	4	5	6	9	10
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	400.000.000	386.795.214	405.240.408	54,55%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	200.000.000	193.167.887	202.393.802	9,93%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	750.000.000	718.206.250	752.896.438	40,92%	0,97%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	477.653.468	500.797.183	33,56%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	350.000.000	352.637.601	368.722.173	24,35%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	950.000.000	952.771.731	996.231.248	57,12%	1,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	296.295.686	302.121.056	22,05%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	988.011.861	1.011.928.353	61,37%	1,30%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	417.270.000	407.973.780	417.675.497	11,28%	0,54%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.262.480.000	1.234.387.239	1.263.659.468	34,12%	1,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	166.090.000	172.108.823	174.905.511	5,93%	0,22%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	972.240.000	976.566.179	998.379.028	34,72%	1,28%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	384.524.046	393.092.524	31,22%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	111.880.000	110.322.739	112.833.494	6,99%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	634.740.000	625.868.476	640.115.251	39,67%	0,82%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.104.715.380	1.125.295.749	32,02%	1,44%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	120.000.000	120.522.246	122.766.901	3,49%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	126.000.000	125.244.826	127.628.224	7,53%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	200.000.000	199.817.749	203.544.454	11,95%	0,26%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.092.039.998	1.112.578.006	52,41%	1,43%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	642.492.644	654.645.784	33,93%	0,84%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.000.000	394.054.795	401.534.247	45,06%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	491.130.137	500.479.452	31,12%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.659.177	512.021.520	27,40%	0,66%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	280.000.000	278.619.607	284.676.155	30,07%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	450.000.000	444.927.260	455.351.962	46,20%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	250.000.000	245.744.378	252.664.677	71,82%	0,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.989.541	521.669.104	66,00%	0,67%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.000.000	150.063.912	156.079.175	29,53%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	300.000.000	299.486.060	311.520.706	38,56%	0,40%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	496.904.641	517.731.120	57,35%	0,66%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	544.414.007	568.572.159	57,89%	0,73%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	541.985.114	566.177.935	46,18%	0,73%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	250.000.000	244.642.829	255.664.177	22,70%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	5.520	318.767	338.380	0,46%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	65.142	3.585.505	3.874.996	4,07%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	9.845	533.937	561.942	0,38%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	622.533	34.485.733	36.244.052	10,83%	0,05%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	875.268	45.869.831	49.700.166	18,23%	0,06%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	107.593	5.567.451	6.179.116	2,56%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAA0 - DO2023/10-0638DK 29.6.2038 0:0:0 - EUR	4.862.583	290.586.872	304.255.838	84,65%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	5.366.290	330.205.743	345.777.926	16,38%	0,44%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.375.121	133.678.693	44,29%	0,17%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	406.505	25.184.826	25.968.747	29,41%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.684.589	51.341.692	58,82%	0,07%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	162.152	10.030.951	10.344.238	1,22%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.218.076	265.827.103	31,74%	0,34%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.243.306	61.233.255	18,78%	0,08%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.691.292	173.317.006	61,92%	0,22%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.649.071	91.641.734	35,94%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	194.524	11.756.420	12.155.094	9,23%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.209.295	7.883.776	8.140.345	31,49%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.209.295	185.402.089	191.717.971	31,49%	0,25%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.106.421	280.074.670	69,30%	0,36%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.713.084	103.016.918	51,81%	0,13%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.140.007	154.431.298	40,49%	0,20%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.435.340	71.901.176	76,42%	0,09%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.525.540	122.773.698	93,53%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.906.699	153.219.141	92,88%	0,20%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	83.731.318	86.735.069	68,55%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.223.973	81.061.974	41,88%	0,10%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.725.804	141.069.259	90,52%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	136.199.390	141.177.347	90,91%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	135.584.840	140.568.938	46,90%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	338.700.856	351.195.979	74,39%	0,45%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.483.911	281.072.526	50,68%	0,36%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.438.788	273.926.786	283.601.645	58,69%	0,36%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	64.730	3.985.212	4.125.936	0,46%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.532.849	742.876.980	82,37%	0,95%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.907.386	180.719.604	186.575.154	25,54%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	4.167.324	255.933.767	264.607.523	36,61%	0,34%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.113.571	205.445.541	34,74%	0,26%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.381.638	451.328.601	62,84%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.927.886	153.698.630	25,48%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.392.485	153.161.237	32,86%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	187.448.717	193.463.961	83,70%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.663.102	90.484.645	48,11%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	120.306.588	124.200.997	40,92%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.119.788	137.419.461	39,42%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	138.899.501	143.399.321	15,78%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	146.569.886	151.331.396	32,63%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	97.800.981	100.980.727	86,21%	0,13%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	781.364.732	806.783.773	81,41%	1,03%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	390.388.243	403.104.112	45,43%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	174.570.704	180.283.803	14,33%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.713.334	416.472.038	35,67%	0,53%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.532.710	207.901.442	43,46%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.397.106	228.393.658	41,46%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.277.973	590.364.212	70,93%	0,76%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.611.663	22.294.321	17,25%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	59.958.046	61.852.279	19,74%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.462.282	505.984.229	24,37%	0,65%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	436.443.464	454.004.542	36,95%	0,58%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.584.062	101.155.230	17,24%	0,13%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	529.014.094	549.569.363	45,23%	0,70%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	326.505.508	335.070.183	95,01%	0,43%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	487.517.034	505.457.130	40,25%	0,65%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.683.565	62.194.600	15,10%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	547.237.952	566.664.332	61,06%	0,73%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	577.701.337	598.423.807	65,02%	0,77%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	348.357.189	361.058.957	39,64%	0,46%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	121.906.322	124.673.407	41,27%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	228.905.719	236.649.431	25,26%	0,30%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	181.487.104	187.525.460	20,28%	0,24%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	472.097.237	488.034.771	51,03%	0,63%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	482.068.111	498.893.634	55,10%	0,64%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	3.241.759	196.130.685	202.019.189	52,77%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	6.504.594	390.465.959	403.780.922	86,52%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	19.513.782	1.169.544.840	1.209.503.949	76,58%	1,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	6.504.478	388.906.716	402.216.016	19,85%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	6.504.594	390.811.947	409.081.651	84,37%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	8.130.875	486.962.871	509.821.356	84,80%	0,65%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GATO - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	800.000.000	794.936.444	830.033.566	28,07%	1,06%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.187.556.796	1.237.612.172	33,98%	1,59%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	738.026.264	769.368.125	30,41%	0,99%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	538.837.592	561.854.102	53,02%	0,72%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	334.170.000	326.000.930	340.004.203	33,42%	0,44%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	727.622.226	759.106.246	25,45%	0,97%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	531.239.804	554.360.130	37,86%	0,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.153.943.203	1.204.457.866	48,47%	1,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	150.000.000	143.934.338	150.252.682	12,58%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	400.000.000	404.935.275	421.768.810	20,50%	0,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139	2.000.000.000	2.014.085.708	2.097.816.537	56,83%	2,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

