



# ***KB PRV OTVOREN DOBROVOLEN PENZISKI FONĐ - SKOPJE***

## ***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ***

***За период 01.01.2020 - 30.09.2020***

## 1. Извештај за нето средствата на Фондот

на ден 30.09.2020

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	30.09.2019	30.09.2020
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	17.162	5.017
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	370	381
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ			
5	14	Побарувања од други пензиски фондови	4		
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>900.651</b>	<b>1.058.139</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	611.360	643.750
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	118.156	179.676
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	171.136	234.713
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>918.183</b>	<b>1.063.537</b>
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 спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		1.826	1.840
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство			
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво		699	816
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		110	114
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>	8	<b>2.636</b>	<b>2.770</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>		<b>915.547</b>	<b>1.060.767</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		5.169.371,687308	5.825.469,977736
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>177,109971</b>	<b>182,091176</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси		842.712	989.139

		од членови на фондот			
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		3.999	7.972
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-98.032	-125.843
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-3.731	-8.336
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		66.926	4.130
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		103.623	192.950
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба		51	755
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>		<b>915.547</b>	<b>1.060.767</b>

Г-ѓа Весна Стојановска  
Генерален директор

Г-дин Предраг Милошевски  
Втор генерален директор

## 2. Извештај за работењето на Фондот

за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020
				(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	15.019	17.636
2	71	Приходи од дивиденди	10	4.197	3.829
3	73	Реализирани капитални добивки	11	67	29
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		98	326
5	75	Други неспоменати приходи		0	
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>19.382</b>	<b>21.821</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		5.829	6.854
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби	11	1	
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		88	655
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12		2
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>5.918</b>	<b>7.512</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>13.464</b>	<b>14.309</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	53.464	-10.488
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-2	308
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>53.462</b>	<b>-10.180</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>		<b>66.926</b>	<b>4.130</b>

## 3. Извештај за промените на нето средствата

за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2019-30.09.2019 (во 000 ден.)	01.01.2020 - 30.09.2020 (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>	<b>13.464</b>	<b>14.309</b>
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	53.462	-10.180
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	18	481
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>66.944</b>	<b>4.611</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	71.336	86.217
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	317	3.555
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-20.656	-22.389
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-135	-1.267
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>50.862</b>	<b>66.115</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>117.806</b>	<b>70.726</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	797.742	990.040
12		На крајот на периодот (10+11)	915.547	1.060.767
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	414.802,205280	479.771,155733
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.838,977206	19.908,439883
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-119.780,499693	-124.787,958012
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-783,496455	-7.055,428051
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>296.077,186338</b>	<b>367.836,209553</b>

## 4. Финансиски показатели според СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ

за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2019-30.09.2019	01.01.2020 - 30.09.2020
		(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	797.742	990.040
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	4.873.294,500970	5.457.633,768183
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>163,696595</b>	<b>181,404697</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	915.547	1.060.767
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.169.371,687308	5.825.469,977736
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>177,109971</b>	<b>182,091176</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	0,007
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,015	0,014
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	5,94% <sup>1</sup>	5,47% <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 задолжителните и доброволните пензиски фондови.

<sup>1</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 5,34%

<sup>2</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,83%

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици

за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020

Реден Број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот (во 000 денари)
1	3	5	6
1	На почетокот на периодот	5.457.633,768183	990.040
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	479.771,155733	86.217
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	19.908,439883	3.555
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-124.787,958012	-22.389
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-7.055,428051	-1.267
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.825.469,977736	1.056.156

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	181,404697
На крајот на периодот	182,091176

