



Република Северна Македонија
Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување

Republic of North Macedonia
Agency for Supervision of Fully Funded Pension Insurance

Годишен статистички извештај

Annual Statistical Report

2020



Содржина / Table of Contents

Користени кратенки

Abbreviations

Пензиски друштва; задолжителни и доброволни пензиски фондови
Pension Companies; Mandatory and Voluntary Pension Funds

I Податоци за задолжителните пензиски фондови / I Mandatory pension funds data

Членство во ЗПФ/ MPF membership

Табела 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус

Table 1: Distribution of the MPF Membership by their status

Слика 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус (во проценти)

Figure 1: Distribution of the MPF by their status (in percents)

Табела 2: Старосна и полова структура на членовите на ЗПФ

Table 2: Structure of the MPF Members by Age and Gender

Слика 2: Старосна структура на членовите на ЗПФ

Figure 2: Age Structure of the MPF Membership

Табела 3: Дистрибуција на членството во ЗПФ според општина и пол

Table 3: Structure of the MPF Members by Gender and Municipality

Средства во втор столб и движење на вредноста на сметководствените единици

Assets in the second pillar and the value of the accounting units

Табела 4: Уплатени придонеси во ЗПФ, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на ЗПФ

Table 4: Contributions paid to the MPF, fees charged and value of the MPF net assets

Слика 3: Вредност на нето средствата на ЗПФ

Figure 3: Value of the MPF Net assets

Табела 5: Вредност на сметководствените единици во ЗПФ

Table 5: Value of the MPF Accounting Units

Слика 4: Вредност на сметководствените единици во ЗПФ

Figure 4: Value of the MPF Accounting Units

Слика 5: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на САВАз

Figure 5: Value of the Net assets and the Accounting Unit of SAVAm

Слика 6: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПз

Figure 6: Value of the Net assets and the Accounting Unit of KBPm

Слика 7: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на ТРИГЛАВз

Figure 7: Value of the Net assets and the Accounting Unit of TRIGLAVm

Табела 6: Принос на ЗПФ сведен на годишно ниво по периоди

Table 6: MPF Return on annual level by period

Табела 7: Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со ЗПФ

Table 7: Fees charged by Pension Companies managing MPF

Табела 8: Структура на инвестициите на ЗПФ

Table 8: Structure of Investment of MPF

Слика 8: Структура на инвестициите на САВАз

Figure 8: Structure of Investment of SAVAm

Слика 9: Структура на инвестициите на КБПз
Figure 9: Structure of Investment of KBPm

Слика 10: Структура на инвестициите на ТРИГЛАВз
Figure 10: Structure of Investment of TRIGLAVm

Табела 9: Инвестициско портфолио - САВАз
Table 9: Investment portfolio - SAVAm

Табела 10: Инвестициско портфолио - КБПз
Table 10: Investment portfolio - KBPm

Табела 11: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВз
Table 11: Investment portfolio - TRIGLAVm

II Податоци за доброволните пензиски фондови / II Voluntary pension funds data

Членство во ДПФ / VPF membership

Табела 12: Дистрибуција на членството во ДПФ според начинот на членство
Table 12: Distribution of the VPF Membership by membership type

Табела 13: Дистрибуција на пензиски шеми во ДПФ
Table 13: Distribution of the pension schemes in VPF

Слика 11: Дистрибуција на членството во ДПФ според начинот на членство (во проценти)
Figure 11: Distribution of the VPF Membership by membership type (in percents)

Слика 12: Дистрибуција на членството по професионални пензиски шеми
Figure 12: Distribution of Membership by occupational pension scheme

Слика 13: Членови со индивидуални сметки со уплаќач и без уплаќач
Figure 13: Members with an individual account whose contributions are paid by third party and members with an individual account who pay for own contributions

Табела 14: Старосна и полова структура на членовите на ДПФ
Table 14: Structure of the VPF Members by Age and Gender

Слика 14: Старосна структура на членовите на ДПФ
Figure 14: Age Structure of the VPF Membership

Табела 15: Дистрибуција на членството во ДПФ според општина и пол
Table 15: Structure of the VPF Members by Gender and Municipality

Средства во трет столб и движење на вредноста на сметководствените единици Assets in the third pillar and the value of the accounting units

Табела 16: Уплатени придонеси во ДПФ, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на ДПФ
Table 16: Contributions paid to the VPF, fees charged and value of the VPF net assets

Слика 15: Вредност на нето средствата на ДПФ
Figure 15: Value of the VPF Net assets

Табела 17: Вредност на сметководствените единици во ДПФ
Table 17: Value of the VPF Accounting Units

Слика 16: Вредност на сметководствените единици во ДПФ
Figure 16: Value of the VPF Accounting Units

Слика 17: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на САВАд
Figure 17: Value of the Net assets and the Accounting Unit of SAVAv

Слика 18: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПд
Figure 18: Value of the Net assets and the Accounting Unit of KBPv

Табела 18: Принос на ДПФ сведен на годишно ниво по периоди
Table 18: VPF Return on annual level by period

Табела 19: Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со ДПФ
Table 19: Fees charged by Pension Companies managing VPF

Табела 20: Структура на инвестициите на ДПФ
Table 20: Structure of Investment of VPF

Слика 19: Структура на инвестициите на САВАд
Figure 19: Structure of Investment of SAVAv

Слика 20: Структура на инвестициите на КБПд
Figure 20: Structure of Investment of KBPv

Табела 21: Инвестициско портфолио - САВАд
Table 21: Investment portfolio - SAVAv

Табела 22: Инвестициско портфолио - КБПд
Table 22: Investment portfolio - KBPv

Ве молиме при користење на податоците од Годишниот статистички извештај задолжително да го наведете изворот.
Those using data from the Annual Statistical Report are requested to cite the source.

Кратенки / Abbreviation

1. ЗПФ - задолжителни пензиски фондови
MPF - mandatory pension funds
2. ДПФ - доброволни пензиски фондови
VPF - voluntary pension funds
3. втор столб - задолжително капитално финансирано пензиско осигурување
second pillar - mandatory fully funded pension insurance
4. трет столб - доброволно капитално финансирано пензиско осигурување
third pillar - voluntary fully funded pension insurance
5. САВАз - Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд
SAVAm - Otvoren zadolzitelen penziski fond Sava penziski fond
6. КБПз - КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
KBPrm - KB Prv otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje
7. ТРИГЛАВз - Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
TRIGLAVm - TRIGLAVm stands for the mandatory pension fund Triglav otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje
8. САВАд - Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус
SAVAv - Otvoren dobrovolen penziski fond Sava penzija plus
9. КБПд - КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
KBPrv - KB Prv otvoren dobrovolen penziski fond - Skopje
10. РСМ - Република Северна Македонија
RNM - Republic of North Macedonia

Забелешки / Notes

Почеток на работа на САВАз е 1.1.2006 г. / SAVAm started to work on 1.1.2006.

Почеток на работа на КБПз е 1.1.2006 г. / KBPrm started to work on 1.1.2006.

Почеток на работа на ТРИГЛАВз е 1.4.2019 г. / TRIGLAVm started to work on 1.4.2019.

Почеток на работа на САВАд е 15.7.2009 г. / SAVAv started to work on 15.7.2009.

Почеток на работа на КБПд е 21.12.2009 г. / KBPrv started to work on 21.12.2009.

Согласно донесената одлука на МАПАС, ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје може да отпочне со активности на управување со пензиските фондови и со работи на маркетинг на задолжителен и доброволен пензиски фонд и испитување на јавното мислење од 1.4.2019 година. Заклучно со датумот на кој се однесува овој извештај во Триглав доброволен пензиски фонд - Скопје нема членови.

According to the adopted MAPAS decision, TRIGLAV PENZISKO DRUŠTVO AD Skopje can start with activities of managing the pension funds and marketing activities of a mandatory and voluntary pension fund and public opinion research from 1.4.2019. As of date of this report there are no members in Triglav otvoren dobrovolen penziski fond - Skopje.

Извор за податоците за вредноста на нето средствата, сметководствената единица и структурата на инвестициите на пензиските фондови се пензиските друштва.

Source for data of net asset value, accounting unit and structure of investment of pension funds are pension companies.

За посигурни пензионерски денови / For safer retirement days

Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување

Стив Наумов бр.100, 1000 Скопје
тел: (+389 2) 3224-229 веб: www.mapas.mk

Agency for Supervision of Fully Funded Pension Insurance

Stiv Naumov 100, 1000 Skopje,
tel: (+389 2) 3224-229 web: www.mapas.mk

[Содржина / Table of Contents](#)

Пензиски друштва; задолжителни и доброволни пензиски фондови / Pension Companies; Mandatory and Voluntary Pension Funds

Во рамките на капитално финансираното пензиско осигурување, постојат три пензиски друштва.

1. Друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови Сава пензиско друштво а.д. Скопје, кое управува со

- Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд и
- Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус

Акционер: Позаваровалница Сава д.д, Република Словенија која во главнината на друштвото учествува со 100%.

2. КБ Прво друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови АД Скопје, кое управува со

- КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје и
- КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд – Скопје

Акционери: Скупина Прва заваровалниски холдинг ДД Љубљана, Република Словенија, која во главнината на друштвото учествува со 51% и Комерцијална банка АД Скопје, Република Северна Македонија, која во главнината на друштвото учествува со 49%.

3. Друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови ТРИГЛАВ ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД Скопје, кое управува со

- Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје и
- Триглав отворен доброволен пензиски фонд – Скопје

Акционер: Заваровалница Триглав ДД Љубљана, Република Словенија која во главнината на друштвото учествува со 100%.

The fully funded pension insurance includes three pension companies.

1. Društvo za upravuvanje so zadolžitelni i dobrovolni penziski fondovi Sava penzisko društvo a.d. Skopje, which manages

- Otvoren zadolžitelen penziski fond Sava penziski fond and
- Otvoren dobrovolen penziski fond Sava penzija plus

Shareholder: Pozavarovalnica Sava d.d, Republic of Slovenia, which represents 100% of the Pension Company equity.

2. KB Prvo društvo za upravuvanje so zadolžitelni i dobrovolni penziski fondovi AD Skopje, which manages

- KB Prv otvoren zadolžitelen penziski fond – Skopje and
- KB PRV otvoren dobrovolen penziski fond - Skopje

Shareholders: Skupina Prva zavarovalniski holding DD, Ljubljana, Republic of Slovenia, which represents 51% of the Pension Company equity and Komercijalna Banka AD, Skopje, Republic of North Macedonia, which represents 49% of the Pension Company equity.

3. Društvo za upravuvanje so zadolžitelni i dobrovolni penziski fondovi TRIGLAV PENZISKO DRUSTVO AD Skopje, which manages

- Triglav otvoren zadolžitelen penziski fond – Skopje and

Shareholder: Zavarovalnica Triglav DD Ljubljana, Republic of Slovenia, which represents 100% of the Pension Company equity.

I Податоци за задолжителните пензиски фондови / I Mandatory pension funds data

Членство во ЗПФ / MPF membership

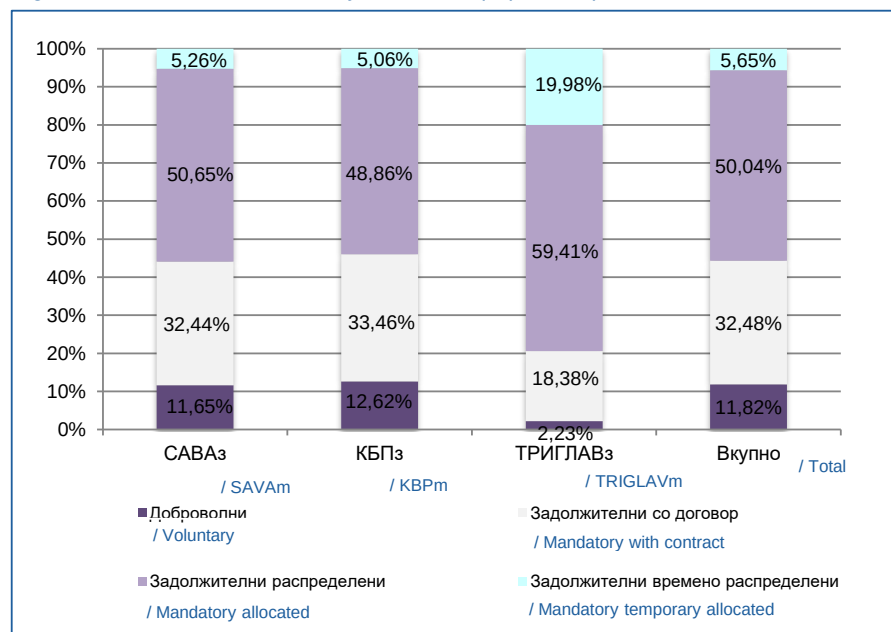
Табела 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус
Table 1: Distribution of the MPF Membership by their status

Задолжителен пензиски фонд / Mandatory Pension Fund	Доброволни/ Voluntary	Задолжителни/ Mandatory				Вкупно/ Total
		Со договор/ With contract	Распределени/ Allocated	Времено распределени/ Temporary allocated *	Вкупно/ Total	
31.12.2019						
САВАз / SAVAm	28.931	80.299	117.408	13.355	211.062	239.993
КБПз / KBPm	33.685	89.004	122.038	13.671	224.713	258.398
ТРИГЛАВз / TRIGLAVm	119	634	5.199	3.213	9.046	9.165
Вкупно / Total	62.735	169.937	244.645	30.239	444.821	507.556
31.12.2020						
САВАз / SAVAm	28.792	80.162	125.164	13.004	218.330	247.122
КБПз / KBPm	33.486	88.775	129.654	13.436	231.865	265.351
ТРИГЛАВз / TRIGLAVm	390	3.218	10.403	3.499	17.120	17.510
Вкупно / Total	62.668	172.155	265.221	29.939	467.315	529.983

* Осигурениците кои задолжително членуваат во вториот столб веднаш по вработувањето, времено се распределуваат од страна на ФПИОСМ во задолжителен пензиски фонд по случаен избор, со цел да се обезбеди оплодување на нивните средства од самиот почеток на членството во задолжителен пензиски фонд. Овие осигуреници имаат рок од 3 месеци да одберат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат. Доколу по истекот на тој рок, не одлучат во кој задолжителен пензиски фонд ќе членуваат, тогаш остануваат членови во задолжителниот пензиски фонд во кој биле времено распределени

* The insured persons, who are mandatory members of the second pillar, have been temporarily allocated by PDIF to a Mandatory Pension Fund by a random choice immediately after their employment, to ensure that their assets will be invested from the starting day of their Mandatory Pension Fund membership. These persons have the right to choose a Mandatory Pension Fund to which they will approach within a 3-month period. In case they do not make the choice by their own by the end of that period, they will remain members of the mandatory pension fund to which they were temporarily allocated

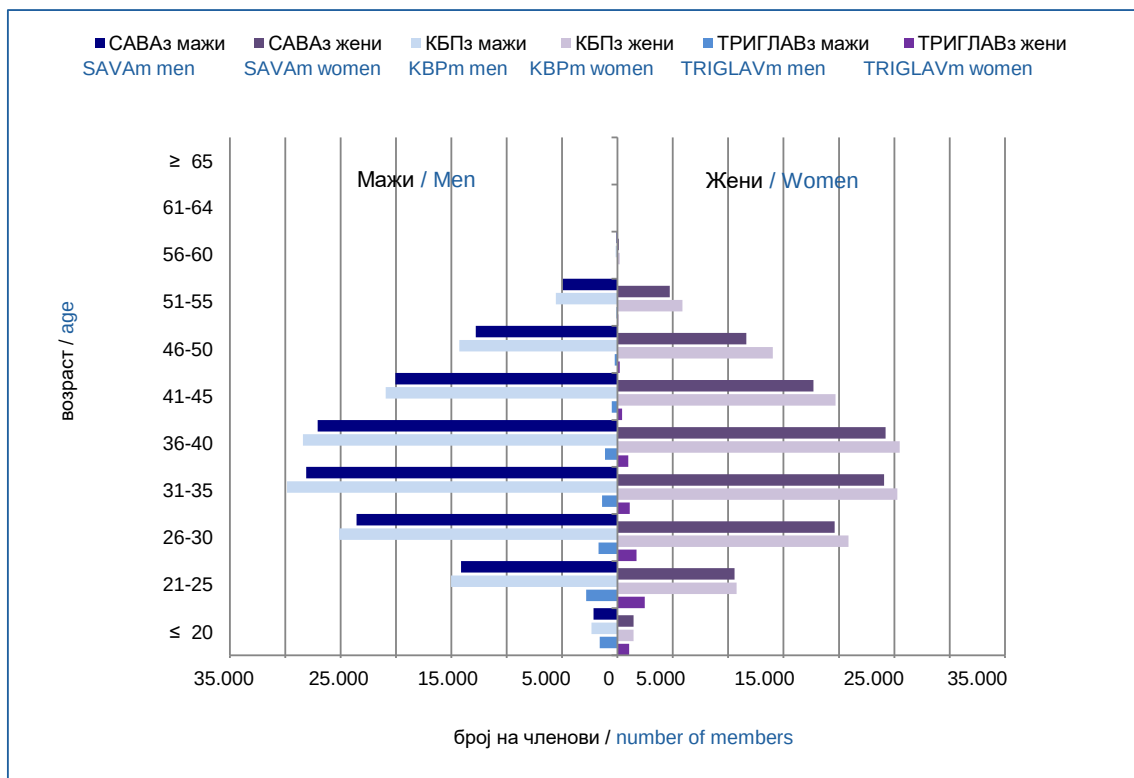
Слика 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус (во проценти)
Figure 1: Distribution of the MPF by their status (in percents)



Табела 2: Старосна и полова структура на членовите на ЗПФ
Table 2: Structure of the MPF Members by Age and Gender

Возраст / Age	САБАз / SAVAm			КБПз / KBPm			ТРИГЛАВз / TRIGLAVm			Вкупно / Total
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	
≤ 20	2.161	1.465	3.626	2.347	1.446	3.793	1.591	1.053	2.644	10.063
21-25	14.134	10.574	24.708	15.017	10.754	25.771	2.828	2.467	5.295	55.774
26-30	23.556	19.620	43.176	25.133	20.863	45.996	1.698	1.714	3.412	92.584
31-35	28.106	24.084	52.190	29.848	25.275	55.123	1.382	1.122	2.504	109.817
36-40	27.083	24.225	51.308	28.410	25.486	53.896	1.127	983	2.110	107.314
41-45	20.055	17.701	37.756	20.939	19.692	40.631	522	410	932	79.319
46-50	12.793	11.648	24.441	14.293	14.032	28.325	255	200	455	53.221
51-55	4.936	4.736	9.672	5.551	5.860	11.411	81	76	157	21.240
56-60	97	124	221	158	193	351	1	0	1	573
61-64	9	14	23	23	27	50	0	0	0	73
≥ 65	1	0	1	2	2	4	0	0	0	5
Вкупно / Total	132.931	114.191	247.122	141.721	123.630	265.351	9.485	8.025	17.510	529.983

Слика 2: Старосна структура на членовите на ЗПФ
Figure 2: Age Structure of the MPF Membership



Табела 3: Дистрибуција на членството во ЗПФ според општина и пол
Table 3: Structure of the MPF Members by Gender and Municipality

