



Финансиски извештаи за работењето на  
Отворен задолжителен пензиски фонд  
Сава пензиски фонд  
За период од 01.01.2023 од 31.03.2023



## Содржина

1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2023.....	3
2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023.....	5
3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023.....	6
4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2023 до 31.03.2023.....	8
5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023 година.....	9
6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2023.....	10
7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2023.....	29
8. Структура на инвестиции по видови на финансиски средства и метод на проценка на ден 31.03.2023.....	35
9. Извештај за реализираните добивки и загуби на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023.....	41
10. Извештај за нереализираните добивки и загуби за Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023.....	43

**1. Извештај за нето средствата на Сава пензиски фонд на ден  
31.03.2023**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2022 (во 000 ден.)	31.03.2023 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	483.352	627.373
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		579	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	9.299	14.803
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		0	0
11		<b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)</b>	5	<b>48.344.349</b>	<b>52.736.572</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		16.539.066	16.677.966
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		11.421.049	17.313.926
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		20.384.234	18.744.680
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>48.837.579</b>	<b>53.378.748</b>
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		79.551	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		24	24

19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
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	6	14.651	16.133
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		15	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		254	1.607
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>		<b>94.495</b>	<b>17.764</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)</b>		<b>48.743.084</b>	<b>53.360.984</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		202.832.495,936946	219.246.629,825148
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>240,312008</b>	<b>243,383374</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		38.100.838	43.285.010
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		198.275	319.553
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-234.173	-288.781
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-4.708.678	-6.041.593
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-258.212	1.596.605
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		15.616.941	14.488.884
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	28.093	1.306
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)</b>		<b>48.743.084</b>	<b>53.360.984</b>

**2. Извештај за работењето на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023**

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2022 (во 000 ден.)	31.03.2023 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	257.600	300.357
2	71	Приходи од дивиденди	9	32.852	31.713
3	73	Реализирани капитални добивки	10	35.603	159.377
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		25.486	35.203
5	75	Други неспоменати приходи		17	0
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>351.558</b>	<b>526.650</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	43.230	47.146
8	61	Расходи по основ на камати		120	0
9	63	Реализирани капитални загуби	12	837	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		28.080	29.916
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	465	336
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>72.732</b>	<b>77.398</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>278.826</b>	<b>449.252</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	-555.409	1.100.977
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		18.371	46.376

18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		-537.038	1.147.353
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)</b>		-258.212	1.596.605

### 3. Извештај за промените на нето средствата на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	31.03.2022 (во 000 ден.)	31.03.2023 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД</b>		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	278.826	449.252
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-537.038	1.147.353
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	24.939	33.938
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>-233.273</b>	<b>1.630.543</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	1.071.030	1.350.673
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	18.339	38.011
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-27.332	-12.504
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-145.308	-361.201

9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>916.729</b>	<b>1.014.979</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>683.456</b>	<b>2.645.522</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	48.059.628	50.715.462
12		На крајот на периодот (10+11)	48.743.084	53.360.984
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	4.480.224,040382	5.598.351,097735
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	76.609,667038	157.683,310829
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-115.442,061177	-51.863,445890
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-610.148,195105	-1.495.823,017995
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>3.831.243,451138</b>	<b>4.208.347,944679</b>

#### 4. Финансиски показатели според сметководствените единици за период од 01.01.2023 до 31.03.2023

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	31.03.2022 (во 000 ден.)	31.03.2023 (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	48.059.628	50.715.462
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	199.001.252,485808	215.038.281,880469
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>241,504146</b>	<b>235,843874</b>
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	48.743.084	53.360.984
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	202.832.495,936946	219.246.629,825148
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>240,312008</b>	<b>243,383374</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,000906	0,000900
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,005779	0,008520
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	5,20%	5,32%

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

<sup>2</sup> 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

48.248.933

52.729.036

<sup>3</sup> Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

<sup>4</sup> Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови

Приносот прикажан за 2023 и 2022 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 1,14% за 2023, односно 3,07% за 2022 година.



**5. Извештај за бројот на сметководствени единици на Сава пензиски фонд за период од 01.01.2023 до 31.03.2023 година**

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	215.038.281,880469	36.259.211
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	5.598.351,097735	1.350.673
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	157.683,310829	38.011
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-51.863,445890	-12.504
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.495.823,017995	-361.201
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	<b>219.246.629,825148</b>	<b>37.274.190</b>
	<b>Вредност на сметководствената единица</b>		
	На почетокот на периодот		235,843874
	На крајот на периодот		243,383374

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

## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Сава пензиски фонд на ден 31.03.2023

### (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	39.027	17.157	669.597.167	17.915	699.154.655	2,73%	1,31%	Тргување	Пазарна цена
МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.435	4.007	77.878.500	4.900	95.231.500	3,56%	0,18%	Тргување	Пазарна цена
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	53.000	29.733.000	53.050	29.761.050	3,12%	0,06%	Тргување	Пазарна цена
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	837.543	365	305.703.195	385	322.454.055	0,87%	0,60%	Тргување	Пазарна цена
МКМТУР101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.789	4.400	175.071.600	4.550	181.039.950	8,80%	0,34%	Тргување	Пазарна цена

МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.906	32.000	124.992.000	32.000	124.992.000	9,77%	0,23%	Тргување	Пазарна цена
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.659	87.550	145.245.450	82.000	136.038.000	6,38%	0,25%	Тргување	Пазарна цена
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	2.500	26.742.500	2.593	27.740.851	2,58%	0,05%	Тргување	Пазарна цена
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.843	12.200	22.484.600	11.000	20.273.000	2,39%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.466	5.502	35.575.932	5.723	37.004.918	2,39%	0,07%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија</b>			<b>1.613.023.944</b>		<b>1.673.689.979</b>		<b>3,14%</b>		
Обични акции									
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.729	6.691	212.290.925	6.902	218.995.468	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	38.733	5.127	198.595.828	6.227	241.209.498	0,01%	0,45%	Тргување	Пазарна цена

DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	25.291	7.972	201.619.307	9.209	232.894.594	0,00%	0,44%	Тргување	Пазарна цена
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.142	12.354	174.710.040	13.129	185.666.019	0,00%	0,35%	Тргување	Пазарна цена
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	41.155	5.525	227.362.818	6.184	254.515.146	0,00%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.944	41.809	164.895.590	52.095	205.463.698	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	160.721	1.615	259.590.717	1.634	262.666.419	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	34.548	6.827	235.858.335	7.606	262.763.783	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	43.835	5.097	223.408.637	5.879	257.695.572	0,00%	0,48%	Тргување	Пазарна цена
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	44.250	4.843	214.298.060	5.854	259.031.821	0,00%	0,49%	Тргување	Пазарна цена
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.000	7.491	172.291.143	9.345	214.946.342	0,00%	0,40%	Тргување	Пазарна цена
US30303M1027 - META PLATFORMS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	22.955	6.938	159.262.299	12.011	275.722.237	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.760	12.351	231.706.811	10.834	203.251.679	0,00%	0,38%	Тргување	Пазарна цена
US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	120.125	1.524	183.044.313	1.852	222.415.015	0,00%	0,42%	Тргување	Пазарна цена

US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.513	7.731	228.174.871	7.385	217.957.927	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.990	14.304	228.727.514	13.968	223.345.124	0,01%	0,42%	Тргување	Пазарна цена
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.000	13.826	193.570.473	16.339	228.746.388	0,00%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.075	2.272	63.773.707	2.204	61.878.428	0,00%	0,12%	Тргување	Пазарна цена
Приоритетни акции									
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	44.995	5.123	230.529.953	5.894	265.203.446	0,00%	0,50%	Тргување	Пазарна цена
Акции во затворени инвестициони фондови									
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во странство</b>			<b>3.803.711.340</b>		<b>4.294.368.603</b>		<b>8,05%</b>		
<b>Вкупно вложувања во акции</b>			<b>5.416.735.283</b>		<b>5.968.058.582</b>		<b>11,18%</b>		

**(2) Обврзници**

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија							
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	286.680.000	301.165.194	303.599.228	22,05%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.000.000.000	1.019.972.013	1.027.918.512	61,37%	1,93%	До доспевање	Амортизационен план
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.262.480.000	1.273.524.110	1.283.174.295	34,12%	2,40%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	417.270.000	420.893.931	424.071.651	11,28%	0,79%	До доспевање	Амортизационен план
МКМИНФ20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	166.090.000	174.201.563	174.998.340	5,93%	0,33%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	972.240.000	976.531.556	983.669.177	34,72%	1,84%	До доспевање	Амортизационен план
МКМИНФ20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	388.050.000	383.783.045	386.480.258	31,22%	0,72%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	111.880.000	113.675.084	114.505.937	6,99%	0,21%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	634.740.000	644.881.877	649.596.338	39,67%	1,22%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	120.000.000	120.518.785	121.254.188	3,49%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.104.672.364	1.111.414.909	32,02%	2,08%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	126.000.000	125.149.716	125.931.658	7,53%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	200.000.000	199.811.218	201.035.351	11,95%	0,38%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.100.000.000	1.119.507.204	1.126.338.845	52,41%	2,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	650.000.000	658.724.480	662.744.066	33,93%	1,24%	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%	0,76%	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%	0,95%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.644.416	505.711.742	27,40%	0,95%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	280.000.000	278.610.311	280.619.068	30,07%	0,53%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	450.000.000	458.860.422	462.324.861	46,20%	0,87%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	250.000.000	254.983.599	257.276.215	71,82%	0,48%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	500.000.000	502.958.719	509.041.341	66,00%	0,95%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.000.000	150.054.699	152.011.569	29,53%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	300.000.000	300.617.870	303.400.641	38,56%	0,57%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	500.000.000	500.011.500	503.754.716	57,35%	0,94%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	550.000.000	550.011.500	552.433.555	57,89%	1,03%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	350.000.000	350.011.500	350.066.430	50,81%	0,66%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	98.400	6.109.159	6.166.430	7,57%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	359.843	22.267.862	22.490.380	17,99%	0,04%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	607.037	37.531.194	37.895.226	21,30%	0,07%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	1.355.414	83.759.322	84.546.923	28,24%	0,16%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	162.856	9.430.950	9.511.448	4,07%	0,02%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	17.229	1.063.716	1.073.406	0,38%	0,00%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	996.053	57.074.811	57.780.240	10,83%	0,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	1.312.902	73.607.809	78.298.790	18,23%	0,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	153.704	8.790.646	9.096.690	2,56%	0,02%	Расположливо за продажба	Пазарна цена



MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	219.761.363	223.100.009	83,66%	0,42%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	76.404.745	77.571.127	12,51%	0,15%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	50.798.713	51.581.367	79,37%	0,10%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.352.879	131.078.354	44,29%	0,25%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	406.505	25.297.619	25.617.971	29,41%	0,05%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.677.082	50.342.809	58,82%	0,09%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	162.152	10.076.380	10.204.457	1,21%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.188.789	260.649.409	31,75%	0,49%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.240.149	60.041.383	18,78%	0,11%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	174.468.989	176.740.478	61,92%	0,33%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	92.252.441	93.453.328	35,94%	0,18%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	194.524	12.235.697	12.395.021	9,23%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.531.373	194.806.271	97,94%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	129.668	8.227.652	8.330.862	1,27%	0,02%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	192.991.492	195.504.223	30,22%	0,37%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	141.686.600	143.360.461	93,33%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	70.935.497	71.773.414	82,35%	0,13%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	121.443.338	122.877.902	87,62%	0,23%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	271.089.692	274.619.574	69,30%	0,51%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	99.700.099	101.012.943	51,81%	0,19%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	149.120.635	151.207.120	40,49%	0,28%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	69.422.273	70.400.585	76,42%	0,13%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	118.518.291	120.208.620	93,53%	0,23%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	147.896.040	150.016.816	92,88%	0,28%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	87.373.753	88.574.218	68,55%	0,17%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	81.658.884	82.780.830	41,88%	0,16%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	141.905.958	143.651.123	90,52%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	142.216.247	144.170.301	90,91%	0,27%	До доспевање	Амортизационен план

MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	141.599.476	143.545.545	46,90%	0,27%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	353.767.484	358.629.881	74,39%	0,67%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	271.458.806	275.189.842	50,68%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.438.788	273.901.524	277.666.122	58,69%	0,52%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	64.730	3.984.902	4.039.662	0,45%	0,01%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	717.463.870	727.325.422	82,38%	1,36%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	2.907.386	181.217.476	183.546.498	25,53%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	4.167.324	255.906.761	259.319.561	36,61%	0,49%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	3.246.885	199.089.631	201.632.654	34,74%	0,38%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	7.147.360	437.271.645	442.893.570	62,84%	0,83%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	2.439.223	148.898.751	150.824.662	25,48%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	2.434.168	148.369.410	150.297.142	32,86%	0,28%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	3.079.611	194.650.260	197.091.714	83,70%	0,37%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	1.444.432	91.040.541	92.182.307	48,11%	0,17%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	1.989.788	124.963.284	126.530.581	40,92%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	2.204.717	138.262.663	139.996.789	39,42%	0,26%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	2.302.305	144.279.126	146.088.724	15,78%	0,27%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	2.431.398	152.259.757	154.169.464	32,63%	0,29%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	1.624.716	101.600.865	102.875.104	86,21%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	13.009.188	811.724.555	821.906.629	81,41%	1,54%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	6.504.552	-1	410.661.012	45,43%	0,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	2.919.448	405.573.718	183.664.497	14,33%	0,34%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	6.506.710	181.389.384	408.747.209	35,67%	0,77%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	3.252.725	403.683.624	204.046.216	43,46%	0,38%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	3.578.458	201.518.601	224.158.238	41,46%	0,42%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	9.269.800	221.381.462	579.413.155	70,93%	1,09%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	350.266	572.235.246	21.881.684	17,25%	0,04%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	972.495	21.610.722	60.706.683	19,74%	0,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	7.984.714	59.954.851	496.598.666	24,37%	0,93%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	7.210.273	490.423.983	464.835.457	36,95%	0,87%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	1.626.141	457.939.942	102.656.766	17,24%	0,19%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	8.827.825	101.578.705	562.012.060	45,23%	1,05%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	5.408.131	554.000.722	340.039.900	95,01%	0,64%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	7.856.784	336.468.394	494.407.824	40,25%	0,93%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	982.031	487.475.057	61.310.233	15,10%	0,11%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	8.931.714	60.680.989	554.810.600	61,06%	1,04%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	9.516.383	547.127.430	611.098.203	65,02%	1,14%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	5.802.183	602.813.792	368.706.207	39,64%	0,69%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	2.013.361	363.707.872	126.253.609	41,27%	0,24%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	3.696.994	125.062.178	231.923.213	25,26%	0,43%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	2.960.906	228.887.438	183.869.221	20,28%	0,34%	До доспевање	Амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	7.780.045	181.458.159	497.611.432	51,03%	0,93%	Расположливо за продажба	Амортизационен план

МКМИНФ20ГУ10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	8.037.727	491.265.118	508.971.608	55,10%	0,95%	До доспевање	Амортизационен план
МКМИНФ20ГХ82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	3.241.759	502.308.552	205.510.472	52,77%	0,39%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20ГЈ16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	6.504.594	203.109.561	411.743.850	86,52%	0,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20ГЈ24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	19.513.782	406.450.423	1.233.353.811	76,58%	2,31%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
МКМИНФ20ГЈ32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	6.504.478	1.217.497.173	410.148.082	19,85%	0,77%	Расположливо за продажба	Амортизационен план
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	410.000	25.212.212	25.725.311	8,20%	0,05%	Тргување	Амортизационен план
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки							
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија</b>		<b>31.229.095.839</b>	<b>31.970.153.370</b>		<b>59,89%</b>		
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
US912810TF57 - Т 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	10.340.000	455.107.482	474.067.468	0,02%	0,89%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
US91282CEN74 - Т 2 3/4 04/30/27 30.4.2027 0:0:0 - USD	3.480.000	191.547.967	192.491.531	0,01%	0,36%	Расположливо за продажба	Пазарна цена

US91282CEP23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	2.290.000	122.511.375	125.030.029	0,00%	0,23%	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							
XS2547936984 - RBIAV 5 3/4 01/27/28 27.1.2028 0:0:0 - EUR	3.600.000	230.348.234	230.507.374	0,72%	0,43%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>		<b>999.515.058</b>	<b>1.022.096.402</b>		<b>1,91%</b>		
<b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>		<b>32.228.610.897</b>	<b>32.992.249.772</b>		<b>61,81%</b>		

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Трезорски записи издадени од Владата на Република СевернаМакедонија							
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија							
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки							
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки							
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки							
Удели во отворени инвестициони фондови							
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	2.233	255.492	257.033	0,04%	0,00%	Тргување	Пазарна цена



9110000000097 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	159.073	20.148.977	20.160.380	1,51%	0,04%	Тргување	Пазарна цена
9120000000165 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	4.378	588.537	589.937	0,02%	0,00%	Тргување	Пазарна цена
Други ненаведени хартии од вредност							
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија</b>		<b>20.993.007</b>	<b>21.007.350</b>		<b>0,04%</b>		
Удели во отворени инвестициони фондови							
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	209.427	542.628.704	585.173.918	0,16%	1,10%	Тргување	Пазарна цена
US00214Q7088 - ARK FINTECH INNOVATION ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	197.750	162.691.979	210.807.887	0,44%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US26924G4091 - ETFMG PRIME MOBILE PAYMENTS - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	116.589	263.896.451	275.335.775	1,06%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	234.750	647.074.063	600.017.213	0,78%	1,12%	Тргување	Пазарна цена

US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	199.770	215.951.994	230.283.481	2,35%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	177.959	203.865.389	240.440.584	0,49%	0,45%	Тргување	Пазарна цена
US46138E6510 - INVESCO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	83.382	156.957.174	165.300.315	1,04%	0,31%	Тргување	Пазарна цена
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	149.650	819.242.251	820.557.958	0,32%	1,54%	Тргување	Пазарна цена
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	125.180	760.895.177	777.618.693	0,04%	1,46%	Тргување	Пазарна цена
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	284.152	734.421.079	875.410.461	0,49%	1,64%	Тргување	Пазарна цена
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	5.725	114.856.467	144.276.264	0,03%	0,27%	Тргување	Пазарна цена
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	194.675	221.579.313	218.231.801	0,08%	0,41%	Тргување	Пазарна цена

US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	55.136	166.364.878	168.674.605	0,05%	0,32%	Тргување	Пазарна цена
US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	258.015	491.187.947	531.533.862	1,87%	1,00%	Тргување	Пазарна цена
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	238.174	335.488.837	347.308.733	0,40%	0,65%	Тргување	Пазарна цена
US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	93.990	213.611.164	227.452.697	0,24%	0,43%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	56.440	433.368.093	414.098.993	0,02%	0,78%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	62.900	174.031.183	206.650.049	0,04%	0,39%	Тргување	Пазарна цена
US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	38.000	154.453.727	145.777.225	0,02%	0,27%	Тргување	Пазарна цена
US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	153.955	254.387.438	282.260.203	0,04%	0,53%	Тргување	Пазарна цена