## **ПРИЛОЗИ**



## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

на ден 30.09.2020

### 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>9.607</b>		<b>38.392</b>		<b>37.436</b>		<b>3,52%</b>
МКАЛКА101011, АЛК	2.144	12	25.514	13	26.800	0,15%	2,52%
МКГРНТ101015, GRNT	6.470	1	7.287	1	6.664	0,21%	0,63%
МКМТУР101018, MTUR	993	6	5.591	4	3.972	0,22%	0,37%
<b>Приоритетни акции</b>					<b>0</b>		<b>0,00%</b>
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>9.607</b>	<b>0</b>	<b>38.392</b>	<b>0</b>	<b>37.436</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,52%</b>
Обични акции							
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
<b>Вкупно вложувања во акции издадени во странство</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0,00%</b>
<b>Вкупно вложувања во акции</b>	<b>9.607</b>		<b>38.392</b>		<b>37.436</b>		<b>3,52%</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 Северна Македонија</b>		548.671	565.104		53,13%
МКМИНФ200DD2; RMDEN13	32.000 EUR	1.929	1.968	0,80%	0,19%
МКМИНФ200DE0; RMDEN14	70.885 EUR	4.275	4.374	1,49%	0,41%
МКМИНФ200DF7; RMDEN15	678 EUR	41	42	0,01%	0,00%
МКМИНФ200DG5; RMDEN16	23.892 EUR	1.433	1.469	0,43%	0,14%
МКМИНФ20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	3.811	3.933	3,92%	0,37%
МКМИНФ20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000 MKD	10.127	10.474	4,59%	0,98%
МКМИНФ20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	1.935	2.018	0,33%	0,19%
МКМИНФ20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.767	5.973	0,89%	0,56%
МКМИНФ20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	4.110	4.257	100,00%	0,40%
МКМИНФ20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.909	4.025	11,39%	0,38%
МКМИНФ20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000 MKD	13.156	13.601	1,62%	1,28%
МКМИНФ20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.873	2.970	0,91%	0,28%
МКМИНФ20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.635	4.793	1,71%	0,45%
МКМИНФ20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.057	6.263	2,46%	0,59%

MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.153	3.249	1,58%	0,31%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	1.959	2.026	1,54%	0,19%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.279	3.374	2,50%	0,32%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.264	3.376	1,72%	0,32%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.430	4.559	1,07%	0,43%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.732	2.826	0,45%	0,27%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.676	1.733	3,23%	0,16%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.141	1.180	3,75%	0,11%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	634	653	0,25%	0,06%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.960.000 MKD	11.662	12.004	4,11%	1,13%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.587	8.841	7,32%	0,83%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.830.000 MKD	9.802	10.093	4,78%	0,95%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.850.000 MKD	3.824	3.961	2,19%	0,37%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.600.000 MKD	11.504	11.917	12,66%	1,12%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.400.000 MKD	13.225	13.643	64,11%	1,28%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.380.000 MKD	10.124	10.429	1,82%	0,98%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.660.000 MKD	4.550	4.696	3,01%	0,44%
MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.600.000 MKD	5.423	5.624	1,88%	0,53%
MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.250.000 MKD	1.210	1.255	0,27%	0,12%
MKMINF20GI31; DO2016/23-1031dk	7.050.000 MKD	7.114	7.367	3,34%	0,69%
MKMINF20GI64; DO2016/26-1131dk	2.580.000 MKD	2.594	2.686	0,48%	0,25%
MKMINF20GI80; DO2016/28-1231dk	5.950.000 MKD	5.972	6.184	1,28%	0,58%
MKMINF20GI98; DO2016/29-1231dk	5.250.000 MKD	5.256	5.443	0,60%	0,51%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.500.000 MKD	15.479	16.007	2,21%	1,51%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.490.000 MKD	15.438	15.934	2,69%	1,50%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.380.000 MKD	9.325	9.624	1,34%	0,90%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.920.000 MKD	9.847	10.165	1,69%	0,96%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.130.000 MKD	4.085	4.217	0,90%	0,40%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	990.000 MKD	977	1.009	0,54%	0,09%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.100.000 MKD	5.023	5.186	2,76%	0,49%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.380.000 MKD	6.252	6.456	2,13%	0,61%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.290.000 MKD	7.133	7.367	2,11%	0,69%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.870.000 MKD	4.762	4.918	0,54%	0,46%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.410.000 MKD	3.332	3.441	0,74%	0,32%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.180.000 MKD	3.210	3.312	0,28%	0,31%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.000.000 MKD	3.023	3.119	0,65%	0,29%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.940.000 MKD	7.990	8.245	1,50%	0,78%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.660.000 MKD	1.667	1.720	0,21%	0,16%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.730.000 MKD	2.736	2.823	2,18%	0,27%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.120.000 MKD	4.117	4.248	1,36%	0,40%
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.110.000 MKD	4.975	5.112	2,98%	0,48%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.990.000 MKD	13.079	13.441	0,89%	1,26%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.610.000 MKD	1.599	1.643	1,09%	0,15%
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.390.000 MKD	17.128	17.584	5,15%	1,65%
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.360.000 MKD	9.132	9.371	2,34%	0,88%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.040.000 MKD	3.055	3.131	0,76%	0,29%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.280.000 MKD	9.309	10.164	2,11%	0,96%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.520.000 MKD	24.636	25.221	7,21%	2,37%
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.650.000 MKD	12.500	12.804	0,78%	1,20%
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	6.940.000 MKD	6.896	6.988	2,31%	0,66%
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.490.000 MKD	16.125	16.505	0,45%	1,55%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.560.000 MKD	29.695	30.355	2,46%	2,85%
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	6.990.000 MKD	6.996	7.148	1,89%	0,67%
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.110.000 MKD	10.112	10.175	0,84%	0,96%
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.490.000 MKD	8.532	8.563	2,83%	0,81%
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.850.000 MKD	22.824	23.552	1,13%	2,21%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.420.000 MKD	4.350	4.527	0,37%	0,43%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.690.000 MKD	8.469	8.801	0,72%	0,83%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.770.000 MKD	7.842	8.133	0,65%	0,76%
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.350.000 MKD	9.716	9.935	1,04%	0,93%
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.600.000 MKD	2.566	2.659	0,29%	0,25%
MKMINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.150.000 MKD	2.099	2.176	0,24%	0,20%
MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.730.000 MKD	4.762	4.925	0,53%	0,46%

