



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен задолжителен пензиски фонд
Сава пензиски фонд
За период од 01.01.2026 до 31.03.2026



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2026	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026.....	7
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2026 до 31.03.2026.....	9
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година	10
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2026	11
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2026.....	34
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 31.03.2026.....	40
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	47
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026	48

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден
31.03.2026**

ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2025 (во 000 ден.)	31.03.2026 (во 000 ден.)
3	4	5	6
Парични средства	3	196.458	84.501
Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
Побарувања по основ на вложувања		39.683	1.224
Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	597.457	1.060.808
Побарувања од други пензиски фондови		0	0
Побарувања за дадени аванси		0	0
Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
Побарувања од државата и други институции		0	0
Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)		0	0
Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	70.919.589	81.367.782
Финансиски средства кои се чуваат за тргување		21.138.097	25.811.732
Финансиски средства кои се расположливи за продажба		33.771.300	39.285.132
Финансиски средства кои се чуваат до достасување		16.010.192	16.270.918
ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		71.753.187	82.514.315
Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	61.024
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		152	83
Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
Обврски кон пензиското друштво	6	31.719	42.750
Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	2

Останати обврски на пензискиот фонд		936	367
Пасивни временски разграничувања		0	0
ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		32.807	104.226
НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		71.720.380	82.410.089
Број на издадени сметководствени единици		259.152.763,194019	281.062.972,475853
ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		276,749434	293,208631
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		55.808.458	63.091.257
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		1.720.672	2.507.830
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-464.024	-571.705
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-9.338.869	-11.022.516
Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-481.586	86.141
Акумулирана добивка/загуба од претходните години		24.523.392	28.348.668
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-47.663	-29.586
ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		71.720.380	82.410.089

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд 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	8	516.102	597.547
2	71	Приходи од дивиденди	9	28.667	28.974
3	73	Реализирани капитални добивки	10	119.055	12.629
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		28.022	34.409
5	75	Други споменати приходи		16	20
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		691.862	673.579
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	64.845	73.882
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	12	3.376	45.635
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		33.223	31.239
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	681	596
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		102.125	151.352
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		589.737	522.227
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	-1.110.117	-506.174
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		38.794	70.088

18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-1.071.323	-436.086
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-481.586	86.141

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026

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	589.737	522.227
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-1.071.323	-436.086
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	10.318	7.430
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-471.268	93.571
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.633.328	1.708.672
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	169.641	277.575
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-26.194	-35.209
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-267.591	-373.583
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	1.509.184	1.577.455
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	1.037.916	1.671.026
		НЕТО СРЕДСТВА		

11		На почетокот на периодот	70.682.464	80.739.063
12		На крајот на периодот (10+11)	71.720.380	82.410.089
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	5.816.329,665219	5.791.332,633773
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	605.113,318916	939.716,506202
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-93.585,715846	-119.239,778282
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-955.036,030840	-1.267.002,119642
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	5.372.821,237449	5.344.807,242051

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

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	70.682.464	80.739.063
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	253.779.941,956570	275.718.165,233802
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	278,518719	292,831861
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	71.720.380	82.410.089
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	259.152.763,194019	281.062.972,475853
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	276,749434	293,208631
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,000908	0,000906
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,008173	0,006351
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,56%	5,51%

Просечните нето средства на пензискиот фонд

¹ Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

² Просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците

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 0,19% за 2026, односно 0,72% за 2025 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 до 31.03.2026 година

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	275.718.165,233802	52.427.412
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	5.791.332,633773	1.708.672
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	939.716,506202	277.575
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-119.239,778282	-35.209
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.267.002,119642	-373.583
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	281.062.972,475853	54.004.867
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		292,831861
	На крајот на периодот		293,208631

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

6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 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									
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	27.793	24.997	694.731.060	25.150	698.993.950	1,94%	0,85%	Тргување	Пазарна цена
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.435	7.400	143.819.000	6.800	132.158.000	3,56%	0,16%	Тргување	Пазарна цена
МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	53.000	29.733.000	51.500	28.891.500	3,10%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	839.693	460	386.258.780	497	417.201.467	0,88%	0,51%	Тргување	Пазарна цена
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	36.001	140.619.906	36.000	140.616.000	9,79%	0,17%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕРL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.913	16.250	274.836.250	16.100	272.299.300	6,53%	0,33%	Тргување	Пазарна цена
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.300	24.603.100	1.982	21.201.454	2,58%	0,03%	Тргување	Пазарна цена
МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	12.500	23.037.500	12.501	23.039.343	2,40%	0,03%	Тргување	Пазарна цена

Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			1.717.638.596		1.734.401.014		2,10%		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	61.774	5.211	321.873.513	5.266	325.323.989	0,00%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.488	5.728	392.274.903	4.812	329.583.981	0,01%	0,40%	Тргување	Пазарна цена
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.541	14.707	419.739.051	12.691	362.210.041	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.832	23.794	305.327.933	22.167	284.451.728	0,00%	0,34%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.925	5.064	516.164.318	5.103	520.173.536	0,01%	0,63%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.336	38.648	438.112.899	28.571	323.885.590	0,00%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	184.051	1.936	356.240.856	2.533	466.188.167	0,00%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	51.488	11.897	612.572.784	9.922	510.861.399	0,01%	0,62%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.435	16.371	400.036.747	15.449	377.489.007	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	53.340	11.834	631.217.435	11.189	596.819.794	0,00%	0,72%	Тргување	Пазарна цена

