



Финансиски извештаи за работењето на
Отворен доброволен пензиски фонд
Сава пензија плус
За период од 01.01.2019 до 31.12.2019



Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.12.2019 година	3
2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	7
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	8
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензија плус на ден 31.12.2019 година..	9
7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.12.2019 година	18
8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	19
9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година	22
Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	32
Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	33
Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик	34
Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	35
Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	36

1. Извештај за нето средствата на Сава пензија плус на ден 31.12.2019 година

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	23.488	5.462
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		0	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ		0	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	3.329
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	732.904	991.441
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		298.496	397.307
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		201.522	230.531
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		232.886	363.603
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		756.392	1.000.232
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	290
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	146
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	970	1.014
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		39	4
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		1.009	1.454

27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		755.383	998.778
28		Број на издадени сметководствени единици		4.452.599,066119	5.307.070,644151
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		169,649887	188,197689
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		695.962	862.468
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		3.596	7.070
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-57.925	-72.587
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.682	-4.418
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		17.969	88.488
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		98.009	115.978
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	1.454	1.779
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		755.383	998.778

2. Извештај за работењето на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	14.209	17.659
2	71	Приходи од дивиденди	8	7.227	7.740
3	73	Реализирани капитални добивки	9	2.840	5.961
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		944	1.562
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		25.220	32.922
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	10	8.151	10.368
8	61	Расходи по основ на камати		0	0
9	63	Реализирани капитални загуби	11	587	466
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.023	1.249
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	85	145
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		9.846	12.228
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		15.374	20.694
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	2.318	67.854
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		277	-60
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		2.595	67.794
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		17.969	88.488

3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	15.374	20.694
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	2.595	67.794
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	1.581	324
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	19.550	88.812
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	156.208	166.505
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.233	3.474
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-22.435	-14.661
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.406	-735
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	133.600	154.583
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	153.150	243.395
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	602.233	755.383
12		На крајот на периодот (10+11)	755.383	998.778
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	916.742,970919	921.180,410328
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	7.196,115556	18.498,869470
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-131.857,161075	-81.170,879878
16		Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-8.166,761457	-4.036,821888
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	783.915,163943	854.471,578032

4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.12.2018 (во 000 ден.)	31.12.2019 (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	602.233	755.383
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	3.668.683,902176	4.452.599,066119
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	164,155073	169,649887
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	755.383	998.778
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.452.599,066119	5.307.070,644151
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	169,649887	188,197689
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,011986	0,012000
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,022374	0,023621
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,13%	6,80%

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

687.126

876.099

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 2019 и 2018 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 6,22% за 2019, односно 4,91% за 2018 година.

5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	4.452.599,066119	637.950
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	921.180,410328	166.505
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	18.498,869470	3.474
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-81.170,879878	-14.661
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-4.036,821888	-735
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.307.070,644151	792.533
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		169,649887
	На крајот на периодот		188,197689

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 31.12.2019 година

(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
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.150	8.203	9.433.021	11.900	13.685.150	0,08%	1,37%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	67.900	1.086.400	74.000	1.184.000	0,09%	0,12%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.807	822	17.094.453	1.126	23.434.716	0,68%	2,34%
МКMТSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	60.224	292	17.611.355	320	19.271.680	0,06%	1,93%
МКMТUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.471	5.088	17.659.870	5.630	19.542.494	0,77%	1,95%
МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	450	44.271	19.921.930	41.000	18.450.000	1,13%	1,84%
МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	172	70.040	12.046.880	76.727	13.197.090	0,66%	1,32%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	9.431	4.724.931	13.066	6.546.066	0,65%	0,65%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.106	5.220	16.213.378	5.720	17.766.320	1,15%	1,78%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија			115.792.219		133.077.516		13,30%

