



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

## ***НЕРЕВИДИРАНИ ФИНАНСИСКИ ИЗВЕШТАИ***

***За период 01.01.2020 - 31.12.2020***

# 1. Извештај за нето средствата на Фондот

на ден 31.12.2020

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	31.12.2019	31.12.2020
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	20.123	21.184
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност			
3	12	Побарувања по основ на вложувања	4	189	203
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ			
5	14	Побарувања од други пензиски фондови	4	146	0
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>975.819</b>	<b>1.136.034</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување	5	626.385	672.705
13	4	Финансиски средства кои се расположиви за продажба	6	155.669	222.715
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување	7	193.765	240.614
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>996.277</b>	<b>1.157.421</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		1.979	1.635
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		3.329	171
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити			
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити			
22	26	Обврски кон пензиското друштво		861	1.029
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии			
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		68	69
25	29	Пасивни временски разграничувања			
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>	8	<b>6.237</b>	<b>2.904</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15-26)</b>		<b>990.040</b>	<b>1.154.517</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		5.457.633,768183	6.138.269,012609
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>181,404697</b>	<b>188,085163</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси		902.922	1.053.899

		од членови на фондот			
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		4.418	9.241
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-103.454	-132.617
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-7.070	-9.245
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		89.327	39.557
35	95	Акумулирана добивка/Загуба од претходни години		103.623	192.950
36	96	Ревалоризација на хартии од вредност расположиви за продажба		274	732
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВАТА (збир 30 до 36)</b>		<b>990.040</b>	<b>1.154.517</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 31.12.2020

Реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
				(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	20.438	23.883
2	71	Приходи од дивиденди	10	5.895	5.217
3	73	Реализирани капитални добивки	11	933	1.966
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		116	352
5	75	Други неспоменати приходи		0	
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>27.381</b>	<b>31.418</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот		7.948	9.317
8	61	Расходи по основ на камати			
9	63	Реализирани капитални загуби	11	855	2.093
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		115	689
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	4	7
12	66	Загуба поради оштетување			
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>8.921</b>	<b>12.106</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>18.460</b>	<b>19.312</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	13	70.889	19.938
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-22	306
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>70.867</b>	<b>20.244</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ФОНДОТ (15+18)</b>		<b>89.327</b>	<b>39.557</b>

## 3. Извештај за промените на нето средствата

за периодот од 01.01.2020 до 31.12.2020

Ознака на позицијата	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	01.01.2019-31.12.2019 (во 000 ден.)	01.01.2020 - 31.12.2020 (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>18.460</b>	19.312
2	Од Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	70.867	20.244
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	241	459
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>89.568</b>	40.015
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	131.546	150.977
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промени на членство	735	4.823
7	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии / пензиски надоместок	-26.078	-29.163
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.474	-2.176
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)</b>	<b>102.730</b>	124.462
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>192.299</b>	164.477
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	797.742	990.040
12		На крајот на периодот (10+11)	990.040	1.154.517
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	749.204,487001	827.174,572322
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	4.175,800354	26.719,052818
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-149.857,591756	-161.240,497447
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-19.183,428386	-12.017,883267
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>584.339,267213</b>	<b>680.635,244426</b>

## 4. Финансиски показатели според СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ

за периодот од 01.01.2020 до 31.12.2020

Ознака на позицијата	ПОЗИЦИЈА	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020
		(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	990.040	1.154.517
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.457.633,768183	6.138.269,012609
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>181,404697</b>	<b>188,085163</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,009	0,009
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,021	0,019
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	6,19% <sup>1</sup>	5,53% <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 5,62%

<sup>2</sup> Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,82%

## 5. Извештај за бројот на сметководствени единици

за периодот од 01.01.2020 до 31.12.2020

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	827.174,572322	150.977
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	26.719,052818	4.823
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-161.240,497447	-29.163
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-12.017,883267	-2.176
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	6.138.269,012609	1.114.502

Вредност на сметководствената единица	
На почетокот на периодот	181,404697
На крајот на периодот	188,085163