Општина / Municipality	САВАз / SAVAm			КБПз / KBPm			ТРИГЛАВз / TRIGLAVm			Вкупно / Total		
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total
БЕРОВО / BEROVO	249	272	521	329	389	718	4	3	7	582	664	1.246
БИТОЛА / BITOLA	3.473	3.589	7.062	2.791	2.766	5.557	30	59	89	6.294	6.414	12.708
БОГДАНЦИ / BOGDANCI	246	200	446	306	377	683	12	10	22	564	587	1.151
БОГОВИЊЕ / BOGOVINJE	259	76	335	79	34	113	3	2	5	341	112	453
БОСИЛОВО / BOSILOVO	181	78	259	144	95	239	0	0	0	325	173	498
БРВЕНИЦА / BRVENICA	134	92	226	138	88	226	9	14	23	281	194	475
ВАЛАНДОВО / VALANDOVO	542	649	1.191	177	177	354	1	3	4	720	829	1.549
ВАСИЛЕВО / VASILEVO	138	84	222	105	95	200	0	0	0	243	179	422
ВЕВЧАНИ / VEVCHANI	109	111	220	23	37	60	0	1	1	132	149	281
ВЕЛЕС / VELES	2.423	2.521	4.944	1.680	1.572	3.252	54	63	117	4.157	4.156	8.313
ВИНИЦА / VINICA	609	577	1.186	663	764	1.427	0	1	1	1.272	1.342	2.614
ВРАНЕШТИЦА / VRANESHNICA	15	3	18	14	4	18	0	0	0	29	7	36
ВРАПЧИШТЕ / VRAPCHISHTЕ	272	123	395	116	50	166	2	0	2	390	173	563
ГЕВГЕЛИЈА / GEVGELIJA	1.017	1.063	2.080	831	848	1.679	17	44	61	1.865	1.955	3.820
ГОСТИВАР / GOSTIVAR	2.209	1.496	3.705	1.876	1.166	3.042	82	71	153	4.167	2.733	6.900
ГРАДСКО / GRADSKO	83	42	125	71	61	132	2	0	2	156	103	259
ДЕБАР / DEBAR	149	81	230	300	155	455	0	1	1	449	237	686
ДЕБАРЦА / DEBARCA	87	47	134	34	28	62	0	0	0	121	75	196
ДЕЛЧЕВО / DELCNEVO	444	477	921	586	851	1.437	1	3	4	1.031	1.331	2.362
ДЕМИР КАПИЈА / DEMIR KAPIJA	109	82	191	156	153	309	1	3	4	266	238	504
ДЕМИР ХИСАР / DEMIR HISAR	164	191	355	127	127	254	116	47	163	407	365	772
ДОЈРАН / DOJRAN	149	143	292	46	72	118	1	2	3	196	217	413
ДОЛНЕНИ / DOLNENI	116	28	144	62	15	77	0	0	0	178	43	221
ДРУГОВО / DRUGOVO	19	24	43	47	32	79	0	0	0	66	56	122
ЖЕЛИНО / ZHELINO	189	50	239	79	21	100	2	3	5	270	74	344
ЗАЈАС / ZAJAS	35	11	46	89	34	123	2	0	2	126	45	171
ЗЕЛЕНИКОВО / ZELENIKOVO	65	42	107	39	13	52	0	0	0	104	55	159
ЗРНОВЦИ / / ZRNOVCI	60	108	168	57	73	130	0	0	0	117	181	298

ИЛИНДЕН / ILINDEN	234	228	462	166	130	296	0	0	0	400	358	758
ЈЕГУНОВЦЕ / JEGUNOVCE	136	82	218	102	82	184	10	7	17	248	171	419
КАВАДАРЦИ / KAVADARCI	498	570	1.068	3.185	3.008	6.193	54	44	98	3.737	3.622	7.359
КАРБИНЦИ / KARBINCI	50	86	136	100	127	227	2	0	2	152	213	365
КИЧЕВО / KICHEVO	420	487	907	1.115	912	2.027	205	152	357	1.740	1.551	3.291
КОНЧЕ / KONCHE	94	33	127	11	11	22	0	0	0	105	44	149
КОЧАНИ / KOCHANI	1.796	2.040	3.836	1.781	1.936	3.717	3	8	11	3.580	3.984	7.564
КРАТОВО / KRATOVO	294	205	499	241	290	531	1	1	2	536	496	1.032
КРИВА ПАЛАНКА / KRIVA PALANKA	649	501	1.150	576	916	1.492	0	3	3	1.225	1.420	2.645
КРИВОГАШТАНИ / KRIVOGASHTANI	70	44	114	41	20	61	0	0	0	111	64	175
КРУШЕВО / KRUSHEVO	90	97	187	181	274	455	11	4	15	282	375	657
КУМАНОВО / KUMANOVO	2.507	2.149	4.656	4.021	3.894	7.915	60	58	118	6.588	6.101	12.689
ЛИПКОВО / LIPKOVO	223	67	290	95	45	140	0	0	0	318	112	430
ЛОЗОВО / LOZOVO	52	32	84	69	56	125	0	0	0	121	88	209
МАВРОВО И РОСТУША / MAVROVO and ROSTUSHA	87	32	119	106	25	131	0	0	0	193	57	250
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА / MAKEDONSKA KAMENICA	77	189	266	245	270	515	0	0	0	322	459	781
МАКЕДОНСКИ БРОД / MAKEDONSKI BROD	81	46	127	337	331	668	1	0	1	419	377	796
МОГИЛА / MOGILA	95	69	164	16	12	28	0	0	0	111	81	192
НЕГОТИНО / NEGOTINO	460	360	820	1.312	1.110	2.422	10	12	22	1.782	1.482	3.264
НОВАЦИ / NOVACI	36	30	66	17	5	22	0	0	0	53	35	88
НОВО СЕЛО / NOVO SELO	122	83	205	117	85	202	0	0	0	239	168	407
ОСЛОМЕЈ / OSLOMEJ	47	24	71	69	33	102	0	0	0	116	57	173
ОХРИД / OHRID	2.208	2.163	4.371	2.187	2.290	4.477	31	44	75	4.426	4.497	8.923
ПЕТРОВЕЦ / PETROVEC	115	76	191	48	35	83	0	0	0	163	111	274
ПЕХЧЕВО / PEHCEVO	79	104	183	135	88	223	0	0	0	214	192	406
ПЛАСНИЦА / PLASNICA	12	2	14	39	2	41	0	0	0	51	4	55
ПРИЛЕП / PRILEP	2.248	2.030	4.278	3.120	3.011	6.131	39	27	66	5.407	5.068	10.475
ПРОБИШТИП / PROBISHTIP	310	305	615	495	748	1.243	3	1	4	808	1.054	1.862

РАДОВИШ / RADOVISH	1.414	1.386	2.800	487	445	932	34	26	60	1.935	1.857	3.792
РАНКОВЦЕ / RANKOVCE	69	40	109	27	28	55	0	0	0	96	68	164
РЕСЕН / RESEN	265	237	502	396	432	828	1	1	2	662	670	1.332
РОСОМАН / ROSOMEN	32	35	67	222	151	373	8	3	11	262	189	451
СВЕТИ НИКОЛЕ / SVETI NIKOLE	431	436	867	568	811	1.379	111	52	163	1.110	1.299	2.409
СКОПЈЕ / SKOPJE	19.766	18.024	37.790	20.846	18.884	39.730	733	561	1.294	41.345	37.469	78.814
СОПИШТЕ / SOPIShte	39	24	63	48	20	68	1	0	1	88	44	132
СТАРО НАГОРИЧАНЕ / STARO NAGORICHANE	34	30	64	29	20	49	0	0	0	63	50	113
СТРУГА / STRUGA	2.131	1.428	3.559	893	694	1.587	86	80	166	3.110	2.202	5.312
СТРУМИЦА / STRUMICA	2.574	2.142	4.716	2.426	2.163	4.589	22	19	41	5.022	4.324	9.346
СТУДЕНИЧАНИ / STUDENICHANI	186	51	237	90	23	113	1	0	1	277	74	351
ТЕАРЦЕ / TEARCE	232	113	345	104	84	188	2	0	2	338	197	535
ТЕТОВО / TETOVO	2.386	1.520	3.906	3.446	2.168	5.614	169	170	339	6.001	3.858	9.859
ЦЕНТАР ЖУПА / CENTAR ZHUPA	5	2	7	7	5	12	0	0	0	12	7	19
ЧАШКА / CHASHKA	127	44	171	26	14	40	0	0	0	153	58	211
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО / CHESHINOVO - OBLESHEVO	108	121	229	216	228	444	0	1	1	324	350	674
ЧУЧЕР - САНДЕВО / CHUCHER- SANDEVO	64	52	116	61	35	96	0	1	1	125	88	213
ШТИП / SH TIP	1.379	1.598	2.977	2.829	3.224	6.053	28	37	65	4.236	4.859	9.095
Непознато / Unknown	75.054	62.514	137.568	78.108	64.358	142.466	7.520	6.383	13.903	160.682	133.255	293.937
Вкупно/Total	132.931	114.191	247.122	141.721	123.630	265.351	9.485	8.025	17.510	284.137	245.846	529.983

[Содржина / Table of Contents](#)

Средства во втор столб и движење на вредноста на сметководствените единици Assets in the second pillar and the value of the accounting units

Табела 4: Уплатени придонеси во ЗПФ, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на ЗПФ

Table 4: Contributions paid to the MPF, fees charged and value of the MPF net assets

во милиони денари / in million denars

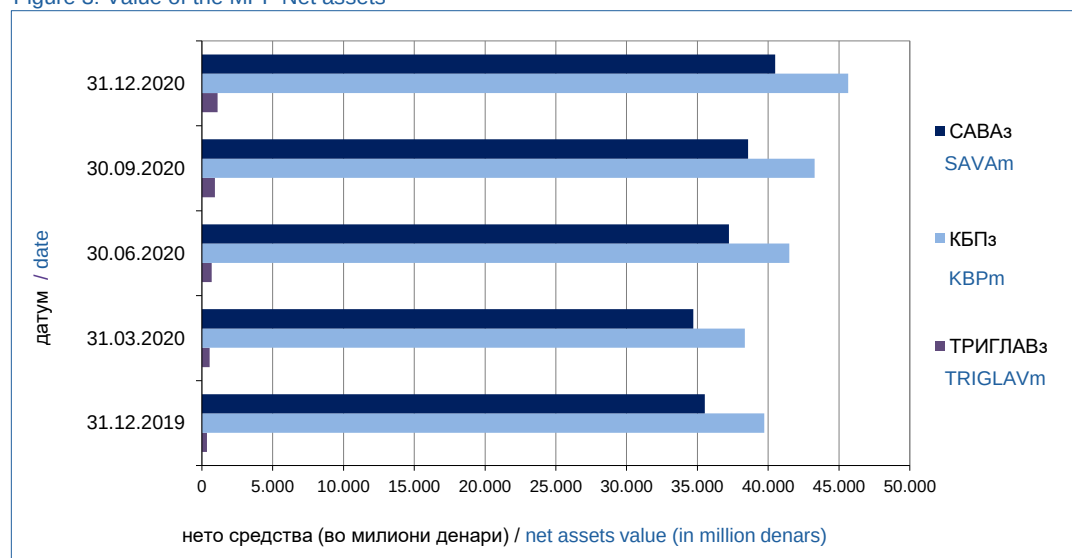
Состојба на / As of *	САВАз / SAVAm			КБПз / KBPm			ТРИГЛАВз / TRIGLAVm		
	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets
2019	4.090,15	208,22	35.512,31	4.438,43	230,31	39.715,32	162,75	4,11	369,17
01.2020	321,17	17,19	35.902,87	350,27	19,07	40.248,33	10,41	0,33	417,68
02.2020	323,85	17,38	35.562,97	353,29	19,30	39.740,78	11,47	0,36	477,93
03.2020	355,46	17,54	34.704,80	385,97	19,28	38.342,00	14,19	0,44	552,97
04.2020	396,76	18,58	36.174,05	431,03	20,41	40.224,13	16,42	0,50	610,32
05.2020	329,26	17,50	36.715,77	359,52	19,32	40.892,94	14,33	0,47	636,56
06.2020	358,06	18,29	37.226,93	394,51	20,30	41.490,94	16,62	0,53	692,56
07.2020	338,22	18,05	37.564,53	364,77	19,91	41.999,60	16,70	0,56	780,63
08.2020	370,64	18,81	38.312,44	401,47	20,81	43.054,82	19,20	0,63	846,11
09.2020	411,02	19,74	38.576,88	447,55	21,86	43.286,80	21,97	0,70	914,03
10.2020	328,17	18,21	38.520,97	358,47	20,27	43.325,92	19,14	0,67	979,46
11.2020	339,00	18,64	39.740,23	368,82	20,75	44.803,34	21,30	0,74	1.067,23
12.2020	456,88	21,17	40.500,92	493,85	23,44	45.638,47	29,10	0,91	1.117,71
2020	4.328,48	221,11		4.709,52	244,73		210,86	6,84	

* Придонесите и надоместоците (надоместоци од придонеси и надоместоци од средства) се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ.

* Contributions and fees (contribution fees and asset management fees) are given on a monthly basis, while net assets are given on a cumulative basis.

Слика 3: Вредност на нето средствата на ЗПФ

Figure 3: Value of the MPF Net assets



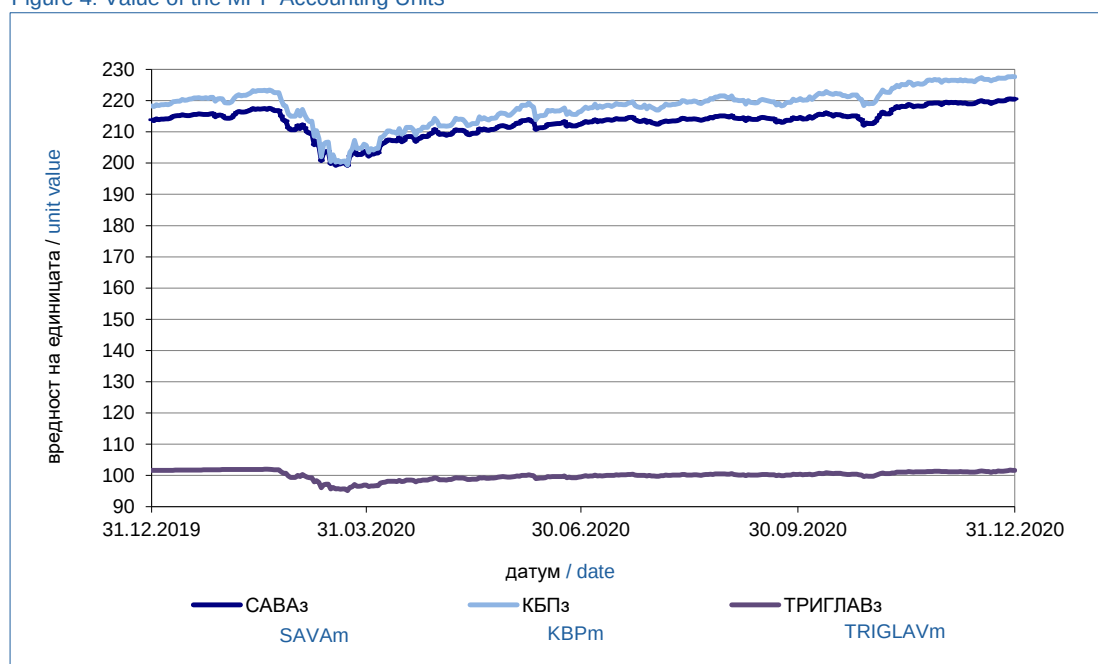
Табела 5: Вредност на сметководствените единици во ЗПФ

Table 5: Value of the MPF Accounting Units

Датум / Date	Вредност на сметководствената единица / Accounting Unit Value		
	САБАз / SAVAm	КБПз / KBPm	ТРИГЛАВз / TRIGLAVm
31.12.2019	213,757775	218,317207	101,578448
31.03.2020	203,707016	205,658419	96,870254
30.06.2020	212,474547	216,507724	99,551529
30.09.2020	214,306380	220,182008	100,290501
31.12.2020	220,489334	227,667060	101,665261

Слика 4: Вредност на сметководствените единици во ЗПФ

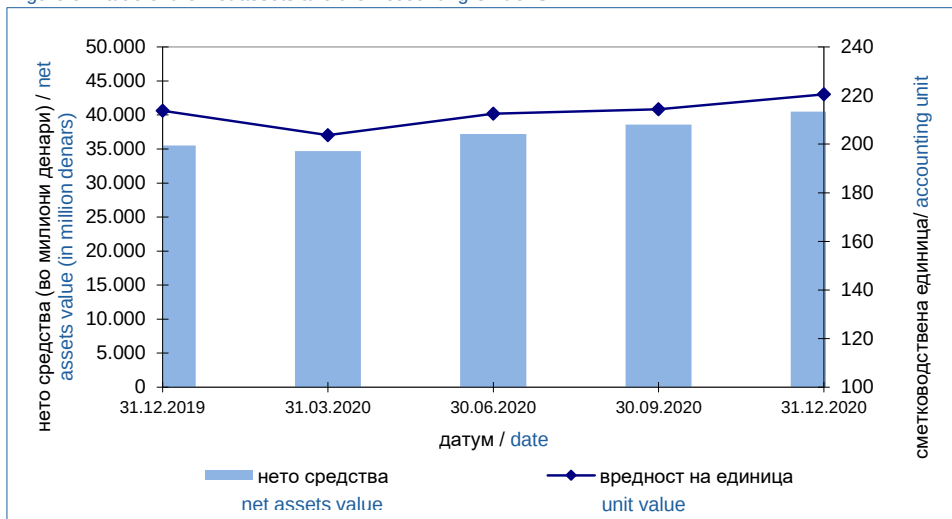
Figure 4: Value of the MPF Accounting Units



[Содржина / Table of Contents](#)

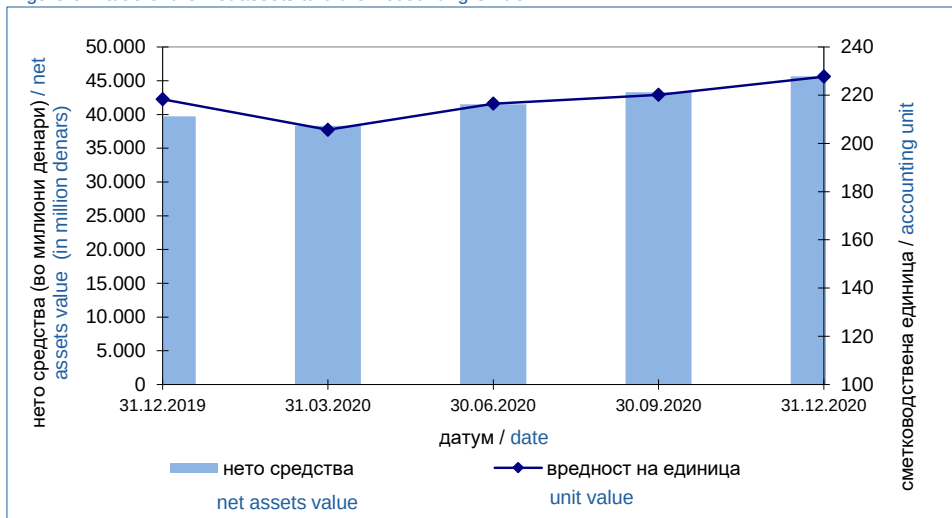
Слика 5: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на САВАз

Figure 5: Value of the Net assets and the Accounting Unit of SAVAm



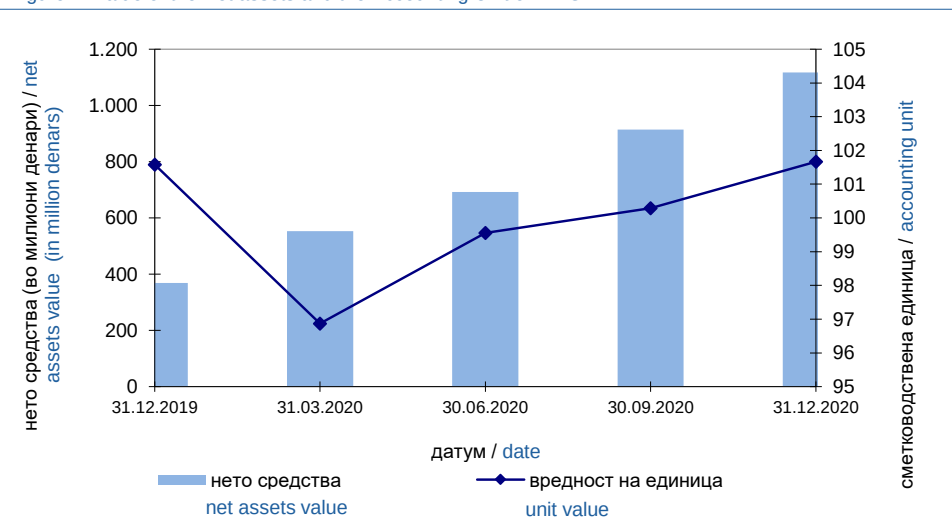
Слика 6: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПз

Figure 6: Value of the Net assets and the Accounting Unit of KBPm



Слика 7: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на ТРИГЛАВз

Figure 7: Value of the Net assets and the Accounting Unit of TRIGLAVm



Табела 6: Принос на ЗПФ сведен на годишно ниво по периоди*
Table 6: MPF Return on annual level by period*

Период / Period		САВАз / SAVAm		КБПз / KBPm		ТРИГЛАВз / TRIGLAVm	
		Номинален / Nominal	Реален / Real	Номинален / Nominal	Реален / Real	Номинален / Nominal	Реален / Real
31.12.2012	31.12.2019	6,31%	5,74%	6,29%	5,72%	-	-
31.03.2013	31.03.2020	5,23%	4,68%	5,05%	4,51%	-	-
30.06.2013	30.06.2020	5,73%	5,20%	5,69%	5,16%	-	-
30.06.2019	30.06.2020	-	-	-	-	-0,64%	-2,27%
30.09.2013	30.09.2020	5,60%	4,96%	5,66%	5,02%	-	-
30.06.2019	30.09.2020	-	-	-	-	0,08%	-1,29%
31.12.2013	31.12.2020	5,54%	4,84%	5,76%	5,06%	-	-
30.06.2019	31.12.2020	-	-	-	-	0,97%	-0,49%
Почеток / Start	31.12.2020	5,41%	3,44%	5,63%	3,66%	0,95%	-0,40%

*Приносот се пресметува на годишна основа за претходните 84 месеци. По исклучок, доколку фондот постои пократко од 84 месеци, но подолго од 12 месеци, приносот се пресметува на крајот на кварталот, за период од првиот јуни односно декември по основањето на фондот до крајот на кварталот кога се прави пресметката.

