



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

2021



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 SAVAd

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

Слика 19: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на ТРИГЛАВд
Figure 19: Value of the Net assets and the Accounting Unit of TRIGLAVd

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 20: Структура на инвестициите на САВАд
Figure 20: Structure of Investment of SAVAd

Слика 21: Структура на инвестициите на КБПд
Figure 21: Structure of Investment of KBPd

Слика 22: Структура на инвестициите на ТРИГЛАВд
Figure 22: Structure of Investment of TRIGLAVd

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

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

Табела 23: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВд
Table 23: Investment portfolio - TRIGLAVd

*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

- ЗПФ - задолжителни пензиски фондови
MPF - mandatory pension funds
- ДПФ - доброволни пензиски фондови
VPF - voluntary pension funds
- втор столб - задолжително капитално финансирано пензиско осигурување
second pillar - mandatory fully funded pension insurance
- трет столб - доброволно капитално финансирано пензиско осигурување
third pillar - voluntary fully funded pension insurance
- САВАз - Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд
SAVAm - Otvoren zadolzitelen penziski fond Sava penziski fond
- КБПз - КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
KBPrm - KB Prv otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje
- ТРИГЛАВз - Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
TRIGLAVm - TRIGLAVm stands for the mandatory pension fund Triglav otvoren zadolzitelen penziski fond - Skopje
- САВАд - Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус
SAVAv - Otvoren dobrovolen penziski fond Sava penzija plus
- КБПд - КБ Прв отворен доброволен пензиски фонд - Скопје
KBPrv - KB Prv otvoren dobrovolen penziski fond - Skopje
- ТРИГЛАВд - Триглав отворен доброволен пензиски фонд – Скопје
TRIGLAVv - Triglav otvoren dobrovolen penziski fond - Skopje
- PCM - 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.
Почеток на работа на ТРИГЛАВд е 1.3.2021 г. / TRIGLAVv started to work on 1.3.2021.

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

www.mapas.mk

Agency for Supervision of Fully Funded Pension Insurance

Stiv Naumov 100, 1000 Skopje,

tel: (+389 2) 3224-229

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

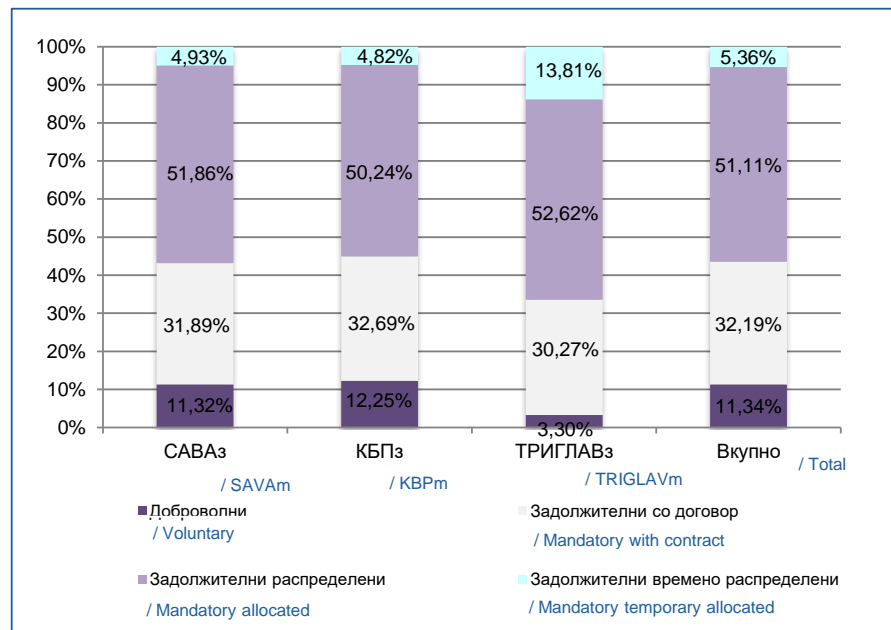
Табела 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус
Table 1: Distribution of the MPF Membership by their status

Задолжителен пензиски фонд / Mandatory Pension Fund	Доброволни / Voluntary	Задолжителни / Mandatory			Вкупно / Total	Вкупно / Total
		Со договор / With contract	Распределени / Allocated	Времено распределени / Temporary allocated *		
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
31.12.2021						
САВАз / SAVAm	28.434	80.124	130.286	12.397	222.807	251.241
КБПз / KBPm	32.977	87.974	135.230	12.972	236.176	269.153
ТРИГЛАВз / TRIGLAVm	992	9.106	15.831	4.154	29.091	30.083
Вкупно / Total	62.403	177.204	281.347	29.523	488.074	550.477

* 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

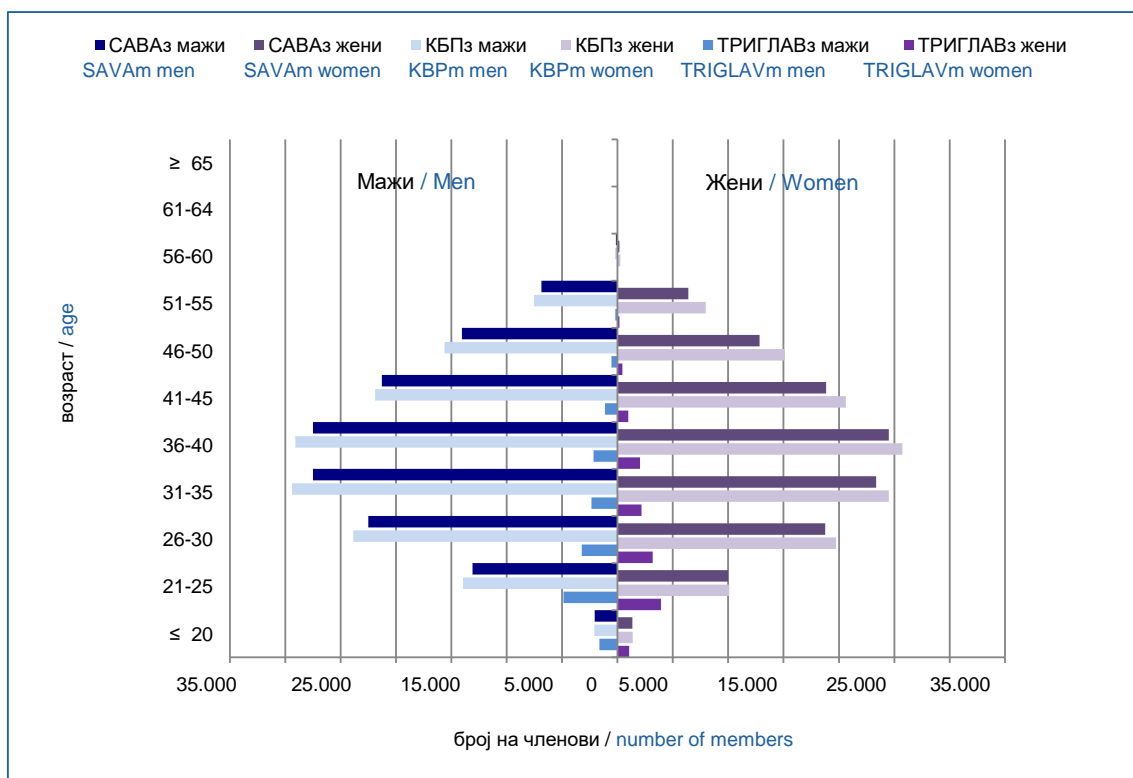
Слика 1: Дистрибуција на членството во ЗПФ според нивниот статус (во проценти)
Figure 1: Distribution of the MPF by their status (in percents)



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

Возраст / Age	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	
≤ 20	2.061	1.337	3.398	2.093	1.363	3.456	1.626	1.060	2.686	9.540
21-25	13.094	9.977	23.071	13.943	10.086	24.029	4.878	3.940	8.818	55.918
26-30	22.505	18.764	41.269	23.856	19.755	43.611	3.233	3.183	6.416	91.296
31-35	27.502	23.362	50.864	29.389	24.516	53.905	2.348	2.186	4.534	109.303
36-40	27.496	24.501	51.997	29.087	25.728	54.815	2.152	2.044	4.196	111.008
41-45	21.284	18.851	40.135	21.888	20.628	42.516	1.134	977	2.111	84.762
46-50	14.046	12.840	26.886	15.626	15.119	30.745	526	440	966	58.597
51-55	6.868	6.392	13.260	7.533	7.979	15.512	181	169	350	29.122
56-60	133	189	322	228	270	498	3	3	6	826
61-64	16	19	35	29	30	59	0	0	0	94
≥ 65	2	2	4	1	6	7	0	0	0	11
Вкупно / Total	135.007	116.234	251.241	143.673	125.480	269.153	16.081	14.002	30.083	550.477

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	248	261	509	321	375	696	27	58	85	596	694	1.290
БИТОЛА / BITOLA	3.474	3.597	7.071	2.754	2.727	5.481	202	262	464	6.430	6.586	13.016
БОГДАНЦИ / BOGDANCI	249	200	449	305	378	683	12	11	23	566	589	1.155
БОГОВИЊЕ / BOGOVINJE	248	76	324	76	34	110	5	2	7	329	112	441
БОСИЛОВО / BOSILOVO	179	81	260	141	97	238	6	6	12	326	184	510
БРВЕНИЦА / BRVENICA	134	90	224	135	86	221	9	16	25	278	192	470
ВАЛАНДОВО / VALANDOVO	546	647	1.193	177	174	351	2	5	7	725	826	1.551
ВАСИЛЕВО / VASILEVO	138	84	222	104	94	198	1	0	1	243	178	421
ВЕВЧАНИ / VEVCANI	109	111	220	23	37	60	3	2	5	135	150	285
ВЕЛЕС / VELES	2.414	2.522	4.936	1.675	1.565	3.240	110	126	236	4.199	4.213	8.412
ВИНИЦА / VINICA	611	581	1.192	663	754	1.417	7	8	15	1.281	1.343	2.624
ВРАНЕШТИЦА / VRANESHNICA	14	3	17	14	4	18	0	0	0	28	7	35
ВРАПЧИШТЕ / VRAPCHISHTE	270	121	391	115	47	162	3	0	3	388	168	556
ГЕВГЕЛИЈА / GEVGELIJA	1.025	1.068	2.093	826	846	1.672	20	54	74	1.871	1.968	3.839
ГОСТИВАР / GOSTIVAR	2.203	1.498	3.701	1.858	1.168	3.026	185	147	332	4.246	2.813	7.059
ГРАДСКО / GRADSKO	83	43	126	71	61	132	3	0	3	157	104	261
ДЕБАР / DEBAR	146	80	226	297	151	448	13	14	27	456	245	701
ДЕБАРЦА / DEBARCA	87	47	134	33	28	61	0	1	1	120	76	196
ДЕЛЧЕВО / DELCHEVO	437	468	905	577	846	1.423	6	13	19	1.020	1.327	2.347
ДЕМИР КАПИЈА / DEMIR KARIJA	100	73	173	147	138	285	22	38	60	269	249	518
ДЕМИР ХИСАР / DEMIR HISAR	163	187	350	121	123	244	145	66	211	429	376	805
ДОЈРАН / DOJRAN	151	142	293	46	70	116	1	5	6	198	217	415
ДОЛНЕНИ / DOLNENI	118	33	151	61	15	76	0	0	0	179	48	227
ДРУГОВО / DRUGOVO	19	24	43	47	32	79	0	0	0	66	56	122
ЖЕЛИНО / ZHELINO	183	50	233	78	21	99	2	5	7	263	76	339
ЗАЈАС / ZAJAS	34	10	44	85	33	118	2	0	2	121	43	164
ЗЕЛЕНИКОВО / ZELENIKOVO	66	44	110	37	13	50	0	0	0	103	57	160
ЗРНОВЦИ / ZRNOVCI	61	108	169	57	72	129	0	0	0	118	180	298