Обични акции								
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	453	3.548	1.607.362	4.471	2.025.190	0,00%	0,20%	
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	929	4.618	4.290.101	5.198	4.828.756	0,00%	0,48%	
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	854	4.371	3.732.818	5.926	5.061.046	0,00%	0,51%	
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.006	4.256	4.281.206	4.497	4.524.039	0,00%	0,45%	
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	875	5.466	4.782.508	7.398	6.473.204	0,00%	0,65%	
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	562	5.988	3.365.471	7.166	4.027.029	0,00%	0,40%	
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	243	10.770	2.617.167	13.428	3.263.115	0,00%	0,33%	
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	675	3.714	2.507.151	4.141	2.795.212	0,00%	0,28%	
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	729	4.639	3.382.029	5.510	4.017.037	0,00%	0,40%	
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.889	1.160	2.190.622	1.544	2.916.434	0,00%	0,29%	
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	170	15.878	2.699.262	25.467	4.329.447	0,00%	0,43%	
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.530	2.439	3.731.522	3.248	4.969.875	0,00%	0,50%	
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.927	1.581	4.627.597	1.609	4.708.872	0,00%	0,47%	
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	684	5.163	3.531.574	8.023	5.487.487	0,00%	0,55%	
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	56	58.505	3.276.288	73.602	4.121.706	0,00%	0,41%	
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	55	83.678	4.602.316	101.542	5.584.817	0,00%	0,56%	
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	393	8.469	3.328.260	16.137	6.341.682	0,00%	0,63%	
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.939	1.323	2.565.083	1.935	3.752.745	0,00%	0,38%	
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	266	14.983	3.985.505	16.306	4.337.355	0,00%	0,43%	
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	25	95.370	2.384.238	112.856	2.821.404	0,00%	0,28%	
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	553	5.956	3.293.885	6.622	3.662.100	0,00%	0,37%	
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	185	7.093	1.312.270	9.726	1.799.397	0,00%	0,18%	

US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	507	5.241	2.657.233	7.660	3.883.762	0,00%	0,39%
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	520	6.985	3.632.148	11.350	5.901.867	0,00%	0,59%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	585	5.453	3.190.099	8.666	5.069.551	0,00%	0,51%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	419	6.277	2.629.957	8.772	3.675.449	0,00%	0,37%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	661	3.458	2.285.442	4.831	3.193.530	0,00%	0,32%
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	490	5.236	2.565.767	6.433	3.152.002	0,00%	0,32%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	820	3.018	2.475.071	3.374	2.766.713	0,00%	0,28%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.063	2.474	2.629.836	2.956	3.142.660	0,00%	0,31%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	55.601	1.167.612	73.472	1.542.905	0,00%	0,15%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			95.327.398		124.176.390		12,41%
Вкупно вложувања во акции			211.119.617		257.253.905		25,72%

(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
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија					
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.000.000	28.007.560	28.565.732	1,72%	2,86%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.120.000	25.130.256	25.343.852	0,68%	2,53%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	37.610.000	37.675.194	37.784.731	1,34%	3,78%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	80.526	4.717.666	4.951.160	2,68%	0,50%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	24.128	1.418.627	1.490.064	1,10%	0,15%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	40.121	2.359.388	2.472.031	1,34%	0,25%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	44.889	2.666.050	2.780.453	0,86%	0,28%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	192.961	11.424.820	11.884.406	3,86%	1,19%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	300.996	17.825.748	18.538.260	5,28%	1,85%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	231.647	13.648.913	14.338.321	2,76%	1,43%
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	560.099	33.471.823	34.324.150	8,75%	3,43%
MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	34.718	2.102.842	2.138.889	0,77%	0,21%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	246.120	15.005.986	15.099.841	3,79%	1,51%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.557.100	6.803.710	6,67%	0,68%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	5.826.349	6.124.755	2,33%	0,61%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	3.958.040	4.116.762	0,49%	0,41%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	3.914.567	4.053.252	2,06%	0,41%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	3.904.208	4.062.870	0,64%	0,41%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	24.313	1.481.789	1.545.782	1,17%	0,15%

MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	24.314	1.479.267	1.543.313	0,93%	0,15%
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	162.092	9.779.477	10.206.108	5,24%	1,02%
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	48.787	2.918.768	3.047.170	1,95%	0,30%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	56.906	3.390.215	3.539.976	1,17%	0,35%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	65.047	3.871.961	4.043.181	0,85%	0,40%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	58.227	3.439.709	3.593.101	0,77%	0,36%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	129.460	7.628.613	7.969.421	0,91%	0,80%
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	48.459	2.976.489	3.098.078	0,43%	0,31%
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	24.545	1.505.507	1.562.583	0,26%	0,16%
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	23.883	1.461.601	1.517.206	0,21%	0,15%
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	32.523	1.986.015	2.061.612	0,34%	0,21%
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	32.456	1.978.965	2.054.403	0,44%	0,21%
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	113.459	6.907.872	7.171.603	3,08%	0,72%
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	205.041	12.400.680	12.877.289	4,22%	1,29%
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	198.557	11.990.741	12.452.300	3,55%	1,24%
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	127.888	7.716.936	8.014.609	0,88%	0,80%
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	48.628	2.932.263	3.045.293	0,65%	0,30%
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	48.741	2.934.742	3.048.045	2,59%	0,30%
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	178.935	10.686.112	11.102.077	0,98%	1,11%
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	40.664	2.421.293	2.515.836	0,47%	0,25%
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	48.788	2.898.571	3.012.002	0,37%	0,30%
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	35.092	2.083.223	2.164.864	1,73%	0,22%
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	64.833	3.846.006	3.996.815	1,32%	0,40%
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	45.695	2.807.371	2.913.586	0,14%	0,29%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	76.430	4.627.605	4.854.602	0,39%	0,49%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	240.713	14.429.560	15.107.533	1,23%	1,51%
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	108.150	6.530.888	6.729.096	1,90%	0,67%
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	206.728	12.257.989	12.827.561	1,06%	1,28%
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	303.260	18.665.038	19.382.928	2,07%	1,94%
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	178.551	10.982.965	11.311.311	1,22%	1,13%

МКМИНФ20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	140.192	8.622.327	8.788.596	0,96%	0,88%
МКМИНФ20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	28.783	1.770.478	1.787.999	0,59%	0,18%
МКМИНФ20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	120.826	7.432.006	7.481.101	0,83%	0,75%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
МКВЛВА200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	250.000	15.660.704	16.196.718	5,00%	1,62%
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија		434.118.887	447.436.937		44,73%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
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		0	0		0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници		434.118.887	447.436.937		44,73%

(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
1	2	3	4	5	6
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					
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	19,7394	2.506	2.521	0,00%	0,00%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	57,9746	7.014	7.022	0,00%	0,00%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	15,8767	1.750	1.756	0,00%	0,00%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија		11.271	11.300		0,00%

Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.815	5.867.563	7.147.420	0,00%	0,71%
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.102	11.770.642	14.671.635	0,00%	1,47%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.495	10.523.587	12.217.785	0,01%	1,22%
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.300	4.245.058	5.420.281	0,00%	0,54%
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	7.547.547	9.110.234	0,00%	0,91%
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.400	2.054.502	2.084.102	0,01%	0,21%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.230	3.381.057	4.031.649	0,03%	0,40%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	900	6.129.940	6.328.469	0,00%	0,63%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	817	6.493.523	9.450.079	0,01%	0,94%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.870	3.281.982	3.300.647	0,01%	0,33%
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.505	1.820.306	1.743.368	0,01%	0,17%
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.011	13.734.018	16.312.532	0,00%	1,63%
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.450	2.620.652	2.717.092	0,00%	0,27%

US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.860	4.913.457	5.481.541	0,00%	0,55%
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.050	3.453.499	4.907.416	0,00%	0,49%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.164	14.823.344	18.920.520	0,00%	1,89%
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		102.660.675	123.844.768		12,38%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		102.671.946	123.856.068		12,38%

(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	200.000	208.476	0,02%
Долгорочни депозити	161.600.000	162.685.506	16,26%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	161.800.000	162.893.982	16,29%