МКМИНФ20GT54; DO2020/01-0150dk	10.480.000 MKD	10.482	10.769	1,16%	1,01%
МКМИНФ20GT88; DO2020/04-0450dk	6.140.000 MKD	6.141	6.243	0,65%	0,59%
МКМИНФ20GU10; DO2020/07-0850dk	4.080.000 MKD	4.081	4.106	0,45%	0,39%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>0</b>	<b>548.671</b>	<b>565.104</b>		<b>53,13%</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>548.671</b>	<b>565.104</b>		<b>53,13%</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 Северна Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна 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>65.585</b>	<b>317.112</b>	<b>306.712</b>		<b>28,84%</b>
DE0002635307; SXXPIEX GT	5.095	12.936	11.201	0,00%	1,05%
DE0005933931; DAXEX GT	771	5.381	5.180	0,00%	0,49%
US78462F1030; SPY UP	2.547	44.072	44.970	0,00%	4,23%
US9220427754; VEU UP	15.870	45.682	42.211	0,00%	3,97%

DE0005933956; SX5EEX GT	2.245	5.220	4.450	0,00%	0,42%
US9229087690; VTI US	4.913	43.665	44.114	0,00%	4,15%
US4642876555; IWM UP	1.612	14.675	12.730	0,00%	1,20%
US9229083632; VOO UP	2.909	46.890	47.184	0,00%	4,44%
US4642882405; ACWX UQ	15.948	41.153	38.669	0,02%	3,64%
US9220428661; VPL UP	2.585	9.884	9.274	0,00%	0,87%
US4642882579; ACWI UQ	11.090	47.553	46.728	0,01%	4,39%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>	<b>65.585</b>	<b>317.112</b>	<b>306.712</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,84%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>	<b>65.585</b>	<b>317.112</b>	<b>306.712</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,84%</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	12.100	12.100	1,14%
Долгорочни депозити	135.655	136.787	12,86%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>147.755</b>	<b>148.887</b>	<b>14,00%</b>

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

на ден 30.09.2020

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во 000 денари)	Процентуален удел во вредноста на фондот
Акции	37.436	3,52%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	565.104	53,13%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	306.712	28,84%
Парични средства	5.017	0,47%
Пласмани и депозити	148.887	14,00%
Останати средства	381	0,04%
<b>Вкупно средства</b>	<b>1.063.537</b>	<b>100,00%</b>

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

за периодот од 01.01.2020 до 30.09.2020

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 Северна Македонија				
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија				
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија				
	Обични акции издадени од странски компании и банки				
	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 Северна Македонија				
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија				
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа				
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки				
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија				
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија				
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови				
	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				
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ*</b>				<b>0</b>

\*Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки (загуби) изнесува 28.743 денари. Нето реализираните капитални добивки се од наплата на достасана камата и ануитет на хартии од вредност во износ од 28.743 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 01.01.2020 до 30.09.2020