## **ПРИЛОЗИ**



## 6. Извештај за структурата на инвестициите на Фондот

на ден 31.12.2020

### 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>7.990</b>		<b>36.571</b>		<b>37.884</b>		<b>3,27%</b>
MKALKA101011, ALK	2.144	12	25.514	13	28.316	0,15%	2,45%
MKGRNT101015, GRNT	4.853	1	5.466	1	5.430	0,16%	0,47%
MKMTUR101018, MTUR	993	6	5.591	4	4.138	0,22%	0,36%
<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>7.990</b>	<b>0</b>	<b>36.571</b>	<b>0</b>	<b>37.884</b>	<b>0,00%</b>	<b>3,27%</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>7.990</b>		<b>36.571</b>		<b>37.884</b>		<b>3,27%</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>587.171</b>	<b>608.808</b>		<b>52,60%</b>
MKMINF200DD2; RMDEN13	32.000 EUR	1.929	1.981	0,80%	0,17%
MKMINF200DE0; RMDEN14	70.885 EUR	4.275	4.381	1,49%	0,38%
MKMINF200DF7; RMDEN15	678 EUR	41	42	0,01%	0,00%
MKMINF200DG5; RMDEN16	23.892 EUR	1.433	1.477	0,43%	0,13%
MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.700.000 MKD	3.811	3.969	3,92%	0,34%
MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.000.000 MKD	10.127	10.577	4,59%	0,91%
MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	2.000.000 MKD	1.935	2.043	0,33%	0,18%
MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.700.000 MKD	5.493	5.767	0,89%	0,50%
MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	4.070.000 MKD	3.915	4.111	100,00%	0,36%
MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.920.000 MKD	3.908	4.060	11,39%	0,35%
MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.300.000 MKD	13.156	13.735	1,62%	1,19%
MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.910.000 MKD	2.873	3.000	0,91%	0,26%
MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.700.000 MKD	4.635	4.840	1,71%	0,42%
MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.150.000 MKD	6.057	6.325	2,46%	0,55%

MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.200.000 MKD	3.153	3.277	1,58%	0,28%
MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	2.000.000 MKD	1.959	2.046	1,54%	0,18%
MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.340.000 MKD	3.279	3.406	2,50%	0,29%
MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.340.000 MKD	3.264	3.409	1,72%	0,29%
MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.520.000 MKD	4.430	4.602	1,07%	0,40%
MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.800.000 MKD	2.732	2.854	0,45%	0,25%
MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.720.000 MKD	1.676	1.751	3,23%	0,15%
MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.170.000 MKD	1.141	1.192	3,75%	0,10%
MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	650.000 MKD	634	659	0,25%	0,06%
MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.960.000 MKD	11.662	12.117	4,11%	1,05%
MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.610.000 MKD	8.286	8.616	7,32%	0,74%
MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.830.000 MKD	9.802	10.180	4,78%	0,88%
MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.850.000 MKD	3.824	4.004	2,19%	0,35%
MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.600.000 MKD	11.504	12.044	12,66%	1,04%
MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.400.000 MKD	13.225	13.768	64,11%	1,19%
MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.380.000 MKD	10.124	10.530	1,82%	0,91%
MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.660.000 MKD	4.550	4.739	3,01%	0,41%
MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.600.000 MKD	5.423	5.684	1,88%	0,49%
MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.250.000 MKD	1.210	1.268	0,27%	0,11%
MKMINF20GI31; DO2016/23-1031dk	7.050.000 MKD	6.810	7.139	3,34%	0,62%
MKMINF20GI64; DO2016/26-1131dk	2.580.000 MKD	2.483	2.603	0,48%	0,22%
MKMINF20GI80; DO2016/28-1231dk	5.950.000 MKD	5.715	5.993	1,28%	0,52%
MKMINF20GI98; DO2016/29-1231dk	5.250.000 MKD	5.030	5.274	0,60%	0,46%
MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.500.000 MKD	15.479	16.170	2,21%	1,40%
MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.490.000 MKD	15.438	16.084	2,69%	1,39%
MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.380.000 MKD	9.325	9.715	1,34%	0,84%
MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.920.000 MKD	9.847	10.261	1,69%	0,89%
MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.130.000 MKD	4.085	4.257	0,90%	0,37%
MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	990.000 MKD	977	1.019	0,54%	0,09%
MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.100.000 MKD	5.023	5.235	2,76%	0,45%
MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.380.000 MKD	6.252	6.517	2,13%	0,56%
MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.290.000 MKD	7.133	7.436	2,11%	0,64%
MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.870.000 MKD	4.762	4.964	0,54%	0,43%
MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.410.000 MKD	3.332	3.473	0,74%	0,30%
MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.180.000 MKD	3.088	3.221	0,28%	0,28%
MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	3.000.000 MKD	2.909	3.033	0,65%	0,26%
MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.940.000 MKD	7.688	8.018	1,50%	0,69%
MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.660.000 MKD	1.603	1.672	0,21%	0,14%
MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.730.000 MKD	2.632	2.746	2,18%	0,24%
MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	4.120.000 MKD	3.960	4.131	1,36%	0,36%
MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.110.000 MKD	4.975	5.152	2,98%	0,45%
MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.990.000 MKD	13.079	13.565	0,89%	1,17%
MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.610.000 MKD	1.599	1.656	1,09%	0,14%
MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.390.000 MKD	17.128	17.737	5,15%	1,53%
MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.360.000 MKD	9.132	9.450	2,34%	0,82%
MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	3.040.000 MKD	2.966	3.065	0,76%	0,26%
MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.280.000 MKD	9.039	9.950	2,11%	0,86%
MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.520.000 MKD	24.636	25.414	7,21%	2,20%
MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.650.000 MKD	12.500	12.905	0,78%	1,12%
MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	6.940.000 MKD	6.896	7.033	2,31%	0,61%
MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.490.000 MKD	16.125	16.634	0,45%	1,44%
MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	29.560.000 MKD	28.808	29.691	2,46%	2,57%
MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	6.990.000 MKD	6.824	7.020	1,89%	0,61%
MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.110.000 MKD	10.112	10.251	0,84%	0,89%
MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.490.000 MKD	8.532	8.627	2,83%	0,75%
MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.910.000 MKD	19.861	19.999	1,77%	1,73%
MKMINF20GU93; DO2020/15-1235dk	23.050.000 MKD	23.039	23.089	3,10%	1,99%
MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.850.000 MKD	22.872	23.774	1,13%	2,05%
MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.420.000 MKD	4.339	4.581	0,37%	0,40%
MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.690.000 MKD	8.487	8.901	0,72%	0,77%
MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.770.000 MKD	7.509	7.869	0,65%	0,68%
MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.350.000 MKD	9.721	10.037	1,04%	0,87%
MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.600.000 MKD	2.559	2.688	0,29%	0,23%

МКМINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.150.000 MKD	2.098	2.200	0,24%	0,19%
МКМINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.730.000 MKD	4.584	4.779	0,53%	0,41%
МКМINF20GT54; DO2020/01-0150dk	10.480.000 MKD	10.491	10.876	1,16%	0,94%
МКМINF20GT88; DO2020/04-0450dk	6.140.000 MKD	6.141	6.305	0,65%	0,54%
МКМINF20GU10; DO2020/07-0850dk	4.080.000 MKD	4.081	4.147	0,45%	0,36%
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>587.171</b>	<b>608.808</b>		<b>52,60%</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>587.171</b>	<b>608.808</b>		<b>52,60%</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>65.585</b>	<b>317.112</b>	<b>334.885</b>		<b>28,93%</b>
DE0002635307; SXXPIEX GT	5.095	12.936	12.484	0,00%	1,08%
DE0005933931; DAXEX GT	771	5.381	5.560	0,00%	0,48%
US78462F1030; SPY UP	2.547	44.072	47.838	0,00%	4,13%

US9220427754; VEU UP	15.870	45.682	46.527	0,00%	4,02%
DE0005933956; SX5EEX GT	2.245	5.220	4.967	0,00%	0,43%
US9229087690; VTI US	4.913	43.665	48.038	0,00%	4,15%
US4642876555; IWM UP	1.612	14.675	15.877	0,00%	1,37%
US9229083632; VOO UP	2.909	46.890	50.225	0,00%	4,34%
US4642882405; ACWX UQ	15.948	41.153	42.493	0,02%	3,67%
US9220428661; VPL UP	2.585	9.884	10.335	0,00%	0,89%
US4642882579; ACWI UQ	11.090	47.553	50.541	0,01%	4,37%
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>334.885</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,93%</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>334.885</b>	<b>0,00%</b>	<b>28,93%</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	18.000	18.001	1,56%
Долгорочни депозити	135.655	136.457	11,79%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>153.655</b>	<b>154.458</b>	<b>13,34%</b>

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

на ден 31.12.2020

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во 000 денари)	Процентуален удел во вредноста на фондот
Акции	37.884	3,27%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	608.807	52,60%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	334.885	28,93%
Парични средства	21.184	1,83%
Пласмани и депозити	154.458	13,34%
Останати средства	203	0,02%
<b>Вкупно средства</b>	<b>1.157.421</b>	<b>100,00%</b>

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

за периодот од 01.01.2020 до 31.12.2020

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				-156
21.10.2020	МКGRNT101015 - GRNT	1.617	1,13	1,03	-156
	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>-156</b>