ИЛИНДЕН / ILINDEN	240	228	468	165	129	294	1	0	1	406	357	763
ЈЕГУНОВЦЕ / JEGUNOVCE	125	81	206	101	76	177	10	8	18	236	165	401
КАВАДАРЦИ / KAVADARCI	507	571	1.078	3.107	2.947	6.054	152	157	309	3.766	3.675	7.441
КАРБИНЦИ / KARBINCI	52	85	137	97	120	217	2	0	2	151	205	356
КИЧЕВО / KICHEVO	419	479	898	1.101	903	2.004	271	243	514	1.791	1.625	3.416
КОНЧЕ / KONCHE	92	33	125	11	10	21	0	0	0	103	43	146
КОЧАНИ / KOCHANI	1.794	2.044	3.838	1.779	1.940	3.719	43	41	84	3.616	4.025	7.641
КРАТОВО / KRATOVO	292	213	505	242	289	531	5	3	8	539	505	1.044
КРИВА ПАЛАНКА / KRIVA PALANKA	652	505	1.157	573	913	1.486	14	8	22	1.239	1.426	2.665
КРИВОГАШТАНИ / KRIVOGASHTANI	68	45	113	40	18	58	0	0	0	108	63	171
КРУШЕВО / KRUSHEVO	87	96	183	180	270	450	20	12	32	287	378	665
КУМАНОВО / KUMANOVO	2.527	2.160	4.687	4.019	3.880	7.899	224	247	471	6.770	6.287	13.057
ЛИПКОВО / LIPKOVO	227	76	303	95	51	146	0	0	0	322	127	449
ЛОЗОВО / LOZOVO	51	32	83	67	56	123	0	0	0	118	88	206
МАВРОВО И РОСТУША / MAVROVO and ROSTUSHA	85	32	117	106	26	132	0	0	0	191	58	249
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА / MAKEDONSKA KAMENICA	77	190	267	240	268	508	0	1	1	317	459	776
МАКЕДОНСКИ БРОД / MAKEDONSKI BROD	82	47	129	335	326	661	5	1	6	422	374	796
МОГИЛА / MOGILA	95	71	166	16	12	28	0	1	1	111	84	195
НЕГОТИНО / NEGOTINO	448	352	800	1.250	1.073	2.323	117	110	227	1.815	1.535	3.350
НОВАЦИ / NOVACI	37	30	67	16	5	21	1	0	1	54	35	89
НОВО СЕЛО / NOVO SELO	123	83	206	115	84	199	0	0	0	238	167	405
ОСЛОМЕЈ / OSLOMEJ	46	24	70	64	31	95	1	0	1	111	55	166
ОХРИД / OHRID	2.187	2.149	4.336	2.148	2.257	4.405	127	160	287	4.462	4.566	9.028
ПЕТРОВЕЦ / PETROVEC	113	76	189	49	36	85	0	0	0	162	112	274
ПЕХЧЕВО / PEHCHEVO	79	103	182	128	86	214	24	6	30	231	195	426
ПЛАСНИЦА / PLASNICA	12	2	14	38	2	40	0	1	1	50	5	55
ПРИЛЕП / PRILEP	2.256	2.036	4.292	3.100	2.979	6.079	132	165	297	5.488	5.180	10.668
ПРОБИШТИП / PROBISHTIP	309	303	612	487	740	1.227	16	18	34	812	1.061	1.873

РАДОВИШ / RADOVISH	1.398	1.374	2.772	482	438	920	59	58	117	1.939	1.870	3.809
РАНКОВЦЕ / RANKOVCE	69	39	108	25	28	53	0	0	0	94	67	161
РЕСЕН / RESEN	276	243	519	389	426	815	5	6	11	670	675	1.345
РОСОМАН / ROSOMEN	32	34	66	221	149	370	8	13	21	261	196	457
СВЕТИ НИКОЛЕ / SVETI NIKOLE	416	420	836	541	777	1.318	219	153	372	1.176	1.350	2.526
СКОПЈЕ / SKOPJE	19.631	18.023	37.654	20.738	18.802	39.540	1.783	1.602	3.385	42.152	38.427	80.579
СОПИШТЕ / SOPISHTE	39	24	63	47	20	67	1	0	1	87	44	131
СТАРО НАГОРИЧАНЕ / STARO NAGORICHANE	34	29	63	30	21	51	0	0	0	64	50	114
СТРУГА / STRUGA	2.110	1.422	3.532	894	697	1.591	170	137	307	3.174	2.256	5.430
СТРУМИЦА / STRUMICA	2.570	2.129	4.699	2.410	2.150	4.560	59	67	126	5.039	4.346	9.385
СТУДЕНИЧАНИ / STUDENICHANI	189	56	245	89	24	113	1	0	1	279	80	359
ТЕАРЦЕ / TEARCE	228	113	341	100	82	182	8	1	9	336	196	532
ТЕТОВО / TETOVO	2.364	1.500	3.864	3.361	2.120	5.481	649	515	1.164	6.374	4.135	10.509
ЦЕНТАР ЖУПА / CENTAR ZHUPA	4	2	6	7	5	12	0	0	0	11	7	18
ЧАШКА / CHASHKA	130	45	175	26	14	40	0	0	0	156	59	215
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО / CHESHINOVO - OBLESHEVO	103	123	226	212	223	435	0	1	1	315	347	662
ЧУЧЕР - САНДЕВО / CHUCHER- SANDEVO	62	52	114	62	35	97	1	1	2	125	88	213
ШТИП / SHTIP	1.343	1.567	2.910	2.736	3.157	5.893	256	252	508	4.335	4.976	9.311
Непознато / Unknown	77.417	64.644	142.061	80.790	66.796	147.586	10.911	9.175	20.086	169.118	140.615	309.733
Вкупно/Total	135.007	116.234	251.241	143.673	125.480	269.153	16.081	14.002	30.083	294.761	255.716	550.477

[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

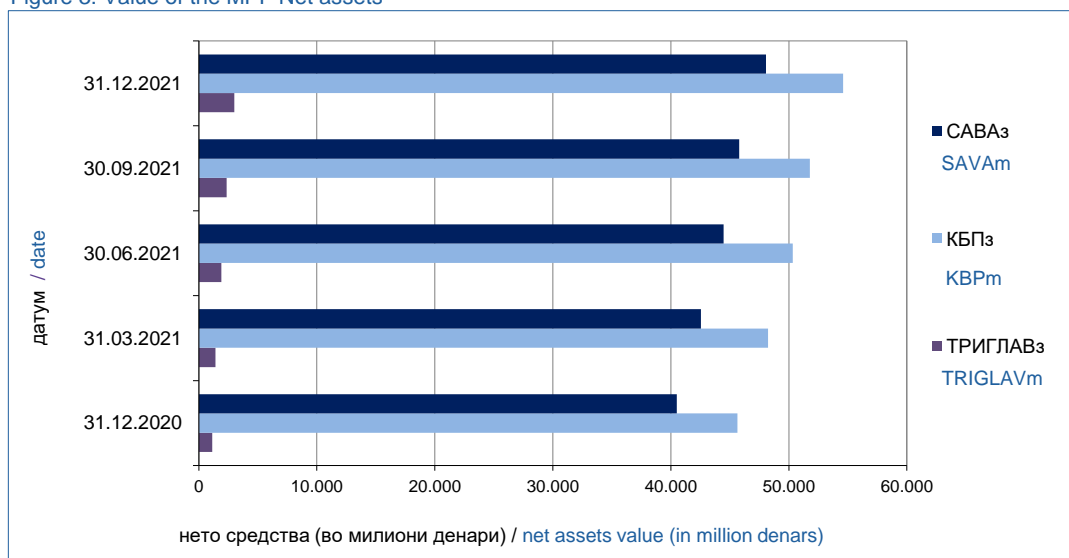
Состојба на / As of *	САВАз / SAVAm			КБПз / KBPm			ТРИГЛАВз / TRIGLAVm		
	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets
2020	4.328,48	221,11	40.500,92	4.709,52	244,73	45.638,47	210,86	6,84	1.117,71
01.2021	271,72	17,68	40.886,85	299,36	19,83	46.148,53	18,75	0,72	1.200,15
02.2021	370,47	19,90	41.614,87	402,67	22,19	46.992,90	25,55	0,88	1.260,92
03.2021	361,91	19,91	42.548,44	391,53	22,16	48.237,84	26,65	0,94	1.416,34
04.2021	359,27	20,09	43.094,77	390,69	22,43	48.800,26	28,48	1,02	1.556,49
05.2021	380,18	20,62	43.708,56	410,41	22,94	49.483,22	31,45	1,12	1.698,92
06.2021	358,21	20,44	44.463,48	387,60	22,75	50.335,92	32,84	1,20	1.908,69
07.2021	415,00	21,75	44.933,88	447,07	24,17	50.873,84	38,65	1,37	2.054,58
08.2021	354,61	20,72	45.750,10	383,96	23,13	51.840,55	35,38	1,35	2.194,54
09.2021	355,88	20,89	45.783,82	385,93	23,32	51.775,79	36,80	1,42	2.341,26
10.2021	358,77	21,08	46.731,19	387,71	23,52	53.068,20	38,37	1,50	2.530,40
11.2021	376,99	21,74	47.154,36	408,08	24,29	53.571,87	41,87	1,63	2.729,43
12.2021	486,06	24,01	48.059,63	525,00	26,73	54.605,42	58,52	2,03	2.996,68
Вкупно	4.449,07	248,84	4.820,00	4.820,00	277,45	45.638,47	413,30	15,18	1.117,71