*Return is calculated on an annual basis for the previous 84 months. If the Pension Fund is operating less than 84 months, but longer than 12 months, The Pension Fund Return is calculated at the end of the quarter, for the period since the first June or December after the start of operation of pension fund to the end of the calculation quarter.

Табела 7: Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со ЗПФ
Table 7: Fees charged by Pension Companies managing MPF

Вид на надоместок / Type of Fee	САВАз / SAVAm	КБПз / KBPm	ТРИГЛАВз / TRIGLAVm
Надоместок од придонес / Fee on contributions*	2,00%	2,00%	2,00%
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на ЗПФ / Monthly fee on MPF net assets**	0,030%	0,030%	0,030%
Надоместок за премин / Transfer fee			
Број на денови / Number of days:***			
Број на денови ≤ 720 / number of days ≤ 720	15 Евра / 15 Euros	15 Евра / 15 Euros	15 Евра / 15 Euros
Број на денови > 720 / number of days > 720	не се наплаќа / not charged	не се наплаќа / not charged	не се наплаќа / not charged

*Од јануари 2020 година (претходно беше 2,25%)

*Since January 2020 (previously it was 2,25%)

**Од јануари 2019 година (претходно беше 0,035%)

**Since January 2019 (previously it was 0,035%)

***Бројот на денови се пресметува од датумот за кој членот се стекнал со статус на член во постојниот задолжителен пензиски фонд (или од први во месецот за кој членот стекнал право на придонес во постојниот задолжителен пензиски фонд, во случај на прво членство) до датумот на пренос на средствата на индивидуалната сметка на членот во идниот задолжителен пензиски фонд.

***number of days is calculated from the date when the member has acquired a status of member of current mandatory pension fund (or from the first day of the month for which the member has acquired right to contributions in the current mandatory pension fund, in case of first time membership) to the date of transfer of assets of the members individual account to the future pension fund.

Табела 8: Структура на инвестициите на ЗПФ
Table 8: Structure of Investment of MPF

(во милиони денари/ in million denars)

Вид имот / Type of assets	CABAз / SAVAm				КБПз / KBPm				ТРИГЛАВз / TRIGLAVm			
	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020	
	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent
Домашни издавачи / Domestic issuers	21.071	59,31%	24.679	60,91%	25.451	64,06%	29.338	64,26%	312	84,53%	572	51,19%
Акции / Shares	1.514	4,26%	1.551	3,83%	787	1,98%	829	1,81%	2	0,43%	12	1,04%
Обврзници / Bonds*	19.550	55,03%	23.127	57,08%	24.665	62,08%	28.510	62,44%	303	82,12%	515	46,03%
Инвестициски фондови / Investment funds	7	0,02%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	7	1,99%	19	1,73%
Краткорочни хартии / Short term securities**	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	27	2,38%
Странски издавачи / Foreign issuers	8.529	24,01%	9.935	24,52%	11.761	29,60%	13.547	29,67%	0	0,00%	326	29,12%
Акции / Shares	4.327	12,18%	4.131	10,20%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	12	1,06%
Обврзници / Bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Инвестициски фондови / Investment funds	4.202	11,83%	5.804	14,33%	11.761	29,60%	13.547	29,67%	0	0,00%	314	28,06%
Краткорочни хартии / Short term securities	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност / Total investment in securities	29.600	83,32%	34.614	85,43%	37.212	93,66%	42.885	93,93%	312	84,53%	898	80,31%
Депозити / Deposits	5.828	16,41%	5.813	14,35%	2.371	5,97%	2.658	5,82%	56	15,19%	166	14,82%
Парични средства / Cash	64	0,18%	5	0,01%	105	0,26%	22	0,05%	0	0,06%	51	4,60%
Побарувања / Receivables	32	0,09%	82	0,20%	42	0,10%	92	0,20%	1	0,21%	3	0,27%
Вкупно средства / Total assets	35.524	100,00%	40.515	100,00%	39.731	100,00%	45.656	100,00%	369	100,00%	1.118	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	11	0,03%	14	0,03%	15	0,00%	18	0,04%	0	0,00%	0	0,04%
Нето средства / Net assets	35.512	99,97%	40.501	99,97%	39.715	99,96%	45.638	99,96%	369	99,97%	1.118	99,96%

*Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат: државна континуирана обврзница, државна обврзница за денационализација и корпоративна обврзница - УНИБанка АД Скопје (перпетуално обврзница)

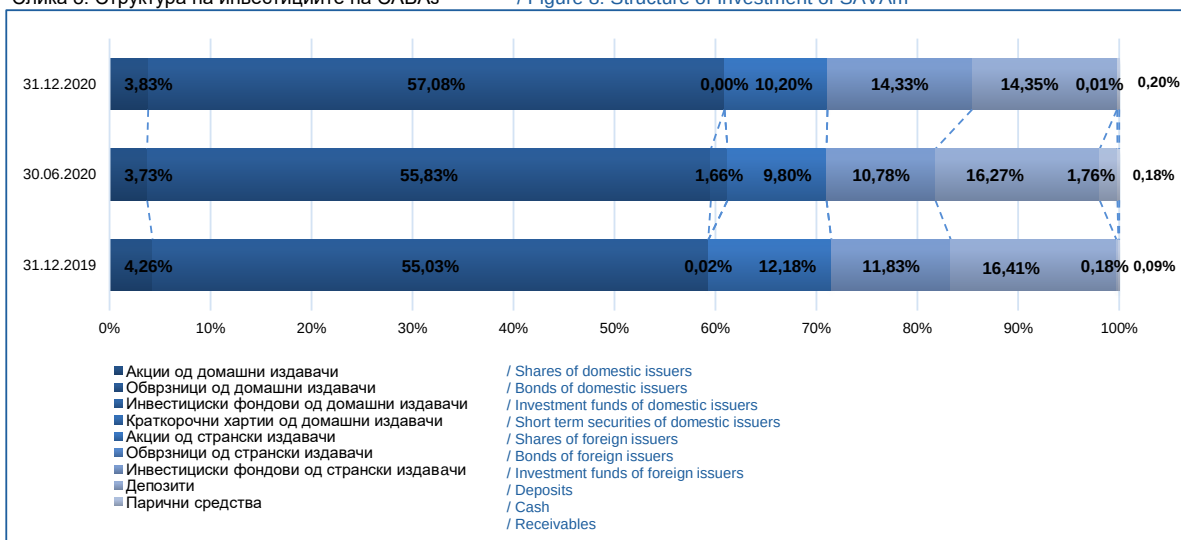
*Bonds of domestic issuers include: Government continuous bond, Government bond for denationalization and Corporate bond - UNIBank AD Skopje (perpetual bond)

**Краткорочните хартии од домашни издавачи вклучуваат: државен запис 12-месечен

**Short term securities from domestic issuers include: 12-month treasury bill

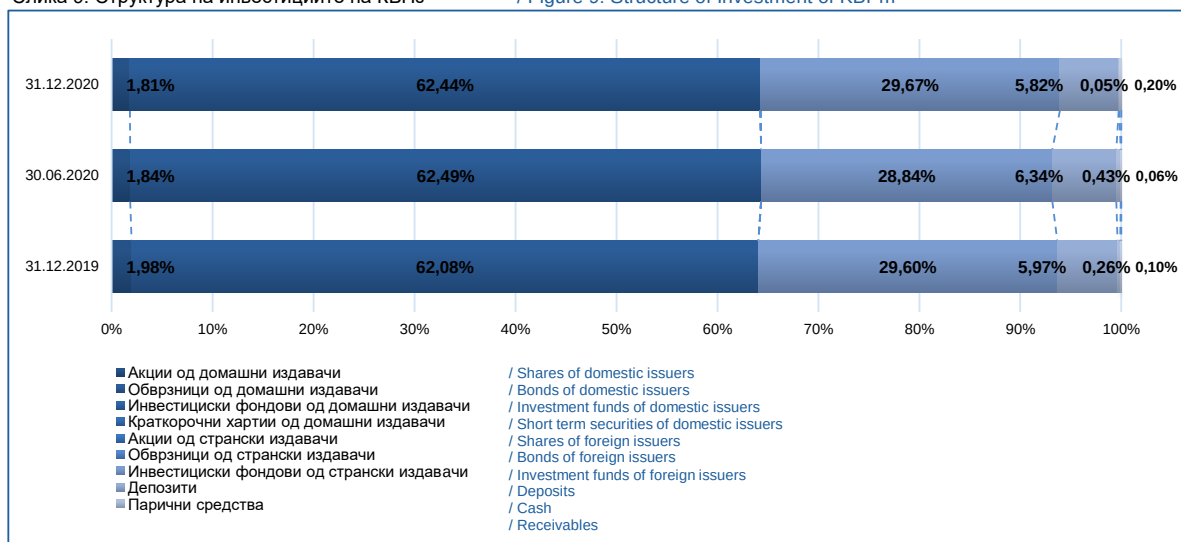
Слика 8: Структура на инвестициите на САВАз

/ Figure 8: Structure of Investment of SAVAm



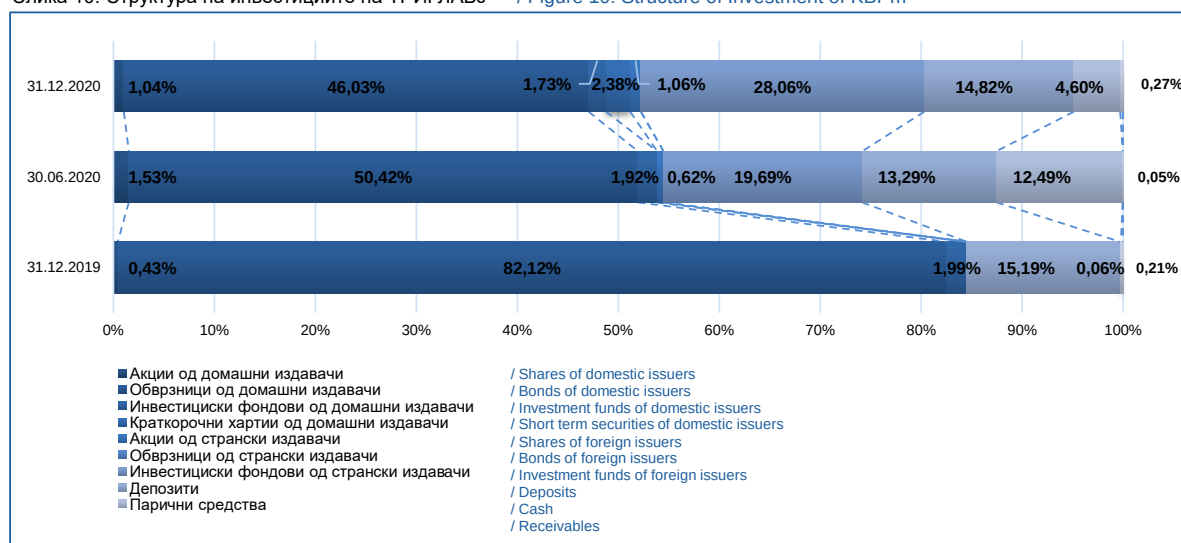
Слика 9: Структура на инвестициите на КБПз

/ Figure 9: Structure of Investment of KBPm



Слика 10: Структура на инвестициите на ТРИГЛАВз

/ Figure 10: Structure of Investment of KBPm



Табела 9: Инвестициско портфолио - САВАз

31.12.2020

Table 9: Investment portfolio - SAVAm

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Домашни инструменти / Domestic instruments					
Обврзници / Bonds					
Државни обврзници / Government bonds					
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21 / Denationalization bond; RMDEN10; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/21	ЕУР	2.050	12.734	0,00%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22 / Denationalization bond; RMDEN11; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/22	ЕУР	4.024	50.102	0,00%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23 / Denationalization bond; RMDEN12; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/23	ЕУР	983.997	18.356.362	0,05%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24 / Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	1.799.214	44.561.270	0,11%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25 / Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	2.023.457	62.531.544	0,15%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26 / Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	3.388.535	125.647.865	0,31%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27 / Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	ЕУР	313.414	13.558.396	0,03%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 5 год; 2,50%; 10/08/2022 / Continuous bond 5 yrs; 2,50%; 10/08/2022	ЕУР	6.504.594	405.207.954	1,00%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 5 год; 2,50%; 17/08/2022 / Continuous bond 5 yrs; 2,50%; 17/08/2022	ЕУР	1.300.910	81.005.860	0,20%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 24/07/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 24/07/2024	ЕУР	3.493.685	220.848.734	0,55%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 21/08/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 21/08/2024	ЕУР	1.219.685	76.741.422	0,19%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 04/09/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 04/09/2024	ЕУР	813.169	50.971.514	0,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 09/07/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 09/07/2025	ЕУР	3.079.626	193.178.417	0,48%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 23/07/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 23/07/2025	ЕУР	2.269.287	142.164.694	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 06/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 06/08/2025	ЕУР	1.137.601	71.175.586	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 27/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 27/08/2025	ЕУР	1.951.457	121.854.169	0,30%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70%; 18/08/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,70%; 18/08/2026	ЕУР	2.276.712	142.381.881	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 12/02/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 12/02/2030	ЕУР	2.113.649	135.020.270	0,33%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 26/02/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 26/02/2030	ЕУР	813.011	51.856.643	0,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 12/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 12/03/2030	ЕУР	4.215.947	268.484.086	0,66%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 26/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 26/03/2030	EYP	972.578	61.846.692	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 16/04/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 16/04/2030	EYP	2.759.037	175.053.170	0,43%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 07/05/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 07/05/2030	EYP	1.462.088	92.562.413	0,23%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 09/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 09/07/2030	EYP	3.079.626	193.637.175	0,48%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 29/10/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 29/10/2030	EYP	4.378.319	271.994.825	0,67%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 14/01/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 14/01/2031	EYP	1.623.703	104.050.417	0,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/01/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/01/2031	EYP	2.431.374	156.092.116	0,39%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 11/02/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 11/02/2031	EYP	1.134.606	72.675.354	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 17/03/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 17/03/2031	EYP	1.945.077	124.091.419	0,31%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 31/03/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 31/03/2031	EYP	2.431.382	154.861.665	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 14/04/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 14/04/2031	EYP	1.378.565	87.665.991	0,22%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 09/06/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 09/06/2031	EYP	1.296.737	81.932.008	0,20%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 18/08/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 18/08/2031	EYP	2.276.712	142.691.460	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/09/2031	EYP	2.276.230	142.069.992	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 29/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 29/09/2031	EYP	5.691.640	354.940.854	0,88%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 03/11/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 03/11/2031	EYP	4.385.032	272.359.505	0,67%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 01/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 01/12/2031	EYP	4.366.085	270.308.889	0,67%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/12/2031	EYP	11.655.480	719.841.992	1,78%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10%; 12/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 4,10%; 12/01/2032	EYP	7.074.710	456.955.316	1,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 26/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 26/01/2032	EYP	3.246.885	207.386.330	0,51%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 16/02/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 16/02/2032	EYP	7.147.360	455.530.123	1,12%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 09/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 09/03/2032	EYP	2.439.223	155.131.411	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/03/2032	EYP	2.434.168	154.588.827	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 06/04/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 06/04/2032	EYP	3.079.611	195.297.765	0,48%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 04/05/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 04/05/2032	EYP	1.444.432	91.344.110	0,23%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 08/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 08/06/2032	EYP	1.989.788	125.379.453	0,31%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 22/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 22/06/2032	EYP	2.204.717	138.722.977	0,34%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 29/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 29/06/2032	EYP	2.302.305	144.759.413	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 06/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 06/07/2032	EYP	2.431.398	152.766.534	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 20/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 20/07/2032	EYP	1.624.716	101.939.477	0,25%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 10/08/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 10/08/2032	EYP	13.009.188	814.420.422	2,01%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 17/08/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 17/08/2032	EYP	6.504.552	406.921.365	1,00%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 21/09/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 21/09/2032	EYP	2.919.448	181.992.848	0,45%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 05/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 05/10/2032	ЕУР	6.506.710	405.024.990	1,00%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 19/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 19/10/2032	ЕУР	3.252.725	202.188.882	0,50%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 02/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 02/11/2032	ЕУР	3.578.458	222.117.678	0,55%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/11/2032	ЕУР	9.269.800	574.136.110	1,42%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 30/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 30/11/2032	ЕУР	350.266	21.683.134	0,05%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 07/12/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 07/12/2032	ЕУР	972.495	60.155.201	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 11/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 11/01/2033	ЕУР	7.984.714	510.774.209	1,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 21/06/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 21/06/2033	ЕУР	1.626.141	101.916.119	0,25%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 09/08/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 09/08/2033	ЕУР	5.408.131	337.582.900	0,83%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 01/11/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 01/11/2033	ЕУР	982.031	60.883.006	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 28/02/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 28/02/2034	МКД	286.680.000	296.811.710	0,73%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 16/05/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 16/05/2034	МКД	1.000.000.000	1.020.019.825	2,52%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55%; 08/08/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,55%; 08/08/2034	ЕУР	2.013.361	125.470.557	0,31%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%; 19/09/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,10%; 19/09/2034	МКД	1.679.750.000	1.694.437.834	4,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 13/02/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 13/02/2035	МКД	388.050.000	393.953.661	0,97%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 07/11/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 07/11/2034	МКД	1.138.330.000	1.143.402.810	2,82%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 18/06/2035 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 18/06/2035	МКД	746.620.000	758.585.597	1,87%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%; 29/10/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,50%; 29/10/2035	МКД	1.220.000.000	1.225.227.728	3,02%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85%; 26/04/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,85%; 26/04/2048	ЕУР	7.210.273	459.466.501	1,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60%; 19/07/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,60%; 19/07/2048	ЕУР	8.827.825	555.845.593	1,37%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50%; 18/10/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,50%; 18/10/2048	ЕУР	7.856.784	489.097.801	1,21%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 31/01/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 31/01/2049	ЕУР	8.931.714	572.719.369	1,41%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 18/04/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 18/04/2049	ЕУР	9.516.383	604.818.783	1,49%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 19/07/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 19/07/2049	ЕУР	5.802.183	364.917.753	0,90%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 31/10/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 31/10/2049	ЕУР	3.696.994	229.648.390	0,57%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 06/08/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 06/08/2050	ЕУР	8.037.727	503.975.915	1,24%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/01/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/01/2050	ЕУР	2.960.906	189.392.040	0,47%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/04/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/04/2050	ЕУР	7.780.045	492.789.330	1,22%
Вкупно домашни државни обврзници / Total domestic government bonds				23.104.465.240	57,03%
Корпоративни обврзници / Corporative bonds					
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	Перпетуална обврзница 9% до 01/03/2024 и 11% по истекот на првите 5 г. / Corporate bond (perpetual bond) 9% to 01/03/2024 and 11% after first 5 yrs	ЕУР	350.000	22.669.996	0,06%
Вкупно корпоративни обврзници / Total corporative bonds				22.669.996	0,06%

