



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

## ***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ***

***За период 01.01.2021 - 31.03.2021***

# 1. Извештај за нето средствата на Фондот

на ден 31.03.2021

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.03.2020	31.03.2021
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	15.613	25.914
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	201	172
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ			
5	14	Побарувања од други пензиски фондови	4	72	1.085
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>944.780</b>	<b>1.204.319</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	580.936	679.563
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	165.644	290.746
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	198.200	234.010
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>960.667</b>	<b>1.231.490</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		1.788	121
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство			0
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво		729	940
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		60	57
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>	8	<b>2.577</b>	<b>1.118</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>		<b>958.090</b>	<b>1.230.372</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		5.637.771,403490	6.318.752,123108
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>169,941204</b>	<b>194,717556</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		942.128	1.097.899

31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		7.591	10.328
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-113.099	-142.772
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-7.257	-9.529
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-64.494	41.205
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		192.950	232.507
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба		271	734
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>		<b>958.090</b>	<b>1.230.372</b>

Г-ѓа Весна Стојановска  
Генерален директор

Г-дин Предраг Милошевски  
Втор генерален директор

## 2. Извештај за работењето на Фондот

за периодот од 01.01.2021 до 31.03.2021

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021
				(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	5.712	6.508
2	71	Приходи од дивиденди	10	529	534
3	73	Реализирани капитални добивки	11		9.247
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		186	1.001
5	75	Други неспоменати приходи			
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>6.427</b>	<b>17.290</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		2.240	2.684
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби	11		1.575
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		533	894
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	2	48
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>2.775</b>	<b>5.201</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>3.652</b>	<b>12.089</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	-68.455	29.239
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		308	-123
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>-68.146</b>	<b>29.116</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>		<b>-64.494</b>	<b>41.205</b>

## 3. Извештај за промените на нето средствата

за периодот од 01.01.2021 до 31.03.2021

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2020-31.03.2020 (во 000 ден.)	01.01.2021 - 31.03.2021 (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>	3.652	12.089
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-68.146	29.116
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-3	2
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>-64.497</b>	<b>41.207</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	39.206	44.000
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	3.173	1.087
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-9.645	-10.155
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-187	-283
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>32.547</b>	<b>34.648</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>-31.951</b>	<b>75.854</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	990.040	1.154.517
12		На крајот на периодот (10+11)	958.090	1.230.372
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	217.305,391712	229.212,166654
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	17.786,640431	5.582,428517
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-53.926,875286	-52.822,605280
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.027,521550	-1.488,879392
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>180.137,635307</b>	<b>180.483,110499</b>

## 4. Финансиски показатели според СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ

за периодот од 01.01.2021 до 31.03.2021

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2020-31.03.2020	01.01.2021 - 31.03.2021
		(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	990.040	1.154.517
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	5.457.633,768183	6.138.269,012609
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>181,404697</b>	<b>188,085163</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	958.090	1.230.372
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.637.771,403490	6.318.752,123108
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>169,941204</b>	<b>194,717556</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	0,010
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	4,76% <sup>1</sup>	5,84% <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 4,21%

<sup>2</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 5,00%

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици

за периодот од 01.01.2021 до 31.03.2021

Реден Број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот (во 000 денари)
1	3	5	6
1	На почетокот на периодот	6.138.269,012609	1.154.517
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	229.212,166654	44.000
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	5.582,428517	1.087
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-52.822,605280	-10.155
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.488,879392	-283
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	6.318.752,123108	1.189.165

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	188,085163
На крајот на периодот	194,717556

