



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За период од 01.01.2026 до 31.03.2026



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2026	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 31.03.2026	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.03.2026.....	26
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 31.03.2026.....	32
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026.....	33
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	35

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.03.2026

реден број	Група на сметки ИЛИ СМАТОРИЈА	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2025 (во 000 ден.)	31.03.2026 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	11.847	9.717
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		714	48
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	1.803
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 (АВР)		0	0
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	4	2.130.368	2.474.999
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		749.225	876.016
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		1.081.379	1.275.425
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		299.764	323.558
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		2.142.929	2.486.567
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	3.533
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		400	6
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		1.474	15.337

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	1.657	1.907
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		38	19
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		3.569	20.802
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		2.139.360	2.465.765
28		Број на издадени сметководствени единици		8.793.936,881648	9.511.490,292788
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		243,276704	259,240647
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.898.779	2.194.954
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		42.082	59.083
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-318.521	-399.779
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-89.405	-138.159
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-20.607	-5.944
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		632.287	758.156
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	-5.255	-2.546
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		2.139.360	2.465.765

**2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од
01.01.2026 до 31.03.2026**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2025 (во 000 ден.)	31.03.2026 (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	14.426	17.546
2	71	Приходи од дивиденди	8	918	847
3	73	Реализирани капитални добивки	9	3.398	466
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.067	944
5	75	Други неспоменати приходи		2	1
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		19.811	19.804
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	4.841	5.556
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	155	1.852
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.480	747
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	11	22
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		6.487	8.177
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		13.324	11.627
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	-34.279	-18.989
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		348	1.418
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД		-33.931	-17.571

		ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)	-20.607	-5.944

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2025 (во 000 ден.)	31.03.2026 (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	13.324	11.627
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-33.931	-17.571
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	823	1.079
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-19.784	-4.865
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	57.550	78.905
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	5	5.828
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-12.761	-21.875
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-5.005	-17.270

9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	39.789	45.588
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	20.005	40.723
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	2.119.355	2.425.042
12		На крајот на периодот (10+11)	2.139.360	2.465.765
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	232.757,005873	301.953,932254
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	19,353570	22.414,942576
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-51.399,693765	-83.615,453452
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-20.265,327768	-66.955,835654
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	161.111,337910	173.797,585724

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.03.2025 (во 000 ден.)	31.03.2026 (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	2.139.360	2.465.765
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.793.936,881648	9.511.490,292788
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	243,276704	259,240647
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002251	0,002256
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,006181	0,004702
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,74%	5,63%

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

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 0,29% за 2026, односно 0,89% за 2025 година.

**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија
плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026**

реден број	ПОЗИЦИЈА	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	301.953,932254	78.905
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	22.414,942576	5.828
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-83.615,453452	-21.875
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-66.955,835654	-17.270
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	9.511.490,292788	1.716.100
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		259,704656
	На крајот на периодот		259,240647

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 31.03.2026

(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	6.800	50.503.600	1,36%	2,03%	Тргување	Пазарна цена
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	53.000	848.000	51.500	824.000	0,09%	0,03%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.600	460	37.996.000	497	41.039.810	0,09%	1,65%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	959	36.001	34.524.959	36.000	34.524.000	2,40%	1,39%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.240	16.250	20.150.000	16.100	19.964.000	0,48%	0,80%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	943	12.500	11.787.500	12.501	11.788.443	1,23%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									

Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			160.266.259		158.643.853		6,38%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.816	5.211	9.462.271	5.266	9.563.706	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.463	5.728	14.107.188	4.812	11.852.665	0,00%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	930	14.707	13.677.072	12.691	11.802.506	0,00%	0,47%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	446	23.824	10.625.411	22.167	9.886.648	0,00%	0,40%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.895	5.071	14.679.404	5.103	14.774.613	0,00%	0,59%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	360	38.734	13.944.095	28.571	10.285.710	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.717	1.936	11.065.569	2.533	14.480.757	0,00%	0,58%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.542	11.897	18.344.588	9.922	15.299.648	0,00%	0,62%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	838	16.371	13.719.288	15.449	12.946.011	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.746	11.888	20.755.639	11.189	19.535.946	0,00%	0,79%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	814	14.220	11.574.785	13.634	11.098.452	0,00%	0,45%	Тргување	Пазарна цена
US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	460	10.882	5.005.672	15.245	7.012.494	0,00%	0,28%	Тргување	Пазарна цена

