



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01.2025 од 30.06.2025



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 30.06.2025.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	4
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2025 до 30.06.2025.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 30.06.2025	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.06.2025.....	32
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 30.06.2025.....	37
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	43
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025	46

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
30.06.2025**

П О З И Ц И Ј А	Белешки	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
3	4	5	6
Парични средства	3	11.560	470.699
Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
Побарувања по основ на вложувања		44.844	1.772
Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	146.871	622.319
Побарувања од други пензиски фондови		0	0
Побарувања за дадени аванси		0	0
Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
Побарувања од државата и други институции		0	0
Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	65.005.118	73.215.490
Финансиски средства кои се чуваат за тргување		21.204.575	22.106.372
Финансиски средства кои се расположливи за продажба		26.209.621	35.100.724
Финансиски средства кои се чуваат до достасување		17.590.922	16.008.394
ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		65.208.393	74.310.280
Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		2.585	24
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
Обврски кон пензиското друштво	6	22.078	32.689
Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0

Останати обврски на пензискиот фонд		6.404	1.588
Пасивни временски разграничувања		0	0
ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		31.067	34.301
НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		65.177.326	74.275.979
Број на издадени сметководствени единици		243.921.873,890812	264.814.287,408703
ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		267,205747	280,483275
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		50.797.236	57.610.752
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		1.198.099	1.866.676
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-387.834	-480.243
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-8.064.231	-9.709.087
Добивка/Загуба од тековната финансиска година		2.948.369	509.961
Акумулирана добивка/загуба од претходните години		18.736.271	24.523.392
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-50.584	-45.472
ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		65.177.326	74.275.979

2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	834.590	1.055.116
2	71	Приходи од дивиденди	9	181.522	143.483
3	73	Реализирани капитални добивки	10	73.923	152.558

4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		42.562	41.973
5	75	Други неспоменати приходи		26	16
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		1.132.623	1.393.146
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	112.531	129.971
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	12	1.489	12.228
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		37.291	54.402
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	467	1.149
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		151.778	197.750
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		980.845	1.195.396
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	1.922.317	-663.305
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		45.207	-22.130
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		1.967.524	-685.435
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		2.948.369	509.961

**3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд
за период од 01.01.2025 до 30.06.2025**

Ознака на позиција	Група на сметки	П О З И Ц И Ј А	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	980.845	1.195.396
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	1.967.524	-685.435
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-40.265	12.509
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	2.908.104	522.470
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	3.121.235	3.435.622
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	463.507	315.646
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-39.154	-42.414
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-828.841	-637.809
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	2.716.747	3.071.045
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	5.624.851	3.593.515
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	59.552.475	70.682.464
12		На крајот на периодот (10+11)	65.177.326	74.275.979
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		

13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	11.916.813,389156	12.344.760,872102
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.764.957,876466	1.134.596,380832
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-149.030,666638	-152.366,101512
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.177.768,017320	-2.292.645,699289
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	10.354.972,581664	11.034.345,452133

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

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	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	65.177.326	74.275.979
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	243.921.873,890812	264.814.287,408703
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	267,205747	280,483275
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,001796	0,001807
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,015589	0,016473
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,42%	5,35%

Просечните нето средства на пензискиот фонд

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

62.919.152

72.567.000

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 0,28% за 2025, односно 0,78% за 2024 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025 година

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	253.779.941,956570	46.217.054
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	12.344.760,872102	3.435.622
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	1.134.596,380832	315.646
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-152.366,101512	-42.414
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-2.292.645,699289	-637.809
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	264.814.287,408703	49.288.099
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		278,518719
	На крајот на периодот		280,483275

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 30.06.2025

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување 1/	Метод на проценка 2/
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Обични акции									
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.803	28.250	813.684.750	27.731	798.726.200	2,01%	1,07%	Тргување	Пазарна цена
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.435	7.093	137.849.734	6.900	134.101.500	3,56%	0,18%	Тргување	Пазарна цена
МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	53.510	30.019.110	53.501	30.014.061	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%	0,50%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	36.000	140.616.000	36.000	140.616.000	9,79%	0,19%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.590	16.598	275.366.295	15.095	250.426.382	6,40%	0,34%	Тргување	Пазарна цена
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.850	30.486.450	2.610	27.919.170	2,58%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	11.000	20.273.000	11.500	21.194.500	2,40%	0,03%	Тргување	Пазарна цена

МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.740	6.500	43.810.000	6.100	41.114.000	2,49%	0,06%	Тргување	Пазарна цена
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.827.982.539		1.813.576.733		2,44%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	49.614	4.880	242.140.690	5.193	257.656.705	0,00%	0,35%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.488	4.857	332.637.662	4.653	318.644.650	0,01%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.541	11.595	330.947.086	13.419	383.003.906	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.642	18.196	193.645.775	21.216	225.778.859	0,00%	0,30%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.125	5.655	447.483.656	5.069	401.064.034	0,01%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.286	39.080	362.897.553	27.412	254.550.224	0,00%	0,34%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	184.051	1.852	340.848.082	1.849	340.321.975	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.938	9.518	332.546.735	10.929	381.842.383	0,00%	0,51%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.665	11.146	386.380.129	9.284	321.819.137	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	42.290	12.219	516.732.924	11.557	488.759.637	0,00%	0,66%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.036	14.495	362.906.595	10.808	270.594.909	0,00%	0,36%	Тргување	Пазарна цена