US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.036	14.220	356.002.839	13.634	341.352.383	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.500	10.886	201.397.478	15.245	282.024.212	0,01%	0,34%	Тргување	Пазарна цена
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.150	10.204	317.860.283	12.143	378.257.568	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	60.526	4.897	296.385.689	3.856	233.371.818	0,02%	0,28%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	27.510	23.540	647.571.685	19.887	547.085.620	0,00%	0,66%	Тргување	Пазарна цена
US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	50.150	9.744	488.645.896	9.369	469.873.452	0,00%	0,57%	Тргување	Пазарна цена
US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	107.560	2.829	304.240.915	2.430	261.361.053	0,01%	0,32%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	24.465	16.413	401.551.605	15.411	377.032.428	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			7.407.216.829		6.987.345.764		8,47%		
Вкупно вложувања во акции			9.124.855.425		8.721.746.778		10,57%		

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување 1/	Метод на проценка 2/
1	2	3	4	5	6	9	10
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	403.000.000	414.772.374	420.884.602	54,96%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	200.000.000	205.458.814	208.502.105	9,93%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	750.000.000	764.298.951	775.620.664	40,92%	0,94%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	508.381.329	515.911.728	33,56%	0,63%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	350.000.000	352.622.421	357.845.736	24,35%	0,43%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	950.000.000	952.731.612	966.844.692	57,12%	1,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	294.542.886	297.206.261	22,05%	0,36%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.019.988.077	1.027.934.701	61,37%	1,25%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.262.480.000	1.273.524.106	1.283.174.295	34,12%	1,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	417.270.000	420.899.277	424.077.037	11,28%	0,51%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	166.090.000	171.344.815	172.307.682	5,93%	0,20%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	972.240.000	976.544.171	983.681.885	34,72%	1,20%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	384.830.780	387.489.188	31,22%	0,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	111.880.000	113.676.590	114.507.454	6,99%	0,14%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	634.740.000	644.899.244	649.613.832	39,67%	0,79%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	120.000.000	120.519.918	121.255.328	3,49%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.104.699.891	1.111.442.604	32,02%	1,35%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	126.000.000	125.290.633	126.073.840	7,53%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	200.000.000	199.814.301	201.038.452	11,95%	0,24%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.119.518.707	1.126.350.418	52,41%	1,37%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	658.729.530	662.749.147	33,93%	0,80%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	400.000.000	404.054.795	406.520.548	45,06%	0,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	503.630.137	506.712.329	31,12%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.649.637	505.716.995	27,40%	0,61%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	280.000.000	278.613.078	280.621.854	30,07%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	450.000.000	458.866.604	462.331.090	46,20%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	250.000.000	254.987.158	257.279.806	71,82%	0,31%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.971.707	509.054.486	66,00%	0,62%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.000.000	150.057.810	152.014.721	29,53%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	300.000.000	299.474.400	303.408.432	38,56%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	520.000.000	517.794.819	524.793.560	59,64%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	544.390.378	552.452.289	48,81%	0,67%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	541.961.059	550.125.944	46,18%	0,67%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	257.000.000	267.201.585	270.933.515	23,34%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	5.520	340.694	345.121	0,46%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	65.142	3.652.312	3.868.945	4,07%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	9.845	571.349	569.409	0,38%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	622.533	36.319.779	37.127.202	10,83%	0,05%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	875.268	49.638.467	50.580.023	18,23%	0,06%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	107.593	6.164.690	6.281.964	2,56%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAA0 - DO2023/10-0638DK 29.6.2038 0:0:0 - EUR	4.862.583	307.498.461	312.709.331	84,65%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	5.366.290	330.192.008	335.983.054	16,38%	0,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.357.487	131.075.769	44,29%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	406.505	25.119.583	25.437.389	29,41%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.677.005	50.342.024	58,82%	0,06%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	162.152	10.005.429	10.132.581	1,22%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.192.553	260.651.973	31,74%	0,32%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.240.528	60.041.030	18,78%	0,07%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	174.470.480	176.739.679	61,92%	0,21%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.251.446	93.451.100	35,94%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	194.524	12.236.012	12.395.178	9,23%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	129.668	8.190.595	8.293.233	1,27%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.994.002	195.504.212	30,22%	0,24%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.096.248	274.622.628	69,30%	0,33%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.708.309	101.011.158	51,81%	0,12%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.127.788	151.206.027	40,49%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.425.718	70.399.449	76,42%	0,09%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.520.526	120.209.767	93,53%	0,15%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.900.888	150.019.583	92,88%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	87.375.751	88.575.087	68,55%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	81.660.751	82.781.642	41,88%	0,10%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.904.741	143.648.015	90,52%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.220.261	144.172.487	90,91%	0,17%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.607.851	143.552.161	46,90%	0,17%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.791.992	358.650.041	74,39%	0,43%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.477.072	275.204.764	50,68%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.438.788	273.919.849	277.681.071	58,69%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	64.730	3.985.080	4.039.790	0,46%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.516.168	727.368.938	82,37%	0,88%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.907.386	180.441.984	182.755.807	25,54%	0,22%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	4.167.324	255.927.511	259.333.045	36,61%	0,32%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.101.575	201.641.977	34,74%	0,24%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.324.077	442.937.581	62,84%	0,54%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.919.544	150.834.969	25,48%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.392.763	150.303.505	32,86%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	194.657.844	197.096.820	83,70%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	91.042.899	92.183.492	48,11%	0,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	124.967.363	126.533.059	40,92%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	138.267.417	139.999.777	39,42%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	144.284.187	146.091.940	15,78%	0,18%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.265.222	154.172.984	32,63%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.603.769	102.876.700	86,21%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	811.763.313	821.935.137	81,41%	1,00%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	405.591.980	410.674.138	45,43%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	181.396.337	183.669.137	14,33%	0,22%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	403.701.801	408.760.274	35,67%	0,50%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	201.526.571	204.051.620	43,46%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	221.390.440	224.164.400	41,46%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	572.261.946	579.432.621	70,93%	0,70%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	21.610.703	21.881.379	17,25%	0,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	59.955.690	60.706.740	19,74%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	490.448.349	496.615.038	24,37%	0,60%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	457.966.085	464.855.921	36,95%	0,56%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	101.581.190	102.657.936	17,24%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	554.031.604	562.036.046	45,23%	0,68%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	336.481.695	340.048.901	95,01%	0,41%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	487.501.811	494.428.500	40,25%	0,60%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	60.681.576	61.310.025	15,10%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	547.157.450	554.833.165	61,06%	0,67%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	602.846.269	611.123.143	65,02%	0,74%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	363.727.182	368.720.967	39,64%	0,45%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	125.065.839	126.255.655	41,27%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	228.899.026	231.931.926	25,26%	0,28%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	181.467.271	183.875.865	20,28%	0,22%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	491.279.499	497.619.498	51,03%	0,60%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	502.338.290	508.995.091	55,10%	0,62%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	3.241.759	203.117.706	205.516.029	52,77%	0,25%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	6.504.594	406.469.884	411.758.186	86,52%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	19.513.782	1.217.559.099	1.233.400.431	76,58%	1,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	6.504.478	404.894.557	410.162.363	19,85%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	6.504.594	413.441.556	420.447.833	84,37%	0,51%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	8.130.875	515.254.993	523.986.694	84,80%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GATO - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	800.000.000	794.904.112	806.502.810	28,07%	0,98%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.187.517.192	1.204.238.035	33,98%	1,46%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	780.001.442	790.545.790	30,41%	0,96%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	569.619.324	577.319.573	53,02%	0,70%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	334.170.000	344.703.191	349.362.860	33,42%	0,42%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	750.000.000	769.597.735	780.001.442	25,45%	0,95%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	550.000.000	562.021.780	569.619.324	37,86%	0,69%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.200.000.000	1.221.104.660	1.237.612.172	48,47%	1,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	150.000.000	152.329.077	154.388.096	12,58%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	400.000.000	404.922.151	410.395.910	20,50%	0,50%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139	2.000.000.000	2.014.022.470	2.041.249.228	56,83%	2,47%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