\*Вкупниот износ на нето реализирани капитални добивки (загуби) изнесува 126.958 денари. Нето реализираните капитални добивки се од наплата на достасана камата и ануитет на хартии од вредност во износ од 28.743 денари и нето реализирана загуба од продажба на акции во износ од 155.701 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 31.12.2020

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
31.12.2020	<b>Обични акции издадени во Република Северна Македонија</b>	<b>36.571</b>	<b>37.884</b>		<b>1.313</b>			
	MKALKA101011, ALK	25.514	28.316		2.802			
	MKGRNT101015, GRNT	5.466	5.430		-36			
	MKMTUR101018, MTUR	5.591	4.138		-1.453			
	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							
31.12.2020	<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија</b>	<b>587.171</b>	<b>608.807</b>	<b>459</b>	<b>853</b>	<b>307</b>	<b>20.019</b>	
	MKMINF200DD2; RMDEN13	1.929	1.981		8		44	
	MKMINF200DE0; RMDEN14	4.275	4.381		11		95	
	MKMINF200DF7; RMDEN15	41	42				1	
	MKMINF200DG5; RMDEN16	1.433	1.477	-8		6	46	
	MKMINF20G929; DO2014/10-0524dk	3.811	3.969		13		145	
	MKMINF20G986; DO2014/16-0724dk	10.127	10.577		35		415	
	MKMINF20GA06; DO2014/18-0824dk	1.935	2.043		7		101	
	MKMINF20GA55; DO2014/23-1024	5.493	5.767				274	
	MKMINF20GA97; DO2014/27-1024	3.915	4.111				196	
	MKMINF20GC61; DO2015/04-0125dk	3.908	4.060		13		138	
	MKMINF20GD29; DO2015/10-0330dk	13.156	13.735		45		535	
	MKMINF20GD52; DO2015/13-0330dk	2.873	3.000		10		117	
	MKMINF20GD78; DO2015/15-0430dk	4.635	4.840		16		189	
	MKMINF20GD94; DO2015/17-0530dk	6.057	6.325		21		247	
	MKMINF20GE02; DO2015/18-0525dk	3.153	3.277		11		113	
	MKMINF20GE10; DO2015/19-0630dk	1.959	2.046		7		80	
	MKMINF20GE28; DO2015/20-0625	3.279	3.406				127	
	MKMINF20GE44; DO2015/22-0630dk	3.264	3.409		11		134	
	MKMINF20GE51; DO2015/23-0725	4.430	4.602				172	
	MKMINF20GE77; DO2015/25-0730dk	2.732	2.854		9		112	
	MKMINF20GF19; DO2015/29-0730dk	1.676	1.751		6		69	
	MKMINF20GF35; DO2015/31-0830dk	1.141	1.192		4		47	
	MKMINF20GF43; DO2015/32-0825	634	659				25	