US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.110	13.301	347.277.656	12.268	320.316.923	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.526	4.415	143.598.221	4.256	138.446.773	0,01%	0,19%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.060	24.039	386.059.335	26.203	420.824.361	0,00%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	49.900	6.069	302.855.415	8.323	415.308.638	0,00%	0,56%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	83.500	5.025	419.626.557	3.915	326.913.606	0,01%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	31.595	11.213	354.282.334	9.345	295.248.917	0,00%	0,40%	Тргување	Пазарна цена
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			5.802.866.404		5.561.095.636		7,48%		
Вкупно вложувања во акции			7.630.848.943		7.374.672.369		9,92%		

(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	411.395.214	423.742.598	54,55%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	200.000.000	205.467.887	211.634.389	9,93%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	750.000.000	764.331.250	787.271.968	40,92%	1,06%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	508.403.468	523.662.017	33,56%	0,70%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	350.000.000	352.637.601	363.221.394	24,35%	0,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	950.000.000	952.771.731	981.368.477	57,12%	1,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	296.295.686	300.525.466	22,05%	0,40%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	988.011.861	1.003.932.315	61,37%	1,35%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	417.270.000	420.909.155	427.324.527	11,28%	0,58%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.262.480.000	1.273.524.106	1.292.931.709	34,12%	1,74%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	166.090.000	172.108.829	173.965.169	6,07%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	972.240.000	976.566.179	990.974.283	34,58%	1,33%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	384.524.046	390.139.623	31,22%	0,53%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	111.880.000	110.322.739	111.996.650	6,99%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	634.740.000	625.868.476	635.366.746	39,67%	0,86%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.104.715.380	1.118.317.760	32,02%	1,50%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	120.000.000	120.522.246	122.005.828	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	126.820.999	7,51%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	200.000.000	199.817.750	202.282.481	11,97%	0,27%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.092.039.998	1.105.680.335	52,41%	1,49%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	642.492.644	650.587.359	33,93%	0,88%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.000.000	404.054.795	409.013.699	45,06%	0,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	503.630.137	509.828.767	31,12%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.659.177	508.847.124	27,40%	0,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	280.000.000	278.619.607	282.633.987	30,07%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	450.000.000	444.927.260	451.864.239	46,20%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	250.000.000	245.744.378	250.363.350	71,82%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.989.541	515.297.918	66,00%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.000.000	150.063.912	154.025.587	29,53%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	300.000.000	299.486.060	307.421.667	38,56%	0,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	496.904.641	510.674.612	57,35%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	544.414.007	560.422.452	57,89%	0,75%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	541.985.114	558.062.818	46,18%	0,75%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	250.000.000	244.642.829	251.999.734	22,70%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	5.520	318.767	334.751	0,46%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	65.142	3.585.505	3.812.160	4,07%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	9.845	533.937	565.632	0,38%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	622.533	34.485.733	34.991.545	10,83%	0,05%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	875.268	45.869.831	48.814.197	18,23%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	107.593	5.567.451	6.082.769	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	299.885.689	84,65%	0,40%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	5.366.290	330.205.743	340.608.547	16,38%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.375.121	132.282.603	44,29%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	406.505	25.184.828	25.716.024	29,65%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.684.590	50.805.477	58,58%	0,07%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	162.152	10.030.956	10.243.567	1,24%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.218.076	263.050.211	31,72%	0,35%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.243.306	60.593.695	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	171.506.762	61,92%	0,23%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.649.071	90.684.751	35,94%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	194.524	11.756.420	12.028.116	9,23%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.536.165	196.356.752	97,94%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	129.668	8.203.773	8.378.685	1,28%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	193.001.988	197.303.207	30,21%	0,27%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	141.688.071	144.499.105	93,33%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	70.935.451	72.342.571	82,35%	0,10%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.443.486	123.852.573	87,62%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.106.421	277.148.914	69,30%	0,37%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.713.084	101.941.079	51,81%	0,14%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.140.007	152.707.569	40,49%	0,21%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.435.340	71.098.700	76,42%	0,10%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.525.540	121.403.162	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	151.508.590	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	85.766.837	68,55%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	78.223.973	80.157.072	41,88%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.911.297	144.866.085	90,52%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.225.773	145.603.336	90,91%	0,20%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.611.819	144.975.796	46,90%	0,20%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.800.661	362.205.980	74,39%	0,49%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.483.911	277.933.488	50,68%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.438.788	273.926.786	280.434.373	58,69%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	64.730	3.985.213	4.079.867	0,46%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.532.850	734.580.012	82,37%	0,99%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.907.386	180.719.604	184.670.188	25,71%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	4.167.324	255.933.764	261.778.912	36,44%	0,35%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.113.571	203.397.244	34,74%	0,27%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.381.638	446.825.375	62,84%	0,60%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.927.886	152.161.993	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	151.627.921	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	191.535.418	83,70%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	87.663.102	89.582.779	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	122.962.992	40,92%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	133.119.788	136.049.668	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	141.969.907	15,78%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.270.053	155.516.003	32,63%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.607.247	103.773.046	86,21%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	811.785.742	829.092.816	81,41%	1,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	405.603.568	414.250.686	45,43%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	181.401.940	185.268.998	14,33%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.713.334	412.320.154	35,67%	0,55%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.532.710	205.828.962	43,46%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.397.106	226.116.878	41,46%	0,30%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.277.973	584.478.658	70,93%	0,79%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.611.663	22.072.180	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	61.235.877	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	500.939.925	24,37%	0,67%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	436.443.464	448.340.450	36,95%	0,60%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	98.584.062	100.342.341	17,24%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	554.049.208	568.018.138	45,23%	0,76%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	336.489.593	342.347.963	95,01%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	487.517.034	499.571.658	40,25%	0,67%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.683.565	61.709.991	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	560.336.450	61,06%	0,75%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	577.701.337	591.741.454	65,02%	0,80%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	363.738.137	372.378.141	39,64%	0,50%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	125.065.839	126.962.996	41,27%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	228.905.719	234.120.115	25,26%	0,32%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	181.487.104	185.566.130	20,28%	0,25%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	472.097.237	482.893.135	51,03%	0,65%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	502.351.488	513.796.605	55,10%	0,69%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	3.241.759	196.130.685	200.151.250	52,77%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	6.504.594	406.481.804	415.543.613	86,52%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	19.513.782	1.217.593.546	1.244.738.710	76,58%	1,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	6.504.478	404.906.430	413.933.119	19,85%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	6.504.594	390.811.947	403.205.753	84,37%	0,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	8.130.875	486.962.871	502.498.401	84,80%	0,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	800.000.000	794.936.444	818.136.036	28,07%	1,10%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.187.556.796	1.220.740.338	33,98%	1,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	738.026.264	758.879.765	30,41%	1,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	538.837.592	554.194.738	53,02%	0,75%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	334.170.000	326.000.930	335.369.271	33,42%	0,45%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	769.622.226	790.688.908	25,45%	1,06%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	562.039.804	577.424.231	37,86%	0,78%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.221.143.203	1.254.569.601	48,47%	1,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	150.000.000	152.334.338	156.503.697	12,58%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	400.000.000	404.935.275	416.019.208	20,50%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	2.000.000.000	2.014.085.708	2.069.217.719	56,83%	2,78%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.250.000.000	1.250.011.500	1.282.313.501	37,43%	1,73%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	350.000.000	350.011.500	356.943.838	25,56%	0,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.500.000.000	1.500.011.500	1.523.895.668	50,58%	2,05%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	700.011.500	703.739.185	38,94%	0,95%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	600.000.000	600.011.500	600.910.979	33,13%	0,81%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
Вкупно инвестиции во обврзници		49.036.493.059	50.116.557.974		67,44%		