14.11.2039 0:0:0 - MKD							
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.250.000.000	1.248.004.145	1.264.981.083	37,43%	1,53%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	350.000.000	348.151.999	352.536.663	25,56%	0,43%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.500.000.000	1.486.063.366	1.505.071.821	50,58%	1,82%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	721.595.740	730.494.228	38,94%	0,89%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	600.000.000	616.158.312	623.756.542	33,13%	0,76%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	716.796.665	725.635.973	33,55%	0,88%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	450.000.000	459.485.984	465.152.122	45,49%	0,56%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	700.000.000	709.996.158	718.751.604	30,23%	0,87%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCN9 - DO2025/25-1040 9.10.2040 0:0:0 - MKD	100.000.000	101.148.134	102.395.231	18,04%	0,12%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140	400.000.000	402.634.750	407.599.799	19,46%	0,49%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

13.11.2040 0:0:0 - MKD							
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	950.000.000	950.011.500	958.849.812	29,38%	1,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	600.000.000	600.011.500	603.288.802	29,88%	0,73%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GCZ3 - DO2026/07-0341 26.3.2041 0:0:0 - MKD	100.000.000	100.011.500	100.079.607	10,54%	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		53.019.512.216	53.653.593.886		65,02%		
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	2.340.000	116.894.424	116.185.805	23,40%	0,14%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	17.730.000	1.201.853.232	1.168.384.660	0,03%	1,42%	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		1.318.747.656	1.284.570.465		1,56%		
Вкупно инвестиции во обврзници		54.338.259.873	54.938.164.351		66,58%		

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Удели во отворени инвестициони фондови							
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	1.285	158.030	158.966	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	707	95.450	95.880	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	1.191	172.282	172.865	0,01%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
9140000000204 - ВЕГА КЕШ - Удели во инвестициски фондови МК	997	110.546	110.979	0,00%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во		536.308	538.690		0,00%		

Република Северна Македонија							
Удели во отворени инвестициони фондови							
IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	610.000	297.125.091	325.009.110	1,20%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНСКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	522.335	3.615.523.769	3.477.956.209	0,22%	4,22%	Тргување	Пазарна цена
US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	194.289	510.151.407	446.740.650	5,11%	0,54%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	333.900	1.357.701.075	1.259.264.677	1,08%	1,53%	Тргување	Пазарна цена
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	221.350	810.917.982	745.370.163	0,15%	0,90%	Тргување	Пазарна цена
US37954Y8306 - GLOBAL X COPPER MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	23.100	89.341.197	94.751.155	0,03%	0,11%	Тргување	Пазарна цена
US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ	202.500	1.967.631.720	1.958.435.510	0,50%	2,37%	Тргување	Пазарна цена

ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	289.174	1.588.150.837	1.553.074.985	0,46%	1,88%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	441.770	1.539.156.621	1.602.715.585	0,03%	1,94%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	40.685	640.855.911	718.364.168	0,07%	0,87%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	489.975	421.070.379	481.449.918	0,41%	0,58%	Тргување	Пазарна цена
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	179.076	572.688.517	513.257.494	0,30%	0,62%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	161.040	503.117.569	505.926.625	0,40%	0,61%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	100.845	813.834.823	794.294.315	0,04%	0,96%	Тргување	Пазарна цена

US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	101.440	621.350.979	604.153.930	0,05%	0,73%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	107.300	239.590.218	264.533.860	0,02%	0,32%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	173.205	802.601.409	853.934.671	0,06%	1,03%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	169.552	801.704.929	890.213.766	0,22%	1,08%	Тргување	Пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
US912797PV33 - В 03/19/26 19.3.2026 0:0:0 - USD	5.000.000	262.759.120	259.580.823	0,00%	0,32%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		17.192.514.435	17.089.446.789		20,71%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		17.193.050.743	17.089.985.479		20,71%		

