



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За период од 01.01.2026 до 30.06.2026



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2026	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026 година	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2026 до 30.06.2026 година	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.06.2026	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2026.....	26
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 30.06.2026.....	32
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026.....	34
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026	36

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 30.06.2026

реден број	Група на сметки или сметки	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2025 (во 000 ден.)	30.06.2026 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	11.269	19.448
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		389	88
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		1.606	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)		17.459	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	2.209.685	2.614.305
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		772.762	964.045
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		1.091.309	1.334.332
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		345.614	315.928
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		2.240.408	2.633.841
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		17.952	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		6	781
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		3.083	773

20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	5	1.692	2.005
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		17.526	46
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		40.259	3.605
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		2.200.149	2.630.236
28		Број на издадени сметководствени единици		8.939.891,690388	9.629.301,805470
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		246,104713	273,149229
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.960.188	2.257.982
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		43.739	59.231
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-340.755	-424.610
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-94.753	-144.817
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		3.698	122.685
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		632.287	758.156
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	-4.255	1.609
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		2.200.149	2.630.236

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2026 до 30.06.2026**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2025 (во 000 ден.)	30.06.2026 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	29.633	35.714
2	71	Приходи од дивиденди	8	6.994	9.720
3	73	Реализирани капитални добивки	9	3.705	5.433
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.381	2.059
5	75	Други неспоменати приходи		2	3
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		41.715	52.929
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	9.679	11.326
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	374	1.852
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		2.011	1.529
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	19	34
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		12.083	14.741
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		29.632	38.188
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	-24.413	82.856
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-1.521	1.641
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД		-25.934	84.497

		ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)	3.698	122.685

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026 година

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	30.06.2025 (во 000 ден.)	30.06.2026 (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	29.632	38.188
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-25.934	84.497
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	1.823	5.234
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	5.521	127.919
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	118.959	141.934
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.661	5.976
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-34.995	-46.706
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.352	-23.929

9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	75.273	77.275
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	80.794	205.194
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	2.119.355	2.425.042
12		На крајот на периодот (10+11)	2.200.149	2.630.236
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	486.106,907953	536.750,108890
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	6.753,684871	22.968,349974
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-143.753,709084	-176.245,485772
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-42.040,737090	-91.863,874686
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	307.066,146650	291.609,098406

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2026 до 30.06.2026 година

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	30.06.2025 (во 000 ден.)	30.06.2026 (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	2.119.355	2.425.042
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	8.632.825,543738	9.337.692,707064
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	245,499550	259,704656
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	2.200.149	2.630.236
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.939.891,690388	9.629.301,805470
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	246,104713	273,149229
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,004487	0,004483
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,013709	0,015069
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,33%	6,19%

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

2.161.507 2.534.141

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 2026 и 2025 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 0,64% за 2025, односно 0,26% за 2025 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026**

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	9.337.692,707064	1.670.512
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	536.750,108890	141.934
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	22.968,349974	5.976
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-176.245,485772	-46.706
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-91.863,874686	-23.929
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	9.629.301,805470	1.747.787
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		259,704656
	На крајот на периодот		273,149229

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 30.06.2026

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден.)	Вкупен трошок на набавка (во ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување ^{1/}	Метод на проценка ^{2/}
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Обични акции									
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	7.427	7.400	54.959.800	6.605	49.058.009	1,36%	1,86%	Тргување	Пазарна цена
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	53.000	848.000	51.000	816.000	0,09%	0,03%	Тргување	Пазарна цена
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.600	460	37.996.000	486	40.184.074	0,09%	1,53%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	959	36.001	34.524.959	37.000	35.483.000	2,40%	1,35%	Тргување	Пазарна цена
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.240	16.250	20.150.000	15.250	18.910.000	0,48%	0,72%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	943	12.500	11.787.500	12.501	11.788.443	1,23%	0,45%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									

Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			160.266.259		156.239.526		5,93%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.816	5.211	9.462.271	5.558	10.093.196	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.773	5.631	15.613.508	3.533	9.795.864	0,00%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	930	14.707	13.677.072	17.345	16.131.047	0,00%	0,61%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	446	23.824	10.625.411	25.547	11.394.142	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.895	5.071	14.679.404	4.632	13.409.555	0,00%	0,51%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	430	37.168	15.982.066	29.866	12.842.366	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.717	1.936	11.065.569	2.102	12.014.843	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.542	11.897	18.344.588	12.002	18.506.948	0,00%	0,70%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	578	16.371	9.462.707	19.330	11.172.596	0,00%	0,42%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.746	11.888	20.755.639	12.892	22.508.644	0,00%	0,85%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	814	14.220	11.574.785	15.651	12.740.048	0,00%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	536	11.195	6.000.464	12.928	6.929.294	0,00%	0,26%	Тргување	Пазарна цена

US43849R1059 - HONEYWELL AEROSPACE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ ДОБИЕНИ ПО SPIN OFF	454	11.915	5.409.544	11.958	5.428.920	0,00%	0,21%	Тргување	Пазарна цена
US4385162056 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	454	20.408	9.265.398	12.111	5.498.169	0,00%	0,21%	Тргување	Пазарна цена
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.870	5.011	9.370.605	4.270	7.985.496	0,00%	0,30%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	941	23.739	22.338.011	20.176	18.985.843	0,00%	0,72%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.425	9.743	13.883.629	10.823	15.422.273	0,00%	0,59%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.800	2.925	11.113.183	2.336	8.875.123	0,00%	0,34%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC -	568	16.413	9.322.760	19.111	10.855.179	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			237.946.612		230.589.546		8,75%		
Вкупно вложувања во акции			398.212.871		386.829.072		14,69%		

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.200.612	7.416.641	0,95%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.578.821	31.496.227	1,64%	1,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.288.408	17.807.085	1,14%	0,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	10.077.077	10.379.403	0,70%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.139.365	46.493.640	2,71%	1,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.754.573	40.914.269	1,40%	1,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.542.056	45.786.136	1,27%	1,74%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	19.684.739	20.240.693	0,81%	0,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.698.534	15.117.262	1,45%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.490.000	20.968.643	21.570.966	2,15%	0,82%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.791.049	31.633.506	1,02%	1,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.154.640	7.350.394	0,48%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.142.659	8.365.446	0,32%	0,32%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.250.671	20.804.739	1,03%	0,79%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.000.000	55.396.244	56.912.073	1,56%	2,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.000.000	114.826.375	117.978.882	3,44%	4,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.000.000	16.914.106	17.340.527	1,24%	0,66%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.000.000	49.546.148	50.805.100	1,69%	1,93%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	7.000.000	6.860.684	7.038.815	0,39%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	25.000.000	25.606.087	26.244.782	1,20%	1,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.426.398	20.935.896	2,02%	0,79%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.653.238	46.792.003	1,94%	1,78%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140 13.11.2040 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.102.401	15.479.102	0,73%	0,59%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.010.800	40.886.174	1,24%	1,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.010.800	40.730.643	1,99%	1,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GDG1 - DO2026/14-0641 18.6.2041 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.005.400	20.038.728	1,87%	0,76%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	27.668.123	28.113.652	1,72%	1,07%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	19.160.000	19.327.611	19.622.150	0,52%	0,75%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	5.960.000	6.012.758	6.104.342	0,16%	0,23%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	13.110.000	13.524.779	13.676.550	0,47%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	24.500.000	24.612.359	24.975.238	0,87%	0,96%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.690.000	12.584.725	12.767.218	1,02%	0,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	4.480.000	4.418.052	4.485.055	0,28%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	10.580.000	10.433.777	10.592.009	0,66%	0,40%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	12.000.000	12.053.458	12.201.747	0,35%	0,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	23.000.000	23.102.440	23.386.663	0,67%	0,89%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	12.000.000	11.990.674	12.138.477	0,72%	0,46%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.700.000	22.539.447	22.820.751	1,08%	0,87%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.000.000	41.521.318	42.044.045	2,19%	1,60%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.000.000	13.131.781	13.292.945	1,46%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.036.301	5.098.288	0,31%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.082.303	15.267.825	0,82%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	25.000.000	24.880.655	25.238.904	2,68%	0,96%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.555.946	40.172.264	4,11%	1,53%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.000.000	7.865.042	8.012.793	2,30%	0,30%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.030.764	5.153.811	0,66%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.008.267	15.404.345	2,95%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.984.474	10.248.926	1,29%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.909.760	15.322.750	1,72%	0,58%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	6.000.000	5.940.106	6.114.699	0,53%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	11.000.000	10.841.416	11.162.895	0,92%	0,42%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	72.368	3.471.521	4.240.280	9,05%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	9.309	521.255	552.275	0,93%	0,02%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	83.077	4.583.258	4.928.725	4,26%	0,19%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	61.780	3.457.304	3.645.449	1,34%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	180.344	9.780.945	10.588.065	4,51%	0,40%	Расположливо за продажба	Пазарна цена

MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	50.138	2.763.789	2.934.337	1,39%	0,11%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	195.138	12.009.551	12.395.355	0,60%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.034	4.049.449	0,49%	0,15%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.200	4.156.278	0,64%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.507	1.518.406	1,17%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.036	1.515.980	0,93%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.777.748	10.025.352	5,24%	0,38%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.614	3.121.897	1,95%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.491	3.626.789	1,17%	0,14%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.770	4.142.334	0,85%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.624	3.681.216	0,77%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.581	8.164.858	0,91%	0,31%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.337	3.046.149	0,43%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.250	1.538.619	0,26%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.326	1.493.990	0,21%	0,06%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.985.594	2.030.070	0,34%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.570	2.022.945	0,44%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.906.321	7.061.332	3,08%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.398.028	12.679.289	4,22%	0,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.988.582	12.260.834	3,55%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.715.585	7.891.377	0,88%	0,30%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.596	3.112.400	0,65%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	3.048.348	3.115.213	2,59%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	11.103.181	11.346.727	0,98%	0,43%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.087	2.571.277	0,47%	0,10%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	3.012.302	3.078.376	0,37%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.080	2.212.570	1,73%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.212	4.084.890	1,32%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.102	2.868.797	0,14%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.626.802	4.756.200	0,39%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.246	15.500.596	1,23%	0,59%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.729.705	6.851.004	1,90%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.829.841	13.155.045	1,06%	0,50%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.581.773	19.040.299	2,07%	0,72%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.839.621	11.111.380	1,22%	0,42%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.790.138	9.004.390	0,96%	0,34%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.787.954	1.816.188	0,59%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	120.826	7.482.387	7.657.478	0,83%	0,29%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	128.319	7.865.821	8.048.141	0,88%	0,31%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	64.834	3.933.999	4.026.577	0,43%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	206.337	12.898.341	13.200.203	1,41%	0,50%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	81.044	4.903.975	5.007.534	1,32%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	113.830	7.114.611	7.277.603	1,51%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	195.138	12.178.166	12.457.161	0,77%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	97.569	5.862.787	6.052.782	1,27%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

МКМINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	569.161	34.093.154	35.202.426	5,94%	1,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	48.784	3.037.308	3.106.891	0,15%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од банки							
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки							
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		1.499.468.912	1.538.951.271		58,43%		
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	114.000	5.571.816	5.948.510	0,01%	0,23%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	1.000.000	68.324.622	70.522.115	0,00%	2,68%	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		73.896.437	76.470.625		2,90%		
Вкупно инвестиции во обврзници		1.573.365.349	1.615.421.896		61,33%		

(3) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија							
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки							
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки							
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки							
Удели во отворени инвестициони фондови							
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	156	19.228	19.454	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
91100000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	563	75.968	76.760	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена

9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	202	29.190	29.448	0,00%	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		124.386	125.661		0,00%		
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE0003Z9E2Y3 - GLOBAL X COPPER MINERS UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.960	6.122.226	6.385.238	0,01%	0,24%	Тргување	Пазарна цена
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.300	4.529.940	5.025.237	0,02%	0,19%	Тргување	Пазарна цена
IE00BDDRF478 - ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.614	11.991.724	12.095.600	0,02%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	15.230	105.420.796	119.002.384	0,01%	4,52%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFY0GT14 - STATE STREET SPDR MSCI WORLD UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.810	42.244.449	47.398.374	0,00%	1,80%	Тргување	Пазарна цена

US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.090	10.579.031	10.198.408	0,12%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	7.972	32.415.672	33.012.420	0,03%	1,25%	Тргување	Пазарна цена
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.420	30.956.726	40.920.254	0,01%	1,55%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.175	39.405.279	56.070.934	0,01%	2,13%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.404	57.248.249	68.417.722	0,00%	2,60%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.145	18.102.079	39.683.414	0,00%	1,51%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.961	12.857.052	16.581.000	0,01%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	3.205	10.246.579	8.565.467	0,01%	0,33%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.785	14.949.190	18.505.300	0,01%	0,70%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.669	21.561.988	22.904.677	0,00%	0,87%	Тргување	Пазарна цена

US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	510	3.140.246	2.955.217	0,00%	0,11%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.926	6.533.467	7.175.695	0,00%	0,27%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.000	22.971.000	20.405.038	0,00%	0,77%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.678	31.576.068	41.787.884	0,01%	1,59%	Тргување	Пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
US912797SA68 - В 10/01/26 1.10.2026 0:0:0 - USD	200.000	10.570.787	10.714.643	0,00%	0,41%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		493.422.549	587.804.909		22,32%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		493.546.935	587.930.570		22,32%		

(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	24.100.000	24.123.516	0,92%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	24.100.000	24.123.516	0,92%

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

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

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

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 30.06.2026

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

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	386.829.072	14,69%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.615.421.900	61,33%
Краткорочни хартии од вредност	10.714.643	0,41%
Акции и удели во инвестициони фондови	577.215.927	21,92%
Парични средства	19.448.428	0,74%
Пласмани и депозити	24.123.516	0,92%
Останати средства	87.255	0,00%
Вкупно средства	2.633.840.740	100,00%

2.Обелоденување на валутна структура на финансиски инструмент

Валутна структура	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МКД	1.375.068.554	52,21%
ЕУР	217.963.764	8,28%
ЕУР валутна клаузула	348.973.800	13,25%
УСД	681.741.426	25,88%
CHF	10.093.196	0,38%
Вкупно средства	2.633.840.740	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			
	Романија	70.522.115	2,68%
	Франција	46.669.692	1,77%
	Германија	39.348.090	1,49%
	Унгарија	5.948.510	0,23%
	Холандија	5.557.618	0,21%
	Ирска	3.713.643	0,14%
	Данска	973.236	0,04%
	Шведска	960.759	0,04%
	Шпанија	855.034	0,03%
	Италија	634.900	0,02%
	Португалија	394.614	0,01%
	Полска	338.354	0,01%
	Финска	281.087	0,01%
	Австрија	110.756	0,00%
	Белгија	105.320	0,00%
	Луксембург	65.656	0,00%
	Република Чешка	1.415	0,00%
Други европски земји и Русија			
	Република С. Македонија	1.738.942.824	66,02%
	Обединето Кралство	17.113.747	0,65%