7. Структура на инвестициите на Сава пензија плус по видови на финансиски средства на ден 31.12.2019 година

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	257.253.905	25,72%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	447.436.937	44,73%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	123.856.068	12,38%
Парични средства	5.461.985	0,55%
Пласмани и депозити	162.893.982	16,29%
Останати средства	3.329.418	0,33%
Вкупно средства	1.000.232.294	100,00%

8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

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	2.213	14.341.620	13.939.222	-402.398
28.10.2019	MKONBA101012 - OHB	2.213	14.341.620	13.939.222	-402.398
	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.278	11.173.991	12.822.767	1.648.776
23.5.2019	CH0432492467 - ALC SE	166	526.976	534.499	7.523
1.2.2019	DE0008404005 - ALV	27	290.796	309.239	18.442
1.3.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	303.623	34.367
12.3.2019	DE0008404005 - ALV	25	269.256	302.269	33.013
1.2.2019	FR0000120628 - CS	242	280.641	304.156	23.515
1.3.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	346.437	56.519
12.3.2019	FR0000120628 - CS	250	289.918	339.980	50.062
1.3.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	752.677	117.556
12.3.2019	FR0000121014 - MC	40	635.120	753.045	117.924
1.3.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	446.960	43.765
12.3.2019	US0231351067 - AMZN	5	403.194	459.063	55.869
14.3.2019	US0311621009 - AMGN	230	2.403.863	2.339.998	-63.865
6.12.2019	US0378331005 - AAPL	75	635.164	1.119.170	484.006
1.2.2019	US0605051046 - BAC	200	264.578	308.693	44.115
10.1.2019	US3665051054 - GTX UN	42	27.826	29.514	1.689

1.3.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	501.567	75.965
12.3.2019	US4385161066 - HON	60	425.601	506.416	80.815
19.3.2019	US4385161066 - HON	120	851.202	1.024.908	173.706
1.2.2019	US46625H1005 - JPM	55	288.260	309.064	20.804
19.3.2019	US5184391044 - EL	130	908.037	1.142.787	234.750
1.2.2019	US6934751057 - PNC	46	288.730	304.770	16.039
10.1.2019	US76118Y1047 - REZI UN	70	77.231	81.734	4.503
1.2.2019	US9497461015 - WFC	115	284.507	302.200	17.692
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	500	5.077.825	5.681.493	603.668
4.11.2019	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK	500	5.077.825	5.681.493	603.668
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	782.968	90.953.230	91.150.158	196.928
14.5.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	27.756	3.500.000	3.506.606	6.606
16.7.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	67.193	8.500.000	8.516.025	16.025
17.9.2019	РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБПУПА	15.733	1.997.494	2.000.000	2.506
16.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.399	3.983.434	4.000.000	16.566
18.4.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.395	3.983.005	4.000.000	16.995
14.5.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	38.091	4.543.063	4.568.847	25.784
21.6.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	16.640	1.998.630	2.000.000	1.370
19.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	10.801	1.297.616	1.300.000	2.384
24.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	48.870	5.871.174	5.883.347	12.173
31.7.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	8.304	997.619	1.000.000	2.381
5.8.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	3.321	398.951	400.000	1.049
7.8.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	21.583	2.592.917	2.600.000	7.083
17.9.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	33.973	4.092.376	4.100.000	7.624
29.10.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	35.576	4.297.099	4.300.000	2.901
30.12.2019	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КДКЕДЕ	24.767	2.996.603	3.000.000	3.397
16.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.496	3.985.692	4.000.000	14.308