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	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	3	4	5	6	7	8	9
30.09.2020	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>38.392</b>	<b>37.436</b>		<b>-956</b>			
	MKALKA101011, ALK	25.514	26.800		1.286			
	MKGRNT101015, GRNT	7.287	6.664		-623			
	MKMTUR101018, MTUR	5.591	3.972		-1.619			
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки							
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
30.09.2020	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија</b>	<b>548.671</b>	<b>565.104</b>	<b>481</b>	<b>868</b>	<b>308</b>	<b>14.775</b>	
	MKMINF200DD2; RMDEN13	1.929	1.968		5		34	
	MKMINF200DE0; RMDEN14	4.275	4.374		26		73	
	MKMINF200DF7; RMDEN15	41	42				1	
	MKMINF200DG5; RMDEN16	1.433	1.469	-5		6	35	
	MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.811	3.933		13		109	
	MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.127	10.474		35		312	
	MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	1.935	2.018		7		76	
	MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.767	5.973				206	
	MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.110	4.257				147	
	MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.909	4.025		13		103	
	MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.156	13.601		45		400	
	MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.873	2.970		10		87	
	MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.635	4.793		16		141	
	MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.057	6.263		21		185	
	MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.153	3.249		11		84	
	MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	1.959	2.026		7		60	
	MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.279	3.374				95	
	MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.264	3.376		11		101	
	MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.430	4.559				129	
	MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.732	2.826		10		84	
	MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.676	1.733		6		52	
	MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.141	1.180		4		35	
	MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	634	653				19	

	MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.662	12.004				342	
	MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.587	8.841			29		225
	MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.802	10.093			33		257
	MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.824	3.961			13		124
	MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.504	11.917			39		374
	MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.225	13.643			45		373
	MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.124	10.429					305
	MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.550	4.696			16		130
	MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.423	5.624			19		182
	MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.210	1.255			4		41
	MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	7.114	7.367			24		229
	MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.594	2.686			9		84
	MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.972	6.184			20		192
	MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.256	5.443			18		169
	MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.479	16.007			53		476
	MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.438	15.934			53		442
	MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.325	9.624			32		267
	MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.847	10.165			34		284
	MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.085	4.217			14		118
	MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	977	1.009			3		28
	MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.023	5.186			17		146
	MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.252	6.456			22		182
	MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.133	7.367			25		208
	MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.762	4.918			17		139
	MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.332	3.441			12		98
	MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.210	3.312			11		91
	MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.023	3.119			10		86
	MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.990	8.245			27		228
	MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.667	1.720			6		47
	MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.736	2.823			9		78
	MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.117	4.248			14		117
	MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.079	13.441					362
	MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.975	5.112				17	120
	MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.599	1.643				6	39
	MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.128	17.584					457
	MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.132	9.371					240
	MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.055	3.131				10	66
	MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.309	10.164	621			32	202
	MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.636	25.221	-2				587
	MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.500	12.804					304
	MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	6.896	6.988	-2			8	86
	MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.125	16.505	-4				385
	MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.695	30.355	-6				665
	MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	6.996	7.148				24	128
	MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.112	10.175	-121				184
	MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.532	8.563					31
	MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.824	23.552				78	650
	MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.350	4.527				16	161
	MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.469	8.801				30	302
	MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.842	8.133				27	264
	MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.716	9.935				13	207
	MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.566	2.659				9	84
	MKMINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.099	2.176				7	70
	MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.762	4.925				16	146
	MKMINF20GT54; DO2020/01-0150dk	10.482	10.769				9	278
	MKMINF20GT88; DO2020/04-0450dk	6.141	6.243					102

	MKMINF20GU10; DO2020/07-0850dk	4.081	4.106				25	
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски 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 Северна Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови							
	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>30.09.2020</b>	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>317.112</b>	<b>306.712</b>		<b>-10.401</b>			
	DE0002635307; SXXPIEX GT	12.936	11.201		-1.735			
	DE0005933931; DAXEX GT	5.381	5.180		-201			
	US78462F1030; SPY UP	44.072	44.970		898			
	US9220427754; VEU UP	45.682	42.211		-3.471			
	DE0005933956; SX5EEX GT	5.220	4.450		-770			
	US9229087690; VTI US	43.665	44.114		449			
	US4642876555; IWM UP	14.675	12.730		-1.945			
	US9229083632; VOO UP	46.890	47.184		294			
	US4642882405; ACWX UQ	41.153	38.669		-2.484			
	US9220428661; VPL UP	9.884	9.274		-610			
	US4642882579; ACWI UQ	47.553	46.728		-825			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>		<b>909.252</b>	<b>481</b>	<b>-10.488</b>	<b>308</b>	<b>14.775</b>	

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