	Швајцарија	13.001.276	0,49%
	Турција	112.061	0,00%
	Норвешка	66.670	0,00%
	Џерси	21.218	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Американски Држави	592.808.893	22,51%
	Канада	17.533.443	0,67%
	Бермуда	796.690	0,03%
	Мексико	567.338	0,02%
	Порторико	208.055	0,01%
	Кајмански Острови	3.078	0,00%
Јужна Америка			
	Перу	228.441	0,01%
	Бразил	1.279.755	0,05%
	Чиле	433.894	0,02%
	Уругвај	130.284	0,00%
Африка			
	Јужна Африка	1.050.450	0,04%
Азија			
	Јапонија	27.593.774	1,05%
	Јужна Кореја	15.127.004	0,57%
	Тајван	7.067.201	0,27%
	Кина	4.365.735	0,17%
	Израел	2.993.539	0,11%
	Хонг Конг	1.928.945	0,07%
	Индија	1.682.390	0,06%
	Сингапур	1.538.009	0,06%

	Тајланд	429.675	0,02%
	Индонезија	225.811	0,01%
	Саудиска Арабија	37.543	0,00%
	Макао	22.715	0,00%
	Казахстан	13.252	0,00%
	Обединети Арапски Емирати	13.127	0,00%
	Камбоџа	1.901	0,00%
	Монголија	1.741	0,00%
Австралија и Океанија			
	Австралија	9.330.887	0,35%
	Нов Зеланд	366.014	0,01%
Останати		322.561	0,01%
Вкупно средства		2.633.840.740	100,00%

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

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

4.Обелоденување на економски сектор на издавач на финансиски инструменти

Структура по економски сектори согласно национална класификација на дејности 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Република Северна Македонија *	1.538.951.275	58,43%
Информатичка Технологија	273.824.135	10,40%
Сектор финансии**	175.705.060	6,67%
Индустриски сектор	102.392.952	3,89%
Комуникациски услуги	96.889.776	3,68%
Здравствена заштита	88.729.071	3,37%
Нециклична потрошувачка	81.928.045	3,11%
Циклична потрошувачка	73.036.992	2,77%
Државен сектор (Романија)	70.522.115	2,68%
Основни сировини	38.025.181	1,44%
Енергија	28.131.470	1,07%
Комунални услуги	19.778.303	0,75%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	19.535.682	0,74%
Државен сектор (САД)	10.714.643	0,41%
Недвижен имот	9.026.470	0,34%
Државен сектор (Унгарија)	5.948.510	0,23%
Други	701.060	0,03%
Вкупно средства	2.633.840.740	100,00%

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

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

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

Топ 10 издавачи ^{4/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МИНИСТЕРСТВО ЗА ФИНАНСИИ НА РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЈА	1.538.951.275	58,43%
BLACKROCK FUND ADVISORS	189.318.537	7,19%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD	119.002.384	4,52%
ROMANIA	70.522.115	2,68%
УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	49.058.009	1,86%
THE VANGUARD GROUP	41.787.884	1,59%
FIRST TRUST PORTFOLIOS LP	40.920.254	1,55%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	40.184.074	1,53%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	35.483.000	1,35%
STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT	33.035.590	1,25%

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 30.06.2026

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	386.829.072	0	0	386.829.072	14,69%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	95.474.027	1.228.142.994	0	1.323.617.021	50,25%
Краткорочни хартии од вредност	10.714.643	0	0	10.714.643	0,41%
Удели во инвестициони фондови	560.509.265	0	125.661	560.634.926	21,29%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	1.053.527.007	1.228.142.994	125.661	2.281.795.663	86,63%

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026

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	2.500	1.150.000	1.250.000	100.000
25.02.2026	MKMTSK101019 - TEL	1.470	676.200	735.000	58.800
26.02.2026	MKMTSK101019 - TEL	30	13.800	15.000	1.200
26.02.2026	MKMTSK101019 - TEL	60	27.600	30.000	2.400
04.03.2026	MKMTSK101019 - TEL	940	432.400	470.000	37.600
	Обични акции издадени од странски компании и банки	260	4.256.581	5.182.400	925.819
01.06.2026	US02079K3059 - GOOGL UW	260	4.256.581	5.182.400	925.819
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	260	4.267.460	5.150.904	883.444
01.06.2026	US02079K1079 - GOOG UW	260	4.267.460	5.150.904	883.444
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	4.150	19.341.655	17.482.911	-1.842.504
27.02.2026	US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42	3.200	14.557.230	12.700.936	-1.852.347
27.02.2026	US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32	950	4.784.425	4.781.975	9.843
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	139.989	18.781.126	18.800.000	18.874
20.01.2026	9100000000040 - ВФКЕДЕ	66.617	8.193.297	8.200.000	6.703
20.01.2026	9120000000165 - КБПУПА	51.264	7.390.590	7.400.000	9.410
17.02.2026	9120000000165 - КБПУПА	22.108	3.197.238	3.200.000	2.762