* 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

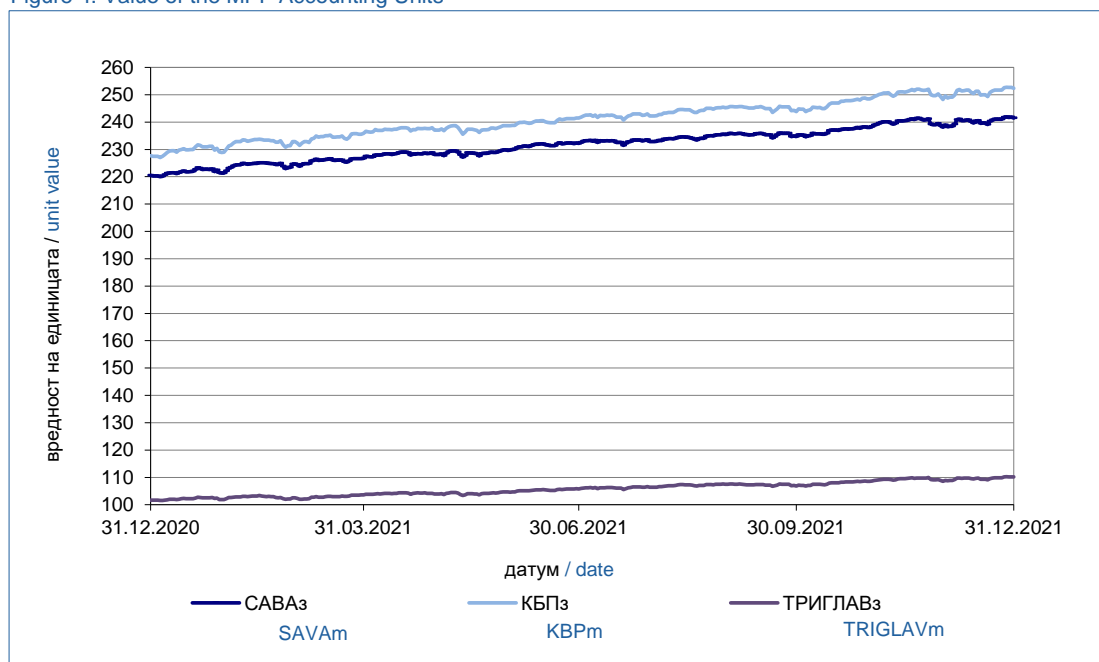
Figure 3: Value of the MPF Net assets



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		
	САВАз / SAVAm	КБПз / KBPm	ТРИГЛАВз / TRIGLAVm
31.12.2020	220,489334	227,667060	101,665261
31.03.2021	226,768762	235,877944	103,621892
30.06.2021	232,208920	241,444823	105,787286
30.09.2021	234,693799	243,890373	106,826622
31.12.2021	241,504146	252,373824	110,128711

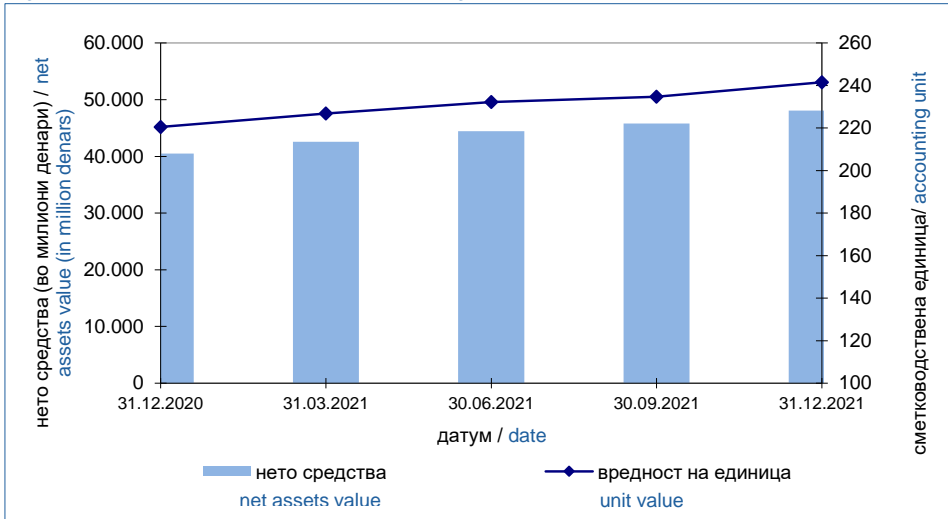
Слика 4: Вредност на сметководствените единици во ЗПФ
Figure 4: Value of the MPF Accounting Units



[Содржина / Table of Contents](#)

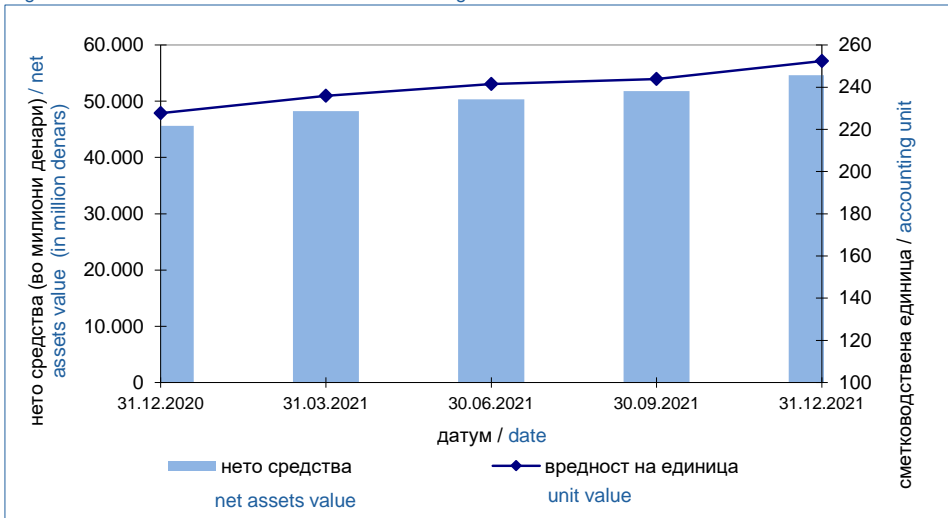
Слика 5: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на САВАз

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



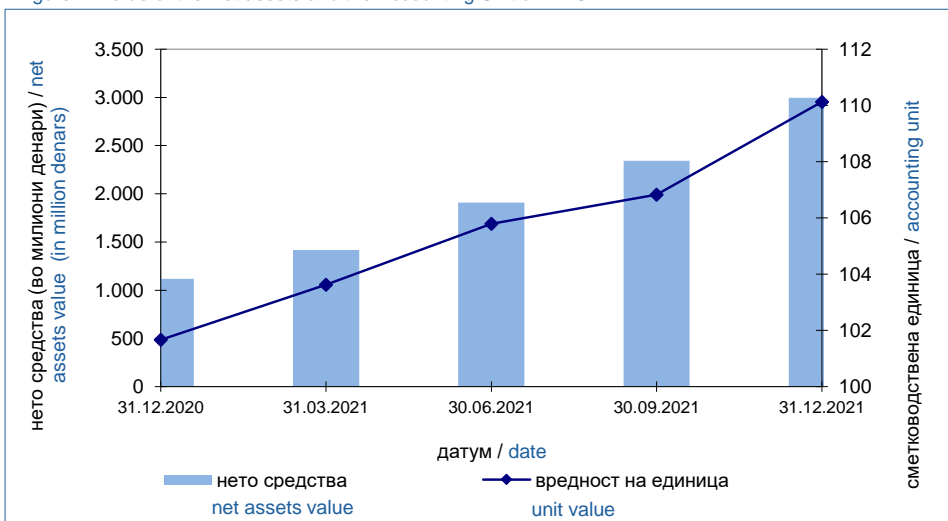
Слика 6: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на КБПз

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
31.12.2013	31.12.2020	5,54%	4,84%	5,76%	5,06%	-	-
30.06.2019	31.12.2020	-	-	-	-	0,97%	-0,49%
31.03.2014	31.03.2021	5,83%	4,99%	6,11%	5,27%	-	-
30.06.2019	31.03.2021	-	-	-	-	1,94%	0,50%
30.06.2014	30.06.2021	5,91%	4,81%	6,16%	5,06%	-	-
30.06.2019	30.06.2021	-	-	-	-	2,75%	0,55%
30.09.2014	30.09.2021	5,83%	4,55%	6,11%	4,82%	-	-
30.06.2019	30.09.2021	-	-	-	-	2,88%	0,49%
31.12.2014	31.12.2021	5,98%	4,48%	6,29%	4,79%	-	-
30.06.2014	31.12.2021	-	-	-	-	3,84%	1,01%
Почеток/Start	31.12.2021	5,66%	3,50%	5,95%	3,79%	3,57%	0,93%