издадени во Република Северна Македонија							
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	434.083.552	401.480.359	0,02%	0,54%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	2.290.000	120.402.870	112.992.416	0,00%	0,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	2.340.000	112.979.395	114.772.039	23,40%	0,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		667.465.817	629.244.814		0,85%		
Вкупно инвестиции во обврзници		49.703.958.876	50.745.802.788		68,29%		

(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	49.177	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.238	296.367	298.646	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	3.564	501.809	506.851	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		846.724	854.674		0,00%		
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES	610.000	318.991.627	303.750.737	1,46%	0,41%	Тргување	Пазарна цена

SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНСКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	490.435	3.238.097.009	3.056.894.404	0,23%	4,11%	Тргување	Пазарна цена
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	150.789	506.585.247	475.972.965	3,11%	0,64%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	333.900	1.349.585.696	1.302.337.809	1,07%	1,75%	Тргување	Пазарна цена
US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	202.500	1.853.314.171	1.806.874.446	0,69%	2,43%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	298.062	1.458.603.312	1.449.897.501	0,50%	1,95%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	368.070	1.308.349.521	1.202.549.613	0,02%	1,62%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	43.955	545.066.278	552.715.347	0,08%	0,74%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY -	489.975	328.313.808	338.389.932	0,46%	0,46%	Тргување	Пазарна цена

УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	142.606	492.398.193	470.576.643	0,19%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	309.204	886.526.232	866.720.727	1,73%	1,17%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	161.040	481.977.579	461.332.218	0,38%	0,62%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	93.045	748.214.815	660.680.568	0,04%	0,89%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	58.700	325.871.393	335.605.233	0,03%	0,45%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	53.650	236.149.645	230.791.559	0,02%	0,31%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	175.655	350.720.596	481.732.004	0,06%	0,65%	Тргување	Пазарна цена

US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	169.552	709.216.505	734.023.347	0,18%	0,99%	Тргување	Пазарна цена
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		15.137.981.627	14.730.845.054		19,82%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		15.138.828.352	14.731.699.728		19,82%		

(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	363.000.000	363.315.145	0,49%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	363.000.000	363.315.145	0,49%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 30.06.2025

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	7.374.672.369	9,92%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	50.745.802.789	68,29%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	14.731.699.728	19,82%
Парични средства	470.698.620	0,63%
Пласмани и депозити	363.315.145	0,49%
Останати средства	624.091.461	0,84%
Вкупно средства	74.310.280.111	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	33.460.120.638	45,03%
ЕУР	2.422.502.883	3,26%
ЕУР валутна клаузула	19.482.803.243	26,22%
УСД	18.680.716.820	25,14%
CHF	264.136.527	0,36%
Вкупно средства	74.310.280.111	100,00%

*Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

3.Обелоденување на географска структура по држава на издавач 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			
	Германија	1.024.228.444	1,38%
	Франција	1.092.719.040	1,47%
	Холандија	124.073.285	0,17%
	Република Ирска	122.579.827	0,16%
	Шпанија	44.222.085	0,06%
	Шведска	23.500.414	0,03%
	Данска	57.619.467	0,08%
	Белгија	3.807.392	0,01%
	Италија	26.910.606	0,04%
	Финска	7.050.467	0,01%
	Португалија	13.481.995	0,02%
	Луксембург	1.794.868	0,00%
	Австрија	3.615.311	0,00%
	Полска	73.070	0,00%
	Унгарија	114.772.039	0,15%
Други европски земји и Русија			
	Република Северна Македонија	53.389.094.605	71,85%
	Велика Британија	534.180.120	0,72%
	Швајцарија	348.325.182	0,47%
	Норвешка	2.812.978	0,00%
	Џерси	972.141	0,00%

	Турција	1.579.409	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Држави	15.316.955.390	20,61%
	Канада	393.673.325	0,53%
	Бермуда	21.326.943	0,03%
	Мексико	1.259.903	0,00%
	Кајмански Острови	9.763	0,00%
Јужна Америка			
	Бразил	61.768.108	0,08%
	Чиле	3.671.558	0,00%
	Уругвај	6.580.208	0,01%
	Перу	3.949.581	0,01%
Африка			
	Јужна Африка	30.912.126	0,04%
Азија			
	Јапонија	641.748.745	0,86%
	Кина	110.214.293	0,15%
	Јужна Кореја	123.331.994	0,17%
	Израел	95.225.605	0,13%
	Тајван	152.930.228	0,21%
	Хонг Конг	44.572.834	0,06%
	Индија	24.874.941	0,03%
	Сингапур	36.419.031	0,05%
	Малезија	13.697.620	0,02%
	Тајланд	4.474.376	0,01%
	Казахстан	641.612	0,00%
	Индонезија	4.492.615	0,01%

	Макао	661.670	0,00%
	Камбоџа	57.180	0,00%
	Монголија	34.125	0,00%
Австралија и Океанија			
	Австралија	222.330.511	0,30%
	Нов Зеланд	13.400.048	0,02%
ДРУГИ		43.653.033	0,06%
Вкупно средства		74.310.280.111	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 2/ *	50.116.557.974	67,44%
Информатичка Технологија	5.796.536.085	7,80%
Сектор финансии **	3.943.468.342	5,31%
Здравствена заштита	3.237.427.316	4,36%
Индустриски сектор	2.319.433.056	3,12%
Циклична потрошувачка	1.881.691.076	2,53%
Комуникациски услуги	1.876.240.702	2,52%
Нециклична потрошувачка	1.282.494.777	1,73%

Останато (побарувања и пар. с/ва)	1.094.790.080	1,47%
Основни сировини	732.003.554	0,99%
Комунални услуги	613.578.123	0,83%
Енергија	557.221.251	0,75%
Странски државни обврзници САД	514.472.775	0,69%
Недвижен имот	218.241.708	0,29%
Странска државна обврзници Унгарија	114.772.039	0,15%
Други	11.351.252	0,02%
Вкупно средства	74.310.280.111	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	50.116.557.974	67,44%
BLACKROCK FUND ADVISORS	6.687.724.209	9,00%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD.	3.056.894.404	4,11%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC	1.457.618.018	1,96%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	1.302.337.809	1,75%
АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	798.726.200	1,07%
THE VANGUARD GROUP	734.023.347	0,99%

