



***КБ ПРВ ОТВОРЕН ДОБРОВОЛЕН  
ПЕНЗИСКИ ФОНД - СКОПЈЕ***

***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ  
ИЗВЕШТАИ***

***За период 01.01.2017 - 30.09.2017***

# 1. Извештај за нето средствата на Фондот

на ден 30.09.2017

Реден Број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2016	30.09.2017
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	2.828	1.639
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	92	179
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ			
5	14	Побарувања од други пензиски фондови			9
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 (АВР)			
11		<b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)</b>		<b>480.237</b>	<b>642.109</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	419.415	572.289
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	0	0
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	60.822	69.821
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>483.157</b>	<b>643.936</b>
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси			
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		578	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		195	695
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство			402
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво		378	489
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		27	39
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>	8	<b>1.178</b>	<b>1.624</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>		<b>481.979</b>	<b>642.312</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		3.216.243,952153	3.984.995,382476
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>149,857644</b>	<b>161,182685</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		447.917	583.920

31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		409	2.164
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-19.537	-36.261
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-1.039	-1.916
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		10.446	25.040
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		43.783	69.365
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба		0	0
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>		<b>481.979</b>	<b>642.312</b>

Г-ѓа Весна Стојановска  
Генерален директор

Г-дин Предраг Милошевски  
Член на Управен одбор

## 2. Извештај за работењето на Фондот

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Реден Број	група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017
				(во 000 ден.)	(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	9	8.638	11.449
2	71	Приходи од дивиденди	10	2.725	3.358
3	73	Реализирани капитални добивки	11	207	316
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		405	368
5	75	Други неспоменати приходи		5	2
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>11.981</b>	<b>15.494</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		2.946	4.032
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби		600	
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		589	454
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	6	6
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>4.141</b>	<b>4.493</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>7.840</b>	<b>11.000</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	2.606	14.040
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		0	0
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>2.606</b>	<b>14.040</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>		<b>10.446</b>	<b>25.040</b>

### 3. Извештај за промените на нето средствата

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2016-30.09.2016 (во 000 ден.)	01.01.2017 - 30.09.2017 (во 000 ден.)
1	2	3	5	6
		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕТО НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД</b>		
1	Од Образец 2 позиција 15	<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА</b>	7.840	11.000
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	2.606	14.040
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	0	0
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>10.446</b>	<b>25.040</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	82.911	88.446
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	0	1.615
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-8.193	-10.605
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.038	-864
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>73.680</b>	<b>78.592</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>84.126</b>	<b>103.632</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	397.853	538.680
12		На крајот на периодот (10+11)	481.979	642.312
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	567.575,645121	559.791,077936
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	0,000000	10.180,506433
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-56.028,549151	-66.925,540020
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-7.145,044261	-5.434,552672
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>504.402,051709</b>	<b>497.611,491677</b>

## 4. Финансиски показатели според сметководствени единици

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2017 - 30.09.2017
		(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	3	5	6
	<b>Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот</b>		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	397.853	538.680
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	2.711.841,900444	3.487.383,890799
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>146,709341</b>	<b>154,465341</b>
	<b>Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крај на периодот</b>		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	481.979	642.312
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.216.243,952153	3.984.995,382476
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>149,857644</b>	<b>161,182685</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,007	0,006
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,018	0,017
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	6,14% <sup>1</sup>	6,76% <sup>2</sup>

<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;

<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 задолжилните и доброволните пензиски фондови.

<sup>1</sup> Реалниот принос од почетокот до 30.09.2016 сведен на годишно ниво изнесува 4,44%

<sup>2</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 5,11%

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Реден Број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот (во 000 денари)
1	3	5	6
1	На почетокот на периодот	3.487.383,890799	538.680
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	559.791,077936	88.446
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	10.180,506433	1.615
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-66.925,540020	-10.605
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-5.434,552672	-864
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	3.984.995,382476	617.272

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	154,465341
На крајот на периодот	161,182685