*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	САВАз / SAVAm				КБПз / KBPm				ТРИГЛАВз / TRIGLAVm			
	31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021	
	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	24.679	60,91%	28.730	59,64%	29.338	64,26%	36.101	66,09%	572	51,19%	1.852	61,77%
Акции / Shares	1.551	3,83%	2.008	4,17%	829	1,81%	1.032	1,89%	12	1,04%	20	0,67%
Обврзници / Bonds*	23.127	57,08%	26.721	55,47%	28.510	62,44%	34.869	63,83%	515	46,03%	1.750	58,39%
Инвестициски фондови / Investment funds	0	0,00%	1	0,00%	0	0,00%	200	0,37%	19	1,73%	81	2,71%
Краткорочни хартии / Short term securities**	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	27	2,38%	0	0,00%
Странски издавачи / Foreign issuers	9.935	24,52%	14.240	29,56%	13.547	29,67%	16.433	30,08%	326	29,12%	754	25,14%
Акции / Shares	4.131	10,20%	4.340	9,01%	0	0,00%	0	0,00%	12	1,06%	32	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	5.804	14,33%	9.900	20,55%	13.547	29,67%	16.433	30,08%	314	28,06%	722	24,08%
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	34.614	85,43%	42.970	89,19%	42.885	93,93%	52.534	96,17%	898	80,31%	2.605	86,91%
Депозити / Deposits	5.813	14,35%	4.985	10,35%	2.658	5,82%	1.960	3,59%	166	14,82%	274	9,15%
Парични средства / Cash	5	0,01%	102	0,21%	22	0,05%	3	0,01%	51	4,60%	107	3,57%
Побарувања / Receivables	82	0,20%	120	0,25%	92	0,20%	130	0,24%	3	0,27%	11	0,37%
Вкупно средства / Total assets	40.515	100,00%	48.177	100,00%	45.656	100,00%	54.627	100,00%	1.118	100,00%	2.998	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	14	0,03%	117	0,24%	18	0,00%	21	0,04%	0	0,00%	1	0,04%
Нето средства / Net assets	40.501	99,97%	48.060	99,76%	45.638	99,96%	54.605	99,96%	1.118	99,96%	2.997	99,96%

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

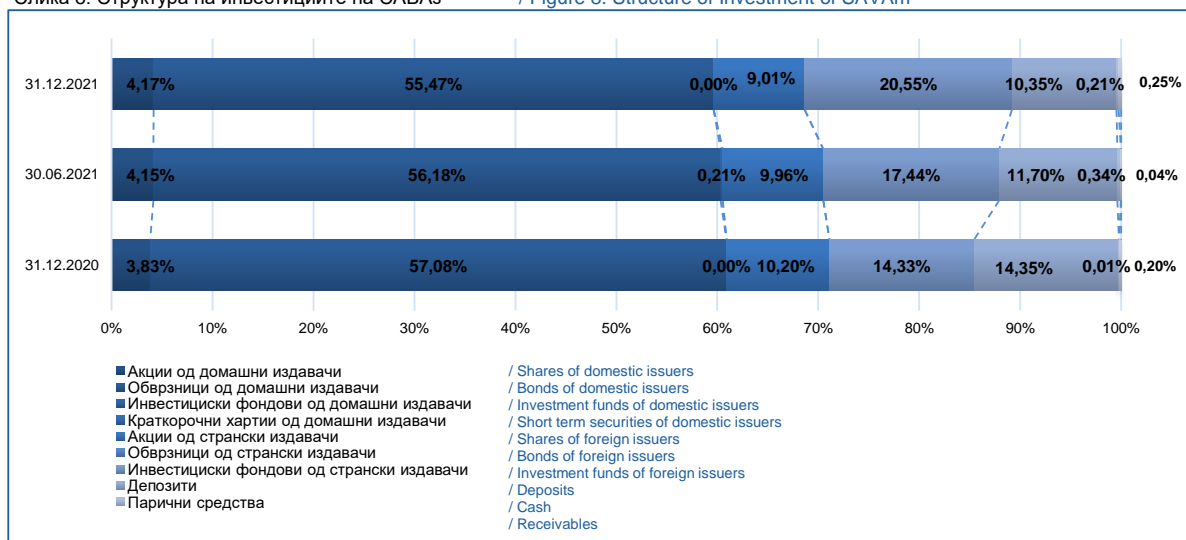
*Bonds of domestic issuers include: Government continuous bond, Government bond for denationalization and Corporate bond - UNIBank AD Skopje (perpetual bond)

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

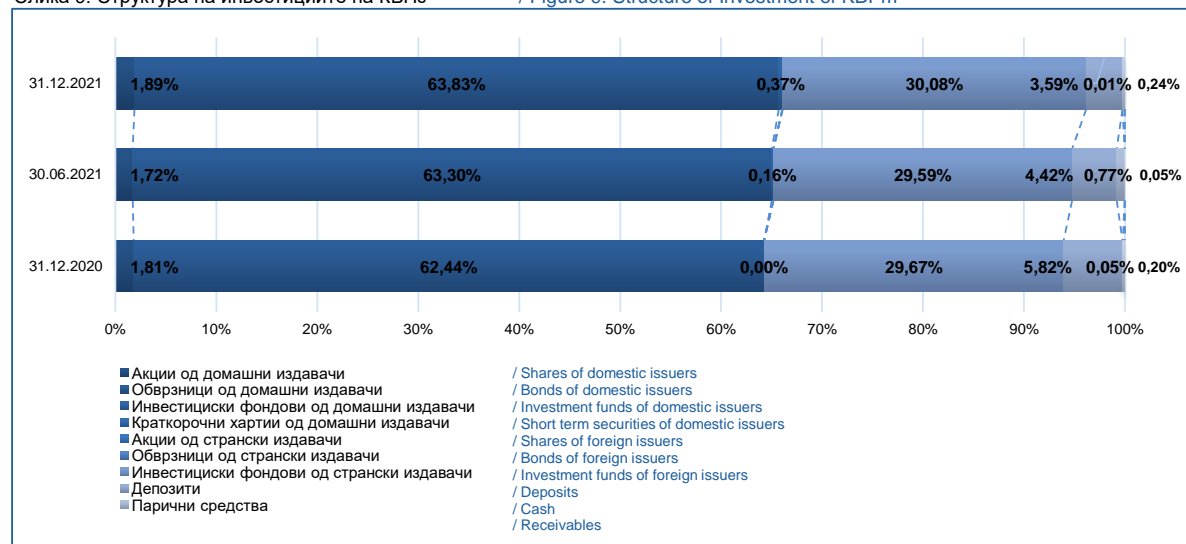
**Short term securities from domestic issuers include: 12-month treasury bill

[Содржина / Table of Contents](#)

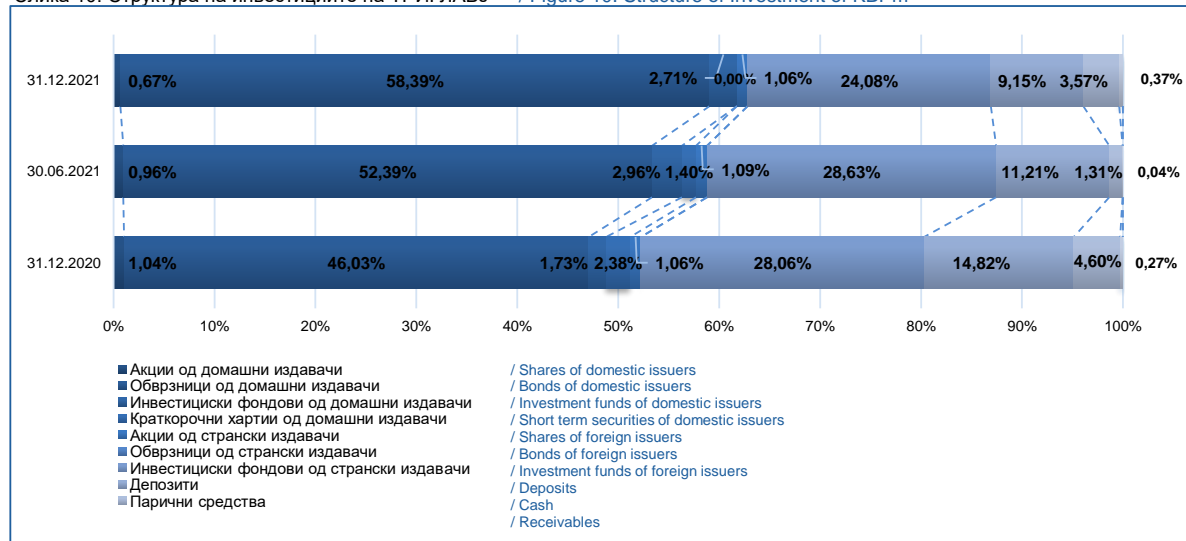
Слика 8: Структура на инвестициите на САВАз / Figure 8: Structure of Investment of SAVAm



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



[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 9: Инвестициско портфолио - САВАз

