



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

## ***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ***

***За период 01.01.2019 - 31.03.2019***

## 1. Извештај за нето средствата на Фондот

на ден 31.03.2019

Реден Број	група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2018	31.03.2019
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	6.927	12.707
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	165	224
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>713.573</b>	<b>842.576</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	601.451	596.347
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	16.665	77.659
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	95.457	168.570
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>720.665</b>	<b>855.507</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		750	5.745
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		558	640
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		36	44
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>	8	<b>1.343</b>	<b>6.430</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>		<b>719.322</b>	<b>849.077</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		4.433.756,243987	4.958.782,634350
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>162,237620</b>	<b>171,226984</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		665.773	795.242

31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		2.276	3.792
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-44.561	-87.034
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-2.374	-3.596
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-3.422	37.011
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		101.629	103.623
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба		0	38
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>		<b>719.322</b>	<b>849.077</b>

Г-ѓа Весна Стојановска  
Генерален директор

Г-дин Предраг Милошевски  
Втор Генерален директор

## 2. Извештај за работењето на Фондот

за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019

Реден Број	група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019
				(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	4.382	4.852
2	71	Приходи од дивиденди	10	318	572
3	73	Реализирани капитални добивки	11	1	
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		259	58
5	75	Други неспоменати приходи		1	
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>4.962</b>	<b>5.482</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		1.599	1.870
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби	11		0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		150	40
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>1.750</b>	<b>1.911</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>3.212</b>	<b>3.571</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	-6.626	33.360
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-9	80
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>-6.634</b>	<b>33.440</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>		<b>-3.422</b>	<b>37.011</b>

## 3. Извештај за промените на нето средствата

за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2018- 31.03.2018 (во 000 ден.)	01.01.2019 - 31.03.2019 (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>	3.212	3.571
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-6.634	33.440
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	0	5
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>-3.422</b>	<b>37.016</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	33.196	23.867
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство		110
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-4.681	-9.657
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-11	
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>28.504</b>	<b>14.319</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>25.081</b>	<b>51.336</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	694.241	797.742
12		На крајот на периодот (10+11)	719.322	849.077
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	202.988,047744	141.568,796855
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	0,000000	649,340178
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-28.577,322548	-56.730,003653
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-66,794304	0,000000
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>174.343,930892</b>	<b>85.488,133380</b>

## 4. Финансиски показатели според СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ

за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2019 - 31.03.2019
		(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	694.241	797.742
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	4.259.412,313095	4.873.294,500970
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>162,989756</b>	<b>163,696595</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	719.322	849.077
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.433.756,243987	4.958.782,634350
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>162,237620</b>	<b>171,226984</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,002	0,002
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,004	0,004
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	5,67% <sup>1</sup>	5,86% <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 4,73%

<sup>2</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,93%

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици

за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019

Реден Број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот (во 000 денари)
1	3	5	6
1	На почетокот на периодот	4.873.294,500970	797.742
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	141.568,796855	23.867
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	649,340178	110
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-56.730,003653	-9.657
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	0,000000	0
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	4.958.782,634350	812.061

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	163,696595
На крајот на периодот	171,226984

