

КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ

НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ

За период 01.01.2025 - 30.06.2025

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕТО СРЕДСТВАТА НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
на ден 30.06.2025

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	3.675	2.570
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	785	450
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ			
5	14	Побарувања од други пензиски фондови	4	35	2
6	15	Побарувања за дадени аванси			
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот			
8	17	Побарувања од државата и други институции			
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот			
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (ABP)	4		13
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)		1.870.770	2.137.500
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	904.242	946.528
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба	6	437.594	550.193
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	528.934	640.778
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		1.875.265	2.140.535
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси			
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани			
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци и корекции спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		299	514
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		16.730	3.724
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво		1.425	1.613
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		122	91
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)	8	18.576	5.942
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		1.856.689	2.134.593
28		Број на издадени сметководствени единици		8.234.383,478630	9.037.968,340363
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		225,480042	236,180587
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		1.740.211	2.026.581
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		30.736	32.700
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-328.903	-397.663
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-90.025	-123.032
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		88.612	12.540
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		412.875	582.352
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба		3.183	1.115
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		1.856.689	2.134.593

ИЗВЕШТАЈ ЗА РАБОТЕЊЕТО НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025

реден број	Група на сметки или сметка	П О З И Ц И Ј А	Белешки	01.01.2024-30.06.2024 (во 000 ден.)	01.01.2025-30.06.2025 (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	9	22.704	28.882
2	71	Приходи од дивиденди	10	4.399	4.434
3	73	Реализирани капитални добивки	11	5.920	21.686
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		390	367
5	75	Други неспоменати приходи			13
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		33.413	55.382
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	8.115	9.384
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби	11	79	21.149
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		614	295
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	80	152
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи			
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		8.888	30.980
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		24.525	24.402
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	63.933	-12.626
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		154	764
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		64.087	-11.862
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		88.612	12.540

ИЗВЕШТАЈ ЗА ПРОМЕНЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025

Ознака на позиција	Група на сметки	П О З И Ц И Ј А	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (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	24.525	24.402
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	64.087	-11.862
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-69	-1.077
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	88.543	11.463
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	94.251	125.566
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	7.297	111
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-34.397	-40.232
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-37.274	-22.084
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	29.877	63.361
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	118.420	74.824
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	1.738.268	2.059.768
12		На крајот на периодот (10+11)	1.856.689	2.134.593
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	425.338,070985	536.452,217664
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	32.957,559912	476,147733
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-155.988,761293	-171.984,932462
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-167.249,450246	-93.726,881792
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	135.057,419358	271.216,551143

ФИНАНСИСКИ ПОКАЗАТЕЛИ СПОРЕД СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025

Ознака на позиција	П О З И Ц И Ј А	30.06.2024 (во 000 ден.)	30.06.2025 (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	1.738.268	2.059.768
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	8.099.326,059272	8.766.751,789220
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	214,618876	234,952226
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	1.856.689	2.134.593
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	8.234.383,478630	9.037.968,340363
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	225,480042	236,180587
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,005	0,005000
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,014	0,012
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	5,16%	5,12%

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

1.619.650

2.094.500

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 30.06.2024 и 30.06.2025 година е номинален седумгодишен принос сведен на годишно ниво пресметан согласно Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 0,54% за 30.06.2024, односно 0,06% за 30.06.2025 година.

ИЗВЕШТАЈ ЗА БРОЈОТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025

реден број	П О З И Ц И Ј А	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	8.766.751,789220	2.059.768
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	536.452,217664	125.566
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	476,147733	111
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-171.984,932462	-40.232
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-93.726,881792	-22.084
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	9.037.968,340363	2.123.129
	Вредност на сметководствената единица		
	На почетокот на периодот		234,952226
	На крајот на периодот		236,180587

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
30.06.2025

(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	1.358	31.223	22.489.839	30.604	22.048.021		1,03%		
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ ALK	730	28.250	20.622.500	27.731	20.243.382	0,05%	0,95%	вложување заради тргување	пазарна цена
МКСТВС101014 - СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ STB	628	2.973	1.867.339	2.874	1.804.640	0,00%	0,08%	вложување заради тргување	пазарна цена
Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	1.358	31.223	22.489.839	30.604	22.048.021		1,03%		
Обични акции									
Приоритетни акции									
Акции во затворени инвестициони фондови									
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	0	0	0	0	0		0,00%		
Вкупно вложувања во акции	1.358	31.223	22.489.839	30.604	22.048.021		1,03%		