(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	617.500.000	617.885.630	0,75%
Долгорочни депозити			
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	617.500.000	617.885.630	0,75%

7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2026

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	8.721.746.778	10,57%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	54.938.164.348	66,58%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	17.089.985.479	20,71%
Парични средства	84.501.579	0,10%
Пласмани и депозити	617.885.630	0,75%
Останати средства	1.062.032.073	1,29%
Вкупно средства	82.514.315.887	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	38.118.801.932	46,20%
ЕУР	4.081.924.906	4,95%
ЕУР валутна клаузула	18.957.288.139	22,97%
УСД	21.030.976.921	25,49%
CHF	325.323.989	0,39%
Вкупно средства	82.514.315.887	100,00%

*Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

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

Географска структура по области	Географска структура по држави 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Европска Унија			
	Франција	1.422.964.174	1,72%
	Германија	1.056.314.999	1,28%
	Шведска	30.556.190	0,04%
	Финска	9.831.962	0,01%
	Холандија	166.359.230	0,20%
	Ирска	140.885.450	0,17%
	Италија	27.476.320	0,03%
	Данска	51.795.279	0,06%

	Австрија	5.854.852	0,01%
	Шпанија	64.075.135	0,08%
	Португалија	17.514.682	0,02%
	Луксембург	2.868.424	0,00%
	Белгија	4.396.433	0,01%
	Република Чешка	131.470	0,00%
	Полска	5.119.475	0,01%
	Унгарија	116.185.805	0,14%
	Романија	1.168.384.660	1,42%
Други европски земји и Русија			
	Република Северна Македонија	57.151.729.349	69,26%
	Велика Британија.	694.052.559	0,84%
	Швајцарија	432.000.161	0,52%
	Турција	3.883.127	0,00%
	Џерси	772.370	0,00%
	Норвешка	3.826.411	0,00%
Северна Америка			
	Соединети Држави	17.329.877.565	21,00%
	Канада	646.670.986	0,78%
	Мексико	24.460.498	0,03%
	Кајмански Острови	92.746	0,00%
	Бермуда	26.492.468	0,03%
Јужна Америка			
	Перу	8.714.463	0,01%
	Бразил	63.753.665	0,08%
	Чиле	5.174.642	0,01%
	Уругвај	7.057.938	0,01%

Африка			
	Јужна Африка	46.872.918	0,06%
Азија			
	Јапонија	708.432.385	0,86%
	Јужна Кореја	275.680.307	0,33%
	Тајван	141.294.603	0,17%
	Кина	108.843.260	0,13%
	Индонезија	15.086.253	0,02%
	Хонг Конг	49.569.860	0,06%
	Тајланд	10.249.532	0,01%
	Сингапур	39.712.086	0,05%
	Макао	647.825	0,00%
	Камбоџа	50.048	0,00%
	Монголија	60.659	0,00%
	Израел	70.038.333	0,08%
	Индија	43.250.618	0,05%
	Казахстан	749.061	0,00%
	Саудиска Арабија	708.187	0,00%
Австралија и Океанија			
	Нов Зеланд	11.713.418	0,01%
	Австралија	249.416.079	0,30%
ДРУГИ		52.666.967	0,06%
Вкупно средства		82.514.315.887	100,00%

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

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

4.Обелоденување на економски сектор на издавач на финансиски инструменти

Структура по економски сектори согласно национална класификација на дејности 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Република Северна Македонија 2/ *	53.653.593.884	65,02%
Информатичка Технологија	6.544.603.702	7,93%
Сектор финансии **	4.173.259.771	5,06%
Здравствена заштита	3.573.533.104	4,33%
Индустриски сектор	2.810.819.342	3,41%
Комуникациски услуги	2.402.029.011	2,91%
Циклична потрошувачка	2.105.908.214	2,55%
Нециклична потрошувачка	1.454.703.160	1,76%
Основни суровини	1.277.663.446	1,55%
Државен сектор (Романија)	1.168.384.660	1,42%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	1.146.533.652	1,39%
Енергија	1.104.692.822	1,34%
Комунални услуги	721.015.556	0,87%
Недвижен имот	253.433.873	0,31%
Државен сектор (Унгарија)	116.185.805	0,14%
Други	7.955.885	0,01%
Вкупно средства	82.514.315.887	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	53.653.593.884	65,02%
BLACKROCK FUND ADVISORS	6.827.297.659	8,27%
Vanguard Group Ireland Ltd.	3.477.956.209	4,21%
STATE STREET INVESTMENT MANAGEMENT	1.662.982.105	2,02%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	1.259.264.677	1,53%
ROMANIA	1.168.384.660	1,42%
THE VANGUARD GROUP	890.213.766	1,08%
VANECK ETF TRUST	853.934.671	1,03%
ALPHABET INC	754.521.434	0,91%
FIRST TRUST PORTFOLIOS LP	745.370.163	0,90%

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	8.721.746.778	0	0,00	8.721.746.778	10,57%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.372.277.690	37.912.854.262	0	39.285.131.952	47,61%
Краткорочни хартии од вредност	0,00	0	0	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	17.089.446.789	0	538.690	17.089.985.479	20,71%
Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност	27.183.471.257	37.912.854.262	538.690	65.096.864.209	78,89%