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/2022	ЕУР	4.024	25.029	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/2023	ЕУР	983.997	12.186.687	0,03%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/2024	ЕУР	1.799.214	33.321.456	0,07%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/2025	ЕУР	2.023.457	49.965.920	0,10%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/2026	ЕУР	3.388.535	104.770.344	0,22%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/2027	ЕУР	313.414	11.666.806	0,02%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,00%; 01/06/2029	ЕУР	24.613	1.222.568	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/2030	ЕУР	1.244.037	69.739.709	0,14%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,00%; 01/06/2031	ЕУР	1.263.946	78.455.525	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 5 год; 2,50% 10/08/2022	ЕУР	2.465.080	404.760.181	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 5 год; 2,50% 17/08/2022	ЕУР	493.016	80.914.440	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 24/07/2024	ЕУР	1.324.981	220.427.657	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	462.203	76.615.540	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 04/09/2024	ЕУР	308.135	50.912.785	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	1.170.913	192.959.617	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 23/07/2025	ЕУР	862.778	142.002.728	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 06/08/2025	ЕУР	431.389	71.094.138	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 27/08/2025	ЕУР	739.524	121.714.830	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70% 18/08/2026	ЕУР	862.778	142.221.102	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/02/2030	ЕУР	801.151	134.867.799	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/02/2030	ЕУР	308.135	51.798.144	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	1.602.302	268.182.808	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	369.762	61.777.014	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	1.047.659	174.855.976	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	554.643	92.457.614	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	1.170.913	193.419.301	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 29/10/2030	ЕУР	1.663.929	271.689.685	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 14/01/2031	ЕУР	616.270	103.932.980	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/01/2031	ЕУР	924.405	155.916.069	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 11/02/2031	ЕУР	431.389	72.593.206	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	739.524	123.951.861	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	924.405	154.687.888	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 14/04/2031	ЕУР	523.830	87.567.398	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	493.016	81.839.863	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	862.778	142.531.205	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	862.778	141.911.726	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	2.156.945	354.546.501	0,74%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	1.663.929	272.056.740	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	1.654.315	270.008.401	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	4.416.499	719.042.973	1,49%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	2.681.144	456.213.349	0,95%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	1.230.999	207.156.350	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	2.711.095	455.025.778	0,94%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	924.405	154.958.165	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	924.405	154.416.187	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/04/2032	ЕУР	1.170.913	195.079.841	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 04/05/2032	ЕУР	548.480	91.241.827	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	756.533	125.334.295	0,26%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	838.250	138.567.995	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	875.350	144.597.715	0,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	924.405	152.595.929	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 20/07/2032	ЕУР	616.270	101.825.414	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 10/08/2032	ЕУР	4.930.160	813.513.773	1,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 17/08/2032	ЕУР	2.465.080	406.468.033	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 21/09/2032	ЕУР	1.109.286	181.789.738	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	2.465.080	404.573.771	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 19/10/2032	ЕУР	1.232.540	201.963.304	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	1.355.794	221.869.932	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	3.512.739	573.496.771	1,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	132.868	21.658.682	0,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	369.762	60.087.630	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	3.026.009	510.205.851	1,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 21/06/2033	ЕУР	616.270	101.802.624	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 09/08/2033	ЕУР	2.049.344	337.208.503	0,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 01/11/2033	ЕУР	372.165	60.814.982	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	28.668	296.406.306	0,62%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	100.000	1.019.996.296	2,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	763.004	125.239.314	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	167.975	1.694.428.083	3,52%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 07/11/2034	МКД	113.833	1.143.381.092	2,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	38.805	394.570.835	0,82%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 18/06/2035	МКД	74.662	758.571.491	1,57%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 29/10/2035	МКД	122.000	1.225.209.664	2,54%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 14/01/2036	МКД	32.000	327.707.593	0,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	110.000	1.119.528.776	2,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	65.000	658.737.717	1,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	40.000	404.054.795	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	50.000	503.630.137	1,05%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	50.000	502.654.084	1,04%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	2.732.480	458.952.303	0,95%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	3.344.929	555.224.446	1,15%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	2.976.892	488.551.524	1,01%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	3.386.897	572.081.139	1,19%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	3.606.474	604.144.070	1,25%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	2.198.605	364.510.582	0,76%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	1.401.028	229.392.362	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	3.056.021	503.415.319	1,04%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	1.124.816	189.181.175	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	2.958.096	492.241.473	1,02%
Вкупно домашни државни обврзници			26.698.889.227	55,42%	
Корпоративни обврзници					
Универзална Инвестициона банка АД Скопје	Перпетуална обврзница 9,00% до 01/03/2024 и 11,00% по истекот на првите 5 години	ЕУР	350.000	22.552.840	0,05%
Вкупно корпоративни обврзници			22.552.840	0,05%	
Депозити					
Шпаркасе банка АД Скопје	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	200.000.000	200.408.971	
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	МКД	60.000.000	60.113.594	
	2,60%; 27/05/19-27/05/22	МКД	80.000.000	80.028.134	0,83%
	2,60%; 07/06/19-07/06/22	МКД	60.000.000	60.105.577	
	2,05%; 10/08/21-10/08/23	МКД	144.000.000	145.164.625	
	2,05%; 23/08/21-23/08/23	МКД	22.000.000	22.161.866	
	2,05%; 24/08/21-24/08/23	МКД	70.000.000	70.511.096	
	2,80%; 09/07/21-09/07/23	МКД	140.000.000	140.912.110	
ПроКредит банка АД Скопје	2,05%; 07/02/21-07/02/23	МКД	44.000.000	44.452.236	
	2,80%; 05/02/19-05/02/22	МКД	100.000.000	102.531.507	1,59%
	2,05%; 25/06/21-25/06/24	МКД	71.000.000	71.757.658	
	2,05%; 28/06/21-28/06/24	МКД	47.000.000	47.493.629	
	2,05%; 07/06/21-07/06/23	МКД	51.000.000	51.512.725	
	2,05%; 16/08/21-16/08/23	МКД	70.000.000	70.542.548	
	2,10%; 01/09/21-01/09/23	МКД	118.000.000	118.210.460	
Силк Роуд банка АД Скопје	2,80%; 12/02/19-11/02/22	МКД	100.000.000	100.237.808	
	2,40%; 06/08/19-05/08/22	МКД	100.000.000	100.203.836	0,87%

Скопје	2,25%; 07/02/20-07/02/23	МКД	61.000.000	61.116.568	
	2,25%; 26/10/20-26/10/23	МКД	40.000.000	40.076.438	
Стопанска банка АД	2,30%; 29/04/21-29/04/24	МКД	125.000.000	125.023.630	
Битола	1,70%; 25/11/21-25/05/22	МКД	112.000.000	112.246.429	0,49%
Стопанска банка АД	2,30%; 17/05/19-17/05/22	МКД	165.000.000	167.380.973	
Скопје	2,30%; 06/06/19-06/06/22	МКД	100.000.000	101.316.986	0,56%
ТТК банка АД	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	1,17%
	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	2,35%; 26/10/20-26/10/23	МКД	60.000.000	60.019.095	
	2,35%; 02/01/21-02/01/23	МКД	28.000.000	28.602.115	
	2,35%; 25/01/21-25/01/23	МКД	86.000.000	87.888.112	
	2,35%; 20/01/21-20/01/23	МКД	59.000.000	60.314.326	
	4,00%; 18/07/18-18/07/23	МКД	45.000.000	45.823.562	
	4,00%; 22/08/18-22/08/23	МКД	20.000.000	20.289.315	0,90%
	4,00%; 09/11/18-09/11/23	МКД	10.000.000	10.058.082	
	2,20%; 17/02/20-17/02/23	МКД	67.600.000	68.895.698	
	2,50%; 28/12/20-28/12/22	МКД	111.000.000	111.030.411	
	2,15%; 11/09/21-11/09/24	МКД	75.000.000	75.004.418	
Халк банка АД	2,15%; 11/11/21-11/11/24	МКД	35.000.000	35.002.062	
	2,15%; 30/12/21-30/12/24	МКД	100.000.000	100.005.890	
	3,30%; 16/08/19-16/08/24	МКД	200.000.000	200.018.082	
	3,30%; 26/08/19-26/08/24	МКД	100.000.000	100.009.041	
	3,30%; 04/09/19-04/09/24	МКД	80.000.000	80.007.233	1,84%
	3,30%; 18/09/19-18/09/24	МКД	30.000.000	30.002.712	
	3,30%; 30/10/19-30/10/24	МКД	150.000.000	150.013.562	
	2,80%; 27/12/19-27/12/24	МКД	35.000.000	35.002.685	
	2,20%; 26/10/20-26/10/24	МКД	80.000.000	80.004.822	
	Централна Кооперативна банка АД Скопје	2,80%; 05/02/19-04/02/22	МКД	100.000.000	102.531.507
2,80%; 07/02/19-07/02/22		МКД	60.000.000	61.509.699	
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	
2,80%; 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	2,09%
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	
2,20%; 12/02/20-10/02/23		МКД	140.000.000	142.725.589	
Вкупно депозити во домашни банки	2,10%; 08/04/21-80/04/23	МКД	120.000.000	121.035.616	
	2,10%; 08/11/21-08/11/23	МКД	41.000.000	41.337.323	
			4.985.188.734	10,35%	
Акции					
Алколоид А.Д. Скопје	обични акции	МКД	39.691	731.908.787	1,52%
ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	обични акции	МКД	6.310	34.705.000	0,07%
Витаминка АД Прилеп	обични акции	МКД	1.843	22.392.450	0,05%
Гранит А.Д. Скопје	обични акции	МКД	235.563	328.087.435	0,68%
Македонија Турист АД Скопје	обични акции	МКД	39.222	190.226.700	0,39%
Македонски Телекомуникации АД Скопје	обични акции	МКД	837.543	288.952.335	0,60%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции	МКД	3.570	132.054.300	0,27%
Тетекс АД Тетово	обични акции	МКД	10.697	25.137.950	0,05%

Реплек - Македонија А.Д Скопје	обични акции	МКД	1.659	168.969.150	0,35%
Фершпед А.Д. Скопје	обични акции	МКД	561	33.575.850	0,07%
Уни банка АД Скопје	обични акции	МКД	19.375	52.331.875	0,11%
Вкупно домашни акции				2.008.341.833	4,17%
Инвестициски фондови					
ОИФ Генерали Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	2.570	319.376	0,001%
ОИФ КБ Публикум Паричен	удели во инвестиционен фонд	МКД	2.230	293.246	0,001%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				612.622	0,001%
Вкупно домашни инструменти				33.715.585.256	69,98%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Акции					
BE-ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV	обични акции	ЕУР	17.780	58.259.861	0,12%
CH-NESTLE SA	обични акции	ЦХФ	31.729	240.462.673	0,50%
CH-NOVARTIS AG- REG	обични акции	ЦХФ	50.921	243.102.716	0,50%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	41.545	226.790.817	0,47%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	5.104	228.673.639	0,47%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	27.110	101.528.923	0,21%
DE-ALLIANZ SE- REG	обични акции	ЕУР	18.086	231.443.767	0,48%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	39.902	217.600.499	0,45%
DE-HENKEL AG & CO KGAA	обични акции	ЕУР	7.700	32.600.067	0,07%
DE-SIEMENS AG- REG	обични акции	ЕУР	23.788	223.826.296	0,46%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции	ЕУР	138.721	165.080.400	0,34%
NL-AIRBUS SE	обични акции	ЕУР	23.366	161.795.758	0,34%
US-ALPHABET INC- CL A	обични акции	УСД	1.420	223.681.942	0,46%
US-ALPHABET INC- CL C	обични акции	УСД	1.318	207.367.405	0,43%
US-AMAZON.COM INC	обични акции	УСД	1.171	212.302.381	0,44%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	25.170	243.019.374	0,50%
US-CHEVRON CORP	обични акции	УСД	20.300	129.529.062	0,27%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции	УСД	11.880	239.133.788	0,50%
US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	обични акции	УСД	20.020	226.964.650	0,47%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	23.864	205.470.461	0,43%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	12.239	223.813.726	0,46%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	28.075	79.318.957	0,16%