## **ПРИЛОЗИ**



## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

на ден 30.09.2017

### 1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во 000 ден.)	Вкупен трошок на набавка (во 000 ден.)	Вредност на акцијата на денот на известување (во 000 ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во 000 ден.)	% од издавачот	% од вредноста на фондот
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Обични акции</b>	<b>15.085</b>		<b>23.670</b>		<b>33.324</b>		<b>5,18%</b>
MKALKA101011, ALK	2.144	5	11.550	8	16.161	0,15%	2,51%
MKGRNT101015, GRNT	11.470	1	6.653	1	9.750	0,37%	1,51%
MKMTUR101018, MTUR	1.241	4	4.590	5	6.080	0,27%	0,94%
MKONBA101012, ONB	230	4	877	6	1.334	0,05%	0,21%
<b>Приоритетни акции</b>					<b>0</b>		<b>0,00%</b>
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија</b>	<b>15.085</b>	<b>0</b>	<b>23.670</b>	<b>0</b>	<b>33.324</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,18%</b>
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	0		0		0		0,00%
<b>Вкупно вложувања во акции</b>	<b>15.085</b>		<b>23.670</b>		<b>33.324</b>	<b>0,00%</b>	<b>5,18%</b>

### 2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во 000 денари)	Вкупна вредност на денот на известување (во 000 денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>		<b>339.649</b>	<b>349.323</b>		<b>54,25%</b>
MKMINF200D76 ; RMDEN07	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D84 ; RMDEN08	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200D92 ; RMDEN09	0 EUR	0	0	0,00%	0,00%
MKMINF200DD2 ; RMDEN13	56.001 EUR	3.249	3.293	0,72%	0,51%
MKMINF200DE0 ; RMDEN14	113.416 EUR	6.494	6.669	1,49%	1,04%
MKMINF200DF7 ; RMDEN15	1.017 EUR	58	58	0,01%	0,01%
MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.500.000 MKD	1.516	1.577	1,16%	0,24%
MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.200.000 MKD	2.219	2.309	0,70%	0,36%
MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.900.000 MKD	1.914	1.992	3,34%	0,31%
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.300.000 MKD	2.313	2.406	0,46%	0,37%
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	9.000.000 MKD	8.985	9.344	0,39%	1,45%
MKMINF20G572 ; DO2013/10-0418dk	4.800.000 MKD	1.868	2.052	1,91%	0,32%
MKMINF20G556 ; DO2013/08-0318dk	2.000.000 MKD	4.834	4.905	1,89%	0,76%