US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	169.552	629.038.382	651.691.819	0,19%	1,22%	Тргување	Пазарна цена
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	119.375	2.418.057.695	2.544.272.604	0,02%	4,77%	Тргување	Пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>		<b>10.114.049.385</b>	<b>10.663.175.143</b>		<b>19,98%</b>		
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>		<b>10.135.042.392</b>	<b>10.684.182.493</b>		<b>20,02%</b>		

#### (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	250.000.000	252.500.871	0,47%
Долгорочни депозити	2.824.000.000	2.839.580.344	5,32%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>3.074.000.000</b>	<b>3.092.081.215</b>	<b>5,79%</b>

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

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

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

#### 7. Структура на инвестициите на Сава пензиски фонд по видови на финансиски средства на ден 31.03.2023

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	5.968.058.582	11,18%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	32.992.249.772	61,81%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	10.684.182.493	20,02%
Парични средства	627.373.101	1,18%
Пласмани и депозити	3.092.081.215	5,79%
Останати средства	14.802.905	0,03%
<b>Вкупно средства</b>	<b>53.378.748.067</b>	<b>100,00%</b>

## 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	18.306.683.600	34,30%
ЕУР	2.766.648.038	5,18%
ЕУР валутна клаузула	18.483.547.601	34,63%
УСД	13.602.873.360	25,48%
CHF	218.995.468	0,41%
<b>Вкупно средства</b>	<b>53.378.748.067</b>	<b>100,00%</b>

\*Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

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

Географска структура по области	Географска структура по држави 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Европска Унија			
	Германија	803.941.544	1,51%
	Франција	890.155.141	1,67%
	Холандија	147.453.100	0,28%
	Република Ирска	96.174.705	0,18%
	Шпанија	58.268.516	0,11%
	Шведска	50.666.956	0,09%
	Данска	59.374.088	0,11%
	Белгија	10.249.491	0,02%

	Италија	34.897.104	0,07%
	Финска	18.602.183	0,03%
	Португалија	7.812.199	0,01%
	Луксембург	6.458.063	0,01%
	Австрија	235.638.753	0,44%
	Полска	6.093.092	0,01%
	Грција	916.027	0,00%
	Малта	132.782	0,00%
	Унгарија	289.447	0,00%
	Кипар	1.539	0,00%
<b>Други европски земји и Русија</b>			
	Република Северна Македонија	37.399.107.920	70,06%
	Велика Британија	542.183.516	1,02%
	Швајцарија	416.923.067	0,78%
	Норвешка	10.336.179	0,02%
	Џерси	3.165.652	0,01%
	Турција	981.477	0,00%
<b>Северна Америка</b>			
	Соединети Држави	10.426.595.105	19,53%
	Канада	279.226.645	0,52%
	Бермуда	12.899.143	0,02%
	Мексико	2.597.178	0,00%
	Кајмански Острови	872.531	0,00%
	Колумбија	179.982	0,00%
<b>Јужна Америка</b>			
	Бразил	47.969.156	0,09%
	Аргентина	429.099	0,00%

	Чиле	4.601.966	0,01%
	Уругвај	17.422.737	0,03%
	Перу	2.804.857	0,01%
<b>Африка</b>			
	Јужна Африка	41.676.806	0,08%
	Египет	163.569	0,00%
<b>Азија</b>			
	Јапонија	687.901.007	1,29%
	Кина	185.410.204	0,35%
	Јужна Кореа	176.808.584	0,33%
	Израел	86.324.830	0,16%
	Тајван	135.219.126	0,25%
	Хонг Конг	73.786.223	0,14%
	Индија	50.017.615	0,09%
	Сингапур	37.270.968	0,07%
	Саудиска Арабија	15.154.722	0,03%
	Малезија	9.260.604	0,02%
	Тајланд	11.065.438	0,02%
	Обединети Арапски Емирати	7.848.789	0,01%
	Казахстан	3.599.809	0,01%
	Индонезија	5.832.678	0,01%
	Катар	2.798.861	0,01%
	Јордан	184.523	0,00%
	Кувајт	2.862.470	0,01%
	Филипини	2.272.855	0,00%
	Макау	1.115.611	0,00%
	Камбоџа	105.274	0,00%



Австралија и Океанија			
	Австралија	190.217.185	0,36%
	Нов Зеланд	9.392.280	0,02%
ДРУГИ		47.037.091	0,09%
<b>Вкупно средства</b>		<b>53.378.748.067</b>	<b>100,00%</b>

\* 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 <sup>1/</sup>	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Република Северна Македонија 2/ *	31.944.428.059	59,84%
Сектор финансии **	5.648.896.103	10,58%
Информатичка Технологија	3.474.358.058	6,51%
Здравствена заштита	2.501.986.493	4,69%
Индустриски сектор	1.927.076.638	3,61%
Комуникациски услуги	1.886.030.105	3,53%
Циклична потрошувачка	1.584.936.782	2,97%
Нециклична потрошувачка	1.061.266.489	1,99%
Странски државни обврзници САД	791.589.028	1,48%
Основни сировини	578.161.774	1,08%
Енергија	504.776.440	0,95%
Комунални услуги	503.385.310	0,94%
Недвижен имот	130.943.122	0,25%
Други	198.737.661	0,37%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	642.176.006	1,20%
<b>Вкупно средства</b>	<b>53.378.748.067</b>	<b>100,00%</b>

\* 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	31.944.428.059	59,84%
BLACKROCK FUND ADVISORS	3.536.303.645	6,62%
THE VANGUARD GROUP	3.195.964.423	5,99%
ХАЛКБАНК АД СКОПЈЕ	1.005.079.055	1,88%
STATE STREET GLOBAL ADVISORS INC	848.201.740	1,59%
СОЕДИНЕТИ АМЕРИКАНСКИ ДРЖАВИ	791.589.028	1,48%
АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	699.154.655	1,31%
ПРОКРЕДИТ БАНКА АД СКОПЈЕ	667.839.600	1,25%
FIDELITY MANAGEMENT & RESEARCH CO LLC	600.017.213	1,12%
BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	585.173.918	1,10%