## **ПРИЛОЗИ**



## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

на ден 31.03.2021

### 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>2.144</b>		<b>28.316</b>		<b>30.647</b>		<b>2,49%</b>
МКАЛКА101011, АЛК	2.144	13	28.316	14	30.647	0,15%	2,49%
<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>2.144</b>	<b>0</b>	<b>28.316</b>	<b>0</b>	<b>30.647</b>	<b>0,00%</b>	<b>2,49%</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>2.144</b>		<b>28.316</b>		<b>30.647</b>		<b>2,49%</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>669.399</b>	<b>674.608</b>		<b>54,78%</b>
МКМИНФ200DD2; RMDEN13	32.000 EUR	1.981	2.000	0,80%	0,16%
МКМИНФ200DE0; RMDEN14	70.885 EUR	4.381	4.408	1,49%	0,36%
МКМИНФ200DF7; RMDEN15	678 EUR	42	42	0,01%	0,00%
МКМИНФ200DG5; RMDEN16	23.892 EUR	1.477	1.505	0,43%	0,12%
МКМИНФ200DJ9; RMDEN19	150.000 EUR	9.256	9.262	1,30%	0,75%
МКМИНФ20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	3.969	4.002	3,92%	0,32%
МКМИНФ20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000 MKD	10.577	10.670	4,59%	0,87%
МКМИНФ20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	2.043	2.066	0,33%	0,17%
МКМИНФ20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.767	5.834	0,89%	0,47%
МКМИНФ20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	4.111	4.158	100,00%	0,34%
МКМИНФ20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.922	3.953	11,39%	0,32%
МКМИНФ20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000 MKD	13.203	13.325	1,62%	1,08%
МКМИНФ20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.883	2.910	0,91%	0,24%
МКМИНФ20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.840	4.883	1,71%	0,40%
МКМИНФ20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.325	6.381	2,46%	0,52%
МКМИНФ20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.277	3.302	1,58%	0,27%
МКМИНФ20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	2.046	2.065	1,54%	0,17%

MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.406	3.437	2,50%	0,28%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.409	3.440	1,72%	0,28%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.602	4.645	1,07%	0,38%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.854	2.879	0,45%	0,23%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.751	1.766	3,23%	0,14%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.192	1.203	3,75%	0,10%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	659	665	0,25%	0,05%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.960.000 MKD	12.117	12.229	4,11%	0,99%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.616	8.683	7,32%	0,71%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.830.000 MKD	9.837	9.912	4,78%	0,80%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.850.000 MKD	3.838	3.875	2,19%	0,31%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.600.000 MKD	11.545	11.658	12,66%	0,95%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.400.000 MKD	13.768	13.881	64,11%	1,13%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.380.000 MKD	10.530	10.630	1,82%	0,86%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.660.000 MKD	4.739	4.778	3,01%	0,39%
MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.600.000 MKD	5.684	5.738	1,88%	0,47%
MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.250.000 MKD	1.268	1.280	0,27%	0,10%
MKMINF20GI31; DO2016/23-1031dk	7.050.000 MKD	7.139	7.207	3,34%	0,59%
MKMINF20GI64; DO2016/26-1131dk	2.580.000 MKD	2.603	2.628	0,48%	0,21%
MKMINF20GI80; DO2016/28-1231dk	5.950.000 MKD	5.993	6.050	1,28%	0,49%
MKMINF20GI98; DO2016/29-1231dk	5.250.000 MKD	5.274	5.325	0,60%	0,43%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.500.000 MKD	15.534	15.675	2,21%	1,27%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.490.000 MKD	15.494	15.626	2,69%	1,27%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.380.000 MKD	9.357	9.438	1,34%	0,77%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.920.000 MKD	9.883	9.969	1,69%	0,81%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.130.000 MKD	4.100	4.136	0,90%	0,34%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	990.000 MKD	981	990	0,54%	0,08%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.100.000 MKD	5.235	5.279	2,76%	0,43%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.380.000 MKD	6.517	6.572	2,13%	0,53%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.290.000 MKD	7.436	7.499	2,11%	0,61%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.870.000 MKD	4.964	5.006	0,54%	0,41%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.410.000 MKD	3.473	3.503	0,74%	0,28%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.180.000 MKD	3.221	3.248	0,28%	0,26%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.000.000 MKD	3.033	3.059	0,65%	0,25%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.940.000 MKD	8.018	8.085	1,50%	0,66%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.660.000 MKD	1.672	1.686	0,21%	0,14%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.730.000 MKD	2.746	2.769	2,18%	0,22%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.120.000 MKD	4.131	4.166	1,36%	0,34%
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.110.000 MKD	13.080	13.198	2,98%	1,07%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.990.000 MKD	4.992	5.028	0,89%	0,41%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.610.000 MKD	1.605	1.616	1,09%	0,13%
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.390.000 MKD	17.737	17.888	5,15%	1,45%
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.360.000 MKD	9.450	9.529	2,34%	0,77%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.040.000 MKD	3.065	3.084	0,76%	0,25%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.280.000 MKD	9.950	9.997	2,11%	0,81%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.520.000 MKD	24.629	24.817	7,21%	2,02%
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.650.000 MKD	12.905	13.006	0,78%	1,06%
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	6.940.000 MKD	7.033	7.071	2,31%	0,57%
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.490.000 MKD	16.634	16.760	0,45%	1,36%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.560.000 MKD	29.691	29.910	2,46%	2,43%
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	6.990.000 MKD	7.020	7.056	1,89%	0,57%
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.110.000 MKD	9.957	10.032	0,84%	0,81%
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.490.000 MKD	8.627	8.691	2,83%	0,71%
MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.910.000 MKD	19.999	20.121	1,77%	1,63%
MKMINF20GU93; DO2020/15-1235dk	23.050.000 MKD	23.089	23.195	3,10%	1,88%
MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	48.500.000 MKD	48.548	48.760	16,17%	3,96%
MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	10.200.000 MKD	10.202	10.221	1,74%	0,83%
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.850.000 MKD	22.906	23.097	1,13%	1,88%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.420.000 MKD	4.581	4.631	0,37%	0,38%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.690.000 MKD	8.901	8.993	0,72%	0,73%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.770.000 MKD	7.869	7.949	0,65%	0,65%
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.350.000 MKD	9.633	9.723	1,04%	0,79%
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.600.000 MKD	2.688	2.713	0,29%	0,22%

МКМINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.150.000 MKD	2.200	2.221	0,24%	0,18%
МКМINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.730.000 MKD	4.779	4.822	0,53%	0,39%
МКМINF20GT54; DO2020/01-0150dk	10.480.000 MKD	10.456	10.551	1,16%	0,86%
МКМINF20GT88; DO2020/04-0450dk	6.140.000 MKD	6.305	6.361	0,65%	0,52%
МКМINF20GU10; DO2020/07-0850dk	4.080.000 MKD	4.147	4.185	0,45%	0,34%
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>669.399</b>	<b>674.608</b>		<b>54,78%</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>669.399</b>	<b>674.608</b>		<b>54,78%</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					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија:</b>					
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>70.449</b>	<b>323.214</b>	<b>350.303</b>		<b>28,45%</b>
DE0002635307; SXXPIEX GT	5.095	12.484	13.375	0,00%	1,09%
US78462F1030; SPY UP	2.252	42.297	46.862	0,00%	3,81%
US9220427754; VEU UP	15.870	46.527	50.561	0,00%	4,11%

US9229087690; VTI US	2.458	24.034	26.675	0,00%	2,17%
US4642876555; IWM UP	577	5.683	6.693	0,00%	0,54%
US9229083632; VOO UP	2.909	50.225	55.641	0,00%	4,52%
US4642882405; ACWX UQ	3.763	10.026	10.902	0,01%	0,89%
US4642882579; ACWI UQ	11.090	50.541	55.403	0,01%	4,50%
US46435G4257; ESGU US	3.980	18.240	18.989	0,00%	1,54%
US9219107250; VSGX US	8.495	20.644	27.373	0,03%	2,22%
US46435G5163; ESGD US	5.360	26.635	21.360	0,01%	1,73%
US2330511500; USSG US	8.600	15.878	16.468	0,01%	1,34%
Други ненаведени хартии од вредност					
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>	<b>70.449</b>	<b>323.214</b>	<b>350.303</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,45%</b>
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>	<b>70.449</b>	<b>323.214</b>	<b>350.303</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,45%</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	0	0	0,00%
Долгорочни депозити	148.155	148.762	12,08%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>148.155</b>	<b>148.762</b>	<b>12,08%</b>

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

на ден 31.03.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во 000 денари)	Процентуален удел во вредноста на фондот
Акции	30.647	2,49%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	674.608	54,78%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	350.303	28,45%
Парични средства	25.914	2,10%
Пласмани и депозити	148.762	12,08%
Останати средства	1.257	0,10%
<b>Вкупно средства</b>	<b>1.231.490</b>	<b>100,00%</b>