14.11.2039 0:0:0 - MKD							
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.250.000.000	1.250.011.500	1.300.036.349	37,43%	1,67%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	350.000.000	350.011.500	361.444.544	25,56%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.500.000.000	1.500.011.500	1.543.108.404	50,58%	1,98%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	700.011.500	712.611.534	38,94%	0,91%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	600.000.000	600.011.500	608.486.889	33,13%	0,78%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	700.011.500	707.872.210	33,55%	0,91%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	450.000.000	450.011.500	453.765.263	45,49%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	700.011.500	701.156.372	30,23%	0,90%	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		49.767.037.268	51.403.238.777		65,94%		
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	10.340.000	428.594.816	404.721.365	0,02%	0,52%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	2.290.000	120.662.603	114.603.022	0,00%	0,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS2181689659 - REPUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	2.340.000	112.979.395	118.227.956	23,40%	0,15%	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		662.236.814	637.552.343		0,82%		
Вкупно инвестиции во обврзници		50.429.274.082	52.040.791.120		66,76%		

(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
Удели во отворени инвестициони фондови							
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	405	48.548	49.488	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.238	296.367	300.220	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена

9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	3.564	501.809	510.052	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9140000000204 - БЕГА КЕШ - Удели во инвестициски фондови МК	2.779	304.455	304.971	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		1.151.179	1.164.731		0,00%		
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	610.000	318.991.627	297.670.153	1,33%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНСКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	490.435	3.238.097.009	3.289.242.043	0,23%	4,22%	Тргување	Пазарна цена
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF -	150.789	506.585.247	453.129.137	3,31%	0,58%	Тргување	Пазарна цена

УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	333.900	1.349.585.696	1.341.458.336	1,07%	1,72%	Тргување	Пазарна цена
US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	202.500	1.853.314.171	1.934.879.019	0,61%	2,48%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	298.062	1.458.603.312	1.618.963.297	0,49%	2,08%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	368.070	1.308.349.521	1.264.113.602	0,02%	1,62%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	43.955	545.066.278	627.160.148	0,08%	0,80%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО	489.975	328.313.808	399.165.954	0,45%	0,51%	Тргување	Пазарна цена

ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	142.606	492.398.193	450.895.952	0,21%	0,58%	Тргување	Пазарна цена
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	309.204	886.526.232	851.538.821	1,72%	1,09%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	161.040	481.977.579	527.656.743	0,39%	0,68%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	93.045	748.214.815	681.470.846	0,04%	0,87%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	58.700	325.871.393	365.669.184	0,03%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО	53.650	236.149.645	246.232.076	0,02%	0,32%	Тргување	Пазарна цена

ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	175.655	350.720.596	706.256.550	0,06%	0,91%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	169.552	709.216.505	783.797.471	0,19%	1,01%	Тргување	Пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компани и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		15.137.981.627	15.839.299.332		20,32%		
Вкупно инвестиции во други должнички		15.139.132.806	15.840.464.063		20,32%		

хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови							
---	--	--	--	--	--	--	--

(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	472.500.000	473.735.204	0,61%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	472.500.000	473.735.204	0,61%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.09.2025

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	7.991.195.543	10,25%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	52.040.791.120	66,76%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	15.840.464.063	20,32%
Парични средства	481.398.602	0,62%
Пласмани и депозити	473.735.204	0,61%
Останати средства	1.128.603.635	1,45%
Вкупно средства	77.956.188.166	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	35.910.114.209	46,06%
ЕУР	2.697.119.728	3,46%
ЕУР валутна клаузула	18.896.529.834	24,24%
УСД	20.153.574.581	25,85%
CHF	298.849.814	0,38%
Вкупно средства	77.956.188.166	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	1.288.762.671	1,65%
	Германија	1.095.894.700	1,41%
	Холандија	145586367,2	0,19%
	Република Ирска	122.974.903	0,16%
	Унгарија	118.227.956	0,15%
	Данска	54.530.854	0,07%
	Шпанија	48.454.263	0,06%
	Италија	29.986.600	0,04%
	Шведска	24.730.185	0,03%
	Португалија	17479093,6	0,02%
	Финска	7.022.861	0,01%
	Австрија	4.831.483	0,01%
	Белгија	3.882.373	0,00%
	Луксембург	1.886.128	0,00%
	Полска	59.033	0,00%
Други европски земји и Русија			
	Република Северна Македонија	55.211.837.409	70,82%
	Велика Британија	567.882.360	0,73%
	Швајцарија	388.414.100	0,50%
	Норвешка	2.836.920	0,00%
	Турција	1.510.669	0,00%
	Џерси	715.509	0,00%

Северна Америка			
	Соединети Американски Држави	16.400.428.955	21,04%
	Канада	521.352.424	0,67%
	Мексико	27.878.778	0,04%
	Бермуда	20.352.356	0,03%
	Кајмански Острови	10.095	0,00%
Јужна Америка			
	Бразил	67.683.159	0,09%
	Перу	7.780.786	0,01%
	Уругвај	7.241.153	0,01%
	Чиле	5.261.712	0,01%
Африка			
	Јужна Африка	49.253.816	0,06%
Азија			
	Јапонија	673.032.496	0,86%
	Тајван	184.193.282	0,24%
	Јужна Кореја	149.108.822	0,19%
	Кина	111.953.844	0,14%
	Израел	111.717.872	0,14%
	Хонг Конг	53.984.242	0,07%
	Сингапур	39.766.324	0,05%
	Индија	22.629.880	0,03%
	Индонезија	22.195.967	0,03%
	Малезија	12.450.213	0,02%
	Тајланд	5.499.168	0,01%
	Макао	880.058	0,00%
	Казахстан	721.559	0,00%

	Камбоџа	66.905	0,00%
	Монголија	51.582	0,00%
Австралија и Океанија			
	Австралија	262.250.329	0,34%
	Нов Зеланд	14.001.962	0,02%
Останати		46.933.990	0,06%
Вкупно средства		77.956.188.166	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

* 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 2/ *	51.403.238.778	65,94%
Информатичка Технологија	6.441.169.265	8,26%
Сектор финансии **	4.090.071.922	5,25%
Здравствена заштита	3.249.137.142	4,17%
Индустриски сектор	2.593.197.010	3,33%
Комуникациски услуги	2.197.960.616	2,82%

Циклична потрошувачка	2.020.201.435	2,59%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	1.610.002.236	2,07%
Нециклична потрошувачка	1.276.824.122	1,64%
Основни сировини	964.122.812	1,24%
Комунални услуги	658.818.047	0,85%
Енергија	577.602.977	0,74%
Странски државни обврзници САД	519.324.387	0,67%
Недвижен имот	224.158.165	0,29%
Странска државна обврзници Унгарија	118.227.956	0,15%
Други	12.131.297	0,02%
Вкупно средства	77.956.188.166	100%
* 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 Р.С.М	51.403.238.778	65,94%
BLACKROCK FUND ADVISORS	7.146.716.793	9,17%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD.	3.289.242.043	4,22%
SSGA FUNDS MANAGEMENT INC	1.821.028.849	2,34%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	1.341.458.336	1,72%
ALPHABET INC	848.453.744	1,09%
THE VANGUARD GROUP	783.797.471	1,01%

АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	742.864.222	0,95%
VANECK ETF TRUST Total GDХ	706.256.550	0,91%
UNITED STATES OF AMERICA	519.324.387	0,67%

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 30.09.2025

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	7.991.195.543	0	0	7.991.195.543	10,25%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	673.796.395	35.711.783.759	0	36.385.580.153	46,67%
Краткорочни хартии од вредност	0,00	0	0	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	15.840.464.063	0	0	15.840.464.063	20,32%

Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	24.505.456.000	35.711.783.759	0	60.217.239.759	77,24%
---	----------------	----------------	---	----------------	--------

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
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DJ9	10,83%	36.244.052	0,05%	Пазарна цена
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBG5	12,58%	150.252.682	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM77	14,33%	180.283.803	0,23%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR49	15,10%	62.194.600	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL78	15,78%	143.399.321	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAO1	16,38%	345.777.926	0,44%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP25	17,24%	101.155.230	0,13%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN76	17,25%	22.294.321	0,03%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DK7	18,23%	49.700.166	0,06%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD52	18,78%	61.233.255	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GV50	19,48%	331.172.678	0,42%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN84	19,74%	61.852.279	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY32	19,85%	402.216.016	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT54	20,28%	187.525.460	0,24%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBH3	20,50%	421.768.810	0,54%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS22	22,05%	302.121.056	0,39%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ64	22,70%	255.664.177	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAL7	24,35%	368.722.173	0,47%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GO26	24,37%	505.984.229	0,65%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT21	25,26%	236.649.431	0,30%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBC4	25,45%	759.106.246	0,97%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK79	25,48%	153.698.630	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBR2	25,56%	361.444.544	0,46%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW91	27,40%	512.021.520	0,66%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAT0	28,07%	830.033.566	1,06%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY81	29,53%	156.079.175	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX41	30,07%	284.676.155	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCL3	30,23%	701.156.372	0,90%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAW4	30,41%	769.368.125	0,99%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW83	31,12%	500.479.452	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT62	31,22%	393.092.524	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE77	31,49%	199.858.320	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL86	32,63%	151.331.396	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK95	32,86%	153.161.237	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD29	32,96%	276.171.336	0,35%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCD0	33,13%	608.486.889	0,78%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBB6	33,42%	340.004.203	0,44%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCF5	33,55%	707.872.210	0,91%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAI3	33,56%	500.797.183	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW42	33,93%	654.645.784	0,84%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAV6	33,98%	1.237.612.172	1,59%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK46	34,74%	205.445.541	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU44	35,51%	1.248.062.650	1,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN01	35,67%	416.472.038	0,53%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD94	35,94%	91.641.734	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP09	36,95%	454.004.542	0,58%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBP6	37,43%	1.300.036.349	1,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBD2	37,86%	554.360.130	0,71%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ07	38,56%	311.520.706	0,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCA6	38,94%	712.611.534	0,91%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL60	39,42%	137.419.461	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS89	39,64%	361.058.957	0,46%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR23	40,25%	505.457.130	0,65%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH17	40,49%	154.431.298	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT39	40,65%	1.173.284.534	1,51%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL52	40,92%	124.200.997	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAG7	40,92%	752.896.438	0,97%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS97	41,27%	124.673.407	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN50	41,46%	228.393.658	0,29%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI32	41,88%	81.061.974	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN27	43,46%	207.901.442	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GC79	44,29%	133.678.693	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW75	45,06%	401.534.247	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP41	45,23%	549.569.363	0,71%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT05	45,40%	1.681.334.978	2,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM36	45,43%	403.104.112	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCH1	45,49%	453.765.263	0,58%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ49	46,18%	566.177.935	0,73%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX66	46,20%	455.351.962	0,58%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU02	46,66%	752.948.744	0,97%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ15	46,90%	140.568.938	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL37	48,11%	90.484.645	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBE0	48,47%	1.204.457.866	1,55%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBV4	50,58%	1.543.108.404	1,98%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ64	50,68%	281.072.526	0,36%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT88	51,03%	488.034.771	0,63%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH09	51,81%	103.016.918	0,13%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW18	52,41%	1.112.578.006	1,43%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX82	52,77%	202.019.189	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAZ7	53,02%	561.854.102	0,72%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAD4	54,55%	405.240.408	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU10	55,10%	498.893.634	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBK7	56,83%	2.097.816.537	2,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAN3	57,12%	996.231.248	1,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ15	57,35%	517.731.120	0,66%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ31	57,89%	568.572.159	0,73%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ80	58,69%	283.601.645	0,36%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS06	61,06%	566.664.332	0,73%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS71	61,37%	1.011.928.353	1,30%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD78	61,92%	173.317.006	0,22%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK04	62,15%	451.182.679	0,58%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK53	62,84%	451.328.601	0,58%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS48	65,02%	598.423.807	0,77%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY65	66,00%	521.669.104	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI24	68,55%	86.735.069	0,11%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GG34	69,30%	280.074.670	0,36%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN68	70,93%	590.364.212	0,76%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX74	71,82%	252.664.677	0,32%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ23	74,39%	351.195.979	0,45%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH74	76,42%	71.901.176	0,09%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY24	76,58%	1.209.503.949	1,55%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM10	81,41%	806.783.773	1,03%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ98	82,83%	747.002.916	0,96%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL11	83,70%	193.463.961	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ72	84,37%	409.081.651	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAA0	84,65%	304.255.838	0,39%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ98	84,80%	509.821.356	0,65%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL94	86,21%	100.980.727	0,13%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY16	86,52%	403.780.922	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD03	88,24%	77.310.440	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI81	90,52%	141.069.259	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI99	90,91%	141.177.347	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI08	92,88%	153.219.141	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH82	93,53%	122.773.698	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP66	95,01%	335.070.183	0,43%	Амортизационен план