(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 Македонија		1.271.579.205	1.297.208.026		60,60%		
МКМИНФ200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI	EUR 113	6.691	6.852	0,01%	0,00%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR - AFS-T	EUR 6.826	373.513	399.484	0,43%	0,02%	расположливо за продажба	амортизационен план
МКМИНФ200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR - AFS-T	EUR 75.000	4.094.136	4.215.623	1,30%	0,20%	расположливо за продажба	амортизационен план
МКМИНФ200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	EUR 14.000	795.954	814.845	0,33%	0,04%	чување до доспевање	амортизационен план
МКМИНФ20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 13.300.000	13.158.294	13.456.862	1,62%	0,63%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 2.910.000	2.873.411	2.938.896	0,91%	0,14%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 4.700.000	4.636.355	4.741.828	1,71%	0,22%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 6.150.000	6.057.656	6.196.791	2,46%	0,29%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 2.000.000	1.959.556	2.004.826	1,54%	0,09%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GE44 - DO2015/22-0630DK 25.6.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 3.340.000	3.264.862	3.340.210	1,72%	0,16%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GE51 - DO2015/23-0725 9.7.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	MKD 4.520.000	4.601.710	4.687.455	1,07%	0,22%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 2.800.000	2.844.381	2.907.756	0,45%	0,14%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GF19 - DO2015/29-0730DK 30.7.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 1.720.000	1.744.750	1.783.624	3,23%	0,08%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GF35 - DO2015/31-0830DK 6.8.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 1.170.000	1.188.115	1.214.587	3,75%	0,06%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GF43 - DO2015/32-0825 20.8.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	MKD 650.000	658.930	671.201	0,25%	0,03%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GF68 - DO2015/34-0825 27.8.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	MKD 11.960.000	12.115.495	12.341.252	4,72%	0,58%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GG83 - DO2015/46-1225DK 24.12.2025 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 8.610.000	8.587.384	8.757.729	7,32%	0,41%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GG91 - DO2016/01-0126DK 14.1.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 9.830.000	9.802.357	9.997.382	4,78%	0,47%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GH25 - DO2016/04-0131DK 28.1.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 3.850.000	3.824.925	3.916.645	2,19%	0,18%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 11.600.000	11.506.579	11.782.227	12,66%	0,55%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI16 - DO2016/11-0426DK 7.4.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 13.400.000	13.226.900	13.508.018	64,11%	0,63%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI73 - DO2016/17-0826 18.8.2026 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	MKD 10.380.000	10.528.849	10.730.217	1,10%	0,50%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 4.660.000	4.723.669	4.822.006	3,01%	0,23%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 5.600.000	5.665.105	5.799.625	1,88%	0,27%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 1.250.000	1.263.749	1.293.757	0,27%	0,06%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GJ31 - DO2016/23-1031DK 14.10.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 7.050.000	7.115.285	7.284.240	3,34%	0,34%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 2.580.000	2.594.532	2.656.140	0,48%	0,12%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 5.950.000	5.972.982	6.114.813	1,28%	0,29%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GI98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 5.250.000	5.257.192	5.382.033	0,60%	0,25%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 15.500.000	15.481.550	15.834.982	2,21%	0,74%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 15.490.000	15.441.560	15.773.759	2,69%	0,74%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI	MKD 9.380.000	9.325.887	9.527.237	1,34%	0,45%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI	MKD 9.920.000	9.849.150	10.062.980	1,69%	0,47%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI	MKD 4.130.000	4.085.742	4.174.822	0,87%	0,20%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL03 - DO2017/11-0332DK 30.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 990.000	977.564	998.864	0,54%	0,05%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 5.100.000	5.023.728	5.133.773	2,76%	0,24%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 6.380.000	6.253.128	6.391.148	2,13%	0,30%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 7.290.000	7.135.230	7.292.313	2,11%	0,34%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 4.870.000	4.762.681	4.868.090	0,54%	0,23%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 3.410.000	3.461.981	3.535.751	0,74%	0,17%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GM01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 3.180.000	3.209.972	3.278.372	0,28%	0,15%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 3.000.000	3.023.366	3.087.790	0,65%	0,14%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 7.940.000	7.991.446	8.161.734	1,50%	0,38%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 1.660.000	1.666.881	1.702.400	0,21%	0,08%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 2.730.000	2.736.542	2.794.854	2,18%	0,13%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	MKD 4.120.000	4.117.311	4.205.046	1,36%	0,20%	вложување заради тргување	амортизационен план
МКМИНФ20GO34 - DO2018/04-0133 25.1.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 13.110.000	13.078.597	13.317.268	2,15%	0,62%	расположливо за продажба	амортизационен план
МКМИНФ20GO42 - DO2018/05-0133DK 25.1.2033 0:0:0 - EUR - AFS-T	MKD 4.990.000	5.403.595	5.470.913	0,89%	0,26%	расположливо за продажба	амортизационен план
МКМИНФ20GO75 - DO2018/08-0233DK 15.2.2033 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 1.610.000	1.599.400	1.629.004	1,09%	0,08%	расположливо за продажба	амортизационен план
МКМИНФ20GP17 - DO2018/12-0633 7.6.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 17.390.000	17.127.333	17.430.746	1,96%	0,81%	расположливо за продажба	амортизационен план