18.4.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	36.493	3.985.325	4.000.000	14.675
14.5.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	37.854	4.133.982	4.154.057	20.075
21.6.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	18.195	1.998.894	2.000.000	1.106
8.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	3.640	399.980	400.411	432
16.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	78.000	8.570.990	8.582.995	12.005
22.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	27.250	2.997.607	2.999.269	1.662
24.7.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	84.838	9.332.529	9.338.601	6.072
17.9.2019	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФКЕДЕ	40.800	4.498.250	4.500.000	1.750
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	3.500	20.684.563	24.132.670	3.448.107
16.9.2019	DE0002635307 - SXXPIEX	1.000	2.039.174	2.366.624	327.449
16.9.2019	US4642868065 - EWG	970	1.320.178	1.463.314	143.136
16.9.2019	US46434G8226 - EWJ UP	170	465.932	534.690	68.759
1.2.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.002.886	152.156
1.3.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.524.327	167.125
12.3.2019	US9229083632 - VOO	110	1.357.202	1.547.894	190.692
19.3.2019	US9229083632 - VOO	150	1.850.730	2.128.779	278.048
26.6.2019	US9229083632 - VOO	170	2.097.494	2.470.014	372.520
18.7.2019	US9229083632 - VOO	470	5.798.954	7.040.109	1.241.155
16.9.2019	US9229083632 - VOO	200	2.546.966	3.054.034	507.068
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				5.495.082

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

9. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензија плус за период од 01.01.2019 до 31.12.2019 година

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	115.792.219	133.077.516	0	17.285.297	0	0	0
	МККАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.433.021	13.685.150	0	4.252.128	0	0	0
	МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.086.400	1.184.000	0	97.600	0	0	0
	МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.094.453	23.434.716	0	6.340.263	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.611.355	19.271.680	0	1.660.325	0	0	0
	МКМТUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.659.870	19.542.494	0	1.882.624	0	0	0
	МКRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.921.930	18.450.000	0	-1.471.930	0	0	0
	МКREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.046.880	13.197.090	0	1.150.210	0	0	0
	МКВИТА101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.724.931	6.546.066	0	1.821.135	0	0	0

МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.213.378	17.766.320	0	1.552.942	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	94.159.787	122.633.485	0	28.473.698	0	0	0
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.607.362	2.025.190	0	417.827	0	0	0
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.290.101	4.828.756	0	538.655	0	0	0
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.732.818	5.061.046	0	1.328.228	0	0	0
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.281.206	4.524.039	0	242.833	0	0	0
DE0007164600 - SAP SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.782.508	6.473.204	0	1.690.696	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.365.471	4.027.029	0	661.558	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.617.167	3.263.115	0	645.948	0	0	0
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.507.151	2.795.212	0	288.061	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.382.029	4.017.037	0	635.009	0	0	0
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.190.622	2.916.434	0	725.812	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.699.262	4.329.447	0	1.630.186	0	0	0
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.731.522	4.969.875	0	1.238.353	0	0	0
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.627.597	4.708.872	0	81.275	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.531.574	5.487.487	0	1.955.912	0	0	0

US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.276.288	4.121.706	0	845.418	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.602.316	5.584.817	0	982.501	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.328.260	6.341.682	0	3.013.422	0	0	0
US0605051046 - BANK OF AMERICA CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.083	3.752.745	0	1.187.662	0	0	0
US09062X1037 - BIOGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.985.505	4.337.355	0	351.850	0	0	0
US09857L1089 - BOOKING HOLDINGS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.384.238	2.821.404	0	437.166	0	0	0
US1667641005 - CHEVRON CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.293.885	3.662.100	0	368.214	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.312.270	1.799.397	0	487.127	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.657.233	3.883.762	0	1.226.529	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.632.148	5.901.867	0	2.269.719	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.190.099	5.069.551	0	1.879.451	0	0	0
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.957	3.675.449	0	1.045.493	0	0	0
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.285.442	3.193.530	0	908.088	0	0	0
US9113121068 - UNITED PARCEL SERVICE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.565.767	3.152.002	0	586.235	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.475.071	2.766.713	0	291.643	0	0	0
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.629.836	3.142.660	0	512.825	0	0	0