## **ПРИЛОЗИ**



## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

на ден 31.03.2019

### 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>10.085</b>		<b>30.482</b>		<b>31.227</b>		<b>3,65%</b>
МКАЛКА101011, АЛК	2.144	8	17.582	9	18.224	0,15%	2,13%
МКGRNT101015, GRNT	6.470	1	5.179	1	5.305	0,21%	0,62%
МКMTUR101018, MTUR	1.241	5	6.205	5	6.269	0,27%	0,73%
МКОНВА101012, ОНВ	230	7	1.516	6	1.429	0,04%	0,17%
<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>10.085</b>	<b>0</b>	<b>30.482</b>	<b>0</b>	<b>31.227</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,65%</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>10.085</b>		<b>30.482</b>		<b>31.227</b>		<b>3,65%</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>		<b>427.111</b>	<b>431.518</b>		<b>50,44%</b>
МКMINF200DD2; RMDEN13	48.001 EUR	2.913	2.976	0,80%	0,35%
МКMINF200DE0; RMDEN14	99.239 EUR	6.028	6.142	1,49%	0,72%
МКMINF200DF7; RMDEN15	904 EUR	54	55	0,01%	0,01%
МКMINF200DG5; RMDEN16	30.719 EUR	1.864	1.885	0,43%	0,22%
МКMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	4.035	4.077	3,92%	0,48%
МКMINF20G945; DO2014/12-0619dk	1.750.000 MKD	1.790	1.812	0,41%	0,21%
МКMINF20G960; DO2014/14-0619dk	2.500.000 MKD	2.553	2.585	1,34%	0,30%
МКMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000 MKD	10.712	10.828	4,59%	1,27%
МКMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	2.036	2.063	0,33%	0,24%

MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.767	5.834	0,89%	0,68%
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	4.111	4.158	100,00%	0,49%
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.909	3.948	11,39%	0,46%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000 MKD	13.160	13.308	1,62%	1,56%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.874	2.906	0,91%	0,34%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.824	4.877	1,71%	0,57%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.305	6.373	2,46%	0,74%
MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.266	3.298	1,58%	0,39%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	2.040	2.062	1,54%	0,24%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.406	3.437	2,50%	0,40%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.398	3.435	1,72%	0,40%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.602	4.645	1,07%	0,54%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.845	2.876	0,45%	0,34%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.745	1.764	3,23%	0,21%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.188	1.201	3,75%	0,14%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	659	665	0,25%	0,08%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.960.000 MKD	12.117	12.229	7,58%	1,43%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.589	8.672	7,32%	1,01%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.830.000 MKD	9.804	9.900	4,78%	1,16%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.850.000 MKD	3.825	3.871	2,19%	0,45%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.600.000 MKD	11.506	11.644	12,66%	1,36%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.400.000 MKD	13.723	13.863	64,11%	1,62%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.380.000 MKD	10.530	10.629	3,41%	1,24%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.660.000 MKD	4.724	4.772	3,01%	0,56%
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	5.600.000 MKD	5.665	5.731	1,88%	0,67%
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	1.250.000 MKD	1.264	1.278	0,27%	0,15%
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	7.050.000 MKD	7.115	7.198	4,70%	0,84%
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.580.000 MKD	2.595	2.625	0,67%	0,31%
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.950.000 MKD	5.973	6.043	1,28%	0,71%
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.250.000 MKD	5.257	5.318	0,60%	0,62%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.500.000 MKD	15.482	15.655	2,21%	1,83%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.490.000 MKD	15.442	15.605	2,69%	1,82%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.380.000 MKD	9.326	9.426	1,34%	1,10%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.920.000 MKD	9.851	9.956	1,69%	1,16%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.130.000 MKD	4.087	4.131	0,90%	0,48%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	990.000 MKD	978	988	0,54%	0,12%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.100.000 MKD	5.218	5.272	2,76%	0,62%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.380.000 MKD	6.496	6.564	2,13%	0,77%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.290.000 MKD	7.412	7.489	2,11%	0,88%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.870.000 MKD	4.948	4.999	0,54%	0,58%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.410.000 MKD	3.462	3.498	0,74%	0,41%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.180.000 MKD	3.210	3.244	0,28%	0,38%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.000.000 MKD	3.024	3.055	0,65%	0,36%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.940.000 MKD	7.992	8.075	1,50%	0,94%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.660.000 MKD	1.667	1.684	0,21%	0,20%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.730.000 MKD	2.737	2.765	2,18%	0,32%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.120.000 MKD	4.118	4.160	3,75%	0,49%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.990.000 MKD	4.976	5.021	0,89%	0,59%
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.110.000 MKD	13.079	13.198	2,15%	1,54%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.610.000 MKD	1.599	1.614	1,09%	0,19%
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.390.000 MKD	17.737	17.888	1,96%	2,09%
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.360.000 MKD	9.450	9.528	2,34%	1,11%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.040.000 MKD	3.055	3.080	0,76%	0,36%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.280.000 MKD	9.311	9.388	2,11%	1,10%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	16.010.000 MKD	16.019	16.056	4,71%	1,88%

MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.850.000 MKD	22.829	23.068	1,13%	2,70%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.420.000 MKD	4.566	4.625	0,37%	0,54%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.690.000 MKD	8.872	8.982	0,72%	1,05%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.770.000 MKD	7.843	7.938	0,65%	0,93%
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	3.550.000 MKD	3.551	3.577	0,39%	0,42%
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>427.111</b>	<b>431.518</b>		<b>50,44%</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>427.111</b>	<b>431.518</b>		<b>50,44%</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>57.345</b>	<b>227.268</b>	<b>259.450</b>		<b>30,33%</b>
DE0005933931 ; DAXEX GT	771	4.317	4.710	0,00%	0,55%
DE0002635307 ; SXXPIEX GT	5.095	10.390	11.765	0,00%	1,38%

US78462F1030 ; SPY UP	2.162	29.009	33.468	0,00%	3,91%
US9220427754 ; VEU UP	13.485	33.000	37.060	0,00%	4,33%
DE0005933956 ; SX5EEX GT	2.245	4.135	4.641	0,00%	0,54%
US9229087690 ; VTI US	4.543	31.130	36.027	0,00%	4,21%
US4642876555 ; IWM UP	1.612	11.589	13.524	0,00%	1,58%
US9229083632 ; VOO UP	2.714	33.486	38.601	0,00%	4,51%
US4642882405 ; ACWX UQ	12.118	27.299	30.727	0,02%	3,59%
US9220428661 ; VPL UP	2.585	8.415	9.330	0,00%	1,09%
US4642882579 ; ACWI UQ	10.015	34.498	39.598	0,01%	4,63%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>	<b>57.345</b>	<b>227.268</b>	<b>259.450</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,33%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>	<b>57.345</b>	<b>227.268</b>	<b>259.450</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,33%</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	0	0	0,00%
Долгорочни депозити	119.785	120.380	14,07%
Останати пласмани			0,00%
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>119.785</b>	<b>120.380</b>	<b>14,07%</b>

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

на ден 31.03.2019

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во 000 денари)	Процентуален удел во вредноста на фондот
Акции	31.227	3,65%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	431.518	50,44%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	259.450	30,33%
Парични средства	12.707	1,49%
Пласмани и депозити	120.380	14,07%
Останати средства	224	0,03%
<b>Вкупно средства</b>	<b>855.507</b>	<b>100,00%</b>

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

за периодот од 01.01.2019 до 31.03.2019

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 загуби изнесува 462 денари. Нето реализираните капитални загуби се од доспеани обврзници кои се класифицирани во портфолио за тргување во износ од 462 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 01.01.2019 до 31.03.2019