линеарна амортизација
линеарна амортизација

линеарна амортизација
линеарна амортизација
линеарна амортизација

линеарна амортизација

MKMINF20GP82 - DO2018/19-0933 20.9.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 9.360.000	9.449.778	9.607.538	2,34%	0,45%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 3.040.000	3.054.933	3.106.595	0,76%	0,15%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GR64 - DO2018/27-1133DK 22.11.2033 0:0:0 - EUR - AFS-T	MKD 9.280.000	9.729.139	9.865.154	2,11%	0,46%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	MKD 24.520.000	25.722.498	26.040.139	1,89%	1,22%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 12.650.000	12.499.969	12.701.288	0,79%	0,59%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR - AFS-T	MKD 6.940.000	7.010.394	7.116.737	2,31%	0,33%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	MKD 16.490.000	16.634.254	16.887.748	0,45%	0,79%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	MKD 29.560.000	30.090.070	31.289.705	1,06%	1,46%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GT47 - DO2019/16-1234DK 5.12.2034 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 6.990.000	6.996.797	7.099.706	1,89%	0,33%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD - AFS-T	MKD 10.110.000	9.990.840	10.140.178	0,81%	0,47%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 8.490.000	8.372.479	8.499.477	0,53%	0,40%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 19.910.000	19.998.242	20.244.329	0,58%	0,95%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GU93 - DO2020/15-1235DK 3.12.2035 0:0:0 - EUR - AFS-T	MKD 23.050.000	23.014.090	23.325.650	3,10%	1,09%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 48.500.000	48.461.079	49.058.571	2,90%	2,29%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 10.200.000	10.157.117	10.283.180	1,74%	0,48%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 18.620.000	18.487.931	18.718.723	0,89%	0,87%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GW26 - DO2021/08-0436DK 15.4.2036 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 19.920.000	19.757.536	20.026.643	2,20%	0,94%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 9.200.000	9.094.966	9.209.491	0,48%	0,43%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GW59 - DO2021/11-0636DK 17.6.2036 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 19.670.000	19.408.771	19.675.278	3,53%	0,92%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GY40 - DO2022/13-0937 9.9.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 11.300.000	11.448.051	11.683.701	1,29%	0,55%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GY57 - DO2022/14-1037 13.10.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 3.050.000	3.079.442	3.145.818	0,99%	0,15%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 4.700.000	4.702.827	4.826.938	0,93%	0,23%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GY99 - DO2022/18-1237DK 29.12.2037 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 5.000.000	5.002.355	5.141.760	1,32%	0,24%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 16.100.000	16.075.759	16.501.549	2,07%	0,77%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 23.000.000	22.767.281	23.403.164	0,65%	1,09%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GAZ2 - DO2024/09-0439DK 12.4.2039 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	MKD 1.000.000	984.969	1.014.212	0,17%	0,05%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 3.000.000	2.939.841	3.023.590	0,29%	0,14%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GB86 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 1.410.000	1.375.856	1.415.377	0,14%	0,07%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 20.500.000	20.757.833	21.325.776	1,05%	1,00%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	MKD 40.450.000	40.745.517	41.860.332	4,05%	1,96%	расположливо за продажба	амортизационен план
MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 22.850.000	22.827.436	23.314.864	1,13%	1,09%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GPO9 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 4.420.000	4.451.535	4.470.291	0,37%	0,21%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 8.690.000	8.872.493	9.096.124	0,72%	0,42%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 7.770.000	7.843.548	8.037.435	0,65%	0,38%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 9.350.000	9.797.588	9.797.635	1,04%	0,46%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 2.600.000	2.567.041	2.629.433	0,29%	0,12%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 2.150.000	2.192.378	2.244.443	0,24%	0,10%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 4.730.000	4.763.213	4.871.697	0,53%	0,23%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 7.000.000	7.330.446	7.420.859	0,25%	0,35%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 10.480.000	10.422.287	10.656.189	1,16%	0,50%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 6.140.000	6.038.914	6.177.290	0,65%	0,29%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 4.080.000	4.133.822	4.227.983	0,45%	0,20%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 4.000.000	3.773.618	3.831.324	0,24%	0,18%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 39.750.000	40.161.865	40.655.732	4,48%	1,90%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 3.040.000	3.062.398	3.100.076	0,19%	0,14%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 2.000.000	2.010.928	2.035.669	0,11%	0,10%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GX09 - DO2021/16-1136DK 18.11.2036 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 24.590.000	24.577.268	24.908.586	5,93%	1,16%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GX25 - DO2022/01-0137 13.1.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 33.500.000	33.474.668	33.903.701	4,53%	1,58%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 3.070.000	3.055.276	3.099.277	0,33%	0,14%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 11.590.000	11.461.773	11.640.358	1,19%	0,54%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GX90 - DO2022/08-0637 30.6.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 5.250.000	5.154.203	5.251.304	1,54%	0,25%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GY08 - DO2022/09-0837 4.8.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 700.000	712.051	726.708	0,23%	0,03%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 9.800.000	9.945.923	10.167.545	0,63%	0,48%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 3.000.000	2.982.105	3.064.708	0,34%	0,14%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 2.350.000	2.326.671	2.395.057	0,21%	0,11%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 4.400.000	4.336.811	4.465.409	0,37%	0,21%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 6.750.000	6.606.760	6.805.361	0,61%	0,32%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GZ80 - DO2023/08-0638 15.6.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 7.000.000	6.811.670	7.018.761	0,78%	0,33%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 9.600.000	9.875.656	10.171.939	1,31%	0,48%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 1.650.000	1.695.440	1.746.305	0,37%	0,08%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAF9 - DO2023/14-0838 4.8.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 8.700.000	9.917.715	9.185.259	1,82%	0,43%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 16.000.000	16.309.580	16.798.890	0,87%	0,78%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 18.700.000	19.018.250	19.588.826	1,26%	0,92%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAI1 - DO2023/18-1025 5.10.2025 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 2.260.000	2.285.490	2.338.460	0,38%	0,11%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 16.950.000	17.081.564	17.594.034	1,18%	0,82%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 3.000.000	3.009.492	3.099.781	0,18%	0,14%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR - DO DOSPIUECA	MKD 3.000.000	3.002.545	3.097.102	0,22%	0,14%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAR4 - DO2024/03-0139 11.1.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 59.000.000	58.908.038	60.639.499	5,50%	2,83%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 33.200.000	32.998.024	33.960.621	1,16%	1,59%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 5.000.000	5.410.162	5.424.913	0,14%	0,25%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 51.640.000	51.651.000	52.985.252	1,55%	2,48%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 22.000.000	22.005.940	22.441.597	1,61%	1,05%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 12.400.000	12.403.348	12.600.745	0,42%	0,59%	чување до доспевање	амортизационен план
MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIUECA	MKD 24.800.000	24.806.696	24.843.866	1,37%	1,16%	чување до доспевање	амортизационен план
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
Обврзници издадени или гарантирани од банки							

линеарна амортизација
линеарна амортизација
линеарна амортизација
линеарна амортизација
линеарна амортизација

Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки							
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		1.271.579.205	1.297.208.026		60,60%		
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки		86.260.688	85.180.901		3,98%		
US912810UD80 - 912810UD8 15.8.2044 0:0:0 - USD - TRGOVAČKI	USD 482.000	25.797.218	23.689.263	0,00%	1,11%	вложување заради тргување	пазарна цена
XS2829810923 - YX2639160 30.5.2037 0:0:0 - EUR - AFS-T	EUR 1.054.000	60.463.470	61.491.638	0,08%	2,87%	расположливо за продажба	пазарна цена
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа							
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки							
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		86.260.688	85.180.901		3,98%		
Вкупно инвестиции во обврзници		1.357.839.893	1.382.388.927		64,58%		