ALPHABET INC	617.068.054	0,83%
UNITED STATES OF AMERICA	514.472.775	0,69%
AMAZON.COM INC	488.759.637	0,66%

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

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

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

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

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

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

ОПИС	Ниво 1 1/	Ниво 2 2/	Ниво 3 3/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	7.374.672.369	0	0	7.374.672.369	9,92%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	664.236.359	34.436.487.377	0	35.100.723.736	47,24%
Краткорочни хартии од вредност	0,00	0	0	0	0,00%

Акции и удели во инвестициони фондови	14.731.699.728	0	0	14.731.699.728	19,82%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	22.770.608.456	34.436.487.377	0	57.207.095.833	76,98%

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%	34.991.545	0,05%	Пазарна цена
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DK7	18,23%	48.814.197	0,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAA0	84,65%	299.885.689	0,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAD4	54,55%	423.742.598	0,57%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAG7	40,92%	787.271.968	1,06%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAI3	33,56%	523.662.017	0,70%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAL7	24,35%	363.221.394	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAN3	57,12%	981.368.477	1,32%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAT0	28,07%	818.136.036	1,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAV6	33,98%	1.220.740.338	1,64%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAW4	30,41%	758.879.765	1,02%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAZ7	53,02%	554.194.738	0,75%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBB6	33,42%	335.369.271	0,45%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GC79	44,29%	132.282.603	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD03	88,24%	76.521.502	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD29	32,96%	273.293.779	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD52	18,78%	60.593.695	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD78	61,92%	171.506.762	0,23%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD94	35,94%	90.684.751	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE69	97,94%	196.356.752	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE77	31,49%	205.681.892	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE93	93,33%	144.499.105	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GF27	82,35%	72.342.571	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GF76	87,62%	123.852.573	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GG34	69,30%	277.148.914	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH09	51,81%	101.941.079	0,14%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH17	40,49%	152.707.569	0,21%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH74	76,42%	71.098.700	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH82	93,53%	121.403.162	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI08	92,88%	151.508.590	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI24	68,55%	85.766.837	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI32	41,88%	80.157.072	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI81	90,52%	144.866.085	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI99	90,91%	145.603.336	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ15	46,90%	144.975.796	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ23	74,39%	362.205.980	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ64	50,68%	277.933.488	0,37%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ80	58,69%	280.434.373	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ98	82,83%	738.659.880	0,99%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK04	62,15%	446.449.100	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK46	34,74%	203.397.244	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK53	62,84%	446.825.375	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK79	25,48%	152.161.993	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK95	32,86%	151.627.921	0,20%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL11	83,70%	191.535.418	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL37	48,11%	89.582.779	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL52	40,92%	122.962.992	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL60	39,42%	136.049.668	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL78	15,78%	141.969.907	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL86	32,63%	155.516.003	0,21%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL94	86,21%	103.773.046	0,14%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM10	81,41%	829.092.816	1,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM36	45,43%	414.250.686	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM77	14,33%	185.268.998	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN01	35,67%	412.320.154	0,55%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN27	43,46%	205.828.962	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN50	41,46%	226.116.878	0,30%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN68	70,93%	584.478.658	0,79%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN76	17,25%	22.072.180	0,03%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN84	19,74%	61.235.877	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GO26	24,37%	500.939.925	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP09	36,95%	448.340.450	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP25	17,24%	100.342.341	0,14%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP41	45,23%	568.018.138	0,76%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP66	95,01%	342.347.963	0,46%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR23	40,25%	499.571.658	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR49	15,10%	61.709.991	0,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS06	61,06%	560.336.450	0,75%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS22	22,05%	300.525.466	0,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS48	65,02%	591.741.454	0,80%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS71	61,37%	1.003.932.315	1,35%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS89	39,64%	372.378.141	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS97	41,27%	126.962.996	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT05	45,40%	1.720.256.237	2,31%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT21	25,26%	234.120.115	0,32%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT39	40,65%	1.164.939.452	1,57%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT54	20,28%	185.566.130	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT62	31,22%	390.139.623	0,53%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT88	51,03%	482.893.135	0,65%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU02	46,66%	747.363.396	1,01%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU10	55,10%	513.796.605	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU44	35,51%	1.240.323.588	1,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GV50	19,48%	329.103.480	0,44%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW18	52,41%	1.105.680.335	1,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW42	33,93%	650.587.359	0,88%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW75	45,06%	409.013.699	0,55%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW83	31,12%	509.828.767	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW91	27,40%	508.847.124	0,68%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX41	30,07%	282.633.987	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX66	46,20%	451.864.239	0,61%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX74	71,82%	250.363.350	0,34%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX82	52,77%	200.151.250	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY16	86,52%	415.543.613	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY24	76,58%	1.244.738.710	1,68%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY32	19,85%	413.933.119	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY65	66,00%	515.297.918	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY81	29,53%	154.025.587	0,21%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ07	38,56%	307.421.667	0,41%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ15	57,35%	510.674.612	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ31	57,89%	560.422.452	0,75%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ49	46,18%	558.062.818	0,75%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ64	22,70%	251.999.734	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ72	84,37%	403.205.753	0,54%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ98	84,80%	502.498.401	0,68%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBC4	25,45%	790.688.908	1,06%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBD2	37,86%	577.424.231	0,78%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBE0	48,47%	1.254.569.601	1,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBG5	12,58%	156.503.697	0,21%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBH3	20,50%	416.019.208	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBK7	56,83%	2.069.217.719	2,78%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAO1	16,38%	340.608.547	0,46%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBP6	37,43%	1.282.313.501	1,73%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBR2	25,56%	356.943.838	0,48%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBV4	50,58%	1.523.895.668	2,05%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCA6	38,94%	703.739.185	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCD0	33,13%	600.910.979	0,81%	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 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 пензиски фонд за период од 01.01.2025 до 30.06.2025