US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	908	10.204	9.265.398	12.143	11.025.935	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.870	5.011	9.370.605	3.856	7.210.212	0,00%	0,29%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	941	23.739	22.338.011	19.887	18.713.470	0,00%	0,75%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.425	9.743	13.883.629	9.369	13.351.339	0,00%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.800	2.925	11.113.183	2.430	9.233.656	0,00%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC -	828	16.413	13.590.220	15.411	12.760.386	0,00%	0,51%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			236.522.025		220.834.155		8,88%		
Вкупно вложувања во акции			396.788.284		379.478.008		15,26%		

(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	7.307.232	0,95%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.578.821	31.031.600	1,64%	1,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.000.000	17.288.408	17.544.397	1,14%	0,71%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	10.077.077	10.226.288	0,70%	0,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.139.365	45.807.758	2,71%	1,84%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	40.000.000	39.754.573	40.334.389	1,40%	1,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.542.056	45.168.954	1,27%	1,82%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.804.739	21.085.859	0,81%	0,85%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.538.534	15.748.496	1,45%	0,63%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	21.490.000	22.172.083	22.471.679	2,15%	0,90%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.791.049	31.207.108	1,02%	1,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.154.640	7.251.316	0,48%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.142.659	8.252.686	0,32%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.250.671	20.524.305	1,03%	0,83%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.000.000	55.396.244	56.144.856	1,56%	2,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	115.000.000	114.826.375	116.388.139	3,44%	4,68%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	17.000.000	16.914.106	17.127.029	1,24%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	50.000.000	49.546.148	50.179.632	1,69%	2,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	7.000.000	7.217.684	7.306.648	0,39%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	25.000.000	25.606.087	25.921.703	1,20%	1,04%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	20.000.000	20.426.398	20.678.171	2,02%	0,83%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	45.000.000	45.653.238	46.215.967	1,94%	1,86%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140 13.11.2040 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.102.401	15.288.551	0,73%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.010.800	40.382.857	1,24%	1,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.010.800	40.229.240	1,99%	1,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	28.564.123	28.786.512	1,72%	1,16%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	19.160.000	19.327.611	19.474.067	0,52%	0,78%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	5.960.000	6.012.758	6.058.124	0,16%	0,24%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	13.110.000	13.524.779	13.600.781	0,47%	0,55%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	24.500.000	24.612.359	24.792.132	0,87%	1,00%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.690.000	12.584.725	12.671.660	1,02%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	4.480.000	4.552.452	4.585.710	0,28%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	10.580.000	10.751.177	10.829.719	0,66%	0,44%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	12.000.000	12.053.457	12.126.966	0,35%	0,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	23.000.000	23.102.440	23.243.332	0,67%	0,93%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	12.000.000	11.990.674	12.064.084	0,72%	0,49%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	22.700.000	23.106.947	23.247.840	1,08%	0,93%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.000.000	42.571.318	42.830.896	2,19%	1,72%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.000.000	13.131.781	13.211.918	1,46%	0,53%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.036.301	5.067.123	0,31%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.000.000	15.082.303	15.174.268	0,82%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	25.000.000	24.880.655	25.059.925	2,68%	1,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.000.000	40.795.946	41.103.757	4,11%	1,65%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.000.000	8.161.042	8.234.381	2,30%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.000.000	5.030.764	5.091.576	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	15.203.923	2,95%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	10.000.000	9.984.474	10.115.580	1,29%	0,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	15.000.000	14.909.760	15.116.249	1,72%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	6.000.000	5.940.106	6.028.036	0,53%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	11.000.000	10.841.416	11.004.682	0,92%	0,44%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	33.942	2.094.849	2.122.075	2,83%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	144.736	8.114.854	8.596.178	9,05%	0,35%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	13.963	825.642	810.018	0,93%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	110.769	6.428.406	6.406.579	4,26%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	77.225	4.505.476	4.605.637	1,34%	0,19%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	216.412	12.273.235	12.506.037	4,51%	0,50%	Расположливо за продажба	Пазарна цена

MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	58.494	3.351.507	3.415.264	1,39%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	195.138	12.009.551	12.220.111	0,60%	0,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.957.034	4.010.244	0,49%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.063.200	4.116.039	0,64%	0,17%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.507	1.502.622	1,17%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.036	1.500.222	0,93%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	10.207.594	10.347.705	5,24%	0,42%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	3.047.614	3.089.446	1,95%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.540.491	3.589.089	1,17%	0,14%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	4.043.770	4.099.275	0,85%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.593.624	3.642.951	0,77%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.970.581	8.079.987	0,91%	0,32%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.337	3.015.927	0,43%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.250	1.524.449	0,26%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.326	1.480.083	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	2.011.133	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	2.004.047	0,44%	0,08%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	7.172.316	7.262.150	3,08%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.878.570	13.039.875	4,22%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	12.453.538	12.609.520	3,55%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	8.015.407	8.115.800	0,88%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	3.045.596	3.083.742	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	3.086.529	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	11.242.249	0,98%	0,45%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.516.087	2.547.601	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	3.050.031	0,37%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.165.080	2.192.197	1,73%	0,09%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.997.212	4.047.278	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	2.842.382	0,14%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.855.496	4.928.526	0,39%	0,20%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	15.110.246	15.328.498	1,23%	0,62%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.729.705	6.801.018	1,90%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.829.841	13.012.088	1,06%	0,52%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.581.773	18.842.375	2,07%	0,76%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	11.313.296	11.468.583	1,22%	0,46%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.790.138	8.910.792	0,96%	0,36%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.787.954	1.804.963	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	7.581.505	0,83%	0,30%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	128.319	7.865.821	7.970.199	0,88%	0,32%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	64.834	4.093.996	4.146.829	0,43%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	206.337	12.898.341	13.069.221	1,41%	0,53%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	81.044	5.078.799	5.138.744	1,32%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	113.830	7.114.611	7.207.137	1,51%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	195.138	12.178.166	12.336.544	0,77%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	97.569	6.202.898	6.307.978	1,27%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

МКМINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	569.161	36.075.487	36.686.623	5,94%	1,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	48.784	3.037.308	3.076.808	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		1.508.839.252	1.526.981.010		61,41%		
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	5.694.857	5.660.334	1,14%	0,23%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	530.000	36.028.529	34.926.332	0,00%	1,40%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа							
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки							
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		41.723.386	40.586.666		1,63%		
Вкупно инвестиции во обврзници		1.547.525.330	1.567.567.676		63,04%		

(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	19.342	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	563	75.968	76.375	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена

912000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	202	29.190	29.288	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	125.005		0,01%		
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE0003Z9E2Y3 - GLOBAL X COPPER MINERS UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	660	2.010.301	2.040.930	0,00%	0,08%	Тргување	Пазарна цена
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	9.300	4.529.940	4.955.057	0,02%	0,20%	Тргување	Пазарна цена
IE00BDDRF478 - ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.614	11.991.724	11.938.890	0,02%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.730	115.803.671	111.396.340	0,01%	4,48%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFYOGT14 - STATE STREET SPDR MSCI WORLD UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	19.310	48.527.086	47.086.908	0,01%	1,89%	Тргување	Пазарна цена

US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.090	10.579.031	9.404.389	0,11%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	7.972	32.415.672	30.065.463	0,03%	1,21%	Тргување	Пазарна цена
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.420	30.956.726	28.353.362	0,01%	1,14%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.175	39.405.279	38.534.976	0,01%	1,55%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	16.404	57.248.249	59.512.747	0,00%	2,39%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.315	20.789.724	23.218.603	0,00%	0,93%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.961	12.857.052	14.700.693	0,01%	0,59%	Тргување	Пазарна цена
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	3.205	10.246.579	9.185.990	0,01%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.785	14.949.190	15.032.656	0,01%	0,60%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.669	21.561.988	21.022.079	0,00%	0,85%	Тргување	Пазарна цена