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во 000 ден.)	Вкупна вредност на денот на извештување (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 Македонија							
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република 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	126.381	20.046.589	20.042.050		0,94%		
9100000000040 - ВФП Кеш Депозит	914.69	109.721	111.143	0,01%	0,01%	вложување заради тргување	пазарна цена
91100000000097 - НЛБ Кеш Депозит	1.019.16	134.550	136.018	0,00%	0,01%	вложување заради тргување	пазарна цена
91400000000204 - БЕГА Кеш	1.144.93	122.318	124.347	0,01%	0,01%	вложување заради тргување	пазарна цена
91100000000119 - НЛБ Америка	57.281.57	9.840.000	9.804.846	2,41%	0,46%	вложување заради тргување	пазарна цена
91000000000024 - ВФП Дивиденда Акции	66.020.95	9.840.000	9.865.695	0,72%	0,46%	вложување заради тргување	пазарна цена
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија	126.381	20.046.589	20.042.050		0,94%		
Удели во отворени инвестициони фондови	127.339	635.759.299	625.587.908		29,23%		
DE0002635307 - SXXPIX GT	5.095	15.654.885	16.944.567	0,00%	0,79%	вложување заради тргување	пазарна цена
US9220427754 - VEU UP	13.810	46.682.509	48.902.719	0,00%	2,28%	вложување заради тргување	пазарна цена
US9229083632 - VOO UP	2.909	92.289.508	87.047.402	0,00%	4,07%	вложување заради тргување	пазарна цена
US4642882579 - ACWI UQ	3.760	26.013.493	25.472.386	0,00%	1,19%	вложување заради тргување	пазарна цена
US4643564257 - ESGU US	10.800	81.918.127	76.977.246	0,01%	3,60%	вложување заради тргување	пазарна цена
US9219107250 - VSGX US	24.615	82.316.481	84.934.075	0,03%	3,97%	вложување заради тргување	пазарна цена
US4643565163 - ESGD US	16.380	73.313.409	76.986.918	0,01%	3,60%	вложување заради тргување	пазарна цена
US2330511500 - USSG US	17.895	56.877.113	53.620.654	0,18%	2,51%	вложување заради тргување	пазарна цена
US9219107334 - ESGV US	10.790	66.639.004	62.320.552	0,01%	2,91%	вложување заради тргување	пазарна цена
IE00BGVSVN51 - XAIX GY	4.080	33.866.428	34.448.144	0,01%	1,61%	вложување заради тргување	пазарна цена
US3795471159 - BOTZ US	8.530	16.046.963	14.671.450	0,01%	0,69%	вложување заради тргување	пазарна цена
US69374H8575 - CALF US	5.690	14.744.722	11.934.378	0,01%	0,56%	вложување заради тргување	пазарна цена
IE00BJOKDR00 - XD9U LN	2.445	22.289.471	23.394.150	0,00%	1,09%	вложување заради тргување	пазарна цена
US92189F6768 - SMN US	540	7.107.184	7.933.265	0,00%	0,37%	вложување заради тргување	пазарна цена
Трезорски записи издадени од странски влади							
Благајнички записи издадени од странски централни банки							
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	127.339	635.759.299	625.587.908		29,23%		
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	253.720	655.805.888	645.629.958		30,16%		

(4) Пласмани и депозити

ОПИС	Трошок за набавка (во 000 денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари)	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	4	
Краткорочни депозити	42.350.000	42.376.630	1,98%
Долгорочни депозити	45.000.000	45.055.403	2,10%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	87.350.000	87.432.033	4,08%

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

СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА
на ден 30.06.2025

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

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	22.048.021	1,03%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.382.388.927	64,58%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	645.629.958	30,16%
Парични средства	2.570.225	0,12%
Пласмани и депозити	87.432.033	4,08%
Останати средства	465.360	0,02%
Вкупно средства	2.140.534.525	100,00%

2.Обелоденување на валутна структура на финансиски инструмент

Валутна структура	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МКД	951.637.815	44,46%
ЕУР	135.624.298	6,34%
ЕУР валутна клаузула	453.892.180	21,20%
УСД	418.424.352	19,55%
ЈРУ	44.844.860	2,10%
GBP	26.586.787	1,24%
CHF	20.297.932	0,95%
Други	89.226.301	4,17%
Вкупно средства	2.140.534.525	100,00%

* Домашните парични инф. фондови се класифицирани во МКД

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

Географска структура по области	Географска структура по држави 1/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Европска унија		148.145.179	6,92%
	Романија	61.543.826	2,88%
	Германија	20.276.043	0,95%
	Франција	17.814.530	0,83%
	Холандија	10.772.279	0,50%
	Шведска	6.847.104	0,32%
	Ирска	6.380.421	0,30%
	Шпанија	5.994.232	0,28%
	Италија	5.802.436	0,27%
	Данска	4.856.453	0,23%
	Финска	3.649.146	0,17%
	Белгија	1.668.185	0,08%
	Австрија	783.126	0,04%
	Полска	585.327	0,03%
	Португалија	442.847	0,02%
	Луксембург	279.612	0,01%
	Грција	260.605	0,01%
	Унгарија	133.049	0,01%
	Чехија	46.660	0,00%
	Литванија	7.033	0,00%
	Малта	2.264	0,00%
Други европски земји и Русија		1.461.949.831	68,30%
	Р. С. Македонија	1.411.147.495	65,93%
	Обединето Кралство	26.912.037	1,26%
	Швајцарија	21.535.330	1,01%
	Норвешка	1.944.702	0,09%
	Турција	304.621	0,01%
	Монако	45.646	0,00%
	Исланд	36.996	0,00%
	Грузија	14.504	0,00%
	Џерси	7.877	0,00%
	Лихтенштајн	622	0,00%
	Русија	2	0,00%
	Островот Ман	0	0,00%
Северна Америка		414.560.969	19,37%
	САД	403.288.533	18,84%
	Канада	9.919.705	0,46%
	Мексико	930.122	0,04%
	Бермуда	422.160	0,02%
	Кајмански острови	448	0,00%
Јужна Америка		2.648.107	0,12%
	Бразил	1.544.495	0,07%

	Уругвај	649.562	0,03%
	Чиле	382.762	0,02%
	Колумбија	42.663	0,00%
	Перу	28.625	0,00%
Африка		1.396.354	0,07%
	Јужна Африка	1.372.229	0,06%
	Египет	24.125	0,00%
Азија		95.088.982	4,44%
	Јапонија	44.333.344	2,07%
	Кина	12.001.992	0,56%
	Тајван	10.302.275	0,48%
	Индија	7.917.655	0,37%
	Јужна Кореа	6.917.313	0,32%
	Хонг Конг	3.888.558	0,18%
	Сингапур	2.944.331	0,14%
	Израел	1.927.784	0,09%
	Саудиска Арабија	1.330.820	0,06%
	ОАЕ	730.340	0,03%
	Малезија	667.739	0,03%
	Тајланд	600.802	0,03%
	Индонезија	574.251	0,03%
	Кувајт	394.175	0,02%
	Катар	316.031	0,01%
	Филипини	222.074	0,01%
	Макао	12.105	0,00%
	Казакстан	3.287	0,00%
	Бахреин	3.081	0,00%
	Камбоџа	1.025	0,00%
Австралија и Океанија		12.652.593	0,59%
	Австралија	12.168.104	0,57%
	Нов Зеланд	484.490	0,02%
Останати		4.092.510	0,19%
Вкупно средства		2.140.534.525	100,00%