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	3.946	111.474.500	115.747.039	4.272.539
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
	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	203.097.922	199.722.093	-3.375.829
27.03.2025	US91282CEN74 - T 2 3/4 04/30/27	34.800	203.097.922	199.722.093	-3.375.829
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки	36	239.393.640	252.800.816	13.407.176
18.02.2025	XS2547936984 - RBI AV 5 3/4 01/27/28	36	239.393.640	252.800.816	13.407.176
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	6.207.101	862.430.315	863.500.000	1.069.685
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	9110000000097 - НЛБКЕДЕ	1.282.352	169.837.483	170.000.000	162.517
04.03.2025	9120000000165 - КБПУПА	2.856.847	402.223.870	403.000.000	776.130
	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				140.329.932

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 30.06.2025

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	1.827.982.539	1.813.576.733	0	-14.405.806	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	813.684.750	798.726.200	0	-14.958.550	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	137.849.734	134.101.500	0	-3.748.234	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.019.110	30.014.061	0	-5.049	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	140.616.000	0	0	0	0	0
	МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	275.366.295	250.426.382	0	-24.939.913	0	0	0
	МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.486.450	27.919.170	0	-2.567.280	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.273.000	21.194.500	0	921.500	0	0	0
	МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	43.810.000	41.114.000	0	-2.696.000	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	5.448.584.070	5.265.846.719	0	-182.737.351	0	0	0

	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	242.140.690	257.656.705	0	15.516.015	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	332.637.662	318.644.650	0	-13.993.012	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	330.947.086	383.003.906	0	52.056.820	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	193.645.775	225.778.859	0	32.133.084	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	447.483.656	401.064.034	0	-46.419.622	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	362.897.553	254.550.224	0	-108.347.329	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	340.848.082	340.321.975	0	-526.107	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	332.546.735	381.842.383	0	49.295.647	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	386.380.129	321.819.137	0	-64.560.992	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	516.732.924	488.759.637	0	-27.973.287	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	362.906.595	270.594.909	0	-92.311.686	0	0	0

US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	347.277.656	320.316.923	0	-26.960.733	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.598.221	138.446.773	0	-5.151.447	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	386.059.335	420.824.361	0	34.765.026	0	0	0
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	302.855.415	415.308.638	0	112.453.223	0	0	0
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419.626.557	326.913.606	0	-92.712.951	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компани и банки	354.282.334	295.248.917	0	-59.033.417	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	354.282.334	295.248.917	0	-59.033.417	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компани и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	49.036.493.059	50.116.557.974	1.685.862	0	50.806.888	1.027.572.165	0

	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	411.395.214	423.742.598	0	0	0	12.347.384	0
	MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	205.467.887	211.634.389	0	0	0	6.166.502	0
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	764.331.249	787.271.968	0	0	0	22.940.718	0
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	508.403.468	523.662.017	0	0	0	15.258.548	0
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	352.637.601	363.221.394	0	0	0	10.583.793	0
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	952.771.731	981.368.477	0	0	0	28.596.746	0
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	794.936.444	818.136.036	0	0	0	23.199.592	0
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.187.556.796	1.220.740.338	0	0	0	33.183.542	0
	MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	738.026.264	758.879.765	0	0	0	20.853.502	0
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	538.837.592	554.194.738	0	0	0	15.357.146	0

	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	326.000.930	335.369.271	0	0	0	9.368.341	0
	MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	769.622.226	790.688.908	0	0	0	21.066.682	0
	MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	562.039.804	577.424.231	0	0	0	15.384.427	0
	MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.221.143.203	1.254.569.601	0	0	0	33.426.398	0
	MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	152.334.338	156.503.697	0	0	0	4.169.359	0
	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	404.935.275	416.019.208	0	0	0	11.083.933	0
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	2.014.085.708	2.069.217.719	0	0	0	55.132.011	0
	MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.250.011.500	1.282.313.501	0	0	0	32.302.001	0
	MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	350.011.500	356.943.838	0	0	0	6.932.338	0
	MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.500.011.500	1.523.895.668	0	0	0	23.884.168	0

	MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	700.011.500	703.739.185	0	0	0	3.727.685	0
	MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	600.011.500	600.910.979	0	0	0	899.479	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	296.295.686	300.525.466	-303.454	0	0	4.533.234	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	988.011.861	1.003.932.315	0	0	0	15.920.454	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.694.433.270	1.720.256.246	-2.584	0	0	25.825.560	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.148.675.002	1.164.939.447	-604.790	0	0	16.869.234	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	384.524.046	390.139.623	59.900	0	0	5.555.676	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	736.191.214	747.363.396	0	0	0	11.172.181	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.237.625	1.240.323.588	0	0	0	15.085.963	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	325.062.575	329.103.480	0	0	0	4.040.904	0

	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.092.039.998	1.105.680.335	0	0	0	13.640.337	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	642.492.644	650.587.356	0	0	0	8.094.712	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	404.054.795	409.013.699	-14.847	0	0	4.973.751	0
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	503.630.137	509.828.767	-1.018	0	0	6.199.648	0
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	502.659.177	508.847.124	0	0	0	6.187.947	0
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	278.619.607	282.633.987	0	0	0	4.014.380	0
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	444.927.260	451.864.239	0	0	0	6.936.979	0
	MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	245.744.378	250.363.350	0	0	0	4.618.972	0
	MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	502.989.541	515.297.918	0	0	0	12.308.377	0
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.063.912	154.025.587	0	0	0	3.961.675	0

	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	299.486.060	307.421.667	0	0	0	7.935.606	0
	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	496.904.641	510.674.612	0	0	0	13.769.971	0
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	544.414.007	560.422.452	0	0	0	16.008.445	0
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	541.985.114	558.062.818	0	0	0	16.077.705	0
	MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	244.642.829	251.999.734	0	0	0	7.356.905	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	318.767	334.751	3.936	0	1.958	10.090	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	3.585.505	3.812.160	119.706	0	16.752	90.197	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	533.937	565.632	22.458	0	2.093	7.144	0
	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	34.485.733	34.991.545	-72.676	0	126.103	452.386	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	45.869.831	48.814.197	2.098.167	0	170.636	675.563	0

	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	5.567.451	6.082.769	360.181	0	19.328	135.809	0
	MKMINF20GAA0 - DO2023/10-0638DK 29.6.2038 0:0:0 - EUR	290.586.872	299.885.689	0	0	813.517	8.485.300	0
	MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	330.205.743	340.608.547	0	0	873.948	9.528.856	0
	MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.375.121	132.282.603	0	0	341.465	2.566.017	0
	MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	74.869.419	76.521.503	0	0	199.345	1.452.739	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	267.249.026	273.293.773	0	0	724.135	5.320.611	0
	MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.243.306	60.593.695	0	0	164.092	1.186.297	0
	MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.691.292	171.506.762	0	0	442.402	3.373.067	0
	MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.649.071	90.684.749	0	0	244.419	1.791.259	0
	MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	11.756.420	12.028.116	0	0	32.577	239.119	0

	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.536.165	196.356.748	0	0	507.366	3.313.216	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	201.205.763	205.681.895	0	0	530.690	3.945.443	0
	MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.688.071	144.499.105	0	0	373.372	2.437.662	0
	MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	70.935.451	72.342.574	0	0	186.927	1.220.196	0
	MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.443.486	123.852.578	0	0	320.024	2.089.069	0
	MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.106.421	277.148.914	0	0	715.067	5.327.426	0
	MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.713.084	101.941.079	0	0	263.063	1.964.932	0
	MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.140.007	152.707.569	0	0	403.150	3.164.413	0
	MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.435.340	71.098.699	0	0	183.271	1.480.087	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.525.540	121.403.159	0	0	329.641	2.547.978	0

	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.906.699	151.508.590	0	0	411.385	3.190.507	0
	MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	83.731.318	85.766.834	0	0	223.695	1.811.822	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	78.223.973	80.157.069	0	0	217.679	1.715.418	0
	MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.911.297	144.866.085	0	0	374.098	2.580.691	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.225.773	145.603.335	0	0	375.338	3.002.224	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.611.819	144.975.794	0	0	373.719	2.990.257	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.800.661	362.205.976	0	0	933.694	7.471.621	0
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.483.911	277.933.488	0	0	716.457	5.733.120	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	273.926.786	280.434.373	0	0	722.903	5.784.683	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	721.518.061	738.659.880	0	0	1.904.115	15.237.703	0