MKMINF20G648; DO2013/17-0718dk	6.600.000 MKD	6.423	6.649	4,01%	1,03%
MKMINF20G705; DO2013/23-0718dk	850.000 MKD	826	855	0,50%	0,13%
MKMINF20G721; DO2013/25-0818dk	3.300.000 MKD	3.198	3.311	0,81%	0,51%
MKMINF20G754; DO2013/28-1018dk	1.650.000 MKD	1.668	1.724	0,38%	0,27%
MKMINF20G762; DO2013/29-1018dk	2.040.000 MKD	2.059	2.128	1,59%	0,33%
MKMINF20G788; DO2013/31-1118dk	3.970.000 MKD	3.989	4.124	1,63%	0,64%
MKMINF20G804; DO2013/33-1218dk	4.900.000 MKD	4.913	5.080	3,30%	0,79%
MKMINF20G820; DO2013/35-1218dk	3.200.000 MKD	3.193	3.301	1,03%	0,51%
MKMINF20G838; DO2014/01-0119dk	9.600.000 MKD	9.545	9.870	2,44%	1,53%
MKMINF20G887; DO2014/06-0219dk	8.130.000 MKD	8.044	8.320	2,84%	1,29%
MKMINF20G903; DO2014/08-0319dk	3.900.000 MKD	3.844	3.977	3,15%	0,62%
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	3.924	4.034	3,92%	0,63%
MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.750.000 MKD	1.710	1.770	0,41%	0,27%
MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.500.000 MKD	2.438	2.524	1,34%	0,39%
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000 MKD	10.367	10.683	4,59%	1,66%
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	1.936	2.010	0,33%	0,31%
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.768	5.973	0,89%	0,93%
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	4.111	4.258	100,00%	0,66%
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.909	4.010	11,39%	0,62%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000 MKD	13.159	13.551	1,62%	2,10%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.873	2.959	0,91%	0,46%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.636	4.775	1,71%	0,74%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.057	6.240	2,46%	0,97%
MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.154	3.237	1,58%	0,50%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	1.959	2.019	1,54%	0,31%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.279	3.374	2,50%	0,52%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.264	3.364	1,72%	0,52%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.431	4.560	1,07%	0,71%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.732	2.816	0,45%	0,44%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.676	1.727	3,23%	0,27%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.141	1.176	3,75%	0,18%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	635	653	0,25%	0,10%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	5.100.000 MKD	11.664	12.005	7,58%	1,86%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.588	8.809	7,32%	1,37%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.830.000 MKD	9.803	10.056	4,78%	1,56%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.850.000 MKD	3.824	3.947	2,19%	0,61%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.600.000 MKD	11.505	11.873	12,66%	1,84%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.400.000 MKD	13.226	13.593	64,11%	2,11%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	5.840.000 MKD	10.126	10.429	3,41%	1,62%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.660.000 MKD	4.551	4.679	3,01%	0,73%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	5.600.000 MKD	5.423	5.603	1,88%	0,87%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	1.250.000 MKD	1.210	1.250	0,27%	0,19%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	7.050.000 MKD	7.114	7.340	4,70%	1,14%
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.580.000 MKD	2.594	2.677	0,67%	0,42%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.950.000 MKD	5.972	6.162	1,28%	0,96%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.250.000 MKD	5.256	5.423	0,60%	0,84%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.500.000 MKD	15.504	15.949	2,21%	2,48%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	7.490.000 MKD	7.492	7.677	1,50%	1,19%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.380.000 MKD	9.383	9.589	1,34%	1,49%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.920.000 MKD	9.923	10.128	1,65%	1,57%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.130.000 MKD	4.131	4.202	1,18%	0,65%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	990.000 MKD	990	1.005	0,99%	0,16%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.100.000 MKD	5.101	5.167	2,76%	0,80%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.380.000 MKD	6.382	6.433	2,13%	1,00%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.290.000 MKD	7.292	7.340	2,11%	1,14%

MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.870.000 MKD	4.871	4.900	0,54%	0,76%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.410.000 MKD	3.411	3.428	0,76%	0,53%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија</b>	<b>0</b>	<b>339.649</b>	<b>349.323</b>		<b>54,25%</b>
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>	<b>0</b>	<b>339.649</b>	<b>349.323</b>		<b>54,25%</b>

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во 000 денари)	Вкупна вредност на денот на известување (во 000 денари)	% на издавачот	% од вредноста на фондот
1	2	3	4	5	6
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					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија:					
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
<b>Удели во отворени инвестициони фондови</b>		<b>185.125</b>	<b>189.642</b>		<b>29,45%</b>
DE0005933931 ; DAXEX GT	771	4.758	5.288	0,00%	0,82%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	5.095	11.318	11.963	0,00%	1,86%
US78462F1030 ; SPY UP	1.997	26.065	26.121	0,00%	4,06%
US9220427754 ; VEU UP	8.790	22.837	24.123	0,00%	3,75%
DE0005933956 ; SX5EEX GT	2.245	4.566	4.944	0,00%	0,77%
US9229087690 ; VTI US	3.908	26.296	26.353	0,00%	4,09%

US4642876555 ; IWM UP	1.612	12.661	12.437	0,00%	1,93%
US9229083632 ; VOO UP	2.258	26.979	27.129	0,00%	4,21%
US4642882405; ACWX UQ	11.068	26.602	27.862	0,02%	4,33%
US9220428661; VPL UP	2.585	8.763	9.179	0,00%	1,43%
US4642882579; ACWI UQ	3.975	14.281	14.243	0,00%	2,21%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>	<b>0</b>	<b>185.125</b>	<b>189.642</b>	<b>0,00%</b>	<b>29,45%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>	<b>0</b>	<b>185.125</b>	<b>189.642</b>	<b>0,00%</b>	<b>29,45%</b>