4.Обелоденување на економски сектор на издавач на финансиски инструменти

Структура по економски сектори 2/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Државни обврзници *	1.382.388.928	64,58%
Потрошувачки Добра	64.846.194	3,03%
Основни добра	35.995.200	1,68%
Енергија	15.741.265	0,74%
Финансии**	203.920.396	9,53%
Здраство/Фармација	81.153.510	3,79%
Индустрија	70.170.918	3,28%
Информатичка технологија	186.902.047	8,73%
Материјали	20.448.748	0,96%
Недвижности	13.236.644	0,62%
Телекомуникации	51.305.173	2,40%
Јавни добра	11.389.917	0,53%
Останато (побарувања и пар. с/ва)	3.035.585	0,14%
Вкупно средства	2.140.534.525	100,00%

* Издадени обврзници од Р.С. Македонија, Р. Романија и САД

** 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
Р. С. Македонија	1.297.208.026	60,60%
The Vanguard Group	283.204.748	13,23%
BlackRock Fund Advisors	179.436.551	8,38%
DWS Group GMBH & CO KGAA	111.462.949	5,21%
Р. Романија	61.491.638	2,87%
Прокредит АД Скопје	39.208.121	1,83%
Халк Банка АД Скопје	24.802.718	1,16%
Соединети Американски Држави	23.689.263	1,11%
ТТК Банка АД Скопје	23.021.156	1,08%
Алколоид АД Скопје	20.243.382	0,95%

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

2/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секој сектор, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложувања

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

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

СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА И МЕТОД НА ПРОЦЕНКА
на ден 30.06.2025

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	22.048.021			22.048.021	1,03%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	85.180.901	743.862.273		829.043.174	38,73%
Краткорочни хартии од вредност					
Акции и удели во инвестициони фондови	645.629.958			645.629.958	30,16%
Финансиски инструмент мерени по фер вредност	752.858.880	743.862.273	0	1.496.721.153	69,92%

2. Информација за хартии од вредност со учество 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
Р. С. Македонија	MKMINF20GH74	12,66%	11.782.227	0,55%	амортизационен план
Р. С. Македонија	MKMINF20GI16	64,11%	13.508.018	0,63%	амортизационен план

3. Информација за хартии од вредност издадени од еден издавач, а кој збирно 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 котирали 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 и

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

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025 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)
1	Обични акции издадени во Република Северна Македонија				553.885
02.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	282.800	300
03.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	282.850	350
09.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	284.010	1.510
10.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	285.520	3.020
13.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	286.000	3.500
14.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	287.000	4.500
15.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	291.900	9.400
16.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	297.900	15.400
17.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	305.000	22.500
24.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	301.800	19.300
29.01.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	300.000	17.500
05.02.2025	MKALKA101011 - ALK	1	28.250	27.400	-850
05.02.2025	MKALKA101011 - ALK	5	141.250	137.000	-4.250
06.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	272.500	-10.000
07.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	287.500	5.000
10.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	296.900	14.400
11.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	300.000	17.500
12.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	300.900	18.400
13.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	300.000	17.500
20.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	293.000	10.500
21.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	297.000	14.500
25.02.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	293.000	10.500
12.03.2025	MKALKA101011 - ALK	3	84.750	81.015	-3.735
12.03.2025	MKALKA101011 - ALK	5	141.250	135.020	-6.230
12.03.2025	MKALKA101011 - ALK	2	56.500	54.004	-2.496
13.03.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	269.990	-12.510
14.03.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	269.990	-12.510
17.03.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	270.010	-12.490
18.03.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	272.000	-10.500
02.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	273.000	-9.500
03.04.2025	MKALKA101011 - ALK	2	56.500	54.802	-1.698
03.04.2025	MKALKA101011 - ALK	8	226.000	219.200	-6.800
08.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	265.000	-17.500
09.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	265.000	-17.500
10.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	271.500	-11.000
25.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	262.000	-20.500
28.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	262.500	-20.000
30.04.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	264.900	-17.600
09.05.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	275.010	-7.490
15.05.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	268.000	-14.500
26.05.2025	MKALKA101011 - ALK	10	282.500	267.000	-15.500
22.05.2025	MKSTBS101014 - STB	80	237.878	248.000	10.122
22.05.2025	MKSTBS101014 - STB	685	2.036.827	2.116.650	79.823
23.05.2025	MKSTBS101014 - STB	205	609.561	633.450	23.889
26.05.2025	MKSTBS101014 - STB	1.275	3.791.174	3.901.500	110.326
27.05.2025	MKSTBS101014 - STB	406	1.207.229	1.242.360	35.131
28.05.2025	MKSTBS101014 - STB	1.074	3.193.507	3.286.440	92.933
30.05.2025	MKSTBS101014 - STB	77	228.957	235.235	6.278
02.06.2025	MKSTBS101014 - STB	76	225.984	229.292	3.308
02.06.2025	MKSTBS101014 - STB	30	89.204	90.420	1.216
02.06.2025	MKSTBS101014 - STB	172	511.437	516.000	4.563
03.06.2025	MKSTBS101014 - STB	250	743.368	750.000	6.633
04.06.2025	MKSTBS101014 - STB	2	5.947	6.000	53
05.06.2025	MKSTBS101014 - STB	1.250	3.716.838	3.737.500	20.663
09.06.2025	MKSTBS101014 - STB	1.500	4.480.205	4.485.000	24.795
10.06.2025	MKSTBS101014 - STB	36	107.045	109.440	2.395
10.06.2025	MKSTBS101014 - STB	200	594.694	600.400	5.706
10.06.2025	MKSTBS101014 - STB	574	1.708.772	1.722.574	15.802
10.06.2025	MKSTBS101014 - STB	726	2.158.739	2.178.000	19.261
10.06.2025	MKSTBS101014 - STB	1.964	5.839.895	5.931.280	91.385
11.06.2025	MKSTBS101014 - STB	1.100	3.270.817	3.300.000	29.183
2	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија				
3	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија				
4	Обични акции издадени во Република Северна Македонија				
5	Обични акции издадени од странски компании и банки				
6	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				
7	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				
8	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија				-20.049
31.05.2025	MKMINF200DE0 - RMDEN14	14.177			30.464
31.05.2025	MKMINF200DF7 - RMDEN15	113			166
31.05.2025	MKMINF200DG5 - RMDEN16	3.413			-2.220
31.05.2025	MKMINF200DJ9 - RMDEN19	15.000			-60.549
29.01.2025	MKMINF20GCE1 - DO2015/04-0125DK	63.742			4.895
21.05.2025	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK	51.995			7.195
9	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија				
10	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				
11	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
12	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				
13	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа				
14	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки				
15	Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија				
16	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија				
17	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				
18	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				
19	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
20	Удели во домашни отворени инвестициони фондови				3.070
09.01.2025	911000000097 - KDKED	37.850	4.996.930	5.000.000	3.070
21	Други ненаведени домашни хартии од вредност				
22	Трезорски записи издадени од странски влади				
23	Благајнички записи издадени странски централни банки				
24	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				
25	Удели во странски отворени инвестициони фондови				
26	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
27	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби				
28	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност				
29	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				536.906