	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	436.653.371	446.449.104	0	0	1.151.725	8.644.008	0
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.113.571	203.397.240	0	0	542.545	3.741.124	0
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.381.638	446.825.375	36.002	0	1.153.801	8.253.934	0
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.927.886	152.161.993	8.944	0	402.938	2.822.224	0
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.392.485	151.627.921	4.813	0	410.121	2.820.501	0
	MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	187.448.717	191.535.416	0	0	513.001	3.573.698	0
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	87.663.102	89.582.781	0	0	238.846	1.680.832	0
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	120.306.588	122.962.987	0	0	332.441	2.323.959	0
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	133.119.788	136.049.666	0	0	351.162	2.578.716	0
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	138.899.501	141.969.907	0	0	375.607	2.694.800	0

	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.270.053	155.516.003	0	0	401.480	2.844.471	0
	MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.607.247	103.773.047	0	0	267.901	1.897.900	0
	MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.785.742	829.092.816	0	0	2.140.380	15.166.694	0
	MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.603.568	414.250.686	0	0	1.069.427	7.577.691	0
	MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.401.940	185.268.996	0	0	478.290	3.388.767	0
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.713.334	412.320.154	0	0	1.064.443	7.542.376	0
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.532.710	205.828.962	0	0	531.367	3.764.885	0
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.397.106	226.116.875	0	0	583.742	4.136.027	0
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.277.973	584.478.658	0	0	1.508.886	10.691.798	0
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.611.663	22.072.180	0	0	56.982	403.535	0

	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.958.046	61.235.877	0	0	158.087	1.119.744	0
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.462.282	500.939.925	0	0	1.293.133	9.184.510	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	436.443.464	448.340.450	0	0	1.186.735	10.710.251	0
	MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	98.584.062	100.342.343	0	0	259.639	1.498.643	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	554.049.208	568.018.149	0	0	1.462.954	12.505.988	0
	MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.489.593	342.347.981	0	0	885.899	4.972.489	0
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.517.034	499.571.658	0	0	1.287.043	10.767.580	0
	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.683.565	61.709.991	0	0	159.736	866.690	0
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.237.952	560.336.450	0	0	1.457.044	11.641.454	0
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	577.701.337	591.741.454	0	0	1.523.889	12.516.228	0

	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	363.738.137	372.378.141	0	0	959.918	7.680.085	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	125.065.839	126.962.996	-4.239	0	329.005	1.572.392	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	228.905.719	234.120.115	0	0	603.870	4.610.526	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	181.487.104	185.566.125	0	0	487.852	3.591.169	0
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	472.097.237	482.893.135	-24.637	0	1.290.354	9.530.181	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	502.351.488	513.796.605	0	0	1.325.242	10.119.875	0
	MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	196.130.685	200.151.250	0	0	532.302	3.488.263	0
	MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	406.481.804	415.543.613	0	0	1.072.134	7.989.675	0
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	1.217.593.546	1.244.738.710	0	0	3.211.518	23.933.646	0
	MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	404.906.430	413.933.119	0	0	1.067.979	7.958.710	0

	МКМINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	390.811.947	403.205.753	0	0	1.087.934	11.305.872	0
	МКМINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	486.962.871	502.498.401	0	0	1.351.112	14.184.418	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	667.465.817	629.244.815	17.559.600	0	-67.106.176	11.325.575	0
	US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	434.083.552	401.480.359	14.539.824	0	-53.938.472	6.795.455	0
	US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	120.402.870	112.992.416	4.284.731	0	-13.441.768	1.746.584	0

	XS2181689659 - REPUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	112.979.395	114.772.039	-1.264.955	0	274.064	2.783.536	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	846.724	854.674	0	7.950	0	0	0
	9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	48.548	49.177	0	629	0	0	0
	9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	296.367	298.646	0	2.279	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	501.809	506.851	0	5.042	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 инвестициони фондови	15.137.981.627	14.730.845.054	0	-407.136.574	0	0	0
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	318.991.627	303.750.737	0	-15.240.889	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНСКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	3.238.097.009	3.056.894.404	0	-181.202.605	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	506.585.247	475.972.965	0	-30.612.282	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.349.585.696	1.302.337.809	0	-47.247.887	0	0	0
	US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ ВО	1.853.314.171	1.806.874.446	0	-46.439.725	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.458.603.312	1.449.897.501	0	-8.705.811	0	0	0
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.308.349.521	1.202.549.613	0	-105.799.908	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	545.066.278	552.715.347	0	7.649.069	0	0	0
	US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	328.313.808	338.389.932	0	10.076.124	0	0	0
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	492.398.193	470.576.643	0	-21.821.550	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО	886.526.232	866.720.727	0	-19.805.505	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	481.977.579	461.332.218	0	-20.645.362	0	0	0
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	748.214.815	660.680.568	0	-87.534.247	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	325.871.393	335.605.233	0	9.733.840	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	236.149.645	230.791.559	0	-5.358.086	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	350.720.596	481.732.004	0	131.011.408	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО	709.216.505	734.023.347	0	24.806.842	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	72.473.636.170	72.852.174.886	19.245.462	-663.305.197	-16.299.288	1.038.897.740	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.