US-INTEL CORPORATION	обични акции	УСД	78.075	218.628.769	0,45%
Вкупно акции				4.340.395.931	9,01%
Инвестициски фондови					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	443.727	1.321.474.372	2,74%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	189.470	689.833.035	1,43%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	259.180	907.419.272	1,88%
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	66.662	480.339.005	1,00%
US - SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	170.274	271.364.008	0,56%
US - iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	40.100	236.091.694	0,49%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	79.160	697.110.528	1,45%
US - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	90.455	2.147.210.166	4,46%
US - VANECK GOLD MINERS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	137.400	239.293.972	0,50%
US - iShares MSCI Turkey ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	155.950	157.550.279	0,33%
US - iShares MSCI United Kingdom ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	214.400	386.336.173	0,80%
US - Vanguard FTSE Pacific ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	68.902	292.260.548	0,61%
US - Schwab U.S. TIPS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	96.726	330.759.945	0,69%
US - iShares Cybersecurity and Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	219.015	531.244.163	1,10%
US - iShares MSCI Mexico ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	33.900	93.269.211	0,19%
US - iShares MSCI Chile ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	33.100	41.556.601	0,09%
US - SPDR UTILITIES SELECT SECTOR FUND ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	99.440	387.026.674	0,80%
US - Global X E-commerce ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	144.271	215.332.449	0,45%
US - GLOBAL X VIDEO GAMES & ESPORTS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	86.408	132.539.439	0,28%
US - Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	98.230	163.064.355	0,34%
US - iShares Global Clean Energy ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	92.400	106.360.634	0,22%
US - Invesco Global Water ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	17.330	40.944.486	0,08%
US - SPDR S&P Kensho New Economies Composite ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	9.740	31.219.853	0,06%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				9.899.600.860	20,55%

Вкупно странски инструменти	14.239.996.791	29,56%
Вкупно инвестиции	47.955.582.047	99,54%
Побарувања	119.902.249	0,25%
Парични средства	101.555.679	0,21%
Вкупно средства	48.177.039.975	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Table 9: Investment portfolio - SAVAm

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN11; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/22	EUR	4.024	25.029	0,00%
RNM	Denationalization bond; RMDEN12; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/23	EUR	983.997	12.186.687	0,03%
RNM	Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/24	EUR	1.799.214	33.321.456	0,07%
RNM	Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	EUR	2.023.457	49.965.920	0,10%
RNM	Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/26	EUR	3.388.535	104.770.344	0,22%
RNM	Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	EUR	313.414	11.666.806	0,02%
RNM	Denationalization bond; RMDEN18; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/29	EUR	24.613	1.222.568	0,00%
RNM	Denationalization bond; RMDEN19; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/30	EUR	1.244.037	69.739.709	0,14%
RNM	Denationalization bond; RMDEN20; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/31	EUR	1.263.946	78.455.525	0,16%
RNM	Continous bond5 yrs; 2,50% 10/08/2022	EUR	2.465.080	404.760.181	0,84%
RNM	Continous bond5 yrs; 2,50% 17/08/2022	EUR	493.016	80.914.440	0,17%
RNM	Continous bond10 yrs; 5,00% 24/07/2024	EUR	1.324.981	220.427.657	0,46%
RNM	Continous bond10 yrs; 5,00% 21/08/2024	EUR	462.203	76.615.540	0,16%
RNM	Continous bond10 yrs; 5,00% 04/09/2024	EUR	308.135	50.912.785	0,11%
RNM	Continous bond10 yrs; 3,50% 09/07/2025	EUR	1.170.913	192.959.617	0,40%
RNM	Continous bond10 yrs; 3,50% 23/07/2025	EUR	862.778	142.002.728	0,29%
RNM	Continous bond10 yrs; 3,50% 06/08/2025	EUR	431.389	71.094.138	0,15%
RNM	Continous bond10 yrs; 3,50% 27/08/2025	EUR	739.524	121.714.830	0,25%
RNM	Continous bond10 yrs; 3,70% 18/08/2026	EUR	862.778	142.221.102	0,30%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 12/02/2030	EUR	801.151	134.867.799	0,28%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 26/02/2030	EUR	308.135	51.798.144	0,11%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 12/03/2030	EUR	1.602.302	268.182.808	0,56%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 26/03/2030	EUR	369.762	61.777.014	0,13%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 16/04/2030	EUR	1.047.659	174.855.976	0,36%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 07/05/2030	EUR	554.643	92.457.614	0,19%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 09/07/2030	EUR	1.170.913	193.419.301	0,40%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 29/10/2030	EUR	1.663.929	271.689.685	0,56%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,00% 14/01/2031	EUR	616.270	103.932.980	0,22%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 22/01/2031	EUR	924.405	155.916.069	0,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 11/02/2031	EUR	431.389	72.593.206	0,15%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 17/03/2031	EUR	739.524	123.951.861	0,26%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 31/03/2031	EUR	924.405	154.687.888	0,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 14/04/2031	EUR	523.830	87.567.398	0,18%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 09/06/2031	EUR	493.016	81.839.863	0,17%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 18/08/2031	EUR	862.778	142.531.205	0,30%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 22/09/2031	EUR	862.778	141.911.726	0,29%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 29/09/2031	EUR	2.156.945	354.546.501	0,74%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 03/11/2031	EUR	1.663.929	272.056.740	0,56%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 01/12/2031	EUR	1.654.315	270.008.401	0,56%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,30% 22/12/2031	EUR	4.416.499	719.042.973	1,49%
RNM	Continous bond15 yrs; 4,10% 12/01/2032	EUR	2.681.144	456.213.349	0,95%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 26/01/2032	EUR	1.230.999	207.156.350	0,43%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 16/02/2032	EUR	2.711.095	455.025.778	0,94%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 09/03/2032	EUR	924.405	154.958.165	0,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 23/03/2032	EUR	924.405	154.416.187	0,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 06/04/2032	EUR	1.170.913	195.079.841	0,40%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 04/05/2032	EUR	548.480	91.241.827	0,19%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 08/06/2032	EUR	756.533	125.334.295	0,26%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 22/06/2032	EUR	838.250	138.567.995	0,29%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 29/06/2032	EUR	875.350	144.597.715	0,30%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 06/07/2032	EUR	924.405	152.595.929	0,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 20/07/2032	EUR	616.270	101.825.414	0,21%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 10/08/2032	EUR	4.930.160	813.513.773	1,69%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 17/08/2032	EUR	2.465.080	406.468.033	0,84%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 21/09/2032	EUR	1.109.286	181.789.738	0,38%

RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 05/10/2032	EUR	2.465.080	404.573.771	0,84%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 19/10/2032	EUR	1.232.540	201.963.304	0,42%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 02/11/2032	EUR	1.355.794	221.869.932	0,46%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 23/11/2032	EUR	3.512.739	573.496.771	1,19%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 30/11/2032	EUR	132.868	21.658.682	0,04%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 07/12/2032	EUR	369.762	60.087.630	0,12%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,80% 11/01/2033	EUR	3.026.009	510.205.851	1,06%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,00% 21/06/2033	EUR	616.270	101.802.624	0,21%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,00% 09/08/2033	EUR	2.049.344	337.208.503	0,70%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,90% 01/11/2033	EUR	372.165	60.814.982	0,13%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,20% 28/02/2034	MKD	28.668	296.406.306	0,62%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,20% 16/05/2034	MKD	100.000	1.019.996.296	2,12%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,55% 08/08/2034	EUR	763.004	125.239.314	0,26%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,10% 19/09/2034	MKD	167.975	1.694.428.083	3,52%
RNM	Continous bond15 yrs; 3,10% 07/11/2034	MKD	113.833	1.143.381.092	2,37%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,90% 13/02/2035	MKD	38.805	394.570.835	0,82%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,90% 18/06/2035	MKD	74.662	758.571.491	1,57%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,90% 29/10/2035	MKD	122.000	1.225.209.664	2,54%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,90% 14/01/2036	MKD	32.000	327.707.593	0,68%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,50% 15/04/2036	MKD	110.000	1.119.528.776	2,32%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,50% 17/06/2036	MKD	65.000	658.737.717	1,37%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,50% 05/08/2036	MKD	40.000	404.054.795	0,84%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,50% 16/09/2036	MKD	50.000	503.630.137	1,05%
RNM	Continous bond15 yrs; 2,50% 14/10/2036	MKD	50.000	502.654.084	1,04%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,85% 26/04/2048	EUR	2.732.480	458.952.303	0,95%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,60% 19/07/2048	EUR	3.344.929	555.224.446	1,15%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,50% 18/10/2048	EUR	2.976.892	488.551.524	1,01%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,30% 31/01/2049	EUR	3.386.897	572.081.139	1,19%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,30% 18/04/2049	EUR	3.606.474	604.144.070	1,25%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,30% 19/07/2049	EUR	2.198.605	364.510.582	0,76%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,10% 31/10/2049	EUR	1.401.028	229.392.362	0,48%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,10% 06/08/2050	EUR	3.056.021	503.415.319	1,04%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,00% 30/01/2050	EUR	1.124.816	189.181.175	0,39%
RNM	Continous bond30 yrs; 4,00% 30/04/2050	EUR	2.958.096	492.241.473	1,02%
Total domestic government bonds			26.698.889.227	55,42%	
Corporative bonds					
Uni Bank AD Skopje	Corporate bond (perpetual bond) 9% to 01/03/2024 and 11% after first 5 yrs	EUR	350.000	22.552.840	0,05%
Total corporative bonds			22.552.840	0,05%	
Deposits					
Sparkase Bank AD Skopje	2,80%; 05/02/19-05/02/22	MKD	200.000.000	200.408.971	0,83%
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	MKD	60.000.000	60.113.594	
	2,60%; 27/05/19-27/05/22	MKD	80.000.000	80.028.134	
	2,60%; 07/06/19-07/06/22	MKD	60.000.000	60.105.577	
ProKredit Bank AD Skopje	2,05%; 10/08/21-10/08/23	MKD	144.000.000	145.164.625	1,59%
	2,05%; 23/08/21-23/08/23	MKD	22.000.000	22.161.866	
	2,05%; 24/08/21-24/08/23	MKD	70.000.000	70.511.096	
	2,80%; 09/07/21-09/07/23	MKD	140.000.000	140.912.110	
	2,05%; 07/02/21-07/02/23	MKD	44.000.000	44.452.236	
	2,80%; 05/02/19-05/02/22	MKD	100.000.000	102.531.507	
	2,05%; 25/06/21-25/06/24	MKD	71.000.000	71.757.658	
	2,05%; 28/06/21-28/06/24	MKD	47.000.000	47.493.629	
	2,05%; 07/06/21-07/06/23	MKD	51.000.000	51.512.725	
	2,05%; 16/08/21-16/08/23	MKD	70.000.000	70.542.548	
Silk Road Bank AD Skopje	2,10%; 01/09/21-01/09/23	MKD	118.000.000	118.210.460	0,87%
	2,80%; 12/02/19-11/02/22	MKD	100.000.000	100.237.808	
	2,40%; 06/08/19-05/08/22	MKD	100.000.000	100.203.836	
	2,25%; 07/02/20-07/02/23	MKD	61.000.000	61.116.568	
Stopanska bank AD Bitola	2,25%; 26/10/20-26/10/23	MKD	40.000.000	40.076.438	0,49%
	2,30%; 29/04/21-29/04/24	MKD	125.000.000	125.023.630	
Stopanska bank AD Skopje	1,70%; 25/11/21-25/05/22	MKD	112.000.000	112.246.429	0,56%
	2,30%; 17/05/19-17/05/22	MKD	165.000.000	167.380.973	
	2,30%; 06/06/19-06/06/22	MKD	100.000.000	101.316.986	
	2,25%; 06/08/19-06/08/22	MKD	100.000.000	100.152.518	
	2,25%; 09/08/19-09/08/22	MKD	80.000.000	80.107.363	