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

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2025 до 30.06.2025 година

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревализација 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		4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	22.489.839	22.048.021	0	-441.818	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ ALK	20.622.500	20.243.382		-379.118			
	МКСТBS101014 - СТОПАНСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ STB	1.867.339	1.804.640		-62.700			
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки							
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	1.271.579.205	1.297.208.026	-100.059	583.655	607.087	24.538.139	0
	МКМИНФ200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI	6.691	6.852		35		127	
	МКМИНФ200DG5 - RMDEN16 31.5.2027 0:0:0 - EUR - AFS-T	373.513	399.484	15.308		1.759	8.904	
	МКМИНФ200DJ9 - RMDEN19 31.5.2030 0:0:0 - EUR - AFS-T	4.094.136	4.215.623	52.403		15.202	53.883	
	МКМИНФ200DL5 - RMDEN21 31.5.2032 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	795.954	814.845			2.543	16.348	
	МКМИНФ20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	13.158.294	13.456.862		34.725		263.843	
	МКМИНФ20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	2.873.411	2.938.896		7.595		57.890	
	МКМИНФ20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	4.636.355	4.741.828		12.282		93.191	
	МКМИНФ20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	6.057.656	6.196.791		16.086		123.049	
	МКМИНФ20GE10 - DO2015/19-0630DK 4.6.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	1.959.556	2.004.826		5.220		40.051	
	МКМИНФ20GE44 - DO2015/22-0630DK 25.6.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	3.264.862	3.340.210		8.716		66.632	
	МКМИНФ20GE51 - DO2015/23-0725 9.7.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	4.601.710	4.687.455				85.745	
	МКМИНФ20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	2.844.381	2.907.756		7.307		56.068	
	МКМИНФ20GF19 - DO2015/29-0730DK 30.7.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	1.744.750	1.783.624		4.492		34.382	
	МКМИНФ20GF35 - DO2015/31-0830DK 6.8.2030 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	1.188.115	1.214.587		3.061		23.411	
	МКМИНФ20GF43 - DO2015/32-0825 20.8.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	658.930	671.201				12.272	
	МКМИНФ20GF68 - DO2015/34-0825 27.8.2025 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	12.115.495	12.341.252				225.756	
	МКМИНФ20GG83 - DO2015/46-1225DK 24.12.2025 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	8.587.384	8.757.729		22.466		147.879	
	МКМИНФ20GG91 - DO2016/01-0126DK 14.1.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	9.802.357	9.997.382		25.697		169.328	
	МКМИНФ20GH25 - DO2016/04-0131DK 28.1.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	3.824.925	3.916.645		10.048		81.673	
	МКМИНФ20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	11.506.579	11.782.227		30.275		245.373	
	МКМИНФ20GI16 - DO2016/11-0426DK 7.4.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	13.226.900	13.508.018		34.976		246.142	
	МКМИНФ20GI73 - DO2016/17-0826 18.8.2026 0:0:0 - MKD - TRGOVACKI-DZ	10.528.849	10.730.217				201.369	
	МКМИНФ20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	4.723.669	4.822.006		12.200		86.137	
	МКМИНФ20GI15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	5.665.105	5.799.625		14.659		119.861	
	МКМИНФ20GI23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	1.263.749	1.293.757		3.273		26.736	