4) Пласмани и депозит

ОПИС	Трошок за набавка (во 000 денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во 000 денари)	% од вредноста на фондот
1	2	3	4
Краткорочни депозити	4.250	4.251	0,66%
Долгорочни депозити	64.449	65.570	10,18%
Останати пласмани			0,00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>68.699</b>	<b>69.821</b>	<b>10,84%</b>

## 7. Структура на инвестициите на Фондот по видови на финансиски средства

на ден 30.09.2017

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во 000 денари)	Процентуален удел во вредноста на фондот
Акции	33.324	5,18%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	349.323	54,25%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	189.642	29,45%
Парични средства	1.639	0,25%
Пласмани и депозити	69.821	10,84%
Останати средства	188	0,03%
<b>Вкупно средства</b>	<b>643.936</b>	<b>100,00%</b>

## 8. Извештај за реализираните добивки и загуби на Фондот

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност (во 000 денари)	Продажна цена (во 000 денари)	Реализирана добивка или загуба(во 000 денари)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија				
	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				
	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				
	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				
	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				<b>123</b>
17.02.2017	DE0005933956; SX5EEX GT	2.250	4.576	4.592	<b>16</b>
17.02.2017	DE0005933931; DAXEX GT	780	4.814	4.920	<b>107</b>
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ*</b>				<b>123</b>

\*Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки и загуби изнесува 316 илјади денари. Нето реализираните капитални добивки се од продажба на хартии од вредност во износ од 123 илјади денари и од наплата на достасана камата и ануитет на хартии од вредност кои се класифицирани во портфолио за тргување во износ од 193 илјади денари.

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

## 9. Извештај за нереализираните добивки и загуби на Фондот

за периодот од 01.01.2017 до 30.09.2017

Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во 000 денари)	Објективна вредност (во 000 денари)	Ревалоризација на хартиите од вредност расположиви за продажба (во 000 денари)	Нереализирана добивка или загуба (во 000 денари)	Нето курсни разлики (во 000 денари)	Амортизација на Дисконтот (премијата) кои доспеваат на фиксен датум (во 000 денари)	Загуба поради оштетување (во 000 денари)
1	2	4	5	6	7	8	9	10
<b>30.09.2017</b>	<b>Обични акции издадени во Република Македонија</b>	<b>23.670</b>	<b>33.324</b>		<b>9.655</b>			
	MKALKA101011, ALK	11.550	16.161		4.611			
	MKGRNT101015, GRNT	6.653	9.750		3.097			
	MKMTUR101018, MTUR	4.590	6.080		1.490			
	MKONBA101012, ONB	877	1.334		457			
	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							
<b>30.09.2017</b>	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија</b>	<b>339.649</b>	<b>349.323</b>	<b>0</b>	<b>-132</b>	<b>0</b>	<b>9.805</b>	
	MKMINF200D76 ; RMDEN07	0	0	0	0	0	0	
	MKMINF200D84 ; RMDEN08	0	0	0	0	0	0	
	MKMINF200D92 ; RMDEN09	0	0	0	0	0	0	
	MKMINF200DD2 ; RMDEN13	3.249	3.293		-11		56	
	MKMINF200DE0 ; RMDEN14	6.494	6.669		64		112	
	MKMINF200DF7 ; RMDEN15	58	58		-1		1	