Депозити / Deposits				
Охридска банка АД Скопје / Ohridska bank AD Skopje	3,20%; 16/03/18-16/03/21	МКД	43.500.000	43.559.940
	3,20%; 19/03/18-19/03/21	МКД	31.000.000	31.034.702
	3,20%; 20/03/18-20/03/21	МКД	90.000.000	90.092.995
	3,20%; 23/03/18-23/03/21	МКД	85.700.000	85.766.405
	3,20%; 08/06/18-08/06/21	МКД	75.000.000	75.155.072
	3,20%; 26/06/18-26/06/21	МКД	15.000.000	15.007.748
	3,20%; 20/07/18-20/07/21	МКД	70.000.000	70.072.329
	3,20%; 24/07/18-24/07/21	МКД	75.000.000	75.051.655
	3,20%; 14/08/18-14/08/21	МКД	70.000.000	70.108.522
	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	200.000.000	200.407.852
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	МКД	60.000.000	60.113.284
	2,60%; 27/05/19-27/05/22	МКД	80.000.000	80.028.057
ПроКредит банка АД Скопје / ProKredit Bank AD Skopje	2,60%; 07/06/19-07/06/22	МКД	60.000.000	60.105.288
	3,00%; 10/08/18-10/08/21	МКД	72.000.000	72.849.836
	3,00%; 23/08/18-23/08/21	МКД	22.000.000	22.236.230
	3,00%; 24/08/18-24/08/21	МКД	70.000.000	70.745.902
	2,80%; 30/08/18-30/08/21	МКД	150.000.000	151.422.951
Силк Роуд банка АД Скопје / Silk Road Bank AD Skopje	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	100.000.000	102.532.240
	2,90%; 31/08/18-31/08/21	МКД	118.000.000	118.289.842
	2,80%; 12/02/19-11/02/22	МКД	100.000.000	100.237.158
	2,40%; 06/08/19-05/08/22	МКД	100.000.000	100.203.279
	2,25%; 07/02/20-07/02/23	МКД	61.000.000	61.116.250
Стопанска банка АД Битола / Stopanska bank AD Bitola	2,25%; 26/10/20-26/10/23	МКД	40.000.000	40.076.230
Стопанска банка АД Битола / Stopanska bank AD Bitola	3,60%; 27/04/18-27/04/21	МКД	126.000.000	126.061.967
	1,70%; 24/11/20-24/05/21	МКД	345.395.000	345.677.725
Стопанска банка АД Скопје / Stopanska bank AD Skopje				
	2,30%; 17/05/19-17/05/22	МКД	165.000.000	167.380.973
Стопанска банка АД Скопје / Stopanska bank AD Skopje	2,30%; 06/06/19-06/06/22	МКД	100.000.000	101.316.986
ТТК банка АД Скопје / TTK bank AD Skopje	2,25%; 06/08/19-06/08/22	МКД	100.000.000	100.152.518
	2,25%; 09/08/19-09/08/22	МКД	80.000.000	80.107.363
	2,25%; 30/12/19-30/12/22	МКД	64.000.000	64.003.902
	2,35%; 20/11/20-20/11/23	МКД	60.000.000	60.042.016
	2,35%; 18/12/20-18/12/23	МКД	30.000.000	30.024.829
	2,35%; 10/12/20-10/12/23	МКД	100.000.000	100.133.731
	2,35%; 14/12/20-14/12/23	МКД	70.000.000	70.075.771
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	2,35%; 26/10/20-26/10/23	МКД	60.000.000	60.019.095
	3,25%; 11/01/18-11/01/21	МКД	80.000.000	82.528.962
	3,25%; 18/01/18-18/01/21	МКД	60.000.000	61.859.426
	3,25%; 24/01/18-24/01/21	МКД	73.000.000	75.223.408
	3,25%; 30/01/18-30/01/21	МКД	80.000.000	82.393.989
	3,25%; 08/05/18-08/05/21	МКД	60.000.000	61.268.033
	3,25%; 13/06/18-13/06/21	МКД	65.000.000	66.165.915
	3,25%; 26/06/18-26/06/21	МКД	40.000.000	40.671.311
	4,00%; 18/07/18-18/07/23	МКД	45.000.000	45.821.311
	4,00%; 22/08/18-22/08/23	МКД	20.000.000	20.288.525
	4,00%; 09/11/18-09/11/23	МКД	10.000.000	10.057.923
	2,20%; 17/02/20-17/02/23	МКД	67.600.000	68.896.221
Халк банка АД Скопје / Halk bank AD Skopje	1,60%; 10/04/20-10/04/21	МКД	400.000	3.114.815
	2,50%; 28/12/20-28/12/22	МКД	111.000.000	111.030.328
	3,00%; 07/09/18-07/09/21	МКД	140.000.000	140.011.475
	3,00%; 12/09/18-12/09/21	МКД	106.000.000	106.008.689
	3,00%; 13/09/18-13/09/21	МКД	33.000.000	33.002.705
	3,00%; 18/10/18-18/10/21	МКД	42.000.000	42.003.443
	3,00%; 19/10/18-19/10/21	МКД	60.000.000	60.004.918
	3,00%; 25/10/18-25/10/21	МКД	80.000.000	80.006.557
	3,30%; 16/08/19-16/08/24	МКД	200.000.000	200.018.033
	3,30%; 26/08/19-26/08/24	МКД	100.000.000	100.009.016

Централна Кооперативна банка АД Скопје / Central cooperative Bank AD Skopje	3,30%; 04/09/19-04/09/24	МКД	80.000.000	80.007.213	
	3,30%; 18/09/19-18/09/24	МКД	30.000.000	30.002.705	
	3,30%; 30/10/19-30/10/24	МКД	150.000.000	150.013.525	
	2,80%; 27/12/19-27/12/24	МКД	35.000.000	35.002.678	
	2,20%; 26/10/20-26/10/24	МКД	80.000.000	80.004.809	
	2,80%; 05/02/19-04/02/22	МКД	100.000.000	102.539.178	
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	МКД	60.000.000	61.514.301	
	2,80%; 06/05/19-06/05/22	МКД	50.000.000	50.920.548	
	2,80%; 10/05/19-10/05/22	МКД	60.000.000	61.086.247	
	2,80%; 22/05/19-23/05/22	МКД	60.000.000	61.031.014	2,09%
	2,80%; 28/05/19-30/05/22	МКД	50.000.000	50.836.164	
	2,50%; 06/08/19-08/08/22	МКД	70.000.000	70.709.589	
	2,50%; 08/11/19-08/11/22	МКД	100.000.000	100.369.863	
	2,30%; 26/12/19-26/12/22	МКД	145.000.000	145.054.822	
Вкупно депозити во домашни банки / Total deposits in domestic banks				5.813.422.328	14,35%
Акции / Shares					
Алкалоид АД Скопје / Alkaloid AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	41.530	548.485.879	1,35%
ВВ Тиквеш АД Кавадарци / Winery Tikvesh AD Kavadarci	обични акции / common shares	МКД	6.310	28.401.310	0,07%
Витаминка АД Прилеп / Vitaminka AD Prilep	обични акции / common shares	МКД	1.843	24.207.805	0,06%
Гранит А.Д. Скопје / Granit AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	235.563	263.583.219	0,65%
Македонија Турист АД Скопје / Macedonia turs AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	39.222	163.433.760	0,40%
Македонски Телекомуникации АД Скопје / Macedonia Telecom AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	476.241	149.539.674	0,37%
Прилепска Пиварница АД Прилеп / Prilepska Brewery AD Prilep	обични акции / common shares	МКД	3.023	99.759.000	0,25%
Тетекс АД Тетово / Teteks AD Tetovo	обични акции / common shares	МКД	10.697	20.859.150	0,05%
Реплек - Македонија АД Скопје / Replek AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	1.659	172.536.000	0,43%
Фершпед АД Скопје / Fersped AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	561	34.221.000	0,08%

Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	19.225	46.140.000	0,11%
Вкупно домашни акции / Total domestic shares				1.551.166.797	3,83%
Инвестициски фондови / Investment funds					
ОИФ Генерали Кеш Депозит / OIF Generali Kesh Deposit	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	2.247	275.772	0,001%
ОИФ КБ Публикум Паричен / OIF KB Publicum Parichen	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	513	66.571	0,000%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				342.343	0,001%
Вкупно домашни инструменти / Total domestic instruments				30.492.066.704	75,26%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД / Securities issued by issuers from EU and OECD					
Акции / Shares					
BE-ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV	обични акции / common shares	ЕУР	17.780	62.535.370	0,15%
CH-NESTLE SA- REG	обични акции / common shares	ЦХФ	28.839	170.856.399	0,42%
CH-NOVARTIS AG- REG	обични акции / common shares	ЦХФ	40.629	193.123.627	0,48%
FR-SANOFI	обични акции / common shares	ЕУР	26.556	128.937.820	0,32%
FR-AXA SA	обични акции / common shares	ЕУР	138.158	166.310.915	0,41%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции / common shares	ЕУР	5.104	160.875.347	0,40%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции / common shares	ЕУР	33.010	87.784.149	0,22%
DE-ALLIANZ SE- REG	обични акции / common shares	ЕУР	13.141	162.711.675	0,40%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции / common shares	ЕУР	46.375	206.654.310	0,51%
DE-HENKEL AG & CO KGAA	обични акции / common shares	ЕУР	7.700	37.457.204	0,09%
DE-SAP SE	обични акции / common shares	ЕУР	28.345	187.497.376	0,46%
DE-SIEMENS AG- REG	обични акции / common shares	ЕУР	21.288	154.343.937	0,38%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции / common shares	ЕУР	123.476	111.325.482	0,27%
NL-AIRBUS SE	обични акции / common shares	ЕУР	25.000	138.472.183	0,34%
US-ALPHABET INC- CL A	обични акции / common shares	УСД	1.915	168.605.019	0,42%
US-ALPHABET INC- CL C	обични акции / common shares	УСД	1.318	115.992.194	0,29%
US-AMAZON.COM INC	обични акции / common shares	УСД	1.025	167.703.177	0,41%
US-APPLE INC	обични акции / common shares	УСД	26.928	179.494.561	0,44%
US-BANK OF AMERICA CO	обични акции / common shares	УСД	94.341	143.646.620	0,35%
US-BIOGEN INC	обични акции / common shares	УСД	2.425	29.828.993	0,07%
US-BOOKING HOLDING INC	обични акции / common shares	УСД	900	100.698.819	0,25%

US-CHEVRON CORP	обични акции / common shares	УСД	20.300	86.120.133	0,21%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции / common shares	УСД	12.850	171.831.928	0,42%
US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	обични акции / common shares	УСД	17.348	185.364.218	0,46%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции / common shares	УСД	24.939	159.195.602	0,39%
US-MICROSOFT CORP	обични акции / common shares	УСД	16.670	186.259.502	0,46%
US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции / common shares	УСД	10.920	81.736.852	0,20%
US-UPS	обични акции / common shares	УСД	5.925	50.123.275	0,12%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции / common shares	УСД	28.075	82.858.418	0,20%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции / common shares	УСД	38.125	57.801.364	0,14%
US-INTEL CORPORATION	обични акции / common shares	УСД	77.825	194.774.390	0,48%
Вкупно акции / Total shares				4.130.920.858	10,20%
Инвестициски фондови / Investment funds					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	46.683	336.679.131	0,83%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	194.800	477.294.521	1,18%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	67.160	566.765.124	1,40%
US - iShares U.S. Energy ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	88.200	89.678.450	0,22%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	43.740	659.297.471	1,63%
US - iShares MSCI Canada ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	9.720	15.058.775	0,04%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	199.195	676.047.287	1,67%
US - iShares MSCI Poland ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	103.539	98.928.968	0,24%
US - iShares MSCI Sweden ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	49.009	97.986.876	0,24%
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	53.350	370.195.756	0,91%
US - iShares Edge MSCI Min Vol Global ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	40.100	195.218.947	0,48%
US - iShares MSCI Turkey ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	129.750	172.727.800	0,43%
US - iShares MSCI United Kingdom ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	169.100	248.812.377	0,61%
US - SPDR® MSCI ACWI ex-US ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	170.274	236.511.615	0,58%

US - SPDR Communication Services Select Sector	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	47.200	160.002.244	0,39%
US - VanEck Vectors Gold Miners ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	121.000	218.946.536	0,54%
US - UTILITIES SELECT SECTOR SPDR	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	62.700	197.489.533	0,49%
US - First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	27.900	62.201.449	0,15%
UK - Schwab U.S. TIPs ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	40.950	127.706.974	0,32%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	46.130	796.451.530	1,97%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				5.804.001.362	14,33%
Вкупно странски инструменти / Total foreign instruments				9.934.922.220	24,52%
Вкупно инвестиции / Total investments				40.426.988.924	99,78%
Побарувања	/ Receivables			82.198.765	0,20%
Парични средства	/ Cash			5.450.943	0,01%
Вкупно средства / Total assets				40.514.638.632	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 10: Инвестициско портфолио - КБПз

31.12.2020

Table 10: Investment portfolio - KBPm

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Домашни инструменти / Domestic instruments					
Обврзници / Bonds					
Државни обврзници / Government bonds					
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25 / Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	287.260	17.754.580	0,04%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27 / Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	ЕУР	222.610	13.757.394	0,03%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 5,0%; 02/05/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,0%; 02/05/2024	ЕУР	997.056	63.548.189	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 5,0%; 03/07/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,0%; 03/07/2024	ЕУР	2.334.464	147.556.009	0,32%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 5,0%; 21/08/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,0%; 21/08/2024	ЕУР	4.786.043	300.536.334	0,66%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,5%; 24/09/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,5%; 24/09/2025	ЕУР	1.345.371	83.781.242	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,5%; 17/12/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,5%; 17/12/2025	ЕУР	1.847.800	114.160.676	0,25%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,5%; 24/12/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,5%; 24/12/2025	ЕУР	1.685.534	104.067.577	0,23%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,5%; 14/01/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,5%; 14/01/2026	ЕУР	3.081.789	196.539.099	0,43%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 4,8%; 02/10/2024 / Continuous bond 10 yrs; 4,8%; 02/10/2024	МКД	485.850.000	491.514.201	1,08%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 29/01/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 29/01/2025	МКД	163.680.000	169.406.685	0,37%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 12/03/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 12/03/2025	МКД	335.170.000	345.407.134	0,76%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 26/03/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 26/03/2025	МКД	375.450.000	386.375.075	0,85%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 25/06/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 25/06/2025	МКД	130.000.000	132.545.915	0,29%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 09/07/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 09/07/2025	МКД	417.480.000	425.040.762	0,93%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 20/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 20/08/2025	МКД	260.000.000	263.574.862	0,58%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,8%; 27/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,8%; 27/08/2025	МКД	221.500.000	224.397.919	0,49%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,9%; 11/02/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,9%; 11/02/2026	МКД	131.500.000	136.042.801	0,30%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,9%; 24/03/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,9%; 24/03/2026	МКД	834.520.000	859.614.306	1,88%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 10 год; 3,9%; 18/08/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,9%; 18/08/2026	МКД	929.680.000	942.970.766	2,07%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 12/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 12/03/2030	ЕУР	5.243.990	333.931.433	0,73%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 26/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 26/03/2030	ЕУР	3.770.361	239.734.091	0,53%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 16/04/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 16/04/2030	ЕУР	1.060.606	67.291.498	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 07/05/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 07/05/2030	ЕУР	1.259.020	79.698.739	0,17%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 25/06/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 25/06/2030	ЕУР	2.107.140	132.681.188	0,29%

PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 09/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 09/07/2030	EYP	6.062.001	381.119.611	0,83%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 30/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 30/07/2030	EYP	705.322	44.251.391	0,10%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 20/08/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 20/08/2030	EYP	4.228.151	264.631.576	0,58%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 27/08/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 27/08/2030	EYP	1.068.423	66.826.617	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 17/09/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 17/09/2030	EYP	1.135.175	70.841.345	0,16%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 24/09/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 24/09/2030	EYP	4.052.324	252.675.972	0,55%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,0%; 03/12/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,0%; 03/12/2030	EYP	1.987.972	123.033.061	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 22/01/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 22/01/2031	EYP	1.904.577	122.261.370	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 28/01/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 28/01/2031	EYP	2.380.964	152.734.460	0,33%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 23/06/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 23/06/2031	EYP	2.769.944	174.705.824	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 08/07/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 08/07/2031	EYP	1.016.431	64.003.401	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 28/07/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 28/07/2031	EYP	2.686.419	168.755.864	0,37%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 01/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 01/09/2031	EYP	3.250.671	203.377.008	0,45%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 22/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 22/09/2031	EYP	2.331.510	145.520.037	0,32%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 29/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 29/09/2031	EYP	654.864	40.846.765	0,09%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 14/10/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 14/10/2031	EYP	1.086.297	67.633.998	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 03/11/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 03/11/2031	EYP	3.315.571	205.936.349	0,45%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 01/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 01/12/2031	EYP	2.334.629	144.543.741	0,32%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,3%; 22/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,3%; 22/12/2031	EYP	530.852	32.791.952	0,07%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 4,1%; 12/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 4,1%; 12/01/2032	EYP	3.319.777	212.938.964	0,47%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 26/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 26/01/2032	EYP	3.036.386	193.944.700	0,42%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 16/02/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 16/02/2032	EYP	3.899.269	248.520.315	0,54%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 09/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 09/03/2032	EYP	6.720.872	427.422.622	0,94%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 23/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 23/03/2032	EYP	3.945.299	250.551.861	0,55%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 30/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 30/03/2032	EYP	1.498.999	95.133.765	0,21%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 04/05/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 04/05/2032	EYP	1.444.270	91.333.845	0,20%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 08/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 08/06/2032	EYP	1.412.756	89.022.523	0,19%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 22/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 22/06/2032	EYP	2.453.521	154.376.956	0,34%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 29/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 29/06/2032	EYP	11.632.442	731.361.965	1,60%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 06/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 06/07/2032	EYP	3.691.349	231.925.295	0,51%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 10/08/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 10/08/2032	EYP	2.433.531	152.355.219	0,33%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 17/08/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 17/08/2032	EYP	7.000.524	437.948.396	0,96%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 07/09/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 07/09/2032	EYP	9.270.341	578.701.494	1,27%

PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 21/09/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 21/09/2032	ЕУР	16.318.090	1.017.195.239	2,23%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 05/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 05/10/2032	ЕУР	11.003.823	684.951.397	1,50%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 19/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 19/10/2032	ЕУР	3.336.971	207.425.327	0,45%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 02/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 02/11/2032	ЕУР	4.718.684	292.889.384	0,64%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 23/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 23/11/2032	ЕУР	2.772.646	171.733.896	0,38%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 30/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 30/11/2032	ЕУР	1.106.521	68.493.210	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 07/12/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 07/12/2032	ЕУР	1.287.259	79.622.313	0,17%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,8%; 11/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,8%; 11/01/2033	ЕУР	23.941.459	1.531.491.774	3,35%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,2%; 25/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,2%; 25/01/2033	ЕУР	6.630.259	421.244.515	0,92%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,7%; 25/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,7%; 25/01/2033	МКД	538.390.000	556.964.593	1,22%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,2%; 15/02/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,2%; 15/02/2033	ЕУР	2.109.133	133.765.098	0,29%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,2%; 08/03/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,2%; 08/03/2033	ЕУР	499.933	31.654.052	0,07%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,5%; 07/06/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,5%; 07/06/2033	МКД	721.110.000	735.359.102	1,61%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,4%; 20/09/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,4%; 20/09/2033	МКД	307.350.000	310.256.569	0,68%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,9%; 20/09/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,9%; 20/09/2033	ЕУР	4.367.022	271.598.531	0,59%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,9%; 01/11/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,9%; 01/11/2033	ЕУР	3.521.587	218.301.650	0,48%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,9%; 22/11/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,9%; 22/11/2033	ЕУР	4.180.015	258.689.920	0,57%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,2%; 28/02/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,2%; 28/02/2034	МКД	372.730.000	383.750.099	0,84%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,2%; 16/05/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,2%; 16/05/2034	МКД	365.990.000	373.323.715	0,82%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,55%; 08/08/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,55%; 08/08/2034	ЕУР	2.342.335	145.979.002	0,32%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,1%; 19/09/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,1%; 19/09/2034	МКД	824.510.000	831.711.587	1,82%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,0%; 07/11/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,0%; 07/11/2034	МКД	984.810.000	989.214.514	2,17%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,45%; 06/12/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,45%; 06/12/2034	ЕУР	3.463.704	214.079.642	0,47%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,90%; 13/02/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 13/02/2035	МКД	410.800.000	421.169.895	0,92%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 3,00%; 18/06/2035 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 18/06/2035	МКД	549.580.000	558.393.292	1,22%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,50%; 29/10/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,50%; 29/10/2035	МКД	1.515.310.000	1.521.810.553	3,33%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 15 год; 2,20%; 03/12/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,20%; 03/12/2035	ЕУР	376.750.000	377.385.063	0,83%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,85%; 26/04/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,85%; 26/04/2048	ЕУР	7.224.096	460.347.296	1,01%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,6%; 19/07/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,6%; 19/07/2048	ЕУР	5.320.409	335.004.876	0,73%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,5%; 18/10/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,5%; 18/10/2048	ЕУР	6.034.622	375.667.761	0,82%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,3%; 31/01/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,3%; 31/01/2049	ЕУР	2.147.451	97.413.606	0,21%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,3%; 18/04/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,3%; 18/04/2049	ЕУР	2.048.297	130.189.365	0,29%
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,3%; 19/07/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,3%; 19/07/2049	ЕУР	5.245.157	329.885.669	0,72%

PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,1%; 31/10/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,1%; 31/10/2049	ЕУР	4.479.032	278.224.302	0,61%	
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,0%; 30/01/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,0%; 30/01/2050	ЕУР	4.132.160	264.305.958	0,58%	
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,0%; 30/04/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,0%; 30/04/2050	ЕУР	4.983.767	315.676.719	0,69%	
PCM / RNM	Континуирана обрзница 30 год; 4,1%; 06/08/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,1%; 06/08/2050	ЕУР	216.880.000	220.422.843	0,48%	
Вкупно домашни државни обврзници / Total domestic government bonds				28.509.549.066	62,44%	
Депозити / Deposits						
Охридска банка АД Скопје / Ohridska bank AD Skopje	3,2% 03/05/2018-03/05/2021	МКД	100.000.000	100.249.891	1,53%	
	3,2% 07/05/2018-07/05/2021	МКД	29.150.000	29.212.785		
	3,2% 21/05/2018-21/05/2021	МКД	100.000.000	100.094.713		
	3,2% 11/06/2018-11/06/2021	МКД	146.000.000	146.264.104		
	3,2% 21/08/2018-21/08/2021	МКД	184.500.000	184.674.745		
ПроКредит банка АД Скопје / ProKredit Bank AD Skopje	2,8% 07/02/2019-07/02/2022	МКД	140.000.000	140.264.329	1,32%	
	2,6 18/02/2019-18/02/2022	МКД	140.000.000	140.139.235		
	2,5% 21/05/2020-21/05/2022	МКД	100.000.000	100.075.137		
	2,5% 01/06/2020-01/06/2022	МКД	80.000.000	80.169.399		
	2,5% 12/06/2020-12/06/2022	МКД	50.000.000	50.068.306		
Стопанска банка АД Скопје / Stopanska bank AD Skopje	2,5% 19/06/2020-19/06/2022	МКД	80.000.000	80.071.038	0,17%	
	2,5% 05/08/2020-05/08/2022	МКД	153.750.000	154.033.555		
	3,1% 13/07/2018-13/07/2021	МКД	75.000.000	76.095.616		
	3,0% 21/09/2018-21/09/2021	МКД	153.750.000	153.762.602		2,39%
	2,8% 15/07/2019-15/07/2023	МКД	150.000.000	150.011.475		
Халк банка АД Скопје / Halk bank AD Skopje	2,8% 09/08/2019-09/08/2023	МКД	61.500.000	61.504.705		
	2,8% 21/08/2019-21/08/2023	МКД	172.200.000	172.213.174		
	2,8% 12/09/2019-12/09/2023	МКД	61.500.000	61.504.705		
	2,8% 11/11/2019-11/11/2023	МКД	123.000.000	123.009.410		
	2,7% 29/01/2020-29/01/2024	МКД	123.000.000	123.009.074		
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	0,9% 29/12/2020-29/12/2022	МКД	245.000.000	245.006.025	0,27%	
	3,1% 18/07/2018-18/07/2021	МКД	61.500.000	62.411.998		
ТТК банка АД Скопје / TTK bank AD Skopje	3,25% 21/09/2018-21/09/2021	МКД	61.500.000	62.057.029	0,13%	
	2,25% 05/08/2020-05/08/2023	МКД	61.500.000	61.601.308		
Вкупно депозити во домашни банки / Total deposits in domestic banks				2.657.504.359	5,82%	
Акции / Shares						
Алкалоид АД Скопје / Alkaloid AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	55.943	738.838.082	1,62%	
	Гранит А.Д. Скопје / Granit AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	38.888	43.513.728	0,10%
Македонија Турист АД Скопје / Macedonia turs AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	11.080	46.169.141	0,10%	
Вкупно домашни акции / Total domestic shares				828.520.951	1,81%	
Вкупно домашни инструменти / Total domestic instruments				31.995.574.376	70,08%	

Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД / Securities issued by issuers from EU and OECD					
Инвестициски фондови / Investment funds					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	30.550	220.327.474	0,48%
DE - iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	97.610	215.947.175	0,47%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	324.265	794.506.713	1,74%
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	445.855	2.031.915.686	4,45%
US - iShares MSCI ACWI ex U.S. ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	632.000	1.683.951.557	3,69%
US - iShares Russell 2000 ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	76.830	756.708.882	1,66%
US - SPDR® S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	103.340	1.940.929.189	4,25%
US - Vanguard FTSE All-World ex-US Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	523.270	1.534.087.460	3,36%
US - Vanguard FTSE Pacific Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	107.960	431.648.644	0,95%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	117.595	2.030.321.215	4,45%
US - Vanguard Total Stock Market Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	194.975	1.906.426.319	4,18%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				13.546.770.316	29,67%
Вкупно странски инструменти / Total foreign instruments				13.546.770.316	29,67%
Вкупно инвестиции / Total investments				45.542.344.691	99,75%
Побарувања	/ Receivables			91.567.257	0,20%
Парични средства	/ Cash			22.466.458	0,05%
Вкупно средства / Total assets				45.656.378.406	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 11: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВз

31.12.2020

Table 11: Investment portfolio - TRIGLAVm

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Домашни инструменти / Domestic instruments					
Обврзници / Bonds					
Државни обврзници / Government bonds					
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,00%; 01/06/29 / Denationalization bond; RMDEN18; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/29	ЕУР	258.748	14.400.297	1,29%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 28/02/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 28/02/2034	МКД	3.749	38.814.954	3,47%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 16/05/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 16/05/2034	МКД	4.500	45.910.921	4,11%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%; 19/09/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,10%; 19/09/2034	МКД	4.039	40.743.330	3,64%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 07/11/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 07/11/2034	МКД	11.186	112.356.475	10,05%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 18/06/2035 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 18/06/2035	МКД	4.232	43.008.252	3,85%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55%; 08/08/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,55%; 08/08/2034	ЕУР	460	4.662.695	0,42%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 13/02/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 13/02/2035	МКД	2.239	22.730.634	2,03%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%; 29/10/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,50%; 29/10/2035	МКД	10.000	100.438.052	8,98%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85%; 26/04/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,85%; 26/04/2048	ЕУР	1.025	11.523.409	1,03%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60%; 19/07/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,60%; 19/07/2048	ЕУР	987	10.586.666	0,95%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 19/07/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 19/07/2049	ЕУР	1.026	10.496.995	0,94%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 31/10/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 31/10/2049	ЕУР	1.224	12.366.923	1,11%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 06/08/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 06/08/2050	ЕУР	2.214	22.506.440	2,01%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/01/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/01/2050	ЕУР	2.327	24.150.878	2,16%
Вкупно домашни државни обврзници / Total domestic government bonds				514.696.918	46,03%
Краткорочни записи / Short term bills					
Државни записи / Government t-bills					
PCM / RNM	12 месечни државни записи 0,60%; 15/09/2021 / 12-month government t-bill 0,60%; 15/09/2021	МКД	2.675	26.640.698	2,38%
Вкупно државни записи / Total government bills				26.640.698	2,38%
Депозити / Deposits					
Прокредит банка АД Скопје / ProKredit Bank AD Skopje	2,30%; 24/12/19-24/12/22 1,90%; 22/05/20-22/05/23 2,20%; 29/06/20-29/06/23	МКД МКД МКД	10.000.000 8.000.000 2.500.000	10.005.027 8.004.153 2.500.451	1,83%
Стопанска банка АД Битола / Stopanska bank AD Bitola	1,90%; 05/10/20-05/10/23	МКД	22.700.000	22.731.817	
Халк банка АД Скопје / Halk bank AD Skopje	1,50%; 21/06/19-21/06/21 2,80%; 19/12/19-19/12/24 1,90%; 05/10/20-02/10/23	МКД МКД МКД	11.050.000 8.000.000 14.000.000	11.050.453 8.000.612 14.000.727	

Централна Кооперативна банка АД Скопје / Central cooperative Bank AD Skopje	2,50%; 26/12/19-26/12/22	МКД	10.000.000	10.254.795	1,90%
уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	1,50%; 23/12/20-23/12/23	МКД	11.000.000	11.004.068	
	1,80%; 24/03/20-24/03/22	МКД	10.000.000	10.139.180	
	1,60%; 09/04/20-09/04/21	МКД	7.300.000	7.359.515	2,47%
	2,00%; 29/06/20-29/06/23	МКД	10.000.000	10.101.639	
Силк Роуд банка АД Скопје / Silk Road Bank AD Skopje	2,20%; 25/03/20-24/03/23	МКД	10.500.000	10.519.566	
	2,20%; 22/05/20-22/05/23	МКД	7.500.000	7.513.975	1,84%
	2,20%; 29/06/20-29/06/23	МКД	2.500.000	2.504.658	
ТТК банка АД Скопје / TTK bank AD Skopje	2,20%; 03/07/20-03/07/23	МКД	20.000.000	20.034.515	1,79%
Комерцијална банка АД Скопје / Komercijalna bank AD Skopje	0,01%; 14/08/20-14/08/21	ЕУР	0,00	0,11	
	0,01%; 14/08/20-14/08/21	УСД	0,00	0,71	0,00%
Вкупно депозити во домашни банки / Total deposits in domestic banks				165.725.153	14,82%
Акции / Shares					
Алкалоид АД Скопје / Alkaloid AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	784	10.354.272	0,93%
Македонски Телекомуникации АД Скопје / Macedonia Telecom AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	4.001	1.256.314	0,11%
Вкупно домашни акции / Total domestic shares				11.610.586	1,04%
Инвестициски фондови / Investment funds					
ОИФ ВФП Кеш Депозит / OIF VFP Kesh Deposit	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	74.851	8.367.219	0,75%
ОИФ Генерали Кеш Депозит / OIF Generali Kesh Deposit	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	89.566	10.994.439	0,98%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				19.361.659	1,73%
Вкупно домашни инструменти / Total domestic instruments				738.035.014	63,62%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД / Securities issued by issuers from EU and OECD					
Акции / Shares					
CH-NESTLE SA	обични акции / common shares	ЦХФ	590	5.095.062	0,46%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции / common shares	ЕУР	590	2.629.133	0,24%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции / common shares	ЕУР	2.930	2.641.677	0,24%
US-LOCKHEED MARTIN CORP	обични акции / common shares	УСД	85	1.515.765	0,14%

Вкупно акции / Total shares				11.881.637	1,06%
Инвестициски фондови / Investment funds					
IE - X trackers MSCI WORLD MINIMUM VOLATILITY UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	7.892	14.251.242	1,27%
IE - iShares EDGE MSCI EUROPE MINIMUM VOLATILITY UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	7.784	22.347.321	2,00%
IE - VANGARD FTSE JAPAN UCITS DISTRIBUTING	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	13.100	23.487.785	2,10%
IE - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS US TIPS UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	5.270	9.251.340	0,83%
DE - iShares STOXX Europe 600 TECHNOLOGY UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	8.660	30.971.634	2,77%
DE - iShares STOXX Europe 600 HEALTH CARE UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	3.880	20.990.594	1,88%
DE - iShares STOXX Europe 600 PERSONAL&HOUS EHOLD GOODS UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	3.050	17.106.235	1,53%
DE - iShares STOXX EUROPE 600 UCITS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	6.400	15.681.134	1,40%
US - iShares GLOBAL 100 ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	6.551	20.703.143	1,85%
US - iShares EDGE MSCI MIN VOL USA	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	5.734	19.552.780	1,75%
US - iShares EXPONENTIAL TECHNOLOGIES ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	5.000	14.377.343	1,29%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	5.426	24.790.854	2,22%
US - FIDELITY MSCI FINANCIALS INDEX	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.000	4.241.869	0,38%
US - GLOBAL X INTERNET OF THINGS	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	10.900	17.407.084	1,56%
US - VANGUARD EXTENDED DURATION TREASURY	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.050	15.684.214	1,40%
US - VANGUARD S&P 500 ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	EYP	967	16.695.613	1,49%
US - VANGUARD LONG-TERM CORPORATE BOND INDEX FUND	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	4.695	26.196.385	2,34%

Вкупно акции и удели во инвестициски фондови <i>/ Total shares and participation units in investment funds</i>	313.736.572	28,06%
Вкупно странски инструменти <i>/ Total foreign instruments</i>	325.618.208	29,12%
Вкупно инвестиции <i>/ Total investments</i>	1.063.653.222	92,75%
Побарувања / Receivables	3.066.778	0,27%
Парични средства / Cash	51.385.446	4,60%
Вкупно средства / Total assets	1.118.105.446	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

II Податоци за доброволните пензиски фондови / II Voluntary pension funds data

Членство во ДПФ / VPF membership

Табела 12: Дистрибуција на членството во ДПФ според начинот на членство

Table 12: Distribution of the VPF Membership by membership type

Доброволен пензиски фонд / Voluntary Pension Fund	Со доброволна индивидуална сметка / With voluntary individual account	Во пензиска шема со професионална сметка / In a pension scheme with professional account	Вкупно / Total
31.12.2019			
САВАд / SAVAv	7.005	3.580	10.585
КБПд / KBPv	3.200	11.396	14.596
Вкупно / Total	10.205	14.976	25.181
31.12.2020			
САВАд / SAVAv	7.505	3.560	11.065
КБПд / KBPv	3.513	11.438	14.951
Вкупно / Total	11.018	14.998	26.016

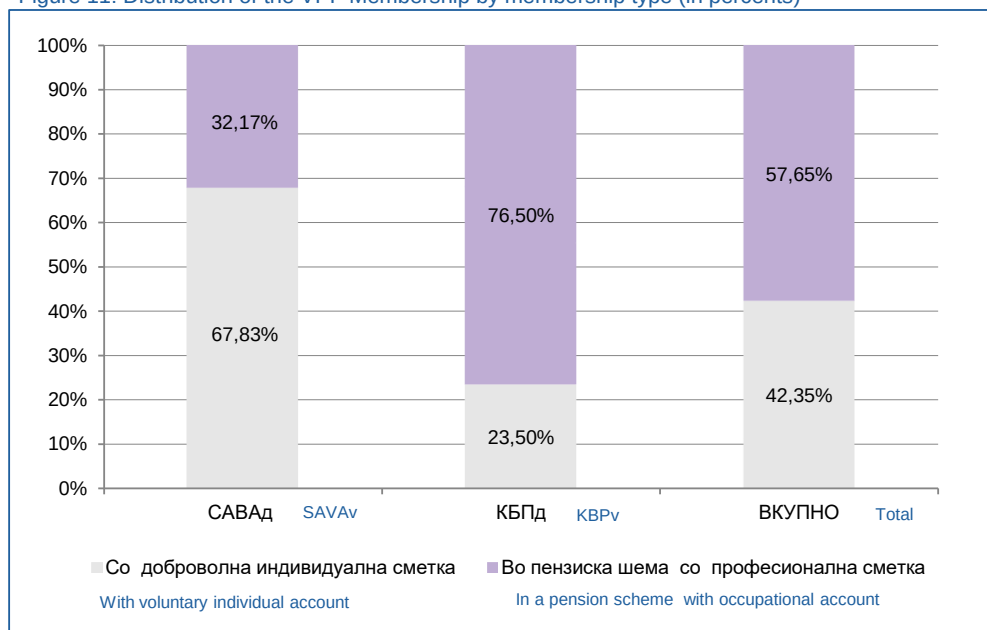
Табела 13: Дистрибуција на пензиски шеми во ДПФ

Table 13: Distribution of the pension schemes in VPF

Доброволен пензиски фонд / Voluntary Pension Fund	Број на пензиски шеми / Number of pension schemes
31.12.2019	
САВАд / SAVAv	1.216
КБПд / KBPv	2.861
Вкупно / Total	4.077
31.12.2020	
САВАд / SAVAv	1.202
КБПд / KBPv	2.893
Вкупно / Total	4.095

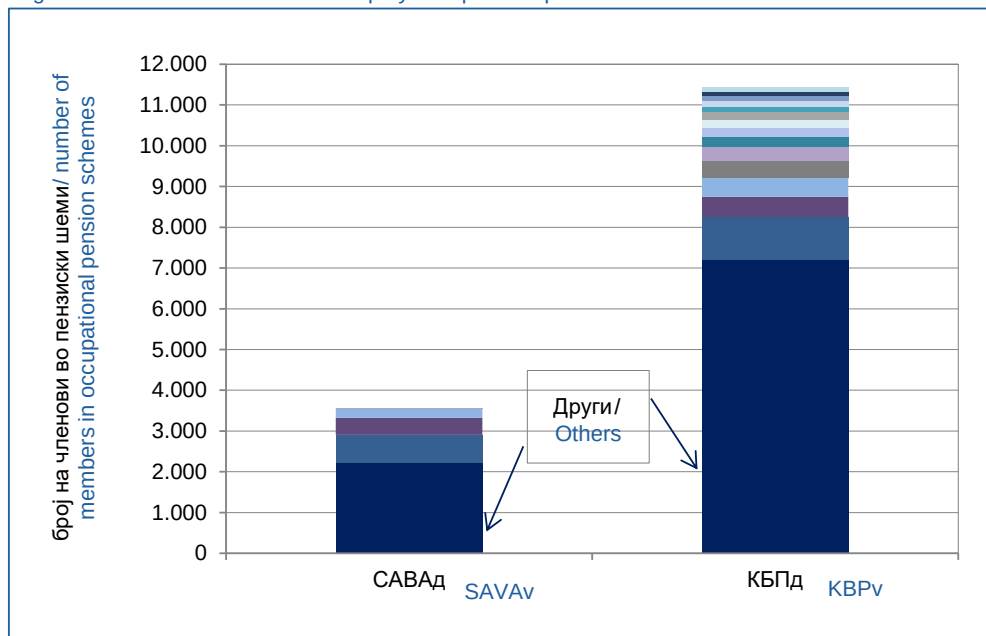
Слика 11: Дистрибуција на членството во ДПФ според начинот на членство (во проценти)