TTK bank AD Skopje	2,25%; 30/12/19-30/12/22	MKD	64.000.000	64.003.902	1,17%
	2,35%; 20/11/20-20/11/23	MKD	60.000.000	60.042.016	
	2,35%; 18/12/20-18/12/23	MKD	30.000.000	30.024.829	
	2,35%; 10/12/20-10/12/23	MKD	100.000.000	100.133.731	
	2,35%; 14/12/20-14/12/23	MKD	70.000.000	70.075.771	
Uni Bank AD Skopje	2,35%; 26/10/20-26/10/23	MKD	60.000.000	60.019.095	0,90%
	2,35%; 02/01/21-02/01/23	MKD	28.000.000	28.602.115	
	2,35%; 25/01/21-25/01/23	MKD	86.000.000	87.888.112	
	2,35%; 20/01/21-20/01/23	MKD	59.000.000	60.314.326	
	4,00%; 18/07/18-18/07/23	MKD	45.000.000	45.823.562	
	4,00%; 22/08/18-22/08/23	MKD	20.000.000	20.289.315	
	4,00%; 09/11/18-09/11/23	MKD	10.000.000	10.058.082	
	2,20%; 17/02/20-17/02/23	MKD	67.600.000	68.895.698	
Halk bank AD Skopje	2,50%; 28/12/20-28/12/22	MKD	111.000.000	111.030.411	1,84%
	2,15%; 11/09/21-11/09/24	MKD	75.000.000	75.004.418	
	2,15%; 11/11/21-11/11/24	MKD	35.000.000	35.002.062	
	2,15%; 30/12/21-30/12/24	MKD	100.000.000	100.005.890	
	3,30%; 16/08/19-16/08/24	MKD	200.000.000	200.018.082	
	3,30%; 26/08/19-26/08/24	MKD	100.000.000	100.009.041	
	3,30%; 04/09/19-04/09/24	MKD	80.000.000	80.007.233	
	3,30%; 18/09/19-18/09/24	MKD	30.000.000	30.002.712	
	3,30%; 30/10/19-30/10/24	MKD	150.000.000	150.013.562	
	2,80%; 27/12/19-27/12/24	MKD	35.000.000	35.002.685	
Central cooperative Bank AD Skopje	2,20%; 26/10/20-26/10/24	MKD	80.000.000	80.004.822	2,09%
	2,80%; 05/02/19-04/02/22	MKD	100.000.000	102.531.507	
	2,80%; 07/02/19-07/02/22	MKD	60.000.000	61.509.699	
	2,80%; 06/05/19-06/05/22	MKD	50.000.000	50.920.548	
	2,80%; 10/05/19-10/05/22	MKD	60.000.000	61.086.247	
	2,80%; 22/05/19-23/05/22	MKD	60.000.000	61.031.014	
	2,80%; 28/05/19-30/05/22	MKD	50.000.000	50.836.164	
	2,50%; 06/08/19-08/08/22	MKD	70.000.000	70.709.589	
	2,50%; 08/11/19-08/11/22	MKD	100.000.000	100.369.863	
	2,30%; 26/12/19-26/12/22	MKD	145.000.000	145.054.822	
Total deposits in domestic banks	2,20%; 12/02/20-10/02/23	MKD	140.000.000	142.725.589	
	2,10%; 08/04/21-80/04/23	MKD	120.000.000	121.035.616	
	2,10%; 08/11/21-08/11/23	MKD	41.000.000	41.337.323	
Total deposits in domestic banks				4.985.188.734	10,35%
Shares					
Alkaloid AD Skopje	common shares	MKD	39.691	731.908.787	1,52%
Winery Tikvesh AD Kavadarci	common shares	MKD	6.310	34.705.000	0,07%
Vitaminka AD Prilep	common shares	MKD	1.843	22.392.450	0,05%
Granit AD Skopje	common shares	MKD	235.563	328.087.435	0,68%
Macedonia turs AD Skopje	common shares	MKD	39.222	190.226.700	0,39%
Macedonia Telecom AD Skopje	common shares	MKD	837.543	288.952.335	0,60%
Prilepska Brewery AD Prilep	common shares	MKD	3.570	132.054.300	0,27%
Teteks AD Tetovo	common shares	MKD	10.697	25.137.950	0,05%
Replek AD Skopje	common shares	MKD	1.659	168.969.150	0,35%
Fersped AD Skopje	common shares	MKD	561	33.575.850	0,07%
Uni Bank AD Skopje	common shares	MKD	19.375	52.331.875	0,11%
Total domestic shares				2.008.341.833	4,17%
Investment funds					
OIF Generali Kesh Deposit	participation units in investment funds	MKD	2.570	319.376	0,001%
OIF KB Publicum Parichen	participation units in investment funds	MKD	2.230	293.246	0,001%
Total shares and participation units in investment funds				612.622	0,001%
Total domestic instruments				33.715.585.256	69,98%
Securities issued by issuers from EU and OECD					

Shares						
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	common shares	EUR	17.780	58.259.861	0,12%	
CH-NESTLE SA	common shares	CHF	31.729	240.462.673	0,50%	
CH-NOVARTIS AG-REG	common shares	CHF	50.921	243.102.716	0,50%	
FR-SANOFI	common shares	EUR	41.545	226.790.817	0,47%	
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	common shares	EUR	5.104	228.673.639	0,47%	
FR-BNP PARIBAS S.A	common shares	EUR	27.110	101.528.923	0,21%	
DE-ALLIANZ SE-REG	common shares	EUR	18.086	231.443.767	0,48%	
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	common shares	EUR	39.902	217.600.499	0,45%	
DE-HENKEL AG & CO KGAA	common shares	EUR	7.700	32.600.067	0,07%	
DE-SIEMENS AG-REG	common shares	EUR	23.788	223.826.296	0,46%	
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	common shares	EUR	138.721	165.080.400	0,34%	
NL-AIRBUS SE	common shares	EUR	23.366	161.795.758	0,34%	
US-ALPHABET INC-CL A	common shares	USD	1.420	223.681.942	0,46%	
US-ALPHABET INC-CL C	common shares	USD	1.318	207.367.405	0,43%	
US-AMAZON.COM INC	common shares	USD	1.171	212.302.381	0,44%	
US-APPLE INC	common shares	USD	25.170	243.019.374	0,50%	
US-CHEVRON CORP	common shares	USD	20.300	129.529.062	0,27%	
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	common shares	USD	11.880	239.133.788	0,50%	
US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	common shares	USD	20.020	226.964.650	0,47%	
US-JPMORGAN CHASE & CO	common shares	USD	23.864	205.470.461	0,43%	
US-MICROSOFT CORP	common shares	USD	12.239	223.813.726	0,46%	
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	common shares	USD	28.075	79.318.957	0,16%	
US-INTEL CORPORATION	common shares	USD	78.075	218.628.769	0,45%	
Total shares				4.340.395.931	9,01%	
Investment funds						
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds	EUR	443.727	1.321.474.372	2,74%	
US - iShares MSCI Japan ETF	participation units in investment funds	USD	189.470	689.833.035	1,43%	
US - iShares Global Tech ETF	participation units in investment funds	USD	259.180	907.419.272	1,88%	
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	participation units in investment funds	USD	66.662	480.339.005	1,00%	
US - SPDR MSCI ACWI EX-US ETF	participation units in investment funds	USD	170.274	271.364.008	0,56%	
US - iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	participation units in investment funds	USD	40.100	236.091.694	0,49%	

US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund ETF	participation units in investment funds	USD	79.160	697.110.528	1,45%
US - Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds	USD	90.455	2.147.210.166	4,46%
US - VANECK GOLD MINERS ETF	participation units in investment funds	USD	137.400	239.293.972	0,50%
US - iShares MSCI Turkey ETF	participation units in investment funds	USD	155.950	157.550.279	0,33%
US - iShares MSCI United Kingdom ETF	participation units in investment funds	USD	214.400	386.336.173	0,80%
US - Vanguard FTSE Pacific ETF	participation units in investment funds	USD	68.902	292.260.548	0,61%
US - Schwab U.S. TIPS ETF	participation units in investment funds	USD	96.726	330.759.945	0,69%
US - iShares Cybersecurity and Tech ETF	participation units in investment funds	USD	219.015	531.244.163	1,10%
US - iShares MSCI Mexico ETF	participation units in investment funds	USD	33.900	93.269.211	0,19%
US - iShares MSCI Chile ETF	participation units in investment funds	USD	33.100	41.556.601	0,09%
US - SPDR UTILITIES SELECT SECTOR FUND ETF	participation units in investment funds	USD	99.440	387.026.674	0,80%
US - Global X E-commerce ETF	participation units in investment funds	USD	144.271	215.332.449	0,45%
US - GLOBAL X VIDEO GAMES & ESPORTS ETF	participation units in investment funds	USD	86.408	132.539.439	0,28%
US - Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	participation units in investment funds	USD	98.230	163.064.355	0,34%
US - iShares Global Clean Energy ETF	participation units in investment funds	USD	92.400	106.360.634	0,22%
US - Invesco Global Water ETF	participation units in investment funds	USD	17.330	40.944.486	0,08%
US - SPDR S&P Kensho New Economies Composite ETF	participation units in investment funds	USD	9.740	31.219.853	0,06%
Total shares and participation units in investment funds				9.899.600.860	20,55%
Total foreign instruments				14.239.996.791	29,56%
Total investments				47.955.582.047	99,54%
Receivables				119.902.249	0,25%
Cash				101.555.679	0,21%
Total assets				48.177.039.975	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 10: Инвестициско портфолио - КБПз