US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	510	3.140.246	3.037.446	0,00%	0,12%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.926	6.533.467	7.213.663	0,00%	0,29%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.000	22.971.000	24.650.982	0,00%	0,99%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.678	31.576.068	35.062.090	0,01%	1,41%	Тргување	Пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		498.092.993	496.413.265		19,96%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		498.217.380	496.538.270		19,97%		

(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	31.400.000	31.415.180	1,26%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	31.400.000	31.415.180	1,26%

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

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

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

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.03.2026

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	379.478.008	15,26%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.567.567.676	63,04%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	496.538.270	19,97%
Парични средства	9.716.894	0,39%
Пласмани и депозити	31.415.180	1,26%
Останати средства	1.851.075	0,07%
Вкупно средства	2.486.567.103	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	1.360.884.741	54,73%
ЕУР	176.056.522	7,08%
ЕУР валутна клаузула	362.432.906	14,58%
УСД	577.629.228	23,23%
CHF	9.563.706	0,38%
Вкупно средства	2.486.567.103	100,00%

*Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

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

Географска структура по области	Географска структура по држави ^{1/}	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Европска унија			
	Франција	42.208.758	1,70%
	Германија	35.528.290	1,43%
	Шведска	771.485	0,03%
	Финска	236.262	0,01%
	Холандија	4.419.754	0,18%
	Ирска	3.936.892	0,16%
	Италија	668.085	0,03%
	Данска	1.524.510	0,06%
	Австрија	165.744	0,01%
	Шпанија	1.818.261	0,07%
	Португалија	527.407	0,02%
	Луксембург	76.109	0,00%
	Белгија	106.732	0,00%
	Република Чешка	3.046	0,00%
	Полска	113.731	0,00%
	Унгарија	5.660.334	0,23%
	Романија	34.926.332	1,40%
Други европски земји и Русија			
	Република С. Македонија	1.728.733.017	69,52%
	Велика Британија	20.741.652	0,83%

	Швајцарија	12.254.873	0,49%
	Турција	117.508	0,00%
	Џерси	13.823	0,00%
	Норвешка	88.083	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Американски Држави	509.256.104	20,48%
	Канада	18.147.417	0,73%
	Мексико	705.823	0,03%
	Кајмански Острови	2.354	0,00%
	Бермуда	784.015	0,03%
Јужна Америка			
	Перу	251.565	0,01%
	Бразил	1.810.482	0,07%
	Чиле	112.577	0,00%
	Уругвај	165.769	0,01%
Африка			
	Јужна Африка	1.353.105	0,05%
Азија			
	Јапонија	24.772.501	1,00%
	Јужна Кореја	9.458.439	0,38%
	Тајван	3.802.747	0,15%
	Кина	3.189.117	0,13%
	Индонезија	443.869	0,02%
	Хонг Конг	1.751.265	0,07%
	Тајланд	376.397	0,02%
	Сингапур	1.405.485	0,06%
	Макао	24.015	0,00%