Figure 11: Distribution of the VPF Membership by membership type (in percents)



Слика 12: Дистрибуција на членството по професионални пензиски шеми*

Figure 12: Distribution of Membership by occupational pension scheme*

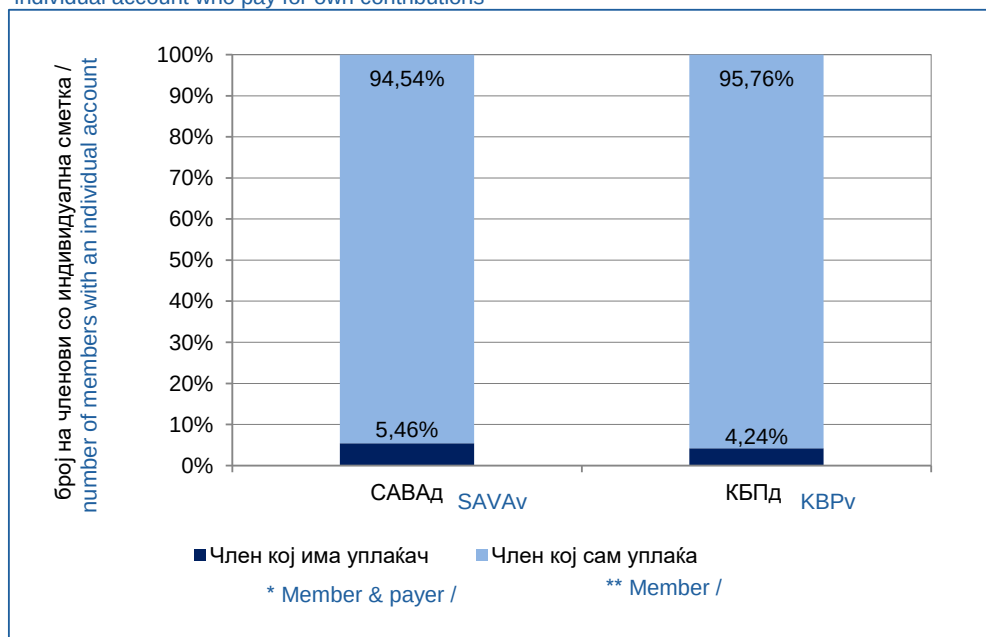


*Професионалните пензиски шеми со помалку од 100 членови се прикажани во „Други“

*Occupational pension schemes with less than 100 members are presented under „Other“

Слика 13: Членови со индивидуални сметки со уплаќач и без уплаќач

Figure 13: Members with an individual account whose contributions are paid by third party and members with an individual account who pay for own contributions



*Member & payer stands for member whose contributions are paid by third party

**Member stands for member who pays for own contributions

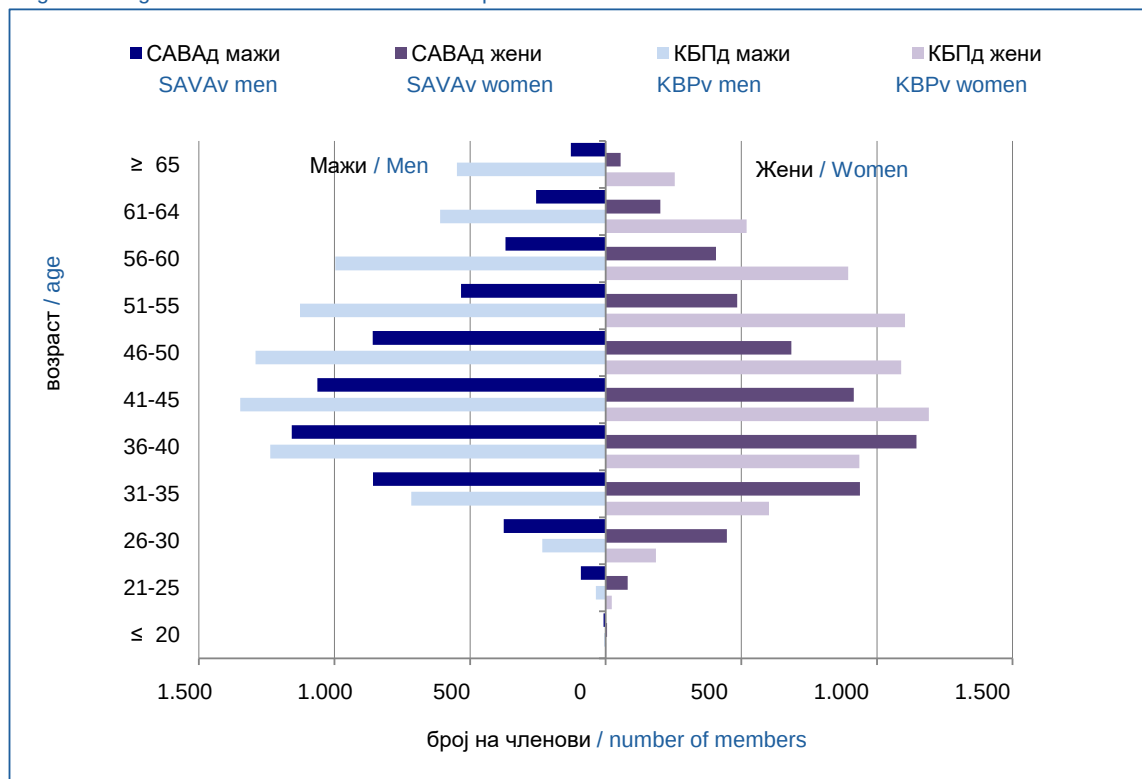
Табела 14: Старосна и полова структура на членовите на ДПФ

Table 14: Structure of the VPF Members by Age and Gender

Возраст / Age	САВАд / SAVAv			КБПд / KBPv			Вкупно / Total
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	
≤ 20	8	5	13	6	2	8	21
21-25	91	81	172	36	22	58	230
26-30	376	447	823	234	185	419	1.242
31-35	858	938	1.796	717	602	1.319	3.115
36-40	1.157	1.146	2.303	1.237	935	2.172	4.475
41-45	1.063	915	1.978	1.347	1.192	2.539	4.517
46-50	859	685	1.544	1.291	1.090	2.381	3.925
51-55	533	485	1.018	1.127	1.104	2.231	3.249
56-60	369	407	776	997	894	1.891	2.667
61-64	257	202	459	610	520	1.130	1.589
≥ 65	128	55	183	548	255	803	986
Вкупно / Total	5.699	5.366	11.065	8.150	6.801	14.951	26.016

Слика14: Старосна структура на членовите на ДПФ

Figure 14: Age Structure of the VPF Membership



Табела 15: Дистрибуција на членството во ДПФ според општина и пол

Table 15: Structure of the VPF Members by Gender and Municipality

Општина / Municipality	САВАД / SAVAV			КБПд / KBPV			Вкупно / Total		
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total
БЕРОВО / BEROVO	8	8	16	30	16	46	38	24	62
БИТОЛА / BITOLA	244	185	429	150	82	232	394	267	661
БОГДАНЦИ / BOGDANCI	40	26	66	8	20	28	48	46	94
БОГОВИЊЕ / BOGOVINJE	15	3	18	10	3	13	25	6	31
БОСИЛОВО / BOSILOVO	10	2	12	4	8	12	14	10	24
БРВЕНИЦА / BRVENICA	15	12	27	0	1	1	15	13	28
ВАЛАНДОВО / VALANDOVO	86	55	141	4	7	11	90	62	152
ВАСИЛЕВО / VASILEVO	2	1	3	0	1	1	2	2	4
ВЕВЧАНИ / VEVCHANI	33	22	55	1	2	3	34	24	58
ВЕЛЕС / VELES	111	131	242	121	89	210	232	220	452
ВИНИЦА / VINICA	22	17	39	140	110	250	162	127	289
ВРАНЕШТИЦА / VRANESHNICA	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ВРАПЧИШТЕ / VRAPCHIShte	19	9	28	2	0	2	21	9	30
ГЕВГЕЛИЈА / GEVGELIJA	283	326	609	174	110	284	457	436	893
ГОСТИВАР / GOSTIVAR	178	97	275	115	57	172	293	154	447
ГРАДСКО / GRADSKO	4	4	8	2	1	3	6	5	11
ДЕБАР / DEBAR	2	3	5	21	13	34	23	16	39
ДЕБАРЦА / DEBARCA	7	1	8	0	0	0	7	1	8
ДЕЛЧЕВО / DELCHEVO	7	10	17	61	50	111	68	60	128
ДЕМИР КАПИЈА / DEMIR KAPIJA	6	3	9	6	3	9	12	6	18
ДЕМИР ХИСАР / DEMIR HISAR	16	6	22	3	1	4	19	7	26
ДОЈРАН / DOJRAN	6	8	14	2	1	3	8	9	17
ДОЛНЕНИ / DOLNENI	8	7	15	0	0	0	8	7	15
ДРУГОВО / DRUGOVO	0	1	1	1	0	1	1	1	2
ЖЕЛИНО / ZHELINO	6	2	8	0	0	0	6	2	8
ЗАЈАС / ZAJAS	1	2	3	3	1	4	4	3	7
ЗЕЛЕНИКОВО / ZELENIKOVO	1	6	7	1	0	1	2	6	8
ЗРНОВЦИ / ZRNOVCI	1	1	2	0	0	0	1	1	2

ИЛИНДЕН / ILINDEN	13	8	21	2	2	4	15	10	25
ЈЕГУНОВЦЕ / JEGUNOVCE	5	0	5	6	6	12	11	6	17
КАВАДАРЦИ / KAVADARCI	49	66	115	196	96	292	245	162	407
КАРБИНЦИ / KARBINCI	2	0	2	5	22	27	7	22	29
КИЧЕВО / KICHEVO	59	72	131	144	32	176	203	104	307
КОНЧЕ / KONCHE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
КОЧАНИ / KOCHANI	89	94	183	123	108	231	212	202	414
КРАТОВО / KRATOVO	4	12	16	23	10	33	27	22	49
КРИВА ПАЛАНКА / KRIVA PALANKA	66	219	285	59	17	76	125	236	361
КРИВОГАШТАНИ / KRIVOGASHTANI	6	5	11	3	0	3	9	5	14
КРУШЕВО / KRUSHEVO	10	8	18	6	5	11	16	13	29
КУМАНОВО / KUMANOVO	162	126	288	451	514	965	613	640	1.253
ЛИПКОВО / LIPKOVO	4	1	5	2	0	2	6	1	7
ЛОЗОВО / LOZOVO	1	0	1	0	6	6	1	6	7
МАВРОВО И РОСТУША / MAVROVO and ROSTUSHA	3	0	3	6	1	7	9	1	10
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА / MAKEDONSKA KAMENICA	1	5	6	54	33	87	55	38	93
МАКЕДОНСКИ БРОД / MAKEDONSKI BROD	1	2	3	2	4	6	3	6	9
МОГИЛА / MOGILA	35	14	49	0	0	0	35	14	49
НЕГОТИНО / NEGOTINO	73	70	143	62	64	126	135	134	269
НОВАЦИ / NOVACI	5	5	10	0	0	0	5	5	10
НОВО СЕЛО / NOVO SELO	3	0	3	0	2	2	3	2	5
ОСЛОМЕЈ / OSLOMEJ	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ОХРИД / OHRID	396	346	742	308	197	505	704	543	1.247
ПЕТРОВЕЦ / PETROVEC	4	5	9	0	0	0	4	5	9
ПЕХЧЕВО / PEHCHEVO	5	3	8	13	14	27	18	17	35
ПЛАСНИЦА / PLASNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПРИЛЕП / PRILEP	228	178	406	436	407	843	664	585	1.249
ПРОБИШТИП / PROBISHTIP	28	24	52	43	69	112	71	93	164

РАДОВИШ / RADOVISH	71	63	134	18	17	35	89	80	169
РАНКОВЦЕ / RANKOVCE	2	0	2	0	0	0	2	0	2
РЕСЕН / RESEN	29	36	65	19	13	32	48	49	97
РОСОМАН / ROSOMEN	4	5	9	9	6	15	13	11	24
СВЕТИ НИКОЛЕ / SVETI NIKOLE	80	51	131	35	124	159	115	175	290
СКОПЈЕ / SKOPJE	2.369	2.413	4.782	3.904	2.412	6.316	6.273	4.825	11.098
СОПИШТЕ / SORISHTE	3	1	4	3	1	4	6	2	8
СТАРО НАГОРИЧАНЕ / STARO NAGORICHANE	1	1	2	0	0	0	1	1	2
СТРУГА / STRUGA	167	110	277	50	34	84	217	144	361
СТРУМИЦА / STRUMICA	155	139	294	125	90	215	280	229	509
СТУДЕНИЧАНИ / STUDENICHANI	15	3	18	1	0	1	16	3	19
ТЕАРЦЕ / TEARCE	15	3	18	5	3	8	20	6	26
ТЕТОВО / TETOVO	156	107	263	363	437	800	519	544	1.063
ЦЕНТАР ЖУПА / CENTAR ZHUPA	1	0	1	0	0	0	1	0	1
ЧАШКА / CHASHKA	2	2	4	1	1	2	3	3	6
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО / CHESHINOVO - OBLESHEVO	7	10	17	3	0	3	10	10	20
ЧУЧЕР - САНДЕВО / CHUCHER- SANDEVO	1	0	1	1	0	1	2	0	2
ШТИП / SH TIP	165	174	339	806	1.478	2.284	971	1.652	2.623
Непознато / Unknown	71	37	108	4	0	4	75	37	112
Вкупно/Total	5.699	5.366	11.065	8.150	6.801	14.951	13.849	12.167	26.016

[Содржина / Table of Contents](#)

Средства во трет столб и движење на вредноста на сметководствените единици Assets in the third pillar and the value of the accounting units

Табела 16: Уплатени придонеси во ДПФ, наплатени надоместоци и висина на нето средствата на ДПФ
Table 16: Contributions paid to the VPF, fees charged and value of the VPF net assets

во милиони денари / in million denars

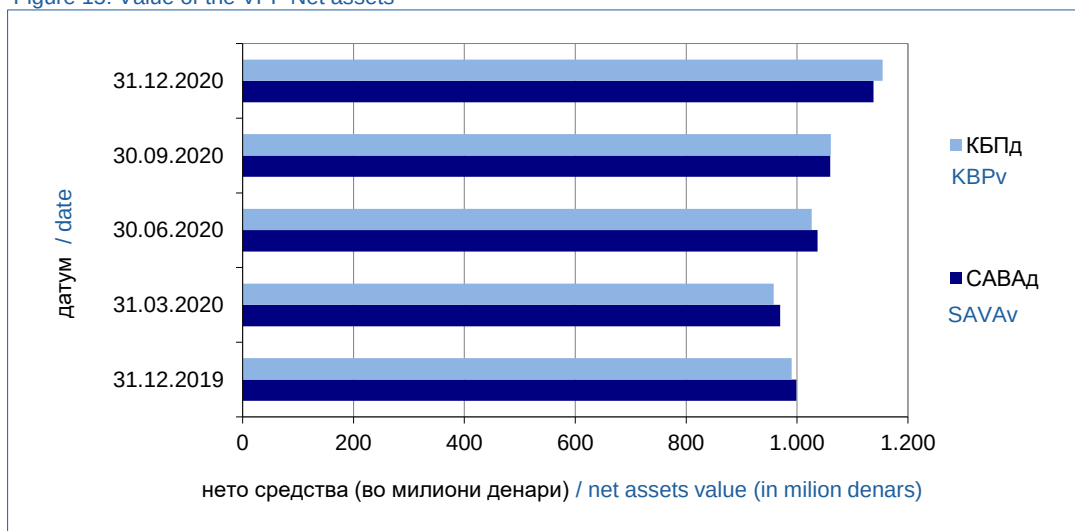
Состојба на / As of *	САВАд / SAVAv			КБПд / KBPv		
	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets
2019	169,68	14,81	998,78	134,12	11,52	990,04
01.2020	17,24	1,47	1.016,39	14,52	1,15	1.006,40
02.2020	15,59	1,45	1.001,83	14,30	1,16	997,20
03.2020	18,05	1,47	969,51	11,33	1,04	958,09
04.2020	9,63	1,22	1.009,22	6,65	0,92	1.001,95
05.2020	12,52	1,34	1.025,69	6,45	0,93	1.013,80
06.2020	8,57	1,25	1.037,06	11,60	1,09	1.026,61
07.2020	9,70	1,30	1.045,77	7,86	1,00	1.037,22
08.2020	7,89	1,26	1.060,62	6,44	0,96	1.057,92
09.2020	8,16	1,26	1.060,03	9,00	1,04	1.060,77
10.2020	16,70	1,50	1.062,25	9,28	1,06	1.060,79
11.2020	10,33	1,35	1.100,87	13,77	1,19	1.105,89
12.2020	27,31	1,78	1.137,61	43,45	1,99	1.154,52
2020	161,68	16,64		154,66	13,52	

* Придонесите и надоместоците (надоместоци од придонеси и надоместоци од средства) се дадени на месечна основа, додека нето средствата се дадени во кумулативен износ.

* Contributions and fees (contribution fees and asset management fees) are given on a monthly basis, while net assets are given on a cumulative basis.