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

1/ Фер вредноста на финансиските инструменти врз основа на нивните котирани пазарни цени достапни на актиниот 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 пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025

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 во Република Северна Македонија	10.686	155.284.500	187.164.079	31.879.579
09.01.2025	MKALKA101011 - ALK	250	7.062.500	7.125.750	63.250
09.01.2025	MKALKA101011 - ALK	35	988.750	997.570	8.820
09.01.2025	MKALKA101011 - ALK	40	1.130.000	1.140.040	10.040
09.01.2025	MKALKA101011 - ALK	125	3.531.250	3.562.500	31.250
10.01.2025	MKALKA101011 - ALK	60	1.695.000	1.713.060	18.060
10.01.2025	MKALKA101011 - ALK	490	13.842.500	13.989.500	147.000
13.01.2025	MKALKA101011 - ALK	500	14.125.000	14.300.000	175.000
14.01.2025	MKALKA101011 - ALK	500	14.125.000	14.350.500	225.500
15.01.2025	MKALKA101011 - ALK	333	9.407.250	9.740.250	333.000
15.01.2025	MKALKA101011 - ALK	152	4.294.000	4.446.304	152.304
15.01.2025	MKALKA101011 - ALK	15	423.750	438.765	15.015
20.01.2025	MKALKA101011 - ALK	700	19.775.000	21.553.000	1.778.000
10.02.2025	MKALKA101011 - ALK	32	904.000	960.000	56.000
11.02.2025	MKALKA101011 - ALK	518	14.633.500	15.540.000	906.500
12.02.2025	MKALKA101011 - ALK	31	875.750	931.550	55.800
13.02.2025	MKALKA101011 - ALK	165	4.661.250	4.958.250	297.000
20.08.2025	MKVVTK101013 - TKVS	6.740	43.810.000	71.417.040	27.607.040

	Обични акции издадени од странски компании и банки	98.560	324.710.091	377.575.569	52.865.478
28.02.2025	DE0008404005 - ALV GY	3.500	63.687.297	71.218.857	7.531.560
03.03.2025	GB00BP6MXD84 - SHELL NA	74.910	138.727.471	150.558.618	11.831.146
16.06.2025	US67066G1040 - NVDA UW	20.150	122.295.323	155.798.095	33.502.772
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	34.800	199.514.654	196.138.825	-3.375.829
27.03.2025	US91282CEN74 - T 2 3/4 04/30/27	34.800	199.514.654	196.138.825	-3.375.829
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки	36	226.566.666	239.973.842	13.407.176
18.02.2025	XS2547936984 - RBIAV 5 3/4 01/27/28	36	226.566.666	239.973.842	13.407.176
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	8.259.927	1.087.325.861	1.088.500.000	1.174.139
04.03.2025	9110000000097 - НЛБКЕДЕ	1.282.352	169.837.483	170.000.000	162.517
02.01.2025	9120000000165 - КБПУПА	109.684	15.396.940	15.400.000	3.060
08.01.2025	9120000000165 - КБПУПА	1.816.208	254.981.183	255.100.000	118.817
18.02.2025	9120000000165 - КБПУПА	142.010	19.990.839	20.000.000	9.161
04.03.2025	9120000000165 - КБПУПА	2.856.847	402.223.870	403.000.000	776.130
16.09.2025	9140000000204 - ВЕГАКЕДЕ	2.052.826	224.895.545	225.000.000	104.455
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	588.018	1.448.258.569	1.520.349.452	72.090.883
06.02.2025	DE0002635307 - SXXPIEX GT	177.027	543.932.749	583.977.652	40.044.903
30.01.2025	US00214Q7088 - ARKF UP	75.390	164.465.542	186.106.032	21.640.490
14.02.2025	US37954Y6243 - DRIV UQ	100.000	135.190.087	140.301.166	5.111.079
14.02.2025	US37954Y6243 - DRIV UQ	111.459	150.681.519	156.350.793	5.669.274