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		4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GJ31 - DO2016/23-1031DK 14.10.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	7.115.285	7.284.240		18.458		150.497	
	MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	2.594.532	2.656.140		6.746		54.862	
	MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	5.972.982	6.114.813		15.581		126.249	
	MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	5.257.192	5.382.033		13.748		111.093	
	MKMINF20GK04 - DO2017/02-0132DK 12.1.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	15.481.550	15.834.982		40.584		312.848	
	MKMINF20GK46 - DO2017/05-0132DK 26.1.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	15.441.560	15.773.759		40.539		291.659	
	MKMINF20GK53 - DO2017/06-0232DK 16.2.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVAČKI	9.325.887	9.527.237		24.592		176.758	
	MKMINF20GK79 - DO2017/08-0332DK 9.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVAČKI	9.849.150	10.062.980		26.596		187.234	
	MKMINF20GK95 - DO2017/10-0332DK 23.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVAČKI	4.085.742	4.174.822		11.290		77.790	
	MKMINF20GL03 - DO2017/11-0332DK 30.3.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	977.564	998.864		2.584		18.716	
	MKMINF20GL37 - DO2017/14-0532DK 4.5.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	5.023.728	5.133.773		13.327		96.718	
	MKMINF20GL52 - DO2017/16-0632DK 8.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	6.253.128	6.391.148		16.649		121.372	
	MKMINF20GL60 - DO2017/17-0632DK 22.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	7.135.230	7.292.313		19.024		138.059	
	MKMINF20GL78 - DO2017/18-0632DK 29.6.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	4.762.681	4.868.090		12.709		92.700	
	MKMINF20GL86 - DO2017/19-0732DK 6.7.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	3.461.981	3.535.751		8.899		64.871	
	MKMINF20GN01 - DO2017/30-1032DK 5.10.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	3.209.972	3.278.372		8.328		60.072	
	MKMINF20GN27 - DO2017/32-1032DK 19.10.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	3.023.366	3.087.790		7.855		56.569	
	MKMINF20GN50 - DO2017/35-1132DK 2.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	7.991.446	8.161.734		20.794		149.494	
	MKMINF20GN68 - DO2017/36-1132DK 23.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	1.666.881	1.702.400		4.347		31.173	
	MKMINF20GN76 - DO2017/37-1132DK 30.11.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	2.736.542	2.794.854		7.141		51.171	
	MKMINF20GN84 - DO2017/38-1232DK 7.12.2032 0:0:0 - EUR - TRGOVACKI-DZ	4.117.311	4.205.046		10.752		76.983	
	MKMINF20GO34 - DO2018/04-0133 25.1.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	13.078.597	13.317.268				238.671	
	MKMINF20GO42 - DO2018/05-0133DK 25.1.2033 0:0:0 - EUR - AFS-T	5.403.595	5.470.913	-24.851		13.473	78.697	
	MKMINF20GO75 - DO2018/08-0233DK 15.2.2033 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	1.599.400	1.629.004			4.214	25.390	
	MKMINF20GP17 - DO2018/12-0633 7.6.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	17.127.333	17.430.746				303.413	
	MKMINF20GP82 - DO2018/19-0933 20.9.2033 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	9.449.778	9.607.538				157.760	
	MKMINF20GR49 - DO2018/25-1133DK 1.11.2033 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	3.054.933	3.106.595			8.041	43.621	
	MKMINF20GR64 - DO2018/27-1133DK 22.11.2033 0:0:0 - EUR - AFS-T	9.729.139	9.865.154	-21.433		24.507	132.940	
	MKMINF20GS22 - DO2019/04-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	25.722.498	26.040.139	-69.965			387.606	
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	12.499.969	12.701.288				201.319	
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR - AFS-T	7.010.394	7.116.737	-183		18.445	88.080	
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	16.634.254	16.887.748	55			253.439	
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD - AFS-T	30.909.070	31.289.705	-57.268			437.904	
	MKMINF20GT47 - DO2019/16-1234DK 5.12.2034 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	6.996.797	7.099.706			18.402	84.506	
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD - AFS-T	9.990.840	10.140.178	4.646			144.691	
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635 18.6.2035 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	8.372.479	8.499.477				126.998	
	MKMINF20GU44 - DO2020/10-1035 29.10.2035 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	19.998.242	20.244.329				246.087	
	MKMINF20GU93 - DO2020/15-1235DK 3.12.2035 0:0:0 - EUR - AFS-T	23.014.090	23.325.650	1.228		60.510	249.823	
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	48.461.079	49.058.571				597.492	

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		4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	10.157.117	10.283.180				126.063	
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	18.487.931	18.718.723				230.791	
	MKMINF20GW26 - DO2021/08-0436DK 15.4.2036 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	19.757.536	20.026.643			51.944	217.164	
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	9.094.966	9.209.491				114.525	
	MKMINF20GW59 - DO2021/11-0636DK 17.6.2036 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	19.408.771	19.675.278			51.536	214.972	
	MKMINF20GY40 - DO2022/13-0937 9.9.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	11.448.051	11.683.701				235.650	
	MKMINF20GY57 - DO2022/14-1037 13.10.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	3.079.442	3.145.818				66.375	
	MKMINF20GY81 - DO2022/17-1237 29.12.2037 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	4.702.827	4.826.938				124.111	
	MKMINF20GY99 - DO2022/18-1237DK 29.12.2037 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	5.002.355	5.141.760			13.222	126.183	
	MKMINF20GZ07 - DO2023/01-0138 12.1.2038 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	16.075.759	16.501.549				425.790	
	MKMINF20GAV6 - DO2024/07-0339 7.3.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	22.767.281	23.403.164				635.883	
	MKMINF20GAX2 - DO2024/09-0439DK 12.4.2039 0:0:0 - EUR - AFS-DZ	984.969	1.014.212			2.644	26.598	
	MKMINF20GAZ7 - DO2024/11-0539 10.5.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	2.939.841	3.023.590				83.749	
	MKMINF20GBB6 - DO2024/13-0639 6.6.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	1.375.856	1.415.377				39.521	
	MKMINF20GBH3 - DO2024/19-1039 10.10.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	20.757.833	21.325.776				567.944	
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD - AFS-DZ	40.745.517	41.860.332				1.114.815	
	MKMINF20GO26 - DO2018/03-0133DK 11.1.2033 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	22.827.436	23.314.864			60.200	427.228	
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	4.351.535	4.470.291			12.001	106.755	
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	8.872.493	9.096.124			23.428	200.203	
	MKMINF20GR23 - DO2018/23-1048DK 18.10.2048 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	7.843.548	8.037.435			20.707	173.180	
	MKMINF20GS06 - DO2019/02-0149DK 31.1.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	9.577.588	9.797.635			25.275	194.772	
	MKMINF20GS48 - DO2019/06-0449DK 18.4.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	2.567.041	2.629.433			6.789	55.603	
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	2.192.378	2.244.443			5.786	46.280	
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	4.763.213	4.871.697			12.566	95.918	
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	7.330.446	7.420.859				90.413	
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	10.422.287	10.656.189			27.717	206.184	
	MKMINF20GT88 - DO2020/04-0450DK 30.4.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	6.038.914	6.177.290			16.480	121.895	
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	4.133.822	4.227.983			10.905	83.255	
	MKMINF20GV50 - DO2021/01-0136 14.1.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	3.773.618	3.831.324				57.706	
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	40.161.865	40.655.732				493.868	
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	3.062.398	3.100.076				37.678	
	MKMINF20GW91 - DO2021/15-1036 14.10.2036 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	2.010.928	2.035.669				24.741	
	MKMINF20GX09 - DO2021/16-1136DK 18.11.2036 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	24.577.268	24.908.586			64.611	266.708	
	MKMINF20GX25 - DO2022/01-0137 13.1.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	33.474.668	33.903.701				429.033	
	MKMINF20GX41 - DO2022/03-0337 3.3.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	3.055.276	3.099.277				44.001	
	MKMINF20GX66 - DO2022/05-0537 12.5.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	11.461.773	11.640.358				178.585	
	MKMINF20GX90 - DO2022/08-0637 30.6.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	5.154.203	5.251.304				97.101	
	MKMINF20GY08 - DO2022/09-0837 4.8.2037 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	712.051	726.708				14.657	
	MKMINF20GY24 - DO2022/11-0837DK 18.8.2037 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	9.945.923	10.167.545			26.233	195.389	