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

Издавач	ИСИН	Учество кај издавачот 4/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд	Метод на проценка
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCZ3	10,54%	100.079.607	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DJ9	10,83%	37.127.202	0,05%	Пазарна цена
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBG5	12,58%	154.388.096	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM77	14,33%	183.669.137	0,22%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR49	15,10%	61.310.025	0,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL78	15,78%	146.091.940	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAO1	16,38%	335.983.054	0,41%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP25	17,24%	102.657.936	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN76	17,25%	21.881.379	0,03%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCN9	18,04%	102.395.231	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DK7	18,23%	50.580.023	0,06%	Пазарна цена
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD52	18,78%	60.041.030	0,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCO7	19,46%	407.599.799	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GV50	19,48%	327.112.292	0,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN84	19,74%	60.706.740	0,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY32	19,85%	410.162.363	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT54	20,28%	183.875.865	0,22%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBH3	20,50%	410.395.910	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS22	22,05%	297.206.261	0,36%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ64	23,34%	270.933.515	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAL7	24,35%	357.845.736	0,43%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GO26	24,37%	496.615.038	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT21	25,26%	231.931.926	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBC4	25,45%	780.001.442	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK79	25,48%	150.834.969	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBR2	25,56%	352.536.663	0,43%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW91	27,40%	505.716.995	0,61%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAT0	28,07%	806.502.810	0,98%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCU4	29,38%	958.849.812	1,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY81	29,53%	152.014.721	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCX8	29,88%	603.288.802	0,73%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX41	30,07%	280.621.854	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCL3	30,23%	718.751.604	0,87%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAW4	30,41%	790.545.790	0,96%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW83	31,12%	506.712.329	0,61%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT62	31,22%	387.489.188	0,47%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE77	31,49%	203.797.445	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL86	32,63%	154.172.984	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK95	32,86%	150.303.505	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD29	32,96%	270.784.554	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCD0	33,13%	623.756.542	0,76%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBB6	33,42%	349.362.860	0,42%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCF5	33,55%	725.635.973	0,88%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAI3	33,56%	515.911.728	0,63%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW42	33,93%	662.749.147	0,80%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAV6	33,98%	1.204.238.035	1,46%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK46	34,74%	201.641.977	0,24%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU44	35,51%	1.232.697.932	1,49%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN01	35,67%	408.760.274	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD94	35,94%	93.451.100	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP09	36,95%	464.855.921	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBP6	37,43%	1.264.981.083	1,53%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBD2	37,86%	569.619.324	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ07	38,56%	303.408.432	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCA6	38,94%	730.494.228	0,89%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL60	39,42%	139.999.777	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS89	39,64%	368.720.967	0,45%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR23	40,25%	494.428.500	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH17	40,49%	151.206.027	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT39	40,65%	1.155.989.566	1,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL52	40,92%	126.533.059	0,15%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAG7	40,92%	775.620.664	0,94%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS97	41,27%	126.255.655	0,15%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN50	41,46%	224.164.400	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI32	41,88%	82.781.642	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN27	43,46%	204.051.620	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GC79	44,29%	131.075.769	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW75	45,06%	406.520.548	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP41	45,23%	562.036.046	0,68%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT05	45,40%	1.707.251.332	2,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM36	45,43%	410.674.138	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GCH1	45,49%	465.152.122	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ49	46,18%	550.125.944	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX66	46,20%	462.331.090	0,56%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU02	46,66%	764.121.286	0,93%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ15	46,90%	143.552.161	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL37	48,11%	92.183.492	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBE0	48,47%	1.237.612.172	1,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ31	48,81%	552.452.289	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBV4	50,58%	1.505.071.821	1,82%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ64	50,68%	275.204.764	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT88	51,03%	497.619.498	0,60%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH09	51,81%	101.011.158	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW18	52,41%	1.126.350.418	1,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX82	52,77%	205.516.029	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAZ7	53,02%	577.319.573	0,70%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAD4	54,96%	420.884.602	0,51%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU10	55,10%	508.995.091	0,62%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GBK7	56,83%	2.041.249.228	2,47%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAN3	57,12%	966.844.692	1,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ80	58,69%	277.681.071	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ15	59,64%	524.793.560	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS06	61,06%	554.833.165	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS71	61,37%	1.027.934.701	1,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD78	61,92%	176.739.679	0,21%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK04	62,15%	442.088.851	0,54%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK53	62,84%	442.937.581	0,54%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS48	65,02%	611.123.143	0,74%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY65	66,00%	509.054.486	0,62%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI24	68,55%	88.575.087	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GG34	69,30%	274.622.628	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN68	70,93%	579.432.621	0,70%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX74	71,82%	257.279.806	0,31%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ23	74,39%	358.650.041	0,43%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH74	76,42%	70.399.449	0,09%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY24	76,58%	1.233.400.431	1,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM10	81,41%	821.935.137	1,00%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ98	82,83%	731.408.728	0,89%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL11	83,70%	197.096.820	0,24%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ72	84,37%	420.447.833	0,51%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GAA0	84,65%	312.709.331	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ98	84,80%	523.986.694	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL94	86,21%	102.876.700	0,12%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY16	86,52%	411.758.186	0,50%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD03	88,24%	75.779.413	0,09%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI81	90,52%	143.648.015	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI99	90,91%	144.172.487	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI08	92,88%	150.019.583	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH82	93,53%	120.209.767	0,15%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP66	95,01%	340.048.901	0,41%	Амортизационен план