	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	1.167.612	1.542.905	0	375.293	0	0	0
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	1.167.612	1.542.905	0	375.293	0	0	0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	418.458.184	431.240.219	323.507	0	-60.487	12.519.015	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	28.007.560	28.565.732	0	0	0	558.172	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	25.130.256	25.343.852	0	0	0	213.596	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	37.675.194	37.784.731	0	0	0	109.537	0
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	4.717.666	4.951.160	-40.976	0	-1.000	275.470	0
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.418.627	1.490.064	6.133	0	-255	65.558	0
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	2.359.388	2.472.031	18.987	0	-416	94.072	0
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	2.666.050	2.780.453	22.683	0	-454	92.175	0
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	11.424.820	11.884.406	77.485	0	-1.869	383.970	0
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	17.825.748	18.538.260	78.435	0	-2.972	637.048	0
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	13.648.913	14.338.321	239.455	0	-2.283	452.237	0
	MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	33.471.823	34.324.150	-27.999	0	-3.949	884.276	0
	MKMINF200DH3 - RMDEN17 31.5.2028 0:0:0 - EUR	2.102.842	2.138.889	7.598	0	-286	28.734	0

MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	15.005.986	15.099.841	-58.294	0	-1.087	153.237	0
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.557.100	6.803.710	0	0	-1.092	247.702	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.826.349	6.124.755	0	0	-991	299.396	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	3.958.040	4.116.762	0	0	-656	159.378	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.914.567	4.053.252	0	0	-649	139.334	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.904.208	4.062.870	0	0	-654	159.316	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.481.789	1.545.782	0	0	-247	64.240	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	1.479.267	1.543.313	0	0	-195	64.241	0
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	9.779.477	10.206.108	0	0	-1.648	428.278	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.918.768	3.047.170	0	0	-503	128.905	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	3.390.215	3.539.976	0	0	-597	150.357	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	3.871.961	4.043.181	0	0	-649	171.869	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	3.439.709	3.593.101	0	0	-458	153.851	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	7.628.613	7.969.421	0	0	-1.258	342.065	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.976.489	3.098.078	0	0	-494	122.084	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	1.505.507	1.562.583	0	0	-233	57.309	0
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	1.461.601	1.517.206	0	0	-160	55.765	0

MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	1.986.015	2.061.612	0	0	-328	75.925	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	1.978.965	2.054.403	0	0	-330	75.768	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	6.907.872	7.171.603	0	0	-1.143	264.873	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	12.400.680	12.877.289	0	0	-2.066	478.675	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	11.990.741	12.452.300	0	0	-1.982	463.540	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	7.716.936	8.014.609	0	0	-886	298.559	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.932.263	3.045.293	0	0	-494	113.524	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	2.934.742	3.048.045	0	0	-487	113.789	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	10.686.112	11.102.077	0	0	-1.769	417.734	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	2.421.293	2.515.836	0	0	-391	94.934	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	2.898.571	3.012.002	0	0	-469	113.900	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	2.083.223	2.164.864	0	0	-283	81.924	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	3.846.006	3.996.815	0	0	-549	151.358	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	2.807.371	2.913.586	0	0	-463	106.678	0
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	4.627.605	4.854.602	0	0	-800	227.798	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	14.429.560	15.107.533	0	0	-2.486	680.459	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	6.530.888	6.729.096	0	0	-1.098	199.306	0

MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	12.257.989	12.827.561	0	0	-2.114	571.685	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	18.665.038	19.382.928	0	0	-14.095	731.985	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	10.982.965	11.311.311	0	0	-1.748	330.094	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	8.622.327	8.788.596	0	0	-260	166.529	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	1.770.478	1.787.999	0	0	-252	17.772	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	7.432.006	7.481.101	0	0	-939	50.034	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки	15.660.704	16.196.718	0	536.014	0	0	0
MKBLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	15.660.704	16.196.718	0	536.014	0	0	0
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
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	11.271	11.300	0	29	0	0	0	0
РОИФ1108032011КБПУПА443532 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	2.506	2.521	0	15	0	0	0	0
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	7.014	7.022	0	8	0	0	0	0
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	1.750	1.756	0	6	0	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	102.660.675	123.844.768	0	21.184.094	0	0	0	0
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.867.563	7.147.420	0	1.279.857	0	0	0	0

DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	11.770.642	14.671.635	0	2.900.993	0	0	0
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	10.523.587	12.217.785	0	1.694.199	0	0	0
US4642865095 - ISHARES MSCI CANADA ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.245.058	5.420.281	0	1.175.223	0	0	0
US4642865251 - ISHARES EDGE MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	7.547.547	9.110.234	0	1.562.687	0	0	0
US4642867158 - ISHARES MSCI TURKEY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.054.502	2.084.102	0	29.600	0	0	0
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.381.057	4.031.649	0	650.592	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.129.940	6.328.469	0	198.529	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.493.523	9.450.079	0	2.956.557	0	0	0
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.281.982	3.300.647	0	18.665	0	0	0
US46429B6065 - ISHARES MSCI POLAND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.820.306	1.743.368	0	-76.939	0	0	0
US46434G8226 - ISHARES MSCI JAPAN ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	13.734.018	16.312.532	0	2.578.514	0	0	0
US46435G3341 - ISHARES MSCI UNITED KINGDOM ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.620.652	2.717.092	0	96.440	0	0	0

US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.913.457	5.481.541	0	568.084	0	0	0
US92189F1066 - VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.453.499	4.907.416	0	1.453.917	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	14.823.344	18.920.520	0	4.097.176	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	747.910.450	828.546.910	323.507	67.854.424	-60.487	12.519.015	0

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.

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	5.461.985	0	0	0	0	0	5.461.985
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	381.109.973	16.196.718	397.306.691
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	230.531.034	230.531.034
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	5.018.668	200.000	0	0	0	358.384.498	363.603.166
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	3.329.418	0	3.329.418
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	10.480.653	200.000	0	0	384.439.391	605.112.250	1.000.232.294
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	1.453.863	0	1.453.863
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	1.453.863	0	1.453.863
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	10.480.653	200.000	0	0	382.985.529	605.112.250	998.778.431

Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд

	МКД	EUR	USD	CHF	UK Pound
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	8,76	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,05	3,07	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,11	4,27	0,00	0,00	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	5.461.985	0	0	0	5.461.985
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	397.306.691	0	0	0	397.306.691
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	230.531.034	0	0	0	230.531.034
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	6.771.487	8.175.659	151.600.000	197.056.020	363.603.166
5) Останати средства на пензискиот фонд	3.329.418	0	0	0	3.329.418
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	643.400.615	8.175.659	151.600.000	197.056.020	1.000.232.294
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	1.453.863	0	0	0	1.453.863
8) Вкупно обврски (6+7)	1.453.863	0	0	0	1.453.863
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	641.946.752	8.175.659	151.600.000	197.056.020	998.778.431
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	641.946.752	650.122.411	801.722.411	998.778.431	

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	2.197.856	0	3.264.128	0	0	5.461.985
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	133.088.815	87.552.712	166.775.361	0	9.889.802	397.306.691
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	32.501.673	198.029.361	0	0	0	230.531.034
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	222.086.625	141.516.542	0	0	0	363.603.166
5) Останати средства на пензискиот фонд	3.329.418	0	0	0	0	3.329.418
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	393.204.387	427.098.616	170.039.490	0	9.889.802	1.000.232.294
Обврски	1.453.863	0	0	0	0	1.453.863

Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

	тековен период	предходен период			тековен период	предходен период
1) Пари и депозити кај банки				1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување почетокот на периодот		
2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2a+2б)				2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот		
2a) финансиски инструменти расположливи за продавање-должнички				3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се презентира со негативен предзнак)		
2б) финансиски инструменти расположливи за продавање-сопственички (МСС 39 точка 103)				4) Реализирани добивки / (загуби) во текот на периодот		
3) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување				5) Нереализирани добивки / (загуби) во текот на периодот		
4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)				6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на периодот		
5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)				7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот на периодот (7=1+2+3+4+5+6)		
6) Состојба на крајот на периодот (6=4+5)						