Слика 15: Вредност на нето средствата на ДПФ

Figure 15: Value of the VPF Net assets



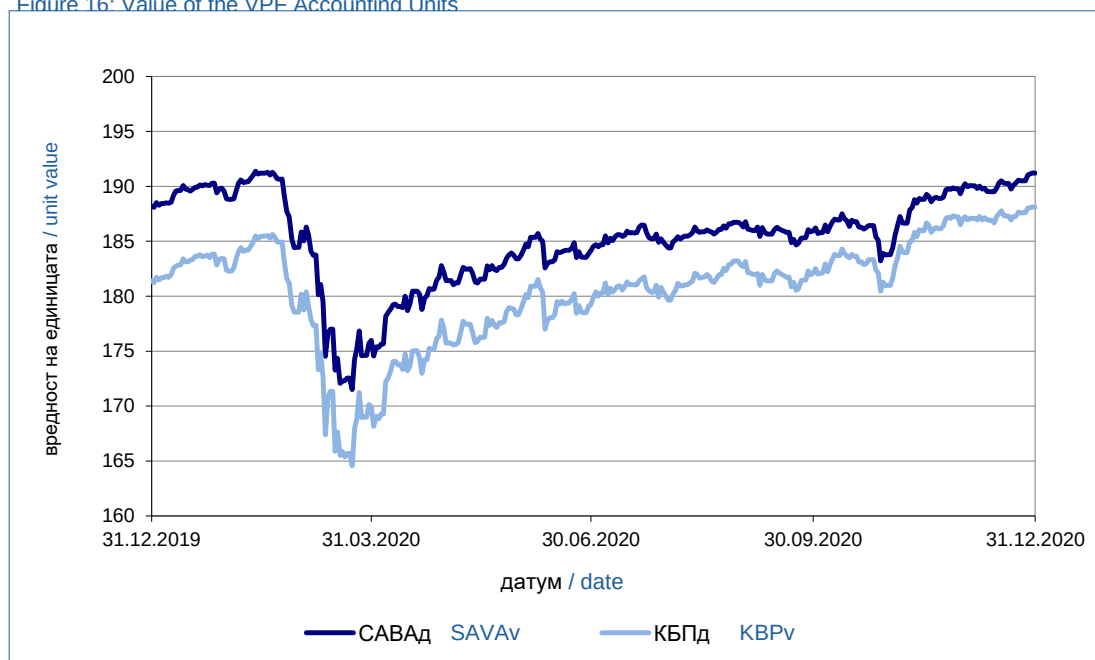
Табела 17: Вредност на сметководствените единици во ДПФ

Table 17: Value of the VPF Accounting Units

Датум / Date	Вредност на сметководствената единица / Accounting Unit Value	
	САВАд / SAVAv	КБПд / KBPv
31.12.2019	188,197689	181,404697
31.03.2020	175,991205	169,941204
30.06.2020	184,139839	179,223252
30.09.2020	185,949598	182,091176
31.12.2020	191,209810	188,085163

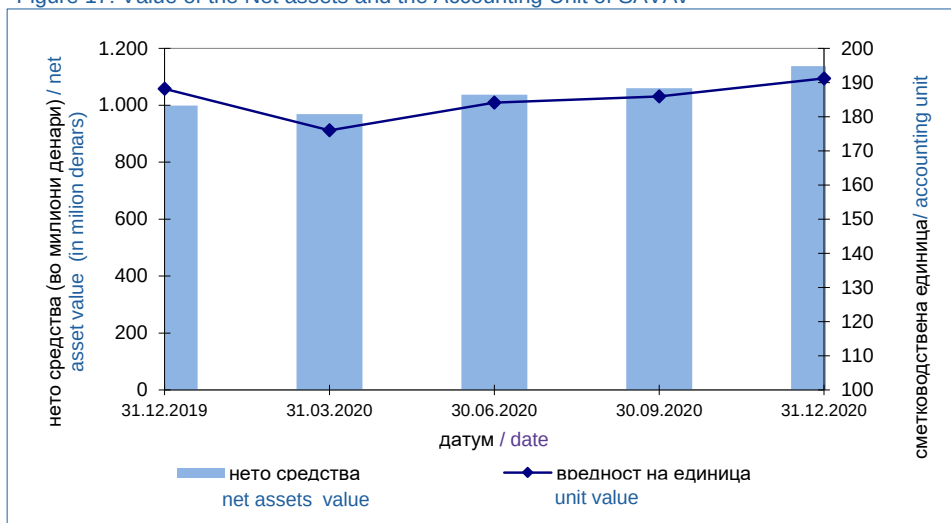
Слика 16: Вредност на сметководствените единици во ДПФ

Figure 16: Value of the VPF Accounting Units

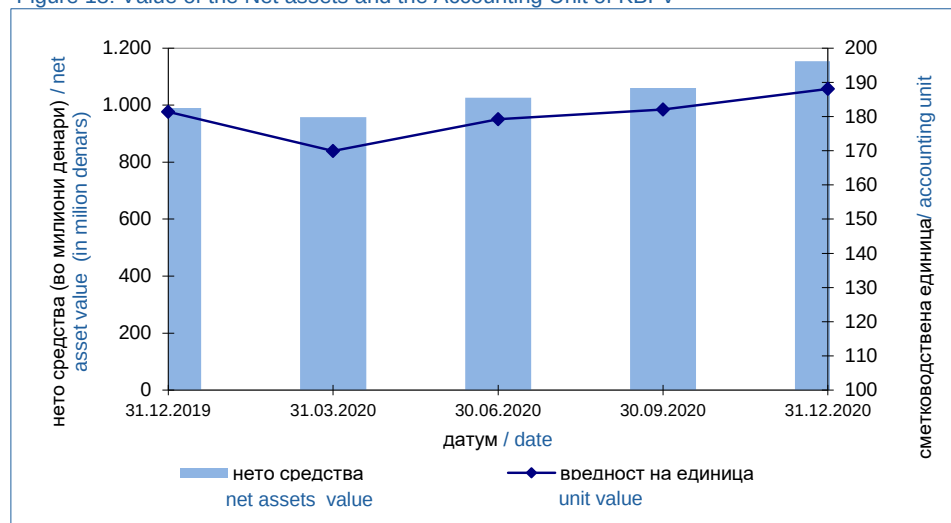


[Содржина / Table of Contents](#)

Слика 17: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на САВАД
Figure 17: Value of the Net assets and the Accounting Unit of SAVAv



Слика 18: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПД
Figure 18: Value of the Net assets and the Accounting Unit of KBPv



Табела 18: Принос на ДПФ сведен на годишно ниво по периоди

Table 18: VPF Return on annual level by period

Период / Period		САВАд / SAVAv		КБПд / KBPv	
		Номинален / Nominal	Реален / Real	Номинален / Nominal	Реален / Real
31.12.2012	31.12.2019	6,80%	6,22%	6,19%	5,62%
31.03.2013	31.03.2020	5,30%	4,75%	4,76%	4,21%
30.06.2013	30.06.2020	5,91%	5,37%	5,47%	4,93%
30.09.2013	30.09.2020	5,82%	5,18%	5,47%	4,83%
31.12.2013	31.12.2020	5,60%	4,90%	5,53%	4,82%
Почеток / Start	31.12.2020	5,82%	4,27%	5,89%	4,31%

Табела 19: Надоместоци кои ги наплаќаат друштвата кои управуваат со ДПФ

Table 19: Fees charged by Pension Companies managing VPF

Вид на надоместок / Type of Fee*	САВАд / SAVAv	КБПд / KBPv
Надоместок од придонес / Fee on contributions	2,90%**	2,90%***
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на ДПФ / Monthly fee on VPF net assets	0,100%****	0,075%*****
Надоместок за премин / Transfer fee		
Број на денови / Number of days:*****		
Број на денови ≤ 360 / number of days ≤ 360	10 Евра / 10 Euros	10 Евра / 10 Euros
Број на денови > 360 / number of days > 360	не се наплаќа / not charged	не се наплаќа / not charged

*За членови кои се учесници во професионална пензиска шема друштвото може да определи друг износ на овој надомест

**Од 1 јануари 2017 година (претходно беше 3,80%)

***Од 1 јуни 2013 година (претходно беше 4,00%)

****Од 1 март 2011 година (претходно беше 0,15%)

*****Од 1 јануари 2011 година (претходно беше 0,15%)

*For members of pension schemes Pension Company may set different level of this fee

**Since 1 January 2017 (previously it was 3,80%)

***Since 1 June 2013 (previously it was 4,00%)

****Since 1 March 2011 (previously it was 0,15%)

*****Since 1 January 2011 (previously it was 0,15%)

*****Бројот на денови се определува врз основа на бројот на денови од датумот кога членот се стекнал со статус на член во постојниот доброволен пензиски фонд до датумот на пренос на средствата на доброволната индивидуална сметка или професионалната сметка на членот во идниот доброволен пензиски фонд.

*****number of days is calculated from the date when the member has acquired a status of member of current voluntary pension fund to the transfer of assets to voluntary individual account or professional account in the future pension fund .

Табела 20: Структура на инвестициите на ДПФ

Table 20: Structure of Investment of VPF

(во милиони денари/ in million denars)

Вид имот / Type of assets	САВАД / SAVAV				КБПД / KBPV			
	31.12.2019		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2020	
	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent	вредност value	процент percent
Домашни издавачи / Domestic issuers	581	58,04%	666	58,50%	553	55,50%	647	55,87%
Акции / Shares	133	13,30%	148	13,03%	38	3,85%	38	3,27%
Обврзници / Bonds*	447	44,73%	518	45,46%	514	51,64%	609	52,60%
Инвестициски фондови / Investment funds	0	0,00%	0	0,01%	0	0,00%	0	0,00%
Краткорочни хартии / Short term securities**	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Странски издавачи / Foreign issuers	248	24,80%	299	26,21%	287	28,85%	335	28,93%
Акции / Shares	124	12,41%	130	11,46%	0	0,00%	0	0,00%
Обврзници / Bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Инвестициски фондови / Investment funds	124	12,38%	168	14,75%	287	28,85%	335	28,93%
Краткорочни хартии / Short term securities	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност / Total investment in securities	829	82,84%	965	84,71%	840	84,35%	982	84,81%
Депозити / Deposits	163	16,29%	171	14,99%	135	13,60%	154	13,34%
Парични средства / Cash	5	0,55%	3	0,28%	20	2,02%	21	1,83%
Побарувања / Receivables	3	0,33%	0	0,02%	0	0,03%	0	0,02%
Вкупно средства / Total assets	1.000	100,00%	1.139	100,00%	996	100,00%	1.157	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	1	0,15%	1	0,11%	6	0,63%	3	0,25%
Нето средства / Net assets	999	99,85%	1.138	99,89%	990	99,37%	1.155	99,75%

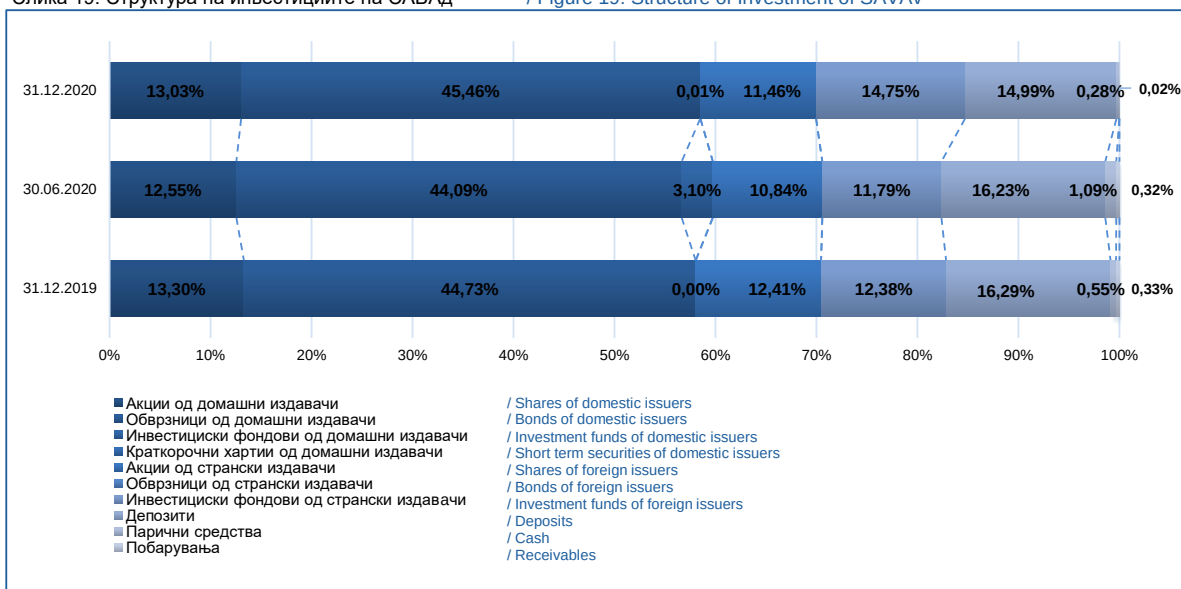
*Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат: државна континуирана обврзница, државна обврзница за денационализација и корпоративна обврзница - УНИБанка АД Скопје (перпетуално обврзница)

*Bonds of domestic issuers include: Government continuous bond, Government bond for denationalization and Corporate bond - UNIBank AD Skopje (perpetual bond)

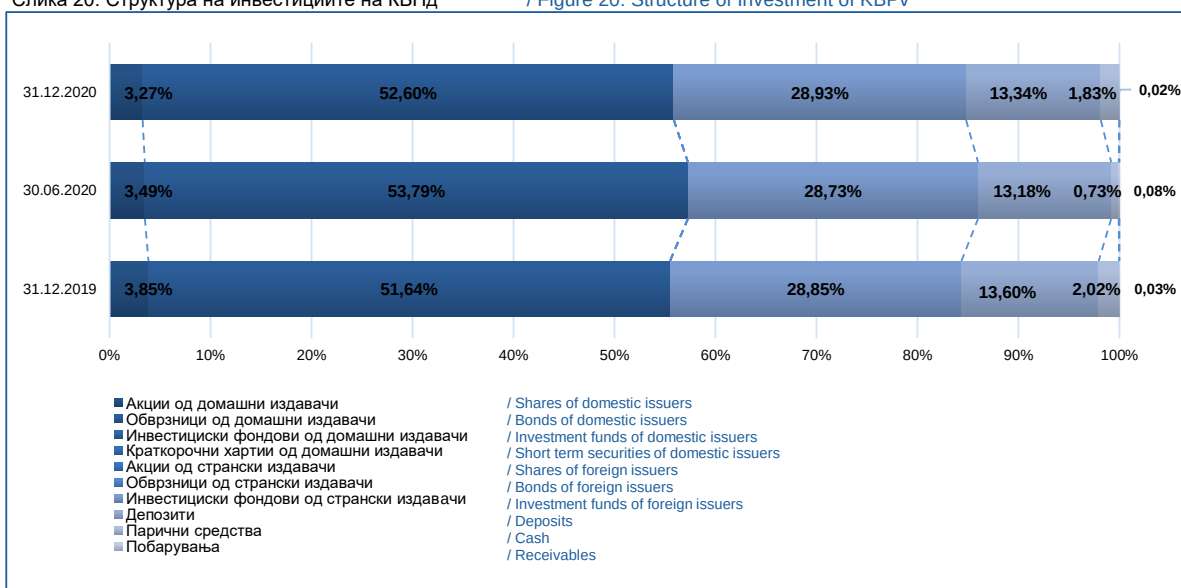
**Краткорочните хартии од домашни издавачи вклучуваат: државен запис 12-месечен

**Short term securities from domestic issuers include: 12-month treasury bill

Слика 19: Структура на инвестициите на САВАд / Figure 19: Structure of Investment of SAVAv



Слика 20: Структура на инвестициите на КБПд / Figure 20: Structure of Investment of KBPv



Табела 21: Инвестициско портфолио - САВАД

31.12.2020

Table 21 Investment portfolio - SAVAd

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Домашни инструменти / Domestic instruments					
Обврзници / Bonds					
Државни обврзници / Government bonds					
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН10; 10 год.; 2,00%; 01/06/21 / Denationalization bond; RMDEN10; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/21	EYP	120.642	749.367	0,07%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/22 / Denationalization bond; RMDEN11; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/22	EYP	133.737	1.665.210	0,15%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/23 / Denationalization bond; RMDEN12; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/23	EYP	112.223	2.093.513	0,18%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24 / Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/24	EYP	385.922	9.558.150	0,84%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25 / Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	EYP	501.660	15.502.955	1,36%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26 / Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/26	EYP	330.925	12.270.789	1,08%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27 / Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	EYP	700.123	30.287.573	2,66%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН17; 10 год.; 2,0%; 01/06/28 / Denationalization bond; RMDEN17; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/28	EYP	38.575	1.916.688	0,17%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,0%; 01/06/29 / Denationalization bond; RMDEN18; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/29	EYP	246.120	13.697.501	1,20%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 24/07/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 24/07/2024	EYP	97.498	6.145.915	0,54%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 02/05/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 02/05/2024	EYP	102.137	6.758.401	0,59%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 09/07/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 09/07/2025	EYP	64.834	4.067.143	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 01/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 01/12/2031	EYP	58.227	3.605.561	0,32%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 16/02/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 16/02/2032	EYP	23.883	1.522.446	0,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 09/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 09/03/2032	EYP	32.523	2.068.728	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/03/2032	EYP	32.456	2.061.494	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 06/04/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 06/04/2032	EYP	113.459	7.196.355	0,63%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 08/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 08/06/2032	ЕУР	205.041	12.921.735	1,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 22/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 22/06/2032	ЕУР	198.557	12.495.278	1,10%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 29/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 29/06/2032	ЕУР	127.888	8.042.271	0,71%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 06/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 06/07/2032	ЕУР	48.628	3.055.803	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 20/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 20/07/2032	ЕУР	48.741	3.058.565	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 02/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 02/11/2032	ЕУР	40.664	2.524.520	0,22%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 30/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 30/11/2032	ЕУР	35.092	2.172.336	0,19%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 07/12/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 07/12/2032	ЕУР	64.833	4.010.609	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 09/08/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 09/08/2033	ЕУР	108.150	6.752.211	0,59%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55%; 08/08/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,55%; 08/08/2034	ЕУР	28.690	1.793.739	0,16%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%; 19/09/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,10%; 19/09/2034	МКД	25.120.000	25.341.002	2,23%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 07/11/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 07/11/2034	МКД	37.610.000	37.783.128	3,32%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 13/02/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 13/02/2035	МКД	12.690.000	12.883.061	1,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 18/06/2035 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 18/06/2035	МКД	15.060.000	15.304.876	1,34%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%; 29/10/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,50%; 29/10/2035	МКД	35.000.000	35.158.724	3,09%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 12/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 12/03/2030	ЕУР	64.861	4.130.975	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 09/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 09/07/2030	ЕУР	64.834	4.076.897	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 17/03/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 17/03/2031	ЕУР	24.313	1.551.143	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 31/03/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 31/03/2031	ЕУР	24.314	1.548.665	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 03/06/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 03/06/2031	ЕУР	162.092	10.241.501	0,90%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 18/08/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 18/08/2031	ЕУР	48.787	3.057.737	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/09/2031	ЕУР	56.906	3.552.252	0,31%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 29/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 29/09/2031	ЕУР	65.047	4.057.202	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/12/2031	ЕУР	129.460	7.997.057	0,70%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10%; 12/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 4,10%; 12/01/2032	ЕУР	48.459	3.108.799	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 26/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 26/01/2032	ЕУР	24.545	1.567.981	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 05/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 05/10/2032	ЕУР	178.935	11.140.395	0,98%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/11/2032	ЕУР	48.788	3.022.398	0,27%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 11/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 11/01/2033	ЕУР	45.695	2.923.636	0,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 16/05/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 16/05/2034	МКД	28.000.000	28.567.164	2,51%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85%; 26/04/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,85%; 26/04/2048	ЕУР	76.430	4.871.515	0,43%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60%; 19/07/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,60%; 19/07/2048	ЕУР	240.713	15.160.084	1,33%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50%; 18/10/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,50%; 18/10/2048	ЕУР	206.728	12.872.154	1,13%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 31/01/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 31/01/2049	EYP	303.260	19.450.161	1,71%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 18/04/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 18/04/2049	EYP	178.551	11.350.587	1,00%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 19/07/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 19/07/2049	EYP	140.192	8.819.112	0,77%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 31/10/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 31/10/2049	EYP	120.826	7.507.046	0,66%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/01/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/01/2050	EYP	128.319	8.209.431	0,72%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/04/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/04/2050	EYP	64.834	4.107.550	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 06/08/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 06/08/2050	EYP	206.337	12.940.694	1,14%
Вкупно домашни државни обврзници / Total domestic government bonds				500.297.788	43,93%
Корпоративни обврзници / Corporative bonds					
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	Перпетуална обврзница 9% до 01/03/2024 и 11% по истекот на првите 5 г. / Corporate bond (perpetual bond) 9% to 01/03/2024 and 11% after first 5 yrs	EYP	270.000	17.488.283	1,54%
Вкупно корпоративни обврзници / Total corporative bonds				17.488.283	1,54%
Депозити / Deposits					
Охридска банка АД Скопје / Ohridska bank AD Skopje	3,20%; 08/06/18-08/06/21	МКД	8.000.000	8.016.541	3,17%
	3,20%; 26/06/18-26/06/21	МКД	1.000.000	1.000.517	
	3,20%; 20/07/18-20/07/21	МКД	5.000.000	5.005.166	
	3,20%; 14/08/18-14/08/21	МКД	7.000.000	7.010.852	
	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	15.000.000	15.030.589	
ПроКредит банка АД Скопје / ProKredit Bank AD Skopje	3,00%; 10/08/18-10/08/21	МКД	11.000.000	11.129.836	1,60%
	3,00%; 24/08/18-24/08/21	МКД	2.000.000	2.021.311	
	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	5.000.000	5.126.612	
Стопанска банка АД Битола / Stopanska bank AD Bitola	1,70%; 02/12/20-24/05/21	МКД	17.800.000	17.809.424	1,56%
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	3,25%; 08/05/18-08/05/21	МКД	5.600.000	5.718.350	2,86%
	3,25%; 11/05/18-11/05/21	МКД	2.500.000	2.552.169	
	3,25%; 13/06/18-13/06/21	МКД	3.000.000	3.053.811	
	3,25%; 26/06/18-06/06/21	МКД	1.000.000	1.016.783	
	4,00%; 20/07/18-20/07/23	МКД	1.000.000	1.018.033	
	4,00%; 22/08/18-22/08/23	МКД	700.000	710.098	
	4,00%; 04/09/18-04/09/23	МКД	4.200.000	4.254.623	
	4,00%; 25/10/18-25/10/23	МКД	5.500.000	5.540.874	
	4,00%; 26/10/18-26/10/23	МКД	3.000.000	3.021.967	
	4,00%; 30/10/18-30/10/23	МКД	1.600.000	1.611.016	
	4,00%; 06/12/18-06/12/23	МКД	1.200.000	1.203.410	
	3,00%; 05/03/19-05/03/22	МКД	2.500.000	2.561.885	
Халк банка АД Скопје / Halk bank AD Skopje	3,00%; 16/04/20-16/04/21	МКД	150.000	276.022	3,85%
	3,00%; 12/12/18-12/12/21	МКД	5.000.000	5.000.410	
	3,00%; 19/12/18-19/12/21	МКД	1.500.000	1.500.123	
	3,30%; 04/09/19-04/09/24	МКД	2.600.000	2.600.234	
	3,30%; 18/09/19-18/09/24	МКД	2.000.000	2.000.180	
	3,30%; 19/09/19-19/09/24	МКД	3.000.000	3.000.270	
	3,30%; 27/09/19-27/09/24	МКД	6.500.000	6.500.586	
	3,30%; 30/10/19-30/10/24	МКД	15.000.000	15.001.352	
	2,80%; 30/12/19-30/12/24	МКД	3.000.000	3.000.230	
	2,80%; 31/12/19-31/12/24	МКД	5.200.000	5.200.398	