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

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

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

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

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

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

9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 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)
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	126.300	570.501.236	525.669.772	-44.407.602
27.02.2026	US912810TF57 - Т 2 3/8 02/15/42	103.400	456.160.910	410.399.001	-45.634.374
27.02.2026	US91282CER23 - Т 2 7/8 05/15/32	22.900	114.340.326	115.270.771	1.226.772
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	10.822.628	1.398.426.003	1.399.600.000	1.173.997
16.01.2026	9110000000097 - НЛБКЕДЕ	659.483	88.986.659	89.000.000	13.341
20.01.2026	9100000000040 - ВФКЕДЕ	1.056.116	129.891.701	130.000.000	108.299
20.01.2026	9110000000097 - НЛБКЕДЕ	1.298.559	175.219.580	175.300.000	80.420
20.01.2026	9120000000165 - КБПУПА	2.338.038	337.169.523	337.500.000	330.477
20.01.2026	9140000000204 - ВЕГАКЕДЕ	1.821.808	201.407.250	201.700.000	292.750
17.02.2026	9120000000165 - КБПУПА	1.812.890	262.171.697	262.400.000	228.303
17.02.2026	9140000000204 - ВЕГАКЕДЕ	1.835.734	203.579.593	203.700.000	120.407
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	113.904	286.686.868	296.914.998	10.228.129
13.01.2026	US46435U1354 - ИНАК UP	64.481	162.293.299	168.218.435	5.925.136
15.01.2026	US46435U1354 - ИНАК UP	41.633	104.786.789	108.776.150	3.989.361
23.01.2026	US46435U1354 - ИНАК UP	7.790	19.606.780	19.920.412	313.632
	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби			Реализирани загуби	Реализирани добивки
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				-33.005.476

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

10.Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2026 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	1.717.638.596	1.734.401.014	0	16.762.418	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	694.731.060	698.993.950	0	4.262.890	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	143.819.000	132.158.000	0	-11.661.000	0	0	0
	МКФЕРС101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.733.000	28.891.500	0	-841.500	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	386.258.780	417.201.467	0	30.942.687	0	0	0

МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	140.619.906	140.616.000	0	-3.906	0	0	0
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	274.836.250	272.299.300	0	-2.536.950	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.603.100	21.201.454	0	-3.401.646	0	0	0
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.037.500	23.039.343	0	1.843	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 компани и банки	7.005.665.225	6.610.313.336	0	-395.351.888	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	321.873.513	325.323.989	0	3.450.476	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	392.274.903	329.583.981	0	-62.690.922	0	0	0

DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	419.739.051	362.210.041	0	-57.529.011	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	305.327.933	284.451.728	0	-20.876.205	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	516.164.318	520.173.536	0	4.009.218	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	438.112.899	323.885.590	0	-114.227.309	0	0	0
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	356.240.856	466.188.167	0	109.947.311	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	612.572.784	510.861.399	0	-101.711.386	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	400.036.747	377.489.007	0	-22.547.741	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	631.217.435	596.819.794	0	-34.397.641	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	356.002.839	341.352.383	0	-14.650.457	0	0	0
US16411R2085 - CHENIERE ENERGY INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	201.397.478	282.024.212	0	80.626.734	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL	317.860.283	378.257.568	0	60.397.285	0	0	0

	INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ							
	US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	296.385.689	233.371.818	0	-63.013.871	0	0	0
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	647.571.685	547.085.620	0	-100.486.065	0	0	0
	US67066G1040 - NVIDIA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	488.645.896	469.873.452	0	-18.772.443	0	0	0
	US70450Y1038 - PAYPAL HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	304.240.915	261.361.053	0	-42.879.862	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	401.551.605	377.032.428	0	-24.519.177	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	401.551.605	377.032.428	0	-24.519.177	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	53.019.512.216	53.653.593.883	1.151.794	0	61.641.780	571.288.093	0
	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD	414.772.374	420.884.602	0	0	0	6.112.228	0

MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD	205.458.814	208.502.105	0	0	0	3.043.290	0
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD	764.298.951	775.620.664	0	0	0	11.321.713	0
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD	508.381.329	515.911.728	0	0	0	7.530.398	0
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD	352.622.421	357.845.736	0	0	0	5.223.315	0
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD	952.731.612	966.844.692	0	0	0	14.113.080	0
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD	794.904.112	806.502.810	0	0	0	11.598.699	0
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD	1.187.517.192	1.204.238.035	0	0	0	16.720.843	0
MKMINF20GAW4 - DO2024/08-0439 12.4.2039 0:0:0 - MKD	780.001.442	790.545.790	0	0	0	10.544.348	0
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD	569.619.324	577.319.573	0	0	0	7.700.249	0
MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD	344.703.191	349.362.860	0	0	0	4.659.669	0

MKMINF20GBC4 - DO2024/14-0739 11.7.2039 0:0:0 - MKD	769.597.735	780.001.442	0	0	0	10.403.707	0
MKMINF20GBD2 - DO2024/15-0839 8.8.2039 0:0:0 - MKD	562.021.780	569.619.324	0	0	0	7.597.544	0
MKMINF20GBE0 - DO2024/16-0939 5.9.2039 0:0:0 - MKD	1.221.104.660	1.237.612.172	0	0	0	16.507.512	0
MKMINF20GBG5 - DO2024/18-0939 19.9.2039 0:0:0 - MKD	152.329.077	154.388.096	0	0	0	2.059.019	0
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD	404.922.151	410.395.910	0	0	0	5.473.759	0
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD	2.014.022.470	2.041.249.228	0	0	0	27.226.759	0
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD	1.248.004.145	1.264.981.083	0	0	0	16.976.938	0
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD	348.151.999	352.536.663	0	0	0	4.384.664	0
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD	1.486.063.366	1.505.071.821	0	0	0	19.008.454	0
MKMINF20GCA6 - DO2025/12-0540 22.5.2040 0:0:0 - MKD	721.595.740	730.494.228	0	0	0	8.898.488	0

MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD	616.158.312	623.756.542	0	0	0	7.598.230	0
MKMINF20GCF5 - DO2025/17-0740 10.7.2040 0:0:0 - MKD	716.796.665	725.635.973	0	0	0	8.839.308	0
MKMINF20GCH1 - DO2025/19-0740 31.7.2040 0:0:0 - MKD	459.485.984	465.152.122	0	0	0	5.666.138	0
MKMINF20GCL3 - DO2025/23-0940 18.9.2040 0:0:0 - MKD	709.996.158	718.751.604	0	0	0	8.755.446	0
MKMINF20GCN9 - DO2025/25-1040 9.10.2040 0:0:0 - MKD	101.148.134	102.395.231	0	0	0	1.247.097	0
MKMINF20GCO7 - DO2025/26-1140 13.11.2040 0:0:0 - MKD	402.634.750	407.599.799	0	0	0	4.965.049	0
MKMINF20GCU4 - DO2026/03-0141 22.1.2041 0:0:0 - MKD	950.011.500	958.849.812	0	0	0	8.838.312	0
MKMINF20GCX8 - DO2026/05-0241 19.2.2041 0:0:0 - MKD	600.011.500	603.288.802	0	0	0	3.277.302	0
MKMINF20GCZ3 - DO2026/07-0341 26.3.2041 0:0:0 - MKD	100.011.500	100.079.607	0	0	0	68.107	0
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	294.542.886	297.206.261	394.684	0	0	2.268.691	0

MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.019.988.077	1.027.934.701	0	0	0	7.946.624	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.694.423.383	1.707.251.332	35.640	0	0	12.792.309	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.147.888.986	1.155.989.566	-256.363	0	0	8.356.944	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	384.830.780	387.489.188	-113.702	0	0	2.772.110	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	758.575.834	764.121.286	0	0	0	5.545.452	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.219.809	1.232.697.932	0	0	0	7.478.123	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	325.104.934	327.112.292	0	0	0	2.007.359	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.119.518.707	1.126.350.418	0	0	0	6.831.711	0
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	658.729.530	662.749.147	0	0	0	4.019.617	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	404.054.795	406.520.548	272	0	0	2.465.482	0

MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	503.630.137	506.712.329	9.034	0	0	3.073.158	0
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	502.649.637	505.716.995	0	0	0	3.067.358	0
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	278.613.078	280.621.854	0	0	0	2.008.776	0
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	458.866.604	462.331.090	0	0	0	3.464.486	0
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	254.987.158	257.279.806	0	0	0	2.292.648	0
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	502.971.707	509.054.486	0	0	0	6.082.779	0
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.057.810	152.014.721	0	0	0	1.956.911	0
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	299.474.400	303.408.432	0	0	0	3.934.032	0
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	517.794.819	524.793.560	0	0	0	6.998.741	0
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	544.390.378	552.452.289	0	0	0	8.061.910	0

MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	541.961.059	550.125.944	0	0	0	8.164.885	0
MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD	267.201.585	270.933.515	0	0	0	3.731.930	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	340.694	345.121	556	0	1.121	2.752	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	3.652.312	3.868.945	171.658	0	13.125	31.850	0
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	571.349	569.409	-6.888	0	2.006	2.943	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	36.319.779	37.127.202	487.724	0	126.633	193.067	0
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	49.638.467	50.580.023	468.612	0	177.054	295.890	0
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	6.164.690	6.281.964	35.769	0	20.612	60.893	0
MKMINF20GAA0 - DO2023/10-0638DK 29.6.2038 0:0:0 - EUR	307.498.461	312.709.331	0	0	1.008.198	4.202.671	0
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR	330.192.008	335.983.054	0	0	1.082.748	4.708.298	0

MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.357.487	131.075.769	0	0	435.398	1.282.884	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	74.796.587	75.779.413	0	0	254.814	728.011	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	267.197.983	270.784.554	0	0	910.498	2.676.074	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.240.528	60.041.030	0	0	202.004	598.499	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	174.470.480	176.739.679	0	0	571.530	1.697.670	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.251.446	93.451.100	0	0	302.197	897.457	0
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	12.236.012	12.395.178	0	0	40.083	119.084	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	201.184.597	203.797.445	0	0	659.037	1.953.811	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.096.248	274.622.628	0	0	888.056	2.638.324	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.708.309	101.011.158	0	0	326.728	976.120	0

MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.127.788	151.206.027	0	0	503.468	1.574.771	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.425.718	70.399.449	0	0	233.681	740.050	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.520.526	120.209.767	0	0	405.126	1.284.114	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.900.888	150.019.583	0	0	505.600	1.613.094	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	87.375.751	88.575.087	0	0	286.272	913.064	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	81.660.751	82.781.642	0	0	267.547	853.343	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.904.741	143.648.015	0	0	464.775	1.278.499	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.220.261	144.172.487	0	0	465.960	1.486.266	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.607.851	143.552.161	0	0	463.954	1.480.355	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.791.992	358.650.041	0	0	1.159.140	3.698.909	0

MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.477.072	275.204.764	0	0	889.449	2.838.243	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	273.919.849	277.681.071	0	0	897.452	2.863.770	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	721.501.249	731.408.728	0	0	2.363.878	7.543.601	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	436.369.495	442.088.851	0	0	1.429.548	4.289.808	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.101.575	201.641.977	0	0	677.037	1.863.365	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.324.077	442.937.581	-444	0	1.484.793	4.129.156	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.919.544	150.834.969	-8.919	0	506.364	1.417.980	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.392.763	150.303.505	-15.022	0	504.593	1.421.171	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	194.657.844	197.096.820	0	0	637.591	1.801.385	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	91.042.899	92.183.492	0	0	298.206	842.387	0

MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	124.967.363	126.533.059	0	0	409.323	1.156.373	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	138.267.417	139.999.777	0	0	452.887	1.279.473	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	144.284.187	146.091.940	0	0	472.595	1.335.158	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.265.222	154.172.984	0	0	498.736	1.409.026	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.603.769	102.876.700	0	0	332.797	940.134	0
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.763.313	821.935.137	0	0	2.658.885	7.512.939	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.591.980	410.674.138	0	0	1.328.493	3.753.665	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.396.337	183.669.137	0	0	594.153	1.678.647	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.701.801	408.760.274	0	0	1.322.302	3.736.172	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.526.571	204.051.620	0	0	660.089	1.864.961	0

MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.390.440	224.164.400	0	0	725.152	2.048.809	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.261.946	579.432.621	0	0	1.874.411	5.296.263	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.610.703	21.881.379	0	0	70.785	199.891	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.955.690	60.706.740	0	0	196.381	554.669	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.448.349	496.615.038	0	0	1.606.504	4.560.186	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	457.966.085	464.855.921	0	0	1.500.894	5.388.942	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	101.581.190	102.657.936	0	0	332.578	744.168	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	554.031.604	562.036.046	0	0	1.815.485	6.188.957	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.481.695	340.048.901	0	0	1.101.645	2.465.560	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.501.811	494.428.500	0	0	1.597.390	5.329.299	0

MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.681.576	61.310.025	0	0	198.661	429.788	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.157.450	554.833.165	0	0	1.869.898	5.805.817	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	602.846.269	611.123.143	0	0	1.975.124	6.301.750	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	363.727.182	368.720.967	0	0	1.191.691	3.802.094	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	125.065.839	126.255.655	368	0	409.367	780.081	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	228.899.026	231.931.926	0	0	749.868	2.283.032	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	181.467.271	183.875.865	0	0	618.262	1.790.332	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	491.279.499	497.619.498	-51.183	0	1.609.034	4.782.148	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	502.338.290	508.995.091	0	0	1.645.649	5.011.153	0
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	203.117.706	205.516.029	0	0	665.192	1.733.131	0

МКМИНФ20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	406.469.884	411.758.186	0	0	1.331.513	3.956.788	0
МКМИНФ20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	1.217.559.099	1.233.400.431	0	0	3.988.479	11.852.854	0
МКМИНФ20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	404.894.557	410.162.363	0	0	1.326.353	3.941.453	0
МКМИНФ20GZ72 - DO2023/07-0538DK 26.5.2038 0:0:0 - EUR	413.441.556	420.447.833	0	0	1.355.555	5.650.722	0
МКМИНФ20GZ98 - DO2023/09-0638DK 15.6.2038 0:0:0 - EUR	515.254.993	523.986.694	0	0	1.689.372	7.042.329	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	1.318.747.656	1.284.570.465	-51.094.271	0	2.679.051	14.238.028	0

	влади и централни банки							
	XS2181689659 - REPHUN 1 3/4 06/05/35 5.6.2035 0:0:0 - EUR	116.894.424	116.185.805	-2.478.765	0	347.916	1.422.230	0
	XS3021378388 - ROMANI 6 3/4 07/11/39 11.7.2039 0:0:0 - EUR	1.201.853.232	1.168.384.660	-48.615.507	0	2.331.136	12.815.798	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	536.308	538.690	0	2.382	0	0	0
	910000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	158.030	158.966	0	935	0	0	0
	911000000097 - НЛБ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	95.450	95.880	0	430	0	0	0
	9120000000165 - КБ ИНВЕСТ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	172.282	172.865	0	583	0	0	0
	9140000000204 - ВЕГА КЕШ - Удели во инвестициски фондови МК	110.546	110.979	0	433	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	17.192.514.435	17.089.446.789	0	-103.067.646	0	0	0
	IE00B40B8R38 - ISHARES S&P500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	297.125.091	325.009.110	0	27.884.019	0	0	0
	IE00BFMXXD54 - VANGUARD S&P 500 ETF - СТРАНКИ ИНВЕСТИЦИСКИ УДЕЛИ	3.615.523.769	3.477.956.209	0	-137.567.561	0	0	0
	US0321086565 - AMPLIFY DIGITAL PAYMENTS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	510.151.407	446.740.650	0	-63.410.757	0	0	0

US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.357.701.075	1.259.264.677	0	-98.436.398	0	0	0
US33734X8469 - FIRST TRUST NASDAQ CYBERSECURITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	810.917.982	745.370.163	0	-65.547.819	0	0	0
US37954Y8306 - GLOBAL X COPPER MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	89.341.197	94.751.155	0	5.409.957	0	0	0
US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.967.631.720	1.958.435.510	0	-9.196.210	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.588.150.837	1.553.074.985	0	-35.075.853	0	0	0
US4642875078 - ISHARES CORE S&P MIDCAP ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	1.539.156.621	1.602.715.585	0	63.558.964	0	0	0

US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	640.855.911	718.364.168	0	77.508.257	0	0	0
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	421.070.379	481.449.918	0	60.379.539	0	0	0
US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	572.688.517	513.257.494	0	-59.431.023	0	0	0
US78468R6484 - SS SPDR S&P KENSHO NE COMP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	503.117.569	505.926.625	0	2.809.056	0	0	0
US81369Y2090 - SS HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	813.834.823	794.294.315	0	-19.540.508	0	0	0
US81369Y8527 - SS COMM SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО	621.350.979	604.153.930	0	-17.197.049	0	0	0

	ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ							
	US81369Y8865 - SS UTILITIES SELECT SECTOR SPDR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	239.590.218	264.533.860	0	24.943.642	0	0	0
	US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	802.601.409	853.934.671	0	51.333.261	0	0	0
	US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	801.704.929	890.213.766	0	88.508.837	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	80.656.166.041	80.749.896.605	-49.942.477	-506.173.911	64.320.831	585.526.121	0

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

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

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