	MKMINF20GF68; DO2015/34-0825	11.662	12.117				455	
	MKMINF20GG83; DO2015/46-1225dk	8.286	8.616			29	302	
	MKMINF20GG91; DO2016/01-0126dk	9.802	10.180			33	345	
	MKMINF20GH25; DO2016/04-0131dk	3.824	4.004			13	166	
	MKMINF20GH74; DO2016/07-0231dk	11.504	12.044			39	501	
	MKMINF20GI16; DO2016/11-0426dk	13.225	13.768			45	498	
	MKMINF20GI73; DO2016/17-0826	10.124	10.530				405	
	MKMINF20GI81; DO2016/18-0826dk	4.550	4.739			16	173	
	MKMINF20GI15; DO2016/21-0931dk	5.423	5.684			19	242	
	MKMINF20GI23; DO2016/22-0931dk	1.210	1.268			4	54	
	MKMINF20GJ31; DO2016/23-1031dk	6.810	7.139			24	305	
	MKMINF20GJ64; DO2016/26-1131dk	2.483	2.603			9	111	
	MKMINF20GJ80; DO2016/28-1231dk	5.715	5.993			20	257	
	MKMINF20GJ98; DO2016/29-1231dk	5.030	5.274			18	227	
	MKMINF20GK04; DO2017/02-0132dk	15.479	16.170			53	639	
	MKMINF20GK46; DO2017/05-0132dk	15.438	16.084			52	593	
	MKMINF20GK53; DO2017/06-0232dk	9.325	9.715			32	358	
	MKMINF20GK79; DO2017/08-0332dk	9.847	10.261			34	380	
	MKMINF20GK95; DO2017/10-0332dk	4.085	4.257			14	158	
	MKMINF20GL03; DO2017/11-0332dk	977	1.019			3	38	
	MKMINF20GL37; DO2017/14-0532dk	5.023	5.235			17	195	
	MKMINF20GL52; DO2017/16-0632dk	6.252	6.517			22	243	
	MKMINF20GL60; DO2017/17-0632dk	7.133	7.436			25	278	
	MKMINF20GL78; DO2017/18-0632dk	4.762	4.964			16	186	
	MKMINF20GL86; DO2017/19-0732dk	3.332	3.473			12	130	
	MKMINF20GN01; DO2017/30-1032dk	3.088	3.221			11	122	
	MKMINF20GN27; DO2017/32-1032dk	2.909	3.033			10	115	
	MKMINF20GN50; DO2017/35-1132dk	7.688	8.018			27	303	
	MKMINF20GN68; DO2017/36-1132dk	1.603	1.672			6	63	
	MKMINF20GN76; DO2017/37-1132dk	2.632	2.746			9	104	
	MKMINF20GN84; DO2017/38-1232dk	3.960	4.131			14	157	
	MKMINF20GO34; DO2018/04-0133	13.079	13.565				486	
	MKMINF20GO42; DO2018/05-0133dk	4.975	5.152			17	160	
	MKMINF20GO75; DO2018/08-0233dk	1.599	1.656			6	52	
	MKMINF20GP17; DO2018/12-0633	17.128	17.737				610	
	MKMINF20GP82; DO2018/19-0933	9.132	9.450				319	
	MKMINF20GR49; DO2018/25-1133dk	2.966	3.065			10	89	
	MKMINF20GR64; DO2018/27-1133dk	9.039	9.950	609		32	270	
	MKMINF20GS22; DO2019/04-0234	24.636	25.414	-8			786	
	MKMINF20GS71; DO2019/09-0534	12.500	12.905				405	
	MKMINF20GS97; DO2019/11-0834dk	6.896	7.033	-2		8	131	
	MKMINF20GT05; DO2019/12-0934	16.125	16.634	-2			512	
	MKMINF20GT39; DO2019/15-1134	28.808	29.691	-6			888	
	MKMINF20GT47; DO2019/16-1234dk	6.824	7.020			24	172	
	MKMINF20GT62; DO2020/02-0235	10.112	10.251	-119			258	
	MKMINF20GU02; DO2020/06-0635	8.532	8.627				95	
	MKMINF20GU44; DO2020/10-1035	19.939	19.999				60	
	MKMINF20GU93; DO2020/15-1235dk	23.055	23.089	-4			38	
	MKMINF20GO26; DO2018/03-0133dk	22.824	23.774			78	872	
	MKMINF20GP09; DO2018/11-0448dk	4.350	4.581			16	215	
	MKMINF20GP41; DO2018/15-0748dk	8.469	8.901			30	402	
	MKMINF20GR23; DO2018/23-1048dk	7.491	7.869			27	351	
	MKMINF20GS06; DO2019/02-1049dk	9.716	10.037			12	308	
	MKMINF20GS48; DO2019/06-0449dk	2.566	2.688			9	112	
	MKMINF20GS89; DO2019/10-0749dk	2.099	2.200			7	93	
	MKMINF20GT21; DO2019/14-1049dk	4.568	4.779			16	195	

	МКМINF20GT54; DO2020/01-0150dk	10.482	10.876			9	385	
	МКМINF20GT88; DO2020/04-0450dk	6.141	6.305				164	
	МКМINF20GU10; DO2020/07-0850dk	4.081	4.147				67	
	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>31.12.2020</b>	<b>Удели во странски отворени инвестициони фондови</b>	<b>317.112</b>	<b>334.885</b>		<b>17.773</b>			
	DE0002635307; SXXPIEX GT	12.936	12.484		-453			
	DE0005933931; DAXEX GT	5.381	5.560		179			
	US78462F1030; SPY UP	44.072	47.838		3.766			
	US9220427754; VEU UP	45.682	46.527		845			
	DE0005933956; SXEEX GT	5.220	4.967		-254			
	US9229087690; VTI US	43.665	48.038		4.374			
	US4642876555; IWM UP	14.675	15.877		1.201			
	US9229083632; VOO UP	46.890	50.225		3.335			
	US4642882405; ACWX UQ	41.153	42.493		1.340			
	US9220428661; VPL UP	9.884	10.335		452			
	US4642882579; ACWI UQ	47.553	50.541		2.988			
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>		<b>981.576</b>	<b>459</b>	<b>19.938</b>	<b>306</b>	<b>20.019</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.