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 31.03.2023

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	5.968.058.582	0	0	<b>5.968.058.582</b>	<b>11,18%</b>
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.119.003.330	16.220.647.552	0	<b>17.339.650.882</b>	<b>32,48%</b>
Краткорочни хартии од вредност	0	0	0	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
Акции и удели во инвестициони фондови	10.684.182.493	0	0	<b>10.684.182.493</b>	<b>20,02%</b>
<b>Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност</b>	<b>17.771.244.404</b>	<b>16.220.647.552</b>	<b>0</b>	<b>33.991.891.956</b>	<b>63,68%</b>

## 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	MKMINF20GE69	97,94%	194.806.271	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP66	95,01%	340.039.900	0,64%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH82	93,53%	120.208.620	0,23%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE93	93,33%	143.360.461	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI08	92,88%	150.016.816	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI99	90,91%	144.170.301	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI81	90,52%	143.651.123	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GF76	87,62%	122.877.902	0,23%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY16	86,52%	411.743.850	0,77%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL94	86,21%	102.875.104	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL11	83,70%	197.091.714	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20G994	83,66%	223.100.009	0,42%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ98	82,38%	727.325.422	1,36%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GF27	82,35%	71.773.414	0,13%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM10	81,41%	821.906.629	1,54%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GA14	79,37%	51.581.367	0,10%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY24	76,58%	1.233.353.811	2,31%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH74	76,42%	70.400.585	0,13%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ23	74,39%	358.629.881	0,67%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX74	71,82%	257.276.215	0,48%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN68	70,93%	579.413.155	1,09%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GG34	69,30%	274.619.574	0,51%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI24	68,55%	88.574.218	0,17%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY65	66,00%	509.041.341	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS48	65,02%	611.098.203	1,14%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK53	62,84%	442.893.570	0,83%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD78	61,92%	176.740.478	0,33%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS71	61,37%	1.027.918.512	1,93%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS06	61,06%	554.810.600	1,04%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD03	58,82%	50.342.809	0,09%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ80	58,69%	277.666.122	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ31	57,89%	552.433.555	1,03%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ15	57,35%	503.754.716	0,94%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU10	55,10%	508.971.608	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX82	52,77%	205.510.472	0,39%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW18	52,41%	1.126.338.845	2,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH09	51,81%	101.012.943	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT88	51,03%	497.611.432	0,93%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ49	50,81%	350.066.430	0,66%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ64	50,68%	275.189.842	0,52%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL37	48,11%	92.182.307	0,17%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GJ15	46,90%	143.545.545	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX66	46,20%	462.324.861	0,87%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM36	45,43%	410.661.012	0,77%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP41	45,23%	562.012.060	1,05%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW75	45,06%	406.520.548	0,76%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GC79	44,29%	131.078.354	0,25%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN27	43,46%	204.046.216	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GI32	41,88%	82.780.830	0,16%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN50	41,46%	224.158.238	0,42%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS97	41,27%	126.253.609	0,24%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL52	40,92%	126.530.581	0,24%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GH17	40,49%	151.207.120	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR23	40,25%	494.407.824	0,93%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU02	39,67%	649.596.338	1,22%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS89	39,64%	368.706.207	0,69%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL60	39,42%	139.996.789	0,26%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GZ07	38,56%	303.400.641	0,57%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP09	36,95%	464.835.457	0,87%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK04	36,61%	259.319.561	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD94	35,94%	93.453.328	0,18%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN01	35,67%	408.747.209	0,77%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK46	34,74%	201.632.654	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT39	34,72%	983.669.177	1,84%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT05	34,12%	1.283.174.295	2,40%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW42	33,93%	662.744.066	1,24%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK95	32,86%	150.297.142	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL86	32,63%	154.169.464	0,29%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GU44	32,02%	1.111.414.909	2,08%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD29	31,75%	260.649.409	0,49%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT62	31,22%	386.480.258	0,72%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW83	31,12%	506.712.329	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GE77	30,22%	195.504.223	0,37%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GX41	30,07%	280.619.068	0,53%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY81	29,53%	152.011.569	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD03	29,41%	25.617.971	0,05%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DF7	28,24%	84.546.923	0,16%	Амортизационен план

Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GW91	27,40%	505.711.742	0,95%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK04	25,53%	183.546.498	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GK79	25,48%	150.824.662	0,28%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT21	25,26%	231.923.213	0,43%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GO26	24,37%	496.598.666	0,93%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GS22	22,05%	303.599.228	0,57%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DE0	21,30%	37.895.226	0,07%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT54	20,28%	183.869.221	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GY32	19,85%	410.148.082	0,77%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN84	19,74%	60.706.683	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GD52	18,78%	60.041.383	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DK7	18,23%	78.298.790	0,15%	Пазарна цена
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DD2	17,99%	22.490.380	0,04%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GN76	17,25%	21.881.684	0,04%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GP25	17,24%	102.656.766	0,19%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GL78	15,78%	146.088.724	0,27%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GR49	15,10%	61.310.233	0,11%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GM77	14,33%	183.664.497	0,34%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GA06	12,51%	77.571.127	0,15%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GV50	11,95%	201.035.351	0,38%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF20GT05	11,28%	424.071.651	0,79%	Амортизационен план
Министерство за финансии РСМ	MKMINF200DJ9	10,83%	57.780.240	0,11%	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	Метод на проценка

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 01.01.2023 до 31.03.2023

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)
	<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>35.195</b>	<b>318.573.574</b>	<b>384.065.264</b>	<b>65.491.690</b>
18.01.2023	DE0005190003 - BMW GY	2.500	12.818.258	14.175.483	1.357.225
07.03.2023	DE0005190003 - BMW GY	4.800	24.611.054	29.913.823	5.302.768
11.01.2023	DE0007236101 - SIE GY	1.170	9.327.215	10.118.522	791.307
02.02.2023	DE0007236101 - SIE GY	3.400	27.104.727	30.205.872	3.101.145
18.01.2023	DE0008404005 - ALV GY	1.500	18.530.976	20.290.863	1.759.888
02.02.2023	DE0008404005 - ALV GY	3.690	45.586.201	50.594.334	5.008.134
18.01.2023	FR0000121014 - MC FP	500	20.904.613	24.693.211	3.788.598
02.02.2023	FR0000121014 - MC FP	1.010	42.227.319	49.849.560	7.622.241
23.03.2023	US02079K3059 - GOOGL UW	4.850	24.718.419	29.410.067	4.691.649
01.02.2023	US30303M1027 - META UW	5.725	39.720.177	48.767.366	9.047.189
16.03.2023	US30303M1027 - META UW	4.550	31.568.001	53.214.434	21.646.433
18.01.2023	US5184391044 - EL UN	1.500	21.456.615	22.831.729	1.375.114
	<b>Приоритетни акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>4.850</b>	<b>24.848.767</b>	<b>29.687.521</b>	<b>4.838.754</b>
23.03.2023	US02079K1079 - GOOG UW	4.850	24.848.767	29.687.521	4.838.754
	<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>3.427.255</b>	<b>445.663.067</b>	<b>446.000.000</b>	<b>336.933</b>
24.01.2023	9110000000097 - ГИКЕДЕ	554.587	69.930.556	70.000.000	69.444
07.02.2023	9110000000097 - ГИКЕДЕ	316.635	39.946.840	40.000.000	53.160
01.03.2023	9110000000097 - ГИКЕДЕ	948.623	119.910.695	120.000.000	89.305