	Камбоџа	1.971	0,00%
	Монголија	2.389	0,00%
	Израел	2.273.190	0,09%
	Индија	1.421.662	0,06%
	Казахстан	19.907	0,00%
	Саудиска Арабија	15.207	0,00%
Австралија и Океанија			
	Нов Зеланд	399.691	0,02%
	Австралија	8.365.555	0,34%
Останати		1.613.795	0,06%
Вкупно средства		2.486.567.103	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 *	1.526.981.010	61,41%
Информатичка Технологија	199.171.401	8,01%
Сектор финансии**	177.614.494	7,14%
Комуникациски услуги	100.653.943	4,05%
Индустриски сектор	91.888.736	3,70%
Здравствена заштита	89.363.426	3,59%
Нециклична потрошувачка	80.908.443	3,25%
Циклична потрошувачка	68.886.842	2,77%
Основни суровини	37.794.845	1,52%
Државен сектор (Романија)	34.926.332	1,40%
Енергија	30.987.868	1,25%
Комунални услуги	21.152.880	0,85%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	11.567.969	0,47%
Недвижен имот	8.589.864	0,35%
Државен сектор (Унгарија)	5.660.334	0,23%
Други	418.717	0,02%
Вкупно средства	2.486.567.103	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 РСМ	1.526.981.010	61,41%
BLACKROCK FUND ADVISORS	145.153.009	5,84%
VANGUARD GROUP IRELAND LTD	111.396.340	4,48%
УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ	50.503.600	2,03%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS EUROPE LTD	47.086.908	1,89%
МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	41.039.810	1,65%
THE VANGUARD GROUP	35.062.090	1,41%
ROMANIA	34.926.332	1,40%
ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП	34.524.000	1,39%
STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT	31.273.188	1,26%

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

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

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

8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 31.03.2026

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	379.478.008	0	0	379.478.008	15,26%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	57.698.340	1.217.726.136	0	1.275.424.476	51,29%
Краткорочни хартии од вредност	0	0	0	0	0,00%
Удели во инвестициони фондови	496.413.265	0	125.005	496.538.270	19,97%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	933.589.613	1.217.726.136	125.005	2.151.440.754	86,52%

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 актиниот пазар

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

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

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

9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2026 до 31.03.2026

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

	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	3.665	9.224.499	9.561.275	336.776
13.01.2026	US46435U1354 - ИНАК UP	3.665	9.224.499	9.561.275	336.776
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				-1.386.854

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 31.03.2026

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	158.643.853	0	-1.622.406	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	54.959.800	50.503.600	0	-4.456.200	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	848.000	824.000	0	-24.000	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.996.000	41.039.810	0	3.043.810	0	0	0
	МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.524.959	34.524.000	0	-959	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.150.000	19.964.000	0	-186.000	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	183.101.794	194.000.208	0	10.898.413	0	0	0	
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.462.271	9.563.706	0	101.435	0	0	0	
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.107.188	11.852.665	0	-2.254.523	0	0	0	
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.677.072	11.802.506	0	-1.874.566	0	0	0	
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.625.411	9.886.648	0	-738.763	0	0	0	
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.679.404	14.774.613	0	95.209	0	0	0	
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.944.095	10.285.710	0	-3.658.385	0	0	0	
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.065.569	14.480.757	0	3.415.188	0	0	0	
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.344.588	15.299.648	0	-3.044.940	0	0	0	
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.719.288	12.946.011	0	-773.276	0	0	0	
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.755.639	19.535.946	0	-1.219.693	0	0	0	
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.574.785	11.098.452	0	-476.333	0	0	0	
US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.005.672	7.012.494	0	2.006.822	0	0	0	
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.265.398	11.025.935	0	1.760.537	0	0	0	

US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.370.605	7.210.212	0	-2.160.393	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	22.338.011	18.713.470	0	-3.624.540	0	0	0
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	13.883.629	13.351.339	0	-532.290	0	0	0
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.113.183	9.233.656	0	-1.879.527	0	0	0
Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	13.590.220	12.760.386	0	-829.834	0	0	0
US02079K1079 - ALPHABET INC -	13.590.220	12.760.386	0	-829.834	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	1.508.839.252	1.526.981.010	466.080	0	1.184.687	16.490.991	0
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	7.200.612	7.307.232	0	0	0	106.619	0
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	30.578.821	31.031.600	0	0	0	452.780	0
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	17.288.408	17.544.397	0	0	0	255.989	0
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	10.077.077	10.226.288	0	0	0	149.211	0
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	45.139.365	45.807.758	0	0	0	668.393	0
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	39.754.573	40.334.389	0	0	0	579.817	0

MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	44.542.056	45.168.954	0	0	0	626.898	0
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	20.804.739	21.085.859	0	0	0	281.121	0
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	15.538.534	15.748.496	0	0	0	209.962	0
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	22.172.083	22.471.679	0	0	0	299.597	0
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	30.791.049	31.207.108	0	0	0	416.059	0
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	7.154.640	7.251.316	0	0	0	96.676	0
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	8.142.659	8.252.686	0	0	0	110.026	0
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	20.250.671	20.524.305	0	0	0	273.634	0
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	55.396.244	56.144.856	0	0	0	748.612	0
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	114.826.375	116.388.139	0	0	0	1.561.764	0
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	16.914.106	17.127.029	0	0	0	212.923	0
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	49.546.148	50.179.632	0	0	0	633.484	0
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	7.217.684	7.306.648	0	0	0	88.964	0
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	25.606.087	25.921.703	0	0	0	315.617	0
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	20.426.398	20.678.171	0	0	0	251.773	0

MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	45.653.238	46.215.967	0	0	0	562.730	0
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140 13.11.2040 0:0:0 - MKD	15.102.401	15.288.551	0	0	0	186.150	0
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	40.010.800	40.382.857	0	0	0	372.057	0
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	40.010.800	40.229.240	0	0	0	218.440	0
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.564.123	28.786.512	0	0	0	222.389	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.340.368	25.532.191	615	0	0	191.208	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	38.137.138	38.392.913	-20.194	0	0	275.969	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	12.584.725	12.671.660	-3.671	0	0	90.606	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	15.303.629	15.415.429	0	0	0	111.801	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	35.155.897	35.370.298	0	0	0	214.401	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	11.990.674	12.064.084	0	0	0	73.410	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	23.106.947	23.247.840	0	0	0	140.893	0
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	42.571.318	42.830.896	0	0	0	259.578	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	13.131.781	13.211.918	56	0	0	80.081	0
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	5.036.301	5.067.123	109	0	0	30.713	0

MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	15.082.303	15.174.268	0	0	0	91.965	0
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	24.880.655	25.059.925	0	0	0	179.270	0
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	40.795.946	41.103.757	0	0	0	307.811	0
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	8.161.042	8.234.381	0	0	0	73.339	0
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	5.030.764	5.091.576	0	0	0	60.812	0
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	15.008.267	15.203.923	0	0	0	195.655	0
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	9.984.474	10.115.580	0	0	0	131.106	0
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	14.909.760	15.116.249	0	0	0	206.489	0
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	5.940.106	6.028.036	0	0	0	87.929	0
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	10.841.416	11.004.682	0	0	0	163.266	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	2.094.849	2.122.075	4.011	0	6.843	16.373	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	8.114.854	8.596.178	390.212	0	29.263	61.848	0
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	825.642	810.018	-24.031	0	2.818	5.589	0
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	6.428.406	6.406.579	-81.028	0	22.477	36.723	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	4.505.476	4.605.637	61.406	0	15.738	23.017	0

MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	12.273.235	12.506.037	120.330	0	43.958	68.514	0
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	3.351.507	3.415.264	18.983	0	11.183	33.591	0
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	12.009.551	12.220.111	0	0	39.381	171.179	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.957.034	4.010.244	0	0	13.484	39.726	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.063.200	4.116.039	0	0	13.310	39.528	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.507	1.502.622	0	0	5.064	16.051	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.036	1.500.222	0	0	5.056	16.130	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	10.207.594	10.347.705	0	0	33.443	106.668	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	3.047.614	3.089.446	0	0	9.985	31.847	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.540.491	3.589.089	0	0	11.600	36.998	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	4.043.770	4.099.275	0	0	13.249	42.257	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.593.624	3.642.951	0	0	11.774	37.553	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.970.581	8.079.987	0	0	26.114	83.291	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.337	3.015.927	0	0	9.751	29.839	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.250	1.524.449	0	0	5.119	14.081	0

MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.326	1.480.083	4	0	4.962	13.791	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.985.594	2.011.133	-113	0	6.752	18.900	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.570	2.004.047	-194	0	6.729	18.942	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	7.172.316	7.262.150	0	0	23.492	66.341	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.878.570	13.039.875	0	0	42.183	119.122	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	12.453.538	12.609.520	0	0	40.791	115.191	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	8.015.407	8.115.800	0	0	26.254	74.140	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	3.045.596	3.083.742	0	0	9.976	28.171	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	3.048.348	3.086.529	0	0	9.985	28.196	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	11.103.181	11.242.249	0	0	36.368	102.700	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.516.087	2.547.601	0	0	8.241	23.273	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	3.012.302	3.050.031	0	0	9.867	27.863	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.165.080	2.192.197	0	0	7.092	20.026	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.997.212	4.047.278	0	0	13.093	36.973	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.102	2.842.382	0	0	9.195	26.086	0

MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.855.496	4.928.526	0	0	15.913	57.117	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	15.110.246	15.328.498	0	0	49.514	168.737	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.729.705	6.801.018	0	0	22.033	49.280	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.829.841	13.012.088	0	0	42.039	140.208	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.581.773	18.842.375	0	0	63.502	197.101	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	11.313.296	11.468.583	0	0	37.066	118.221	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.790.138	8.910.792	0	0	28.799	91.855	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.787.954	1.804.963	10	0	5.853	11.147	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.482.387	7.581.505	0	0	24.512	74.606	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	7.865.821	7.970.199	0	0	26.799	77.580	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	4.093.996	4.146.829	-424	0	13.411	39.846	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	12.898.341	13.069.221	0	0	42.255	128.625	0
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	5.078.799	5.138.744	0	0	16.633	43.313	0
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	7.114.611	7.207.137	0	0	23.306	69.220	0
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	12.178.166	12.336.544	0	0	39.893	118.485	0

MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	6.202.898	6.307.978	0	0	20.337	84.743	0
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	36.075.487	36.686.623	0	0	118.281	492.855	0
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	3.037.308	3.076.808	0	0	9.950	29.551	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	41.723.386	40.586.666	-1.653.126	0	77.981	438.426	0
XS2181689659 - REPUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	5.694.857	5.660.334	-120.428	0	17.034	68.872	0
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	36.028.529	34.926.332	-1.532.698	0	60.947	369.554	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	125.005	0	619	0	0	0	
910000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	19.228	19.342	0	113	0	0	0	
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	75.968	76.375	0	407	0	0	0	
9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	29.190	29.288	0	99	0	0	0	
Други ненаведени домашни хартии од вредност								
Трезорски записи издадени од странски влади								
Благајнички записи издадени странски централни банки								
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки								
Удели во странски отворени инвестициони фондови	498.092.993	496.413.265	0	-1.679.729	0	0	0	
IE0003Z9E2Y3 - GLOBAL X COPPER MINERS UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	2.010.301	2.040.930	0	30.629	0	0	0	

IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	4.529.940	4.955.057	0	425.117	0	0	0
IE00BDDRF478 - ISHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	11.991.724	11.938.890	0	-52.834	0	0	0
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	115.803.671	111.396.340	0	-4.407.331	0	0	0
IE00BFY0GT14 - STATE STREET SPDR MSCI WORLD UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	48.527.086	47.086.908	0	-1.440.178	0	0	0
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.579.031	9.404.389	0	-1.174.643	0	0	0
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	32.415.672	30.065.463	0	-2.350.210	0	0	0
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	30.956.726	28.353.362	0	-2.603.363	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	39.405.279	38.534.976	0	-870.304	0	0	0
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	57.248.249	59.512.747	0	2.264.498	0	0	0
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	20.789.724	23.218.603	0	2.428.879	0	0	0
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	12.857.052	14.700.693	0	1.843.642	0	0	0
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	10.246.579	9.185.990	0	-1.060.589	0	0	0

US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	14.949.190	15.032.656	0	83.466	0	0	0
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	21.561.988	21.022.079	0	-539.909	0	0	0
US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.140.246	3.037.446	0	-102.800	0	0	0
US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.533.467	7.213.663	0	680.197	0	0	0
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	22.971.000	24.650.982	0	1.679.982	0	0	0
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	31.576.068	35.062.090	0	3.486.022	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.445.568.302	2.443.583.955	-1.187.046	-18.989.386	1.262.668	16.929.417	0

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