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
31.03.2019	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>30.482</b>	<b>31.227</b>		<b>745</b>			
	МКАЛКА101011, АЛК	17.582	18.224		642			
	МКГРНТ101015, GRNT	5.179	5.305		126			
	МКМТУР101018, MTUR	6.205	6.269		64			
	МКОНВА101012, ОНВ	1.516	1.429		-87			
	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							
31.03.2019	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија</b>	<b>427.111</b>	<b>431.518</b>	<b>5</b>	<b>432</b>	<b>80</b>	<b>3.890</b>	
	МКМИНФ200DD2; RMDEN13	2.913	2.976		49		15	
	МКМИНФ200DE0; RMDEN14	6.028	6.142		84		30	
	МКМИНФ200DF7; RMDEN15	54	55		1		0	
	МКМИНФ200DG5; RMDEN16	1.864	1.885	5		2	14	
	МКМИНФ20G929; DO2014/10-0524dk	4.035	4.077		5		37	
	МКМИНФ20G945; DO2014/12-0619dk	1.790	1.812		2		20	
	МКМИНФ20G960; DO2014/14-0619dk	2.553	2.585		3		29	
	МКМИНФ20G986; DO2014/16-0724dk	10.712	10.828		12		104	
	МКМИНФ20GA06; DO2014/18-0824dk	2.036	2.063		2		25	
	МКМИНФ20GA55; DO2014/23-1024	5.767	5.834				67	
	МКМИНФ20GA97; DO2014/27-1024	4.111	4.158				48	
	МКМИНФ20GC61; DO2015/04-0125dk	3.909	3.948		5		34	
	МКМИНФ20GD29; DO2015/10-0330dk	13.160	13.308		16		132	
	МКМИНФ20GD52; DO2015/13-0330dk	2.874	2.906		3		29	
	МКМИНФ20GD78; DO2015/15-0430dk	4.824	4.877		6		47	
	МКМИНФ20GD94; DO2015/17-0530dk	6.305	6.373		7		61	
	МКМИНФ20GE02; DO2015/18-0525dk	3.266	3.298		4		28	
	МКМИНФ20GE10; DO2015/19-0630dk	2.040	2.062		2		20	
	МКМИНФ20GE28; DO2015/20-0625	3.406	3.437				31	
	МКМИНФ20GE44; DO2015/22-0630dk	3.398	3.435		4		33	

MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.602	4.645			42
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.845	2.876	3		28
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.745	1.764	2		17
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.188	1.201	1		12
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	659	665			6
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	12.117	12.229			112
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.589	8.672	10		73
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.804	9.900	12		84
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.825	3.871	5		41
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.506	11.644	14		123
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.723	13.863	16		124
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.530	10.629			100
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.724	4.772	6		43
MKMINF20GJ15; DO2016/21-0931dk	5.665	5.731	7		59
MKMINF20GJ23; DO2016/22-0931dk	1.264	1.278	1		13
MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	7.115	7.198	8		74
MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.595	2.625	3		27
MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.973	6.043	7		62
MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.257	5.318	6		55
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.482	15.655	19		155
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.442	15.605	18		145
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.326	9.426	11		88
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.851	9.956	12		94
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.087	4.131	5		39
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	978	988	1		9
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.218	5.272	6		48
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.496	6.564	8		60
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.412	7.489	9		69
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.948	4.999	6		46
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.462	3.498	4		32
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.210	3.244	4		30
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.024	3.055	4		28
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.992	8.075	9		74
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.667	1.684	2		15
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.737	2.765	3		25
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.118	4.160	5		38
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.976	5.021		6	39
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.079	13.198			119
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.599	1.614		2	13
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.737	17.888			151
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.450	9.528			78
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.055	3.080		4	22
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.311	9.388		11	66
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	16.019	16.056			37
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.829	23.068		27	212
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.566	4.625		5	54
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.872	8.982		11	99
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.843	7.938		9	86
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	3.551	3.577		2	24

	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>31.03.2019</b>	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>227.268</b>	<b>259.450</b>			<b>32.183</b>		
	DE0005933931; DAXEX GT	4.317	4.710			393		
	DE0002635307; SXXPIEX GT	10.390	11.765			1.375		
	US78462F1030; SPY UP	29.009	33.468			4.458		
	US9220427754; VEU UP	33.000	37.060			4.061		
	DE0005933956; SX5EEX GT	4.135	4.641			506		
	US9229087690; VTI UP	31.130	36.027			4.897		
	US4642876555; IWM UP	11.589	13.524			1.935		
	US9229083632; VOO UP	33.486	38.601			5.115		
	US4642882405; ACWX UQ	27.299	30.727			3.427		
	US9220428661; VPL UP	8.415	9.330			915		
	US4642882579; ACWI UQ	34.498	39.598			5.100		
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>		<b>722.196</b>	<b>5</b>	<b>33.360</b>	<b>80</b>	<b>3.890</b>	<b>0,00</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.