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		4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GZ15 - DO2023/02-0238 9.2.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	2.982.105	3.064.708				82.602	
	MKMINF20GZ31 - DO2023/04-0338 3.3.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	2.326.671	2.395.057				68.386	
	MKMINF20GZ49 - DO2023/05-0338 30.3.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	4.336.811	4.465.409				128.598	
	MKMINF20GZ64 - DO2023/06-0538 11.5.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	6.606.760	6.805.361				198.601	
	MKMINF20GZ80 - DO2023/08-0638 15.6.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	6.811.670	7.018.761				207.090	
	MKMINF20GAD4 - DO2023/11-0738 13.7.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	9.875.656	10.171.939				296.283	
	MKMINF20GAE2 - DO2023/13-0738 20.7.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	1.695.440	1.746.305				50.865	
	MKMINF20GAF9 - DO2023/14-0838 4.8.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	8.917.715	9.185.259				267.544	
	MKMINF20GAG7 - DO2023/15-0938 7.9.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	16.309.580	16.798.890				489.310	
	MKMINF20GAI3 - DO2023/17-0938 21.9.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	19.018.250	19.588.826				570.576	
	MKMINF20GAJ1 - DO2023/18-1025 5.10.2025 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	2.285.490	2.338.460				52.969	
	MKMINF20GAL7 - DO2023/20-1138 16.11.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	17.081.564	17.594.034				512.470	
	MKMINF20GAN3 - DO2023/22-1238 14.12.2038 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	3.009.492	3.099.781				90.289	
	MKMINF20GAO1 - DO2023/23-1238DK 28.12.2038 0:0:0 - EUR - DO DOSPIJECA	3.002.545	3.097.102			7.947	86.611	
	MKMINF20GAR4 - DO2024/03-0139 11.1.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	58.908.038	60.639.499				1.731.461	
	MKMINF20GAT0 - DO2024/05-0239 8.2.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	32.998.024	33.960.621				962.598	
	MKMINF20GBK7 - DO2024/22-1139 14.11.2039 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	5.410.162	5.424.913				14.751	
	MKMINF20GBP6 - DO2025/02-0140 10.1.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	51.651.000	52.985.252				1.334.252	
	MKMINF20GBR2 - DO2025/03-0240 6.2.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	22.005.940	22.441.597				435.657	
	MKMINF20GBV4 - DO2025/07-0340 6.3.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	12.403.348	12.600.745				197.397	
	MKMINF20GCD0 - DO2025/15-0640 19.6.2040 0:0:0 - MKD - DO DOSPIJECA	24.806.696	24.843.866				37.170	
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	86.260.688	85.180.901	-977.080	-2.592.218	156.963	2.332.547	0
	US912810UD80 - 912810UD8 15.8.2044 0:0:0 - USD - TRGOVAČKI	25.797.218	23.689.263	0	-2.592.218	0	484.263	
	XS2829810923 - YX2639160 30.5.2037 0:0:0 - EUR - AFS-T	60.463.470	61.491.638	-977.080	0	156.963	1.848.285	
	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 Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република 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	20.046.589	20.042.050	0	-4.539	0	0	0

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		4	5	6	7	8	9
	9100000000040 - ВФП Кеш Депозит	109.721	111.143		1.422			
	9110000000097 - НЛБ Кеш Депозит	134.550	136.018		1.468			
	9140000000204 - БЕГА Кеш	122.318	124.347		2.029			
	9110000000119 - НЛБ Америка	9.840.000	9.804.846		-35.154			
	9100000000024 - ВФП Дивиденда Акции	9.840.000	9.865.695		25.695			
	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	635.759.299	625.587.908	0	-10.171.391	0	0	0
	DE0002635307 - SXXPIEX GT	15.654.885	16.944.567		1.289.682			
	US9220427754 - VEU UP	46.682.509	48.902.719		2.220.210			
	US9229083632 - VOO UP	92.289.508	87.047.402		-5.242.106			
	US4642882579 - ACWI UQ	26.013.493	25.472.386		-541.107			
	US46435G4257 - ESGU US	81.918.127	76.977.246		-4.940.881			
	US9219107250 - VSGX US	82.316.481	84.934.075		2.617.594			
	US46435G5163 - ESGD US	73.313.409	76.986.918		3.673.510			
	US2330511500 - USSG US	56.877.113	53.620.654		-3.256.459			
	US9219107334 - ESGV US	66.639.004	62.320.552		-4.318.452			
	IE00BGV5VN51 - XAIX GY	33.866.428	34.448.144		581.716			
	US37954Y7159 - BOTZ US	16.046.963	14.671.450		-1.375.513			
	US69374H8575 - CALF US	14.744.722	11.934.378		-2.810.344			
	IE00BJOKDR00 - XD9U LN	22.289.471	23.394.150		1.104.678			
	US92189F6768 - SMH US	7.107.184	7.933.265		826.081			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.036.135.620	2.050.066.907	-1.077.139	-12.626.311	764.050	26.870.686	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.