06.02.2025	US46138E6510 - PIO UQ	83.382	191.766.642	200.244.172	8.477.530
16.06.2025	US4642872919 - IXN UP	32.400	158.553.413	152.258.736	-6.294.677
16.06.2025	US4642875235 - SOXX UQ	8.360	103.668.617	101.110.902	-2.557.715
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				168.041.426

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

10.Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.09.2025

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	1.784.172.539	1.723.722.721	0	-60.449.818	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	813.684.750	742.864.222	0	-70.820.528	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.849.734	138.318.895	0	469.161	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.019.110	30.911.100	0	891.990	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ	335.877.200	369.464.920	0	33.587.720	0	0	0

	ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ							
	МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	140.616.000	141.401.106	0	785.106	0	0	0
	МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	275.366.295	255.177.260	0	-20.189.035	0	0	0
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.486.450	23.469.218	0	-7.017.232	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.273.000	22.116.000	0	1.843.000	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	5.686.806.053	5.862.510.043	0	175.703.990	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	301.820.585	297.615.518	0	-4.205.067	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN	332.637.662	361.013.030	0	28.375.368	0	0	0

	WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ							
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	330.947.086	403.581.223	0	72.634.137	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	193.645.775	234.652.376	0	41.006.601	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	507.207.229	444.267.210	0	-62.940.019	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	362.897.553	298.192.397	0	-64.705.156	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	340.848.082	345.928.638	0	5.080.556	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	391.543.600	491.256.899	0	99.713.299	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	386.380.129	443.490.966	0	57.110.837	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	516.732.924	488.674.076	0	-28.058.847	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	362.906.595	335.492.740	0	-27.413.855	0	0	0
	US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	407.099.306	345.079.186	0	-62.020.120	0	0	0

US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.598.221	150.839.040	0	7.240.820	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	386.059.335	437.765.964	0	51.706.629	0	0	0
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	302.855.415	489.975.368	0	187.119.953	0	0	0
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419.626.557	294.685.413	0	-124.941.144	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	354.282.334	404.962.778	0	50.680.444	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	354.282.334	404.962.778	0	50.680.444	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	49.767.037.271	51.403.238.787	2.378.121	0	61.148.701	1.572.674.695	0
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	386.795.214	405.240.408	0	0	0	18.445.194	0

	MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	193.167.887	202.393.802	0	0	0	9.225.915	0
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	718.206.250	752.896.438	0	0	0	34.690.188	0
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	477.653.468	500.797.183	0	0	0	23.143.715	0
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	352.637.601	368.722.173	0	0	0	16.084.572	0
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	952.771.731	996.231.248	0	0	0	43.459.518	0
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	794.936.444	830.033.566	0	0	0	35.097.121	0
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.187.556.796	1.237.612.172	0	0	0	50.055.376	0
	MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	738.026.264	769.368.125	0	0	0	31.341.861	0
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	538.837.592	561.854.102	0	0	0	23.016.510	0
	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	326.000.930	340.004.203	0	0	0	14.003.272	0

	MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	727.622.226	759.106.246	0	0	0	31.484.020	0
	MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	531.239.804	554.360.130	0	0	0	23.120.326	0
	MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.153.943.203	1.204.457.866	0	0	0	50.514.662	0
	MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	143.934.338	150.252.682	0	0	0	6.318.343	0
	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	404.935.275	421.768.810	0	0	0	16.833.535	0
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	2.014.085.708	2.097.816.537	0	0	0	83.730.829	0
	MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.250.011.500	1.300.036.349	0	0	0	50.024.849	0
	MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	350.011.500	361.444.544	0	0	0	11.433.044	0
	MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.500.011.500	1.543.108.404	0	0	0	43.096.904	0
	MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	700.011.500	712.611.534	0	0	0	12.600.034	0

	MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	600.011.500	608.486.889	0	0	0	8.475.389	0
	MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	700.011.500	707.872.210	0	0	0	7.860.710	0
	MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	450.011.500	453.765.263	0	0	0	3.753.763	0
	MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	700.011.500	701.156.372	0	0	0	1.144.872	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	296.295.686	302.121.056	-1.015.370	0	0	6.840.740	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	988.011.861	1.011.928.353	0	0	0	23.916.492	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.642.361.020	1.681.334.978	-81.024	0	0	39.054.983	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.148.675.002	1.173.284.534	-929.292	0	0	25.538.824	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	384.524.046	393.092.524	178.486	0	0	8.389.992	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	736.191.214	752.948.744	0	0	0	16.757.530	0

	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.237.625	1.248.062.650	0	0	0	22.825.024	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	325.062.575	331.172.678	0	0	0	6.110.103	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.092.039.998	1.112.578.006	0	0	0	20.538.008	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	642.492.644	654.645.784	0	0	0	12.153.140	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	394.054.795	401.534.247	-7.891	0	0	7.487.343	0
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	491.130.137	500.479.452	-18.896	0	0	9.368.212	0
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	502.659.177	512.021.520	0	0	0	9.362.343	0
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	278.619.607	284.676.155	0	0	0	6.056.548	0
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	444.927.260	455.351.962	0	0	0	10.424.702	0
	MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	245.744.378	252.664.677	0	0	0	6.920.299	0

	MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	502.989.541	521.669.104	0	0	0	18.679.563	0
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.063.912	156.079.175	0	0	0	6.015.262	0
	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	299.486.060	311.520.706	0	0	0	12.034.645	0
	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	496.904.641	517.731.120	0	0	0	20.826.479	0
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	544.414.007	568.572.159	0	0	0	24.158.152	0
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	541.985.114	566.177.935	0	0	0	24.192.822	0
	MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	244.642.829	255.664.177	0	0	0	11.021.348	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	318.767	338.380	4.585	0	2.174	12.854	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	3.585.505	3.874.996	148.009	0	19.283	122.199	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	533.937	561.942	15.405	0	2.479	10.120	0

	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	34.485.733	36.244.052	960.271	0	150.484	647.564	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	45.869.831	49.700.166	2.651.566	0	204.733	974.036	0
	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	5.567.451	6.179.116	391.570	0	23.305	196.790	0
	MKMINF20GAA0 - DO2023/10-0638DK 29.6.2038 0:0:0 - EUR	290.586.872	304.255.838	0	0	1.008.444	12.660.522	0
	MKMINF20GA01 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	330.205.743	345.777.926	0	0	1.095.700	14.476.483	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.375.121	133.678.693	0	0	426.536	3.877.036	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	74.869.419	77.310.440	0	0	248.524	2.192.498	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	267.249.026	276.171.336	0	0	899.878	8.022.431	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.243.306	61.233.255	0	0	203.060	1.786.889	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.691.292	173.317.006	0	0	552.698	5.073.016	0

	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.649.071	91.641.734	0	0	302.738	2.689.925	0
	MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	11.756.420	12.155.094	0	0	40.312	358.362	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	193.285.866	199.858.320	0	0	662.874	5.909.580	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.106.421	280.074.670	0	0	893.303	8.074.947	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.713.084	103.016.918	0	0	328.621	2.975.213	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.140.007	154.431.298	0	0	501.548	4.789.743	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.435.340	71.901.176	0	0	229.084	2.236.751	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.525.540	122.773.698	0	0	407.869	3.840.289	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.906.699	153.219.141	0	0	509.011	4.803.431	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.731.318	86.735.069	0	0	278.960	2.724.791	0

	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.223.973	81.061.974	0	0	269.329	2.568.673	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	136.725.804	141.069.259	0	0	455.468	3.887.987	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	136.199.390	141.177.347	0	0	455.657	4.522.301	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	135.584.840	140.568.938	0	0	455.578	4.528.521	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	338.700.856	351.195.979	0	0	1.167.725	11.327.398	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.483.911	281.072.526	0	0	895.549	8.693.066	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	273.926.786	283.601.645	0	0	903.607	8.771.252	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	721.518.061	747.002.916	0	0	2.380.087	23.104.768	0
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	436.653.371	451.182.679	0	0	1.438.873	13.090.435	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.113.571	205.445.541	0	0	673.181	5.658.790	0

	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.381.638	451.328.601	39.731	0	1.440.748	12.466.483	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.927.886	153.698.630	13.734	0	500.653	4.256.356	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.392.485	153.161.237	11.639	0	507.495	4.249.617	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.448.717	193.463.961	0	0	636.018	5.379.227	0
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.663.102	90.484.645	0	0	296.382	2.525.161	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.306.588	124.200.997	0	0	411.415	3.482.994	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.119.788	137.419.461	0	0	438.542	3.861.132	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.899.501	143.399.321	0	0	466.789	4.033.032	0
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	146.569.886	151.331.396	0	0	501.279	4.260.230	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	97.800.981	100.980.727	0	0	331.780	2.847.966	0

	MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	781.364.732	806.783.773	0	0	2.594.840	22.824.201	0
	MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	390.388.243	403.104.112	0	0	1.301.411	11.414.457	0
	MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	174.570.704	180.283.803	0	0	584.179	5.128.920	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.713.334	416.472.038	0	0	1.329.263	11.429.441	0
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.532.710	207.901.442	0	0	663.564	5.705.168	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.397.106	228.393.658	0	0	728.969	6.267.582	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.277.973	590.364.212	0	0	1.884.277	16.201.961	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.611.663	22.294.321	0	0	71.158	611.500	0
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.958.046	61.852.279	0	0	197.416	1.696.817	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.462.282	505.984.229	0	0	1.614.869	13.907.078	0

	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	436.443.464	454.004.542	0	0	1.476.665	16.084.413	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.584.062	101.155.230	0	0	323.746	2.247.423	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	529.014.094	549.569.363	0	0	1.811.382	18.743.887	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	326.505.508	335.070.183	0	0	1.079.032	7.485.643	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.517.034	505.457.130	0	0	1.609.370	16.330.726	0
	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.683.565	62.194.600	0	0	199.135	1.311.899	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.237.952	566.664.332	0	0	1.818.107	17.608.272	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	577.701.337	598.423.807	0	0	1.905.188	18.817.282	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	348.357.189	361.058.957	0	0	1.188.117	11.513.652	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	121.906.322	124.673.407	-2.368	0	401.928	2.367.525	0

	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	228.905.719	236.649.431	0	0	754.533	6.989.179	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	181.487.104	187.525.460	0	0	607.190	5.431.165	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	472.097.237	488.034.771	17.966	0	1.600.872	14.318.696	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	482.068.111	498.893.634	0	0	1.607.710	15.217.813	0
	MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	196.130.685	202.019.189	0	0	660.599	5.227.905	0
	MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	390.465.959	403.780.922	0	0	1.303.052	12.011.912	0
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	1.169.544.840	1.209.503.949	0	0	3.904.398	36.054.711	0
	MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	388.906.716	402.216.016	0	0	1.282.195	12.027.105	0
	MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	390.811.947	409.081.651	0	0	1.350.021	16.919.683	0
	MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	486.962.871	509.821.356	0	0	1.677.740	21.180.745	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	662.236.814	637.552.343	26.113.878	0	-67.617.694	16.819.345	0
	US912810TF57 - Т 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	428.594.816	404.721.365	20.488.734	0	-54.401.770	10.039.585	0
	US91282CEP23 - Т 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	120.662.603	114.603.022	4.915.123	0	-13.557.247	2.582.543	0
	XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	112.979.395	118.227.956	710.021	0	341.322	4.197.217	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	1.151.179	1.164.731	0	13.552	0	0	0

9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	48.548	49.488	0	940	0	0	0
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	296.367	300.220	0	3.853	0	0	0
9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	501.809	510.052	0	8.243	0	0	0
9140000000204 - БЕГА КЕШ - Удели во инвестициски фондови МК	304.455	304.971	0	517	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 компани и банки							
Удели во странски отворени	15.137.981.627	15.839.299.332	0	701.317.704	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	318.991.627	297.670.153	0	-21.321.474	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНСКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	3.238.097.009	3.289.242.043	0	51.145.033	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	506.585.247	453.129.137	0	-53.456.110	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.349.585.696	1.341.458.336	0	-8.127.361	0	0	0
	US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.853.314.171	1.934.879.019	0	81.564.848	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО	1.458.603.312	1.618.963.297	0	160.359.985	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.308.349.521	1.264.113.602	0	-44.235.919	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	545.066.278	627.160.148	0	82.093.871	0	0	0
	US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	328.313.808	399.165.954	0	70.852.146	0	0	0
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	492.398.193	450.895.952	0	-41.502.242	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	886.526.232	851.538.821	0	-34.987.410	0	0	0
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО	481.977.579	527.656.743	0	45.679.163	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	748.214.815	681.470.846	0	-66.743.969	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	325.871.393	365.669.184	0	39.797.791	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	236.149.645	246.232.076	0	10.082.431	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	350.720.596	706.256.550	0	355.535.954	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	709.216.505	783.797.471	0	74.580.966	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							

	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	73.393.667.818	75.872.450.735	28.491.999	867.265.873	-6.468.994	1.589.494.039	0
--	--	-----------------------	-----------------------	-------------------	--------------------	-------------------	----------------------	----------

Приходите/расходите за инструментите кои не се прикажани во Извештајот за нереализирани добивки и загуби заради нивното доспевање или продажба во извештајниот период изнесуваат:

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.