	Удели во странски отворени инвестициони фондови	7.835	28.577.656	32.072.652	3.494.996
13.01.2026	US46435U1354 - IHAK UP	3.665	9.224.499	9.561.275	336.776
21.04.2026	IE00BFMXXD54 - VUAA LN	1.500	10.382.875	10.804.487	421.612
21.04.2026	IE00BFY0GT14 - SPPW GT	2.500	6.282.637	6.575.145	292.508
01.06.2026	US4642875235 - SOXX UQ	170	2.687.645	5.131.746	2.444.101
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				3.580.629

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

10.Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 30.06.2026

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	160.266.259	156.239.526	0	-4.026.733	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	54.959.800	49.058.009	0	-5.901.791	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	848.000	816.000	0	-32.000	0	0	0
	МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.996.000	40.184.074	0	2.188.074	0	0	0
	МКRRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.524.959	35.483.000	0	958.041	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.150.000	18.910.000	0	-1.240.000	0	0	0
	МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.787.500	11.788.443	0	943	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	228.623.852	219.734.367	0	-8.889.486	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.462.271	10.093.196	0	630.926	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.613.508	9.795.864	0	-5.817.645	0	0	0
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.677.072	16.131.047	0	2.453.975	0	0	0
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.625.411	11.394.142	0	768.730	0	0	0
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.679.404	13.409.555	0	-1.269.849	0	0	0
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.982.066	12.842.366	0	-3.139.699	0	0	0
	GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.065.569	12.014.843	0	949.275	0	0	0
	NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.344.588	18.506.948	0	162.360	0	0	0
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.462.707	11.172.596	0	1.709.889	0	0	0
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.755.639	22.508.644	0	1.753.004	0	0	0
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.574.785	12.740.048	0	1.165.263	0	0	0
	US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.000.464	6.929.294	0	928.830	0	0	0

US43849R1059 - HONEYWELL AEROSPACE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ ДОБИЕНИ ПО SPIN OFF	5.409.544	5.428.920	0	19.376	0	0	0
US4385162056 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.265.398	5.498.169	0	-3.767.229	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.370.605	7.985.496	0	-1.385.109	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	22.338.011	18.985.843	0	-3.352.167	0	0	0
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.883.629	15.422.273	0	1.538.645	0	0	0
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.113.183	8.875.123	0	-2.238.060	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	9.322.760	10.855.179	0	1.532.420	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC -	9.322.760	10.855.179	0	1.532.420	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.502.506.220	1.538.951.275	1.704.801	0	1.162.712	33.577.542	0
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.200.612	7.416.641	0	0	0	216.028	0
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.578.821	31.496.227	0	0	0	917.407	0
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.288.408	17.807.085	0	0	0	518.677	0
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.077.077	10.379.403	0	0	0	302.326	0

MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.139.365	46.493.640	0	0	0	1.354.276	0
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	39.754.573	40.914.269	0	0	0	1.159.696	0
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	44.542.056	45.786.136	0	0	0	1.244.079	0
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	19.684.739	20.240.693	0	0	0	555.954	0
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	14.698.534	15.117.262	0	0	0	418.728	0
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	20.968.643	21.570.966	0	0	0	602.323	0
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.791.049	31.633.506	0	0	0	842.457	0
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.154.640	7.350.394	0	0	0	195.754	0
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.142.659	8.365.446	0	0	0	222.787	0
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.250.671	20.804.739	0	0	0	554.067	0
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.396.244	56.912.073	0	0	0	1.515.829	0
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	114.826.375	117.978.882	0	0	0	3.152.507	0
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	16.914.106	17.340.527	0	0	0	426.421	0
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	49.546.148	50.805.100	0	0	0	1.258.952	0
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	6.860.684	7.038.815	0	0	0	178.131	0

MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	25.606.087	26.244.782	0	0	0	638.696	0
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	20.426.398	20.935.896	0	0	0	509.498	0
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	45.653.238	46.792.003	0	0	0	1.138.765	0
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140 13.11.2040 0:0:0 - MKD	15.102.401	15.479.102	0	0	0	376.701	0
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	40.010.800	40.886.174	0	0	0	875.374	0
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	40.010.800	40.730.643	0	0	0	719.843	0
MKMINF20GDG1 - DO2026/14-0641 18.6.2041 0:0:0 - MKD	20.005.400	20.038.728	0	0	0	33.328	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	27.668.123	28.113.652	0	0	0	445.529	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.340.368	25.726.492	117	0	0	386.006	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	38.137.138	38.651.787	-42.405	0	0	557.054	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.584.725	12.767.218	911	0	0	181.582	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	14.851.829	15.077.064	0	0	0	225.235	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	35.155.897	35.588.410	0	0	0	432.513	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	11.990.674	12.138.477	0	0	0	147.802	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.539.447	22.820.751	0	0	0	281.305	0

MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	41.521.318	42.044.045	0	0	0	522.728	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.131.781	13.292.945	-383	0	0	161.547	0
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.036.301	5.098.288	29	0	0	61.958	0
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.082.303	15.267.825	0	0	0	185.522	0
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	24.880.655	25.238.904	0	0	0	358.249	0
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	39.555.946	40.172.264	0	0	0	616.318	0
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	7.865.042	8.012.793	0	0	0	147.751	0
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.030.764	5.153.811	0	0	0	123.047	0
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.008.267	15.404.345	0	0	0	396.078	0
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	9.984.474	10.248.926	0	0	0	264.452	0
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	14.909.760	15.322.750	0	0	0	412.991	0
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	5.940.106	6.114.699	0	0	0	174.593	0
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	10.841.416	11.162.895	0	0	0	321.478	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	3.471.521	4.240.280	625.516	0	29.036	114.207	0
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	521.255	552.275	17.600	0	2.794	10.626	0

	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	4.583.258	4.928.725	252.396	0	22.270	70.802	0
	MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	3.457.304	3.645.449	127.806	0	15.588	44.751	0
	MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	9.780.945	10.588.065	629.616	0	43.533	133.971	0
	MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	2.763.789	2.934.337	93.478	0	11.076	65.994	0
	MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	12.009.551	12.395.355	0	0	38.973	346.832	0
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.034	4.049.449	0	0	13.347	79.068	0
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.200	4.156.278	0	0	13.170	79.908	0
	MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.507	1.518.406	0	0	5.013	31.886	0
	MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.036	1.515.980	0	0	5.005	31.939	0
	MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.777.748	10.025.352	0	0	32.933	214.671	0
	MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.614	3.121.897	0	0	9.880	64.404	0
	MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.491	3.626.789	0	0	11.478	74.819	0
	MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.770	4.142.334	0	0	13.109	85.455	0
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.624	3.681.216	0	0	11.650	75.942	0
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.581	8.164.858	0	0	25.839	168.438	0

MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.337	3.046.149	0	0	9.648	60.164	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.250	1.538.619	0	0	5.066	28.302	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.326	1.493.990	153	0	4.911	27.600	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.594	2.030.070	134	0	6.683	37.660	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.570	2.022.945	78	0	6.660	37.636	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.906.321	7.061.332	0	0	23.248	131.763	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.398.028	12.679.289	0	0	41.587	239.673	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.988.582	12.260.834	0	0	39.825	232.427	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.715.585	7.891.377	0	0	25.982	149.810	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.596	3.112.400	0	0	9.870	56.935	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.348	3.115.213	0	0	9.879	56.986	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.103.181	11.346.727	0	0	35.983	207.563	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.087	2.571.277	0	0	8.154	47.036	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.302	3.078.376	0	0	9.762	56.312	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.080	2.212.570	0	0	7.017	40.474	0

MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.212	4.084.890	0	0	12.954	74.724	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.102	2.868.797	0	0	9.098	52.598	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.626.802	4.756.200	0	0	15.750	113.648	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.246	15.500.596	0	0	48.994	341.356	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.729.705	6.851.004	0	0	21.798	99.501	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.829.841	13.155.045	0	0	41.598	283.606	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.581.773	19.040.299	0	0	62.861	395.665	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.839.621	11.111.380	0	0	36.684	235.075	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.790.138	9.004.390	0	0	28.496	185.755	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.787.954	1.816.188	-50	0	5.790	22.495	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.482.387	7.657.478	0	0	24.254	150.838	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	7.865.821	8.048.141	0	0	26.527	155.793	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	3.933.999	4.026.577	-195	0	13.273	79.499	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	12.898.341	13.200.203	0	0	41.809	260.052	0
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	4.903.975	5.007.534	0	0	16.266	87.293	0

MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	7.114.611	7.277.603	0	0	23.060	139.932	0
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	12.178.166	12.457.161	0	0	39.472	239.523	0
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	5.862.787	6.052.782	0	0	20.129	169.866	0
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	34.093.154	35.202.426	0	0	115.084	994.189	0
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	3.037.308	3.106.891	0	0	9.845	59.738	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	73.896.437	76.470.625	1.271.420	0	88.118	1.214.650	0
XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	5.571.816	5.948.510	220.852	0	16.818	139.024	0
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	68.324.622	70.522.115	1.050.568	0	71.300	1.075.626	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	124.386	125.661	0	1.275	0	0	0
	9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	19.228	19.454	0	225	0	0	0
	9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	75.968	76.760	0	791	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	29.190	29.448	0	258	0	0	0
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади	10.570.787	10.714.643	-2.316	0	130.073	16.099	0
	US912797SA68 - В 10/01/26 1.10.2026 0:0:0 - USD	10.570.787	10.714.643	-2.316	0	130.073	16.099	0
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							

	Удели во странски отворени инвестициони фондови	482.851.762	577.090.266	0	94.238.504	0	0	0
	IE0003Z9E2Y3 - GLOBAL X COPPER MINERS UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	6.122.226	6.385.238	0	263.012	0	0	0
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.529.940	5.025.237	0	495.298	0	0	0
	IE00BDDRF478 - ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	11.991.724	12.095.600	0	103.876	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	105.420.796	119.002.384	0	13.581.589	0	0	0
	IE00BFY0GT14 - STATE STREET SPDR MSCI WORLD UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	42.244.449	47.398.374	0	5.153.925	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.579.031	10.198.408	0	-380.623	0	0	0
	US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	32.415.672	33.012.420	0	596.748	0	0	0
	US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	30.956.726	40.920.254	0	9.963.528	0	0	0
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	39.405.279	56.070.934	0	16.665.654	0	0	0
	US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	57.248.249	68.417.722	0	11.169.473	0	0	0
	US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	18.102.079	39.683.414	0	21.581.335	0	0	0

US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	12.857.052	16.581.000	0	3.723.949	0	0	0
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.246.579	8.565.467	0	-1.681.112	0	0	0
US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.949.190	18.505.300	0	3.556.110	0	0	0
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	21.561.988	22.904.677	0	1.342.689	0	0	0
US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.140.246	2.955.217	0	-185.028	0	0	0
US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.533.467	7.175.695	0	642.229	0	0	0
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	22.971.000	20.405.038	0	-2.565.963	0	0	0
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	31.576.068	41.787.884	0	10.211.816	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.468.162.463	2.590.181.542	2.973.905	82.855.980	1.380.903	34.808.291	0

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

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