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

за периодот од 01.01.2021 до 31.03.2021

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 Р. Северна Македонија				<b>1.075</b>
22.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	493	1,12	1,32	99
22.02.2021	MKGRNT101015 - GRNT	4.360	1,12	1,30	789
19.02.2021	MKMTUR101018 - MTUR	88	4,17	4,61	39
19.02.2021	MKMTUR101018 - MTUR	105	4,17	4,60	45
23.02.2021	MKMTUR101018 - MTUR	200	4,17	4,60	87
17.03.2021	MKMTUR101018 - MTUR	100	4,17	4,35	18
24.03.2021	MKMTUR101018 - MTUR	500	4,17	4,16	-3
	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				<b>6.597</b>
05.03.2021	DE0005933931 - DAXEX GT	771	5.560	5.666	106
19.02.2021	DE0005933956 - SX5EEX GT	2.245	4.967	5.163	196
03.02.2021	US4642876555 - IWM UP	110	1.083	1.205	122
09.02.2021	US4642876555 - IWM UP	415	4.087	4.820	733
11.03.2021	US4642876555 - IWM UP	510	5.023	6.065	1.042
20.01.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.825	4.863	5.178	315
27.01.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.825	4.863	5.059	196
03.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.250	3.331	3.513	183
26.02.2021	US4642882405 - ACWX UQ	2.190	5.835	6.038	203
11.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.730	4.610	4.988	379
19.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.685	4.490	4.852	363
29.03.2021	US4642882405 - ACWX UQ	1.680	4.476	4.853	377
29.03.2021	US78462F1030 - SPY UP	295	5.541	6.085	544
27.01.2021	US9220428661 - VPL UP	1.440	5.757	5.965	207
26.02.2021	US9220428661 - VPL UP	1.145	4.578	4.683	105
20.01.2021	US9229087690 - VTI US	595	5.818	6.103	285
03.02.2021	US9229087690 - VTI US	590	5.769	6.060	291
19.02.2021	US9229087690 - VTI US	575	5.622	6.057	435
05.03.2021	US9229087690 - VTI US	130	1.271	1.315	43
19.03.2021	US9229087690 - VTI US	565	5.524	5.996	471
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ*</b>				<b>7.672</b>

\*Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки (загуби) изнесува 7.671.607 денари. Нето реализираните капитални добивки се од нето реализирана добивка од продажба на странски удели во износ од 6.596.829 денари и нето реализирана добивка од продажба на акции во износ од 1.074.778 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 01.01.2021 до 31.03.2021

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
31.03.2021	<b>Обични акции издадени во Р. Северна Македонија</b>	<b>28.316</b>	<b>30.647</b>		<b>2.331</b>			
	МКАЛКА101011, АЛК	28.316	30.647		2.331			
	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							
31.03.2021	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Р. Северна Македонија</b>	<b>669.399</b>	<b>674.608</b>	<b>2</b>	<b>-180</b>	<b>-123</b>	<b>5.511</b>	
	МКМINF200DD2; RMDEN13	1.981	2.000		8		10	
	МКМINF200DE0; RMDEN14	4.381	4.408		5		22	
	МКМINF200DF7; RMDEN15	42	42					
	МКМINF200DG5; RMDEN16	1.477	1.505	19		-1	11	
	МКМINF200DJ9; RMDEN19	9.256	9.262	-5		-7	19	
	МКМINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.969	4.002		-3		36	
	МКМINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.577	10.670		-8		102	
	МКМINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.043	2.066		-2		25	
	МКМINF20GA55; DO2014/23-1024	5.767	5.834				67	
	МКМINF20GA97; DO2014/27-1024	4.111	4.158				48	
	МКМINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.922	3.953		-3		34	
	МКМINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.203	13.325		-10		132	
	МКМINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.883	2.910		-2		29	
	МКМINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.840	4.883		-4		47	
	МКМINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.325	6.381		-5		61	
	МКМINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.277	3.302		-3		28	
	МКМINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.046	2.065		-2		20	
	МКМINF20GE28; DO2015/20-0625	3.406	3.437				31	
	МКМINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.409	3.440		-3		33	
	МКМINF20GE51; DO2015/23-0725	4.602	4.645				42	
	МКМINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.854	2.879		-2		28	
	МКМINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.751	1.766		-1		17	
	МКМINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.192	1.203		-1		12	
	МКМINF20GF43; DO2015/32-0825	659	665				6	
	МКМINF20GF68; DO2015/34-0825	12.117	12.229				112	
	МКМINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.616	8.683		-7		73	
	МКМINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.837	9.912		-8		83	

MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.838	3.875		-3	41
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.545	11.658		-9	123
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.768	13.881		-11	123
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.530	10.630			100
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.739	4.778		-4	43
MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.684	5.738		-4	59
MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.268	1.280		-1	13
MKMINF20GI31; DO2016/23-1031dk	7.139	7.207		-6	74
MKMINF20GI64; DO2016/26-1131dk	2.603	2.628		-2	27
MKMINF20GI80; DO2016/28-1231dk	5.993	6.050		-5	62
MKMINF20GI98; DO2016/29-1231dk	5.274	5.325		-4	55
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.534	15.675		-12	153
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.494	15.626		-12	144
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.357	9.438		-7	88
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.883	9.969		-8	94
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.100	4.136		-3	39
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	981	990		-1	9
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.235	5.279		-4	48
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.517	6.572		-5	60
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.436	7.499		-6	68
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.964	5.006		-4	46
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.473	3.503		-3	32
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.221	3.248		-3	30
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.033	3.059		-2	28
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	8.018	8.085		-6	74
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.672	1.686		-1	15
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.746	2.769		-2	25
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.131	4.166		-3	38
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.080	13.198			119
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.992	5.028		-4	39
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.605	1.616		-1	13
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.737	17.888			151
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.450	9.529			78
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.065	3.084		-2	22
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.950	9.997	-11	-7	66
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.629	24.817	-6		194
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.905	13.006			100
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	7.033	7.071		-6	44
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.634	16.760	1		126
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.691	29.910	2		217
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	7.020	7.056		-6	42
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	9.957	10.032	2		72
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.627	8.691			63
MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.999	20.121			122
MKMINF20GU93; DO2020/15-1235dk	23.089	23.195	1	-18	124
MKMINF20GV50; DO2021/01-0136	48.548	48.760			212
MKMINF20GV84; DO2021/04-0336	10.202	10.221			19
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.906	23.097		-21	212
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.581	4.631		-4	54
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.901	8.993		-7	99
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.869	7.949		-6	86
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.633	9.723		-8	97
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.688	2.713		-2	28
MKMINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.200	2.221		-2	23
MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.779	4.822		-4	48
MKMINF20GT54; DO2020/01-0150dk	10.456	10.551		-8	103



	МКМINF20GT88; DO2020/04-0450dk	6.305	6.361			-5	61	
	МКМINF20GU10; DO2020/07-0850dk	4.147	4.185			-3	41	
	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>31.03.2021</b>	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>323.214</b>	<b>350.303</b>		<b>27.089</b>			
	DE0002635307; SXXPIEX GT	12.484	13.375		892			
	US78462F1030; SPY UP	42.297	46.862		4.565			
	US9220427754; VEU UP	46.527	50.561		4.035			
	US9229087690; VTI US	24.034	26.675		2.641			
	US4642876555; IWM UP	5.683	6.693		1.010			
	US9229083632; VOO UP	50.225	55.641		5.417			
	US4642882405; ACWX UQ	10.026	10.902		876			
	US4642882579; ACWI UQ	50.541	55.403		4.862			
	US46435G4257; ESGU US	18.240	18.989		749			
	US9219107250; VSGX US	20.644	27.373		6.728			
	US46435G5163; ESGD US	26.635	21.360		-5.275			
	US2330511500; USSG US	15.878	16.468		589			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>		<b>1.055.557</b>	<b>2</b>	<b>29.239</b>	<b>-123</b>	<b>5.511</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.