Централна Кооперативна банка АД Скопје / Central cooperative Bank AD Skopje	2,80%; 05/02/19-04/02/22	МКД	10.000.000	10.253.918	1,95%
	2,30%; 26/12/19-26/12/22	МКД	12.000.000	12.004.537	
Вкупно депозити во домашни банки / Total deposits in domestic banks				170.752.129	14,99%
Акции / Shares					
Алкалоид АД Скопје / Alkaloid AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	1.050	13.867.329	1,22%
Гранит АД Скопје / Granit AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	20.557	23.002.255	2,02%
Македонија Турист АД Скопје / Macedonia turs AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	3.471	14.463.275	1,27%
ВВ Тиквеш АД Кавадарци / Winery Tikvesh AD Kavadarci	обични акции / common shares	МКД	3.494	15.726.494	1,38%
Витаминка Ад Прилеп / Vitaminka AD Prilep	обични акции / common shares	МКД	501	6.580.635	0,58%
Реплек - Македонија АД Скопје / Replek AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	124	12.896.000	1,13%
Фершпед АД Скопје / Fersped AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	16	976.000	0,09%
Македонски Телекомуникации АД Скопје / Macedonia Telecom AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	68.901	21.634.914	1,90%
Прилепска Пиварница АД Прилеп / Prilepska Brewery AD Prilep	обични акции / common shares	МКД	651	21.483.000	1,89%
Уни банка АД Скопје / Uni Bank AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	7.395	17.748.000	1,56%
Вкупно домашни акции / Total domestic shares				148.377.902	13,03%
Инвестициски фондови / Investment funds					
ОИФ Генерали Кеш Депозит / OIF Generali Kesh Deposit	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	452	55.458	0,005%

ОИФ КБ Публикум Паричен / OIF KB Publicum Parichen	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	МКД	585	75.938	0,007%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				131.396	0,01%
Вкупно домашни инструменти / Total domestic instruments				837.047.498	73,50%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД / Securities issued by issuers from EU and OECD					
Акции / Shares					
BE-ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV	обични акции / common shares	ЕУР	453	1.593.280	0,14%
CH-NESTLE SA- REG	обични акции / common shares	ЦХФ	934	5.533.475	0,49%
CH-NOVARTIS AG- REG	обични акции / common shares	ЦХФ	1.461	6.944.636	0,61%
FR-SANOFI	обични акции / common shares	ЕУР	909	4.413.484	0,39%
FR-AXA SA	обични акции / common shares	ЕУР	3.784	4.555.078	0,40%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции / common shares	ЕУР	108	3.404.102	0,30%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции / common shares	ЕУР	1.055	2.805.582	0,25%
DE-ALLIANZ SE- REG	обични акции / common shares	ЕУР	346	4.284.167	0,38%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции / common shares	ЕУР	1.501	6.688.693	0,59%
DE-SAP SE	обични акции / common shares	ЕУР	1.055	6.978.646	0,61%
DE-SIEMENS AG- REG	обични акции / common shares	ЕУР	792	5.742.221	0,50%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции / common shares	ЕУР	5.007	4.514.292	0,40%
NL-AIRBUS SE	обични акции / common shares	ЕУР	684	3.788.599	0,33%
US-ALPHABET INC- CL A	обични акции / common shares	УСД	71	6.251.152	0,55%
US-ALPHABET INC- CL C	обични акции / common shares	УСД	36	3.168.224	0,28%
US-AMAZON.COM INC	обични акции / common shares	УСД	40	6.544.514	0,57%
US-APPLE INC	обични акции / common shares	УСД	968	6.452.419	0,57%
US-BANK OF AMERICA	обични акции / common shares	УСД	2.594	3.949.707	0,35%
US-BIOGEN INC	обични акции / common shares	УСД	80	984.049	0,09%
US-BOOKING HOLDING INC	обични акции / common shares	УСД	20	2.237.752	0,20%
US-CHEVRON CORP	обични акции / common shares	УСД	653	2.770.268	0,24%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции / common shares	УСД	470	6.284.903	0,55%
US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	обични акции / common shares	УСД	263	2.810.168	0,25%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции / common shares	УСД	722	4.608.814	0,40%
US-MICROSOFT CORP	обични акции / common shares	УСД	610	6.815.735	0,60%

US-PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	обични акции / common shares	УСД	419	3.136.240	0,28%
US-UPS	обични акции / common shares	УСД	245	2.072.608	0,18%
US-VERZION COMMUNICATION S INC	обични акции / common shares	УСД	820	2.420.086	0,21%
US-WELLS FARGO & CO	обични акции / common shares	УСД	1.063	1.611.616	0,14%
US-INTEL CORPORATION	обични акции / common shares	УСД	2.850	7.132.760	0,63%
Вкупно акции / Total shares				130.497.270	11,46%
Инвестициски фондови / Investment funds					
DE - iShares Core DAX UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	2.042	14.726.962	1,29%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	4.345	10.646.020	0,93%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.792	15.122.738	1,33%
US - iShares Edge MSCI Min Vol Global ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.730	8.422.164	0,74%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	772	11.636.435	1,02%
US - iShares iBoxx \$ Inv Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.425	9.888.078	0,87%
US - iShares MSCI Canada ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	725	1.123.211	0,10%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	6.233	21.154.159	1,86%
US - iShares MSCI Poland ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	3.680	3.516.149	0,31%
US - iShares MSCI Sweden ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.230	4.458.584	0,39%
US - iShares U.S. Energy ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.770	1.799.670	0,16%
US - Communication Services Select Sector ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.025	3.474.625	0,31%
US - VanEck Vectors Gold Miners ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	3.540	6.405.543	0,56%
US - Vanguard 500 Index Fund ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.593	27.503.735	2,41%
US- iShares MSCI Turkey ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	4.250	5.657.751	0,50%
US- iShares MSCI United Kingdom ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	5.820	8.563.501	0,75%
US - SPDR Utilities Select Sector Fund ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.760	5.543.566	0,49%
US - First trust NASDAQ Cybersecurity ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.680	3.745.464	0,33%
US - Schwab U.S. TIPS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.480	4.615.539	0,41%

Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds	168.003.893	14,75%
Вкупно странски инструменти / Total foreign instruments	298.501.163	26,21%
Вкупно инвестиции / Total investments	1.135.548.661	99,71%
Побарувања / Receivables	170.843	0,02%
Парични средства / Cash	3.177.812	0,28%
Вкупно средства / Total assets	1.138.897.317	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 22: Инвестициско портфолио - КБПд

31.12.2020

Table 22: Investment portfolio - KBPV

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Домашни инструменти / Domestic instruments					
Обврзници / Bonds					
Државни обврзници / Government bonds					
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/24 / Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/24	ЕУР	32.000	1.981.394	0,17%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/25 / Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	ЕУР	70.885	4.381.165	0,38%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/26 / Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/26	ЕУР	678	41.901	0,00%
PCM / RNM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/27 / Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	ЕУР	23.892	1.476.562	0,13%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 02/05/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 02/05/2024	ЕУР	59.985	3.969.238	0,34%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 03/07/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 03/07/2024	ЕУР	162.116	10.576.859	0,91%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00%; 21/08/2024 / Continuous bond 10 yrs; 5,00%; 21/08/2024	ЕУР	32.525	2.042.600	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 4,80%; 02/10/2024 / Continuous bond 10 yrs; 4,80%; 02/10/2024	МКД	5.700.000	5.767.129	0,50%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 4,80%; 16/10/2024 / Continuous bond 10 yrs; 4,80%; 16/10/2024	МКД	4.070.000	4.110.546	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 29/01/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 29/01/2025	ЕУР	63.742	4.059.623	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 12/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 12/03/2030	ЕУР	215.662	13.735.492	1,19%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 26/03/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 26/03/2030	ЕУР	47.170	2.999.747	0,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 16/04/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 16/04/2030	ЕУР	76.279	4.840.009	0,42%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 07/05/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 07/05/2030	ЕУР	99.909	6.325.098	0,55%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 21/05/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 21/05/2025	ЕУР	51.995	3.276.800	0,28%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 04/06/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 04/06/2030	ЕУР	32.421	2.046.337	0,18%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80%; 25/06/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,80%; 25/06/2025	МКД	3.340.000	3.405.754	0,29%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 25/06/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 25/06/2030	ЕУР	54.137	3.409.371	0,29%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80%; 09/07/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,80%; 09/07/2025	МКД	4.520.000	4.602.403	0,40%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 09/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 09/07/2030	ЕУР	45.384	2.853.828	0,25%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 30/07/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 30/07/2030	ЕУР	27.901	1.750.544	0,15%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00%; 06/08/2030 / Continuous bond 15 yrs; 4,00%; 06/08/2030	ЕУР	19.014	1.192.060	0,10%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80%; 20/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,80%; 20/08/2025	МКД	650.000	659.075	0,06%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80%; 27/08/2025 / Continuous bond 10 yrs; 3,80%; 27/08/2025	МКД	11.960.000	12.117.279	1,05%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 24/12/2025 / Continuous bond 10 yrs 3,50%; 24/12/2025	ЕУР	139.543	8.616.454	0,74%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50%; 14/01/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,50%; 14/01/2026	ЕУР	159.610	10.180.301	0,88%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 28/01/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 28/01/2031	ЕУР	62.401	4.003.532	0,35%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 11/02/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 11/02/2031	ЕУР	188.021	12.043.602	1,04%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70%; 07/04/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,70%; 07/04/2026	ЕУР	217.253	13.767.949	1,19%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90%; 18/08/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,90%; 18/08/2026	МКД	10.380.000	10.529.896	0,91%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70%; 18/08/2026 / Continuous bond 10 yrs; 3,70%; 18/08/2026	ЕУР	75.782	4.739.445	0,41%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/09/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/09/2031	ЕУР	91.049	5.683.734	0,49%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 29/9/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 29/9/2031	ЕУР	20.327	1.267.905	0,11%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 14/10/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 14/10/2031	ЕУР	114.647	7.138.683	0,62%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 03/11/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 03/11/2031	ЕУР	41.901	2.603.064	0,22%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 01/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 01/12/2031	ЕУР	96.775	5.992.624	0,52%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30%; 22/12/2031 / Continuous bond 15 yrs; 4,30%; 22/12/2031	ЕУР	85.385	5.274.441	0,46%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10%; 12/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 4,10%; 12/01/2032	ЕУР	252.053	16.169.926	1,40%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 26/01/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 26/01/2032	ЕУР	251.786	16.083.615	1,39%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 16/02/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 16/02/2032	ЕУР	152.396	9.714.658	0,84%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 09/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 09/03/2032	ЕУР	161.314	10.260.889	0,89%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/03/2032	ЕУР	67.021	4.256.984	0,37%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 30/03/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 30/03/2032	ЕУР	16.047	1.018.550	0,09%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 04/05/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 04/05/2032	ЕУР	82.771	5.234.904	0,45%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 08/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 08/06/2032	ЕУР	103.412	6.517.049	0,56%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 22/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 22/06/2032	ЕУР	118.162	7.435.965	0,64%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 29/06/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 29/06/2032	ЕУР	78.937	4.963.988	0,43%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 06/07/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 06/07/2032	ЕУР	55.274	3.473.430	0,30%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 05/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 05/10/2032	ЕУР	51.728	3.220.587	0,28%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 19/10/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 19/10/2032	ЕУР	48.791	3.033.365	0,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 02/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 02/11/2032	ЕУР	129.150	8.017.875	0,69%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 23/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 23/11/2032	ЕУР	26.996	1.672.393	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 30/11/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 30/11/2032	ЕУР	44.352	2.745.592	0,24%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 07/12/2032 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 07/12/2032	ЕУР	66.778	4.130.927	0,36%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70%; 25/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,70%; 25/01/2033	МКД	13.110.000	13.564.605	1,17%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 25/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 25/01/2033	ЕУР	81.081	5.152.370	0,45%

PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 15/02/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 15/02/2033	ЕУР	26.111	1.656.239	0,14%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50%; 07/06/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,50%; 07/06/2033	МКД	17.390.000	17.737.205	1,53%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,40%; 20/09/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,40%; 20/09/2033	МКД	9.360.000	9.450.429	0,82%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 01/11/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 01/11/2033	ЕУР	49.435	3.065.032	0,26%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 22/11/2033 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 22/11/2033	ЕУР	150.907	9.949.617	0,86%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 28/02/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 28/02/2034	МКД	24.520.000	25.413.546	2,20%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20%; 16/05/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,20%; 16/05/2034	МКД	12.650.000	12.905.428	1,12%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55%; 08/08/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,55%; 08/08/2034	ЕУР	112.856	7.033.080	0,61%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10%; 19/09/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,10%; 19/09/2034	МКД	16.490.000	16.634.254	1,44%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 07/11/2034 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 07/11/2034	МКД	29.560.000	29.691.198	2,57%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,45%; 06/12/2034 / Continuous bond 15 yrs; 2,45%; 06/12/2034	ЕУР	113.561	7.019.802	0,61%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90%; 13/02/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,90%; 13/02/2035	МКД	10.110.000	10.250.667	0,89%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00%; 18/06/2035 / Continuous bond 15 yrs; 3,00%; 18/06/2035	МКД	8.490.000	8.627.460	0,75%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50%; 29/10/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,50%; 29/10/2035	МКД	19.910.000	19.998.929	1,73%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20%; 03/12/2035 / Continuous bond 15 yrs; 2,20%; 03/12/2035	ЕУР	373.613	23.088.564	1,99%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80%; 11/01/2033 / Continuous bond 15 yrs; 3,80%; 11/01/2033	ЕУР	371.575	23.774.047	2,05%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85%; 26/04/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,85%; 26/04/2048	ЕУР	71.877	4.581.296	0,40%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60%; 19/07/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,60%; 19/07/2048	ЕУР	141.338	8.901.428	0,77%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50%; 18/10/2048 / Continuous bond 30 yrs; 4,50%; 18/10/2048	ЕУР	126.379	7.869.129	0,68%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 31/01/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 31/01/2049	ЕУР	151.955	10.036.523	0,87%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 18/04/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 18/04/2049	ЕУР	42.280	2.687.576	0,23%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30%; 19/07/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,30%; 19/07/2049	ЕУР	34.967	2.199.515	0,19%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 31/10/2049 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 31/10/2049	ЕУР	76.919	4.778.723	0,41%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/01/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/01/2050	ЕУР	170.010	10.875.995	0,94%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00%; 30/04/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,00%; 30/04/2050	ЕУР	99.520	6.304.665	0,54%
PCM / RNM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10%; 06/08/2050 / Continuous bond 30 yrs; 4,10%; 06/08/2050	ЕУР	66.131	4.147.244	0,36%
Вкупно домашни државни обврзници / Total domestic government bonds				608.807.707	52,60%
Депозити / Deposits					
Охридска банка АД Скопје / Ohridska bank AD Skopje	3,20%; 03/05/18-03/05/21	МКД	5.610.000	5.624.019	3,07%
	3,20%; 07/05/18-07/05/21	МКД	3.000.000	3.006.462	
	3,20%; 21/05/18-21/05/21	МКД	5.500.000	5.505.209	
	3,20%; 03/07/18-03/07/21	МКД	9.000.000	9.022.490	
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	МКД	6.150.000	6.161.612	
	2,80%; 14/02/19-14/02/22	МКД	6.150.000	6.158.358	
ПроКредит банка АД Скопје / ProKredit Bank AD Skopje	2,60%; 27/12/18-27/12/21	МКД	11.470.000	11.474.074	2,55%
	2,50%; 05/08/20-05/08/22	МКД	11.070.000	11.090.416	
	2,60%; 11/01/19-11/01/22	МКД	6.980.000	6.990.413	
Уни банка АД	3,25%; 18/07/18-18/07/21	МКД	6.150.000	6.241.200	

Скопје / Uni Bank AD Skopje	3,25%; 09/11/18-09/11/21 3,25%; 26/11/18-26/11/21 3,00%;18/01/19-18/01/22	МКД	6.150.000	6.178.944	4,05%
		МКД	15.375.000	15.424.150	
		МКД	18.450.000	18.977.791	
Халк банка АД Скопје / Halk bank AD Skopje	2,80%; 21/08/19-21/08/23 2,80%; 11/11/19-11/11/23 2.70%, 29/1/20-29/1/2024	МКД	6.150.000	6.150.470	2,13%
		МКД	6.150.000	6.150.470	
		МКД	12.300.000	12.300.907	
Шпаркесе банка АД Скопје / Shparkase Bank AD Skopje	0,30%; 23/12/20-13/01/21 0,30%;30/12/20-13/01/21	МКД	7.000.000	7.000.516	1,56%
		МКД	11.000.000	11.000.180	
Вкупно депозити во домашни банки / Total deposits in domestic banks			154.457.681	13,34%	
Акции / Shares					
Алкалоид АД Скопје / Alkaloid AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	2.144	28.315.765	2,45%
Гранит А.Д. Скопје / Granit AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	4.853	5.430.264	0,47%
Македонија Турист АД Скопје / Macedonia turs AD Skopje	обични акции / common shares	МКД	993	4.137.722	0,36%
Вкупно домашни акции / Total domestic shares			37.883.751	3,27%	
Вкупно домашни инструменти / Total domestic instruments			801.149.139	69,22%	
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД / Securities issued by issuers from EU and OECD					
Инвестициски фондови / Investment funds					
DE - iShares Core DAX® UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	771	5.560.474	0,48%
DE - iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	2.245	4.966.719	0,43%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	ЕУР	5.095	12.483.653	1,08%
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	11.090	50.540.972	4,37%
US - iShares MSCI ACWI ex U.S. ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	15.948	42.493.132	3,67%
US - iShares Russell 2000 ETF	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	1.612	15.876.802	1,37%
US - SPDR® S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.547	47.837.688	4,13%
US - Vanguard FTSE All-World ex- US Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	15.870	46.526.589	4,02%
US - Vanguard FTSE Pacific Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.585	10.335.418	0,89%
US - Vanguard S&P 500 Index Fund ETF Class	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	2.909	50.224.962	4,34%

US - Vanguard Total Stock Market Index Fund ETF Shares	удели во инвестициски фонд / participation units in investment funds	УСД	4.913	48.038.325	4,15%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови / Total shares and participation units in investment funds				334.884.734	28,93%
Вкупно странски инструменти / Total foreign instruments				334.884.734	28,93%
Вкупно инвестиции / Total investments				1.136.033.872	98,15%
Побарувања	/ Receivables			202.160	0,02%
Парични средства	/ Cash			21.184.917	1,83%
Вкупно средства / Total assets				1.157.420.949	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)