MKMINF20G390 ; DO2012/14-1017dk	1.516	1.577	0	62
MKMINF20G408 ; DO2012/15-1117dk	2.219	2.309	0	90
MKMINF20G416 ; DO2012/16-1117dk	1.914	1.992	0	78
MKMINF20G424 ; DO2012/17-1117dk	2.313	2.406	0	94
MKMINF20G481 ; DO2013/02-0118dk	8.985	9.344	-2	360
MKMINF20G572; DO2013/10-0418dk	1.868	2.052	-1	185
MKMINF20G556; DO2013/08-0318dk	4.834	4.905	0	72
MKMINF20G648; DO2013/17-0718dk	6.423	6.649	-1	227
MKMINF20G705; DO2013/23-0718dk	826	855	0	29
MKMINF20G721; DO2013/25-0818dk	3.198	3.311	-1	114
MKMINF20G754; DO2013/28-1018dk	1.668	1.724	0	57
MKMINF20G762; DO2013/29-1018dk	2.059	2.128	0	70
MKMINF20G788; DO2013/31-1118dk	3.989	4.124	-1	136
MKMINF20G804; DO2013/33-1218dk	4.913	5.080	-1	168
MKMINF20G820; DO2013/35-1218dk	3.193	3.301	-1	109
MKMINF20G838; DO2014/01-0119dk	9.545	9.870	-2	327
MKMINF20G887; DO2014/06-0219dk	8.044	8.320	-2	278
MKMINF20G903; DO2014/08-0319dk	3.844	3.977	-1	134
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.924	4.034	-1	111
MKMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.710	1.770	0	60
MKMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.438	2.524	-1	86
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.367	10.683	-2	317
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	1.936	2.010	0	75
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.768	5.973	0	206
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.111	4.258	0	146
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.909	4.010	-1	103
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.159	13.551	-3	395
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.873	2.959	-1	87
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.636	4.775	-1	140
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.057	6.240	-1	184
MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.154	3.237	-1	84
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	1.959	2.019	0	60
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.279	3.374	0	95
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.264	3.364	-1	100
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.431	4.560	0	129
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.732	2.816	-1	84
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.676	1.727	0	51
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.141	1.176	0	35
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	635	653	0	19
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.664	12.005	0	341
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.588	8.809	-2	223
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.803	10.056	-2	256
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.824	3.947	-1	123
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.505	11.873	-2	371
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.226	13.593	-3	370
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.126	10.429	0	303
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.551	4.679	-1	129
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	5.423	5.603	-1	181
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	1.210	1.250	0	40

	МКМИНФ20GJ31; DO2016/23-1031dk	7.114	7.340		-2	227	
	МКМИНФ20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.594	2.677		-1	83	
	МКМИНФ20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.972	6.162		-1	191	
	МКМИНФ20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.256	5.423		-1	168	
	МКМИНФ20GK04; DO2017/02-0132dk	15.504	15.949		-7	451	
	МКМИНФ20GK46; DO2017/05-0132dk	7.492	7.677		-6	191	
	МКМИНФ20GK53; DO2017/06-0232dk	9.383	9.589		-12	219	
	МКМИНФ20GK79; DO2017/08-0332dk	9.923	10.128		-4	210	
	МКМИНФ20GK95; DO2017/10-0332dk	4.131	4.202		-10	81	
	МКМИНФ20GL03; DO2017/11-0332dk	990	1.005		-4	19	
	МКМИНФ20GL37; DO2017/14-0532dk	5.101	5.167		-12	78	
	МКМИНФ20GL52; DO2017/16-0632dk	6.382	6.433		-23	74	
	МКМИНФ20GL60; DO2017/17-0632dk	7.292	7.340		-27	75	
	МКМИНФ20GL78; DO2017/18-0632dk	4.871	4.900		-18	46	
	МКМИНФ20GL86; DO2017/19-0732dk	3.411	3.428		-12	30	
	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						
	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						
	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						
	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						
<b>30.09.2017</b>	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>185.125</b>	<b>189.642</b>		<b>4.517</b>		
	DE0005933931; DAXEX GT	4.758	5.288		529		
	DE0002635307; SXXPIEX GT	11.318	11.963		646		
	US78462F1030; SPY UP	26.065	26.121		56		
	US9220427754; VEU UP	22.837	24.123		1.286		
	DE0005933956; SXSEEX GT	4.566	4.944		378		
	US9229087690; VTI UP	26.296	26.353		57		
	US4642876555; IWM UP	12.661	12.437		-225		



	US9229083632; VOO UP	26.979	27.129		150			
	US4642882405; ACWX UQ	26.602	27.862		1.260			
	US9220428661; VPL UP	8.763	9.179		416			
	US4642882579; ACWI UQ	14.281	14.243		-38			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>		<b>572.289</b>	<b>0</b>	<b>14.040</b>	<b>0</b>	<b>9.805</b>	<b>0,00</b>

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