24.01.2023	9120000000165 - КБПУПА	521.519	69.979.569	70.000.000	20.431
07.02.2023	9120000000165 - КБПУПА	290.335	38.958.315	39.000.000	41.685
01.03.2023	9120000000165 - КБПУПА	795.557	106.937.093	107.000.000	62.907
	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>380.780</b>	<b>765.513.929</b>	<b>854.089.432</b>	<b>88.575.503</b>
02.02.2023	DE0002635307 - SXXPIEX GT	54.900	142.246.777	152.664.753	10.417.975
02.02.2023	US00214Q7088 - ARKF UP	87.800	72.234.416	101.886.869	29.652.453
21.03.2023	US4642875235 - SOXX UQ	7.220	144.849.553	180.101.950	35.252.398
06.02.2023	US46435G3341 - EWU UP	125.000	220.957.039	225.637.200	4.680.161
07.02.2023	US46435G3341 - EWU UP	89.400	158.028.474	163.787.094	5.758.620
01.02.2023	US92189F1066 - GDY UP	16.460	27.197.670	30.011.566	2.813.897
	<b>Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби</b>			<b>Реализирани загуби</b>	<b>Реализирани добивки</b>
	<b>Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>134.303</b>
22.01.2023	MKBLBA200011 - UNIPO				134.303
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>				<b>159.377.183</b>

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 01.01.2023 до 31.03.2023**

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
	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>1.613.023.944</b>	<b>1.673.689.979</b>	<b>0</b>	<b>60.666.036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	669.597.167	699.154.655	0	29.557.489	0	0	0
	МКВЛВА101011 - УНИВЕРЗАЛНА ИНВЕСТИЦИОНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	77.878.500	95.231.500	0	17.353.000	0	0	0
	МКФЕРS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.733.000	29.761.050	0	28.050	0	0	0
	МКМТSК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	305.703.195	322.454.055	0	16.750.860	0	0	0

МКМТУR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	175.071.600	181.039.950	0	5.968.350	0	0	0
МКРРIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	124.992.000	124.992.000	0	0	0	0	0
МКРЕPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	145.245.450	136.038.000	0	-9.207.450	0	0	0
МКТЕТЕ101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	26.742.500	27.740.851	0	998.351	0	0	0
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	22.484.600	20.273.000	0	-2.211.600	0	0	0
МКVVTK101013 - ВВ - ТИКВЕШ АД - КАВАДАРЦИ - ОБИЧНИ АКЦИИ	35.575.932	37.004.918	0	1.428.986	0	0	0
Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>3.573.181.386</b>	<b>4.029.165.157</b>	<b>0</b>	<b>455.983.771</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
СН0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	212.290.925	218.995.468	0	6.704.543	0	0	0

DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	198.595.828	241.209.498	0	42.613.670	0	0	0
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	201.619.307	232.894.594	0	31.275.287	0	0	0
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	174.710.040	185.666.019	0	10.955.979	0	0	0
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	227.362.818	254.515.146	0	27.152.329	0	0	0
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	164.895.590	205.463.698	0	40.568.108	0	0	0
GB00BP6MXD84 - SHELL PLC - ОБИЧНИ АКЦИИ	259.590.717	262.666.419	0	3.075.702	0	0	0
NL0000235190 - AIRBUS SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	235.858.335	262.763.783	0	26.905.448	0	0	0
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	223.408.637	257.695.572	0	34.286.935	0	0	0
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	214.298.060	259.031.821	0	44.733.762	0	0	0
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	172.291.143	214.946.342	0	42.655.199	0	0	0
US30303M1027 - META PLATFORMS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	159.262.299	275.722.237	0	116.459.938	0	0	0
US4385161066 - HONEYWELL INTERNATIONAL INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	231.706.811	203.251.679	0	-28.455.132	0	0	0

US4581401001 - INTEL CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	183.044.313	222.415.015	0	39.370.701	0	0	0
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	228.174.871	217.957.927	0	-10.216.943	0	0	0
US5184391044 - THE ESTEE LAUDER COMPANIES INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	228.727.514	223.345.124	0	-5.382.390	0	0	0
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	193.570.473	228.746.388	0	35.175.915	0	0	0
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	63.773.707	61.878.428	0	-1.895.279	0	0	0
<b>Приоритетни акции издадени од странски компании и банки</b>	<b>230.529.953</b>	<b>265.203.446</b>	<b>0</b>	<b>34.673.492</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	230.529.953	265.203.446	0	34.673.492	0	0	0
Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија</b>	<b>31.608.758.797</b>	<b>31.944.428.059</b>	<b>3.642.106</b>	<b>0</b>	<b>60.262.013</b>	<b>271.765.143</b>	<b>0</b>
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	301.165.194	303.599.225	165.364	0	0	2.268.667	0

MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	1.019.972.013	1.027.918.512	0	0	0	7.946.499	0
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	1.694.418.041	1.707.245.951	35.763	0	0	12.792.146	0
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	1.150.733.118	1.158.667.517	-422.448	0	0	8.356.846	0
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	383.783.045	386.480.258	-74.867	0	0	2.772.081	0
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD	758.556.961	764.102.275	0	0	0	5.545.314	0
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD	1.225.191.149	1.232.669.097	0	0	0	7.477.948	0
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD	324.960.935	326.967.010	0	0	0	2.006.075	0
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	1.119.507.204	1.126.338.845	0	0	0	6.831.641	0
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	658.724.480	662.744.066	0	0	0	4.019.587	0
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	404.054.795	406.520.548	294	0	0	2.465.459	0

MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	503.630.137	506.712.329	9.065	0	0	3.073.127	0
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD	502.644.416	505.711.742	0	0	0	3.067.326	0
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD	278.610.311	280.619.068	0	0	0	2.008.757	0
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD	458.860.422	462.324.861	0	0	0	3.464.439	0
MKMINF20GX74 - DO2022/06-0637 16.6.2037 0:0:0 - MKD	254.983.599	257.276.215	0	0	0	2.292.616	0
MKMINF20GY65 - DO2022/15-1137 17.11.2037 0:0:0 - MKD	502.958.719	509.041.341	0	0	0	6.082.622	0
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD	150.054.699	152.011.569	0	0	0	1.956.870	0
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD	300.617.870	303.400.641	0	0	0	2.782.771	0
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD	500.011.500	503.754.716	0	0	0	3.743.216	0
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD	550.011.500	552.433.555	0	0	0	2.422.055	0



MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD	350.011.500	350.066.430	0	0	0	54.930	0
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	6.109.159	6.166.430	-32.265	0	19.895	69.641	0
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	22.267.862	22.490.380	-77.474	0	72.123	227.869	0
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	37.531.194	37.895.226	-66.857	0	121.719	309.170	0
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	83.759.322	84.546.923	-184.506	0	269.582	702.524	0
MKMINF200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR	9.430.950	9.511.448	-30.089	0	32.351	78.236	0
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	1.063.716	1.073.406	1.011	0	3.524	5.154	0
MKMINF200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR	57.074.811	57.780.240	193.368	0	203.229	308.832	0
MKMINF200DK7 - RMDEN20 31.5.2031 0:0:0 - EUR	73.607.809	78.298.790	3.984.045	0	265.722	441.215	0
MKMINF200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR	8.790.646	9.096.690	192.331	0	28.819	84.894	0
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	219.761.363	223.100.009	0	0	722.365	2.616.281	0
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	76.404.745	77.571.127	0	0	251.148	915.233	0

MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	50.798.713	51.581.367	0	0	166.983	615.671	0
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.352.879	131.078.354	0	0	442.184	1.283.291	0
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	74.974.700	75.960.781	0	0	256.237	729.843	0
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	267.265.169	270.853.864	0	0	911.220	2.677.475	0
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.240.149	60.041.383	0	0	202.558	598.676	0
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	174.468.989	176.740.478	0	0	573.317	1.698.172	0
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	92.252.441	93.453.328	0	0	303.148	897.740	0
MKMINF20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR	12.235.697	12.395.021	0	0	40.207	119.117	0
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	192.531.373	194.806.271	0	0	632.566	1.642.331	0
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	201.219.144	203.835.086	0	0	661.218	1.954.725	0

MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	141.686.600	143.360.461	0	0	465.515	1.208.346	0
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	70.935.497	71.773.414	0	0	233.060	604.857	0
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	121.443.338	122.877.902	0	0	399.005	1.035.559	0
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	271.089.692	274.619.574	0	0	890.819	2.639.063	0
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	99.700.099	101.012.943	0	0	336.421	976.423	0
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	149.120.635	151.207.120	0	0	511.233	1.575.252	0
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	69.422.273	70.400.585	0	0	238.030	740.282	0
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	118.518.291	120.208.620	0	0	405.851	1.284.478	0
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	147.896.040	150.016.816	0	0	507.242	1.613.534	0
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	87.373.753	88.574.218	0	0	287.144	913.321	0

MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	81.658.884	82.780.830	0	0	268.363	853.583	0
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	141.905.958	143.651.123	0	0	466.266	1.278.899	0
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	142.216.247	144.170.301	0	0	467.378	1.486.677	0
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	141.599.476	143.545.545	0	0	465.351	1.480.718	0
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	353.767.484	358.629.881	0	0	1.162.619	3.699.778	0
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	271.458.806	275.189.842	0	0	892.120	2.838.915	0
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	273.901.524	277.666.122	0	0	900.148	2.864.449	0
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	721.448.772	731.365.084	0	0	2.370.964	7.545.348	0
MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR	437.124.237	442.866.059	0	0	1.443.485	4.298.336	0
MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR	199.089.631	201.632.654	0	0	679.189	1.863.834	0

MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR	437.271.645	442.893.570	0	0	1.491.756	4.130.169	0
MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR	148.898.751	150.824.662	0	0	507.546	1.418.365	0
MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR	148.369.410	150.297.142	0	0	506.178	1.421.554	0
MKMINF20GL11 - DO2017/12-0432DK 6.4.2032 0:0:0 - EUR	194.650.260	197.091.714	0	0	639.592	1.801.862	0
MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR	91.040.541	92.182.307	0	0	299.146	842.621	0
MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR	124.963.284	126.530.581	0	0	410.611	1.156.687	0
MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR	138.262.663	139.996.789	0	0	454.311	1.279.816	0
MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR	144.279.126	146.088.724	0	0	474.080	1.335.518	0
MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR	152.259.757	154.169.464	0	0	500.303	1.409.404	0
MKMINF20GL94 - DO2017/20-0732DK 20.7.2032 0:0:0 - EUR	101.600.865	102.875.104	0	0	333.845	940.393	0

MKMINF20GM10 - DO2017/22-0832DK 10.8.2032 0:0:0 - EUR	811.724.555	821.906.629	0	0	2.667.207	7.514.867	0
MKMINF20GM36 - DO2017/24-0832DK 17.8.2032 0:0:0 - EUR	405.573.718	410.661.012	0	0	1.332.655	3.754.638	0
MKMINF20GM77 - DO2017/27-0932DK 21.9.2032 0:0:0 - EUR	181.389.384	183.664.497	0	0	596.019	1.679.094	0
MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR	403.683.624	408.747.209	0	0	1.326.445	3.737.141	0
MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR	201.518.601	204.046.216	0	0	662.160	1.865.455	0
MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR	221.381.462	224.158.238	0	0	727.427	2.049.349	0
MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR	572.235.246	579.413.155	0	0	1.880.280	5.297.628	0
MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR	21.610.722	21.881.684	0	0	71.010	199.952	0
MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR	59.954.851	60.706.683	0	0	197.003	554.830	0
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR	490.423.983	496.598.666	0	0	1.613.325	4.561.359	0

MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	457.939.942	464.835.457	0	0	1.505.241	5.390.274	0
MKMINF20GP25 - DO2018/13-0633DK 21.6.2033 0:0:0 - EUR	101.578.705	102.656.766	0	0	333.684	744.377	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	554.000.722	562.012.060	0	0	1.820.843	6.190.495	0
MKMINF20GP66 - DO2018/17-0833DK 9.8.2033 0:0:0 - EUR	336.468.394	340.039.900	0	0	1.105.293	2.466.214	0
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR	487.475.057	494.407.824	0	0	1.602.139	5.330.628	0
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR	60.680.989	61.310.233	0	0	199.329	429.915	0
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR	547.127.430	554.810.600	0	0	1.875.863	5.807.308	0
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR	602.813.792	611.098.203	0	0	1.981.083	6.303.328	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	363.707.872	368.706.207	0	0	1.195.287	3.803.049	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	125.062.178	126.253.609	365	0	410.768	780.298	0

MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	228.887.438	231.923.213	0	0	752.164	2.283.611	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	181.458.159	183.869.221	0	0	620.269	1.790.793	0
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR	491.265.118	497.611.432	-50.995	0	1.613.984	4.783.325	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	502.308.552	508.971.608	0	0	1.650.675	5.012.381	0
MKMINF20GX82 - DO2022/07-0637DK 16.6.2037 0:0:0 - EUR	203.109.561	205.510.472	0	0	667.322	1.733.589	0
MKMINF20GY16 - DO2022/10-0837DK 4.8.2037 0:0:0 - EUR	406.450.423	411.743.850	0	0	1.335.624	3.957.803	0
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR	1.217.497.173	1.233.353.811	0	0	4.000.779	11.855.858	0
MKMINF20GY32 - DO2022/12-0937DK 9.9.2037 0:0:0 - EUR	404.875.171	410.148.082	0	0	1.330.447	3.942.464	0
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
<b>Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки</b>	<b>25.212.212</b>	<b>25.725.311</b>	<b>0</b>	<b>513.099</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



МКВLBA200011 - UNIPO 22.1.2024 0:0:0 - EUR	25.212.212	25.725.311	0	513.099	0	0	0
Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
<b>Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки</b>	<b>769.166.824</b>	<b>791.589.028</b>	<b>31.010.297</b>	<b>0</b>	<b>-</b> <b>13.885.442</b>	<b>5.297.349</b>	<b>0</b>
US912810TF57 - T 2 3/8 02/15/42 15.2.2042 0:0:0 - USD	455.107.482	474.067.468	23.980.333	0	-8.389.793	3.369.446	0
US91282CEN74 - T 2 3/4 04/30/27 30.4.2027 0:0:0 - USD	191.547.967	192.491.531	3.281.189	0	-3.400.011	1.062.386	0
US91282CER23 - T 2 7/8 05/15/32 15.5.2032 0:0:0 - USD	122.511.375	125.030.029	3.748.775	0	-2.095.637	865.516	0
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
<b>Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки</b>	<b>230.348.234</b>	<b>230.507.374</b>	<b>-712.987</b>	<b>0</b>	<b>-368</b>	<b>872.496</b>	<b>0</b>
XS2547936984 - RBI AV 5 3/4 01/27/28 27.1.2028 0:0:0 - EUR	230.348.234	230.507.374	-712.987	0	-368	872.496	0

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								
<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>20.993.007</b>	<b>21.007.350</b>	<b>0</b>	<b>14.344</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
9100000000040 - ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ - О.Ф. - Удели во инвестициски фондови МК	255.492	257.033	0	1.541	0	0	0	
9110000000097 - ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК	20.148.977	20.160.380	0	11.403	0	0	0	
9120000000165 - КБ ПУБЛИКУМ ПАРИЧЕН -	588.537	589.937	0	1.400	0	0	0	

УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ МК								
Други ненаведени домашни хартии од вредност								
Трезорски записи издадени од странски влади								
Благајнички записи издадени странски централни банки								
Комерцијални записи издадени од странски компани и банки								
<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>10.114.049.385</b>	<b>10.663.175.143</b>	<b>0</b>	<b>549.125.757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	542.628.704	585.173.918	0	42.545.214	0	0	0	
US00214Q7088 - ARK FINTECH INNOVATION ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	162.691.979	210.807.887	0	48.115.907	0	0	0	
US26924G4091 - ETFMG PRIME MOBILE PAYMENTS - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	263.896.451	275.335.775	0	11.439.324	0	0	0	
US3160925018 - FIDELITY FINANCIALS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	647.074.063	600.017.213	0	-47.056.849	0	0	0	

US37954Y3927 - GLOBAL X VIDEO GAMES& ESPORT - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	215.951.994	230.283.481	0	14.331.486	0	0	0
US37954Y6243 - GLOBAL X AUTONOMOUS&ELEC-ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	203.865.389	240.440.584	0	36.575.195	0	0	0
US46138E6510 - INVESCO GLOBAL WATER ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	156.957.174	165.300.315	0	8.343.140	0	0	0
US4642865251 - ISHARES MSCI GLOBAL MIN VOL FACTOR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	819.242.251	820.557.958	0	1.315.707	0	0	0
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	760.895.177	777.618.693	0	16.723.516	0	0	0
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	734.421.079	875.410.461	0	140.989.382	0	0	0
US4642875235 - ISHARES SEMICONDUCTOR ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	114.856.467	144.276.264	0	29.419.797	0	0	0
US4642882249 - ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY -	221.579.313	218.231.801	0	-3.347.512	0	0	0

	УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ							
	US4642888105 - ISHARES U.S. MEDICAL DEVICES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	166.364.878	168.674.605	0	2.309.727	0	0	0
	US46435U1354 - ISHARES CYBERSECURITY & TECH - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	491.187.947	531.533.862	0	40.345.915	0	0	0
	US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	335.488.837	347.308.733	0	11.819.896	0	0	0
	US78468R6484 - SPDR S&P KENSHO NEW ECONOMIE - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	213.611.164	227.452.697	0	13.841.533	0	0	0
	US81369Y2090 - HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	433.368.093	414.098.993	0	-19.269.099	0	0	0
	US81369Y8527 - COMM SERV SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	174.031.183	206.650.049	0	32.618.866	0	0	0
	US81369Y8865 - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	154.453.727	145.777.225	0	-8.676.502	0	0	0

US92189F1066 - VANECK GOLD MINERS ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	254.387.438	282.260.203	0	27.872.765	0	0	0
US9220428661 - VANGUARD FTSE PACIFIC ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ	629.038.382	651.691.819	0	22.653.437	0	0	0
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.418.057.695	2.544.272.604	0	126.214.909	0	0	0
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>	<b>48.185.263.743</b>	<b>49.644.490.846</b>	<b>33.939.415</b>	<b>1.100.976.498</b>	<b>46.376.203</b>	<b>277.934.988</b>	<b>0</b>

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