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/2025	ЕУР	229.808	14.186.822	0,03%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/2027	ЕУР	190.808	11.838.040	0,02%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/2030	ЕУР	3.165.620	197.283.372	0,36%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,00%; 01/06/2031	ЕУР	492.734	30.659.039	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	997.056	63.475.341	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	2.334.464	147.388.612	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	4.786.043	300.196.746	0,55%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/10/2024	МКД	485.850.000	491.494.181	0,90%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 12/03/2025	МКД	335.170.000	345.395.385	0,63%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	3.081.789	196.319.123	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 29/01/2025	МКД	163.680.000	169.400.468	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 26/03/2025	МКД	375.450.000	386.359.658	0,71%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	130.000.000	132.540.649	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	417.480.000	425.025.391	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 20/08/2025	МКД	260.000.000	263.565.621	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	221.500.000	224.387.488	0,41%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 24/09/2025	ЕУР	1.345.371	83.686.683	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 17/12/2025	ЕУР	1.847.800	114.032.284	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 24/12/2025	ЕУР	1.685.534	103.950.430	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 11/02/2026	МКД	131.500.000	136.037.510	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 24/03/2026	МКД	834.520.000	859.586.715	1,57%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	929.680.000	942.946.275	1,73%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	3.770.361	239.466.276	0,44%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	1.060.606	67.215.786	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	1.259.020	79.609.207	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	2.107.140	132.532.638	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	6.062.001	380.694.305	0,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	705.322	44.201.355	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 20/08/2030	ЕУР	4.228.151	264.336.035	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 27/08/2030	ЕУР	1.068.423	66.751.433	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 17/09/2030	ЕУР	1.135.175	70.761.692	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 24/09/2030	ЕУР	4.052.324	252.393.757	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 03/12/2030	ЕУР	1.987.972	122.895.272	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 03/12/2030	ЕУР	5.243.990	333.558.684	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/01/2031	ЕУР	1.904.577	122.124.357	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	2.380.964	152.563.477	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 23/06/2031	ЕУР	2.769.944	174.511.356	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 08/07/2031	ЕУР	1.016.431	63.931.710	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/07/2031	ЕУР	2.686.419	168.567.994	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/09/2031	ЕУР	3.250.671	203.150.744	0,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	2.331.510	145.357.943	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	654.864	40.800.762	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	1.086.297	67.558.287	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	3.315.571	205.707.254	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	2.334.629	144.382.735	0,26%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	530.852	32.755.073	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	3.319.777	212.702.539	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	3.036.386	193.729.372	0,35%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	3.899.269	248.244.857	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	6.720.872	426.946.472	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	3.945.299	250.272.468	0,46%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/03/2032	ЕУР	1.498.999	95.027.267	0,17%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 04/05/2032	ЕУР	1.444.270	91.231.574	0,17%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	1.412.756	88.922.827	0,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	2.453.521	154.204.559	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	11.632.442	730.547.717	1,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	3.691.349	231.666.632	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 10/08/2032	ЕУР	2.433.531	152.185.073	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 17/08/2032	ЕУР	7.000.524	437.460.548	0,80%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/09/2032	ЕУР	9.270.341	578.057.069	1,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 21/09/2032	ЕУР	16.318.090	1.016.063.020	1,86%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	11.003.823	684.188.779	1,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 19/10/2032	ЕУР	3.336.971	207.193.923	0,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	4.718.684	292.562.908	0,54%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	2.772.646	171.542.199	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	1.106.521	68.416.362	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	1.287.259	79.533.086	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	23.941.459	1.529.788.921	2,80%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 25/01/2033	ЕУР	6.807.681	433.435.289	0,79%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 25/01/2033	МКД	538.390.000	556.948.739	1,02%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 15/02/2033	ЕУР	2.109.133	133.616.256	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 08/03/2033	ЕУР	499.933	31.618.485	0,06%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50% 07/06/2033	МКД	721.110.000	735.339.809	1,35%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,40% 20/09/2033	МКД	307.350.000	310.248.542	0,57%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 20/09/2033	ЕУР	4.367.022	271.297.368	0,50%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 01/11/2033	ЕУР	3.521.587	218.059.458	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 22/11/2033	ЕУР	4.180.015	258.403.045	0,47%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	372.730.000	383.677.306	0,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	365.990.000	373.314.697	0,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	2.342.335	145.817.104	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	824.510.000	831.692.225	1,52%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	984.810.000	989.191.758	1,81%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,45% 06/12/2034	ЕУР	3.463.704	213.842.780	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	410.800.000	421.168.137	0,77%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	549.580.000	558.382.598	1,02%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	1.515.310.000	1.521.787.698	2,79%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 03/12/2035	ЕУР	376.750.000	376.969.982	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	1.020.900.000	1.045.452.557	1,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/03/2036	МКД	410.000.000	418.467.581	0,77%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	620.680.000	631.699.393	1,16%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	ЕУР	705.390.000	716.552.305	1,31%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	816.380.000	827.338.766	1,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	ЕУР	405.880.000	410.221.007	0,75%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	313.870.000	317.093.051	0,58%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	755.620.000	761.086.585	1,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	748.310.000	752.288.693	1,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 18/11/2036	ЕУР	4.264.817	263.513.461	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	7.224.096	459.832.111	0,84%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	5.320.409	334.630.431	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	6.034.622	375.248.127	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	2.147.451	97.300.551	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	2.048.297	130.043.966	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	5.245.157	329.517.567	0,60%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	4.479.032	277.914.164	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	4.132.160	264.011.770	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	4.983.767	315.325.692	0,58%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	216.880.000	220.177.540	0,40%
Вкупно домашни државни обврзници				34.868.598.731	63,83%
Депозити					
Шпаркасе банка АД Скопје	2,80% 07/02/2019-07/02/2022	МКД	140.000.000	140.265.054	0,26%
	2,60% 18/02/2019-18/02/2022	МКД	140.000.000	140.139.616	
	2,50% 21/05/2020-21/05/2022	МКД	100.000.000	100.075.342	
ПроКредит банка АД Скопје	2,50% 01/06/2020-01/06/2022	МКД	80.000.000	80.169.863	
	2,50% 12/06/2020-12/06/2022	МКД	50.000.000	50.068.493	1,29%
	2,50% 21/07/2021-21/07/2023	МКД	100.000.000	100.060.274	
	2,50% 19/06/2020-19/06/2022	МКД	80.000.000	80.071.233	
	2,50% 05/08/2020-05/08/2022	МКД	153.750.000	154.034.332	

	2,80% 7/15/2019-7/15/2023	МКД	150.000.000	150.011.507	
	2,80% 8/9/2019-8/9/2023	МКД	61.500.000	61.504.718	
	2,80% 8/21/2019-8/21/2023	МКД	172.200.000	172.213.210	
Халк банка АД Скопје	2,80% 09/12/2019-09/12/2023	МКД	61.500.000	61.504.718	1,88%
	2,80% 11/11/2019-11/11/2023	МКД	123.000.000	123.009.436	
	2,70% 1/29/2020-1/29/2024	МКД	123.000.000	123.009.099	
	0,90% 12/29/2010-12/29/2022	МКД	183.150.000	183.154.516	
	2,10% 09/21/2021-09/21/2024	МКД	153.750.000	153.758.846	
ТТК Банка АД Скопје	2,25% 05/08/2020-05/08/2023	МКД	61.500.000	61.601.308	0,16%
	2,00% 21/12/2021-21/12/2023	МКД	25.000.000	25.014.924	
Вкупно депозити во домашни банки			1.959.666.489	3.59%	
Акции					
Алколоид АД Скопје	обични акции	МКД	55.943	1.031.598.430	1,89%
Вкупно домашни акции			1.031.598.430	1,89%	
Инвестициски фондови					
ОИФ Генерали Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	1.008.491	125.329.741	0,23%
ВФП Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	665.508	75.075.910	0,14%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови			200.405.651	0,37%	
Вкупно домашни инструменти			38.060.269.301	69,67%	
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Инвестициски фондови					
DE - iShares Core DAX UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	30.550	253.449.727	0,46%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	275.465	820.369.141	1,50%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	355.590	1.184.830.932	2,17%
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	44.670	1.153.615.483	2,11%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	117.595	2.791.456.299	5,11%
US - SPDR S&P 500 Trust ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	262.665	1.510.754.365	2,77%
US - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	531.400	1.792.014.007	3,28%
US - Vanguard ESG International Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	451.050	2.646.270.405	4,84%
US - Vanguard ESG U.S. Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	439.420	1.898.525.647	3,48%
US - Vanguard FTSE All-World ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	863.230	2.083.060.631	3,81%
US - MSCI USA ESG Leaders Equity ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	62.500	298.680.982	0,55%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови			16.433.027.619	30,08%	
Вкупно странски инструменти			16.433.027.619	30,08%	
Вкупно инвестиции			54.493.296.920	99,76%	
Побарувања				130.310.523	0,24%
Парични средства				3.014.766	0,01%
Вкупно средства			54.626.622.209	100,00%	

Table 10: Investment portfolio - KBPm

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	EUR	229.808	14.186.822	0,03%
RNM	Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	EUR	190.808	11.838.040	0,02%
RNM	Denationalization bond; RMDEN19; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/30	EUR	3.165.620	197.283.372	0,36%
RNM	Denationalization bond; RMDEN20; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/31	EUR	492.734	30.659.039	0,06%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 02/05/2024	EUR	997.056	63.475.341	0,12%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 03/07/2024	EUR	2.334.464	147.388.612	0,27%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 21/08/2024	EUR	4.786.043	300.196.746	0,55%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 02/10/2024	MKD	485.850.000	491.494.181	0,90%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 12/03/2025	MKD	335.170.000	345.395.385	0,63%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 14/01/2026	EUR	3.081.789	196.319.123	0,36%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 29/01/2025	MKD	163.680.000	169.400.468	0,31%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 26/03/2025	MKD	375.450.000	386.359.658	0,71%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 25/06/2025	MKD	130.000.000	132.540.649	0,24%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 09/07/2025	MKD	417.480.000	425.025.391	0,78%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 20/08/2025	MKD	260.000.000	263.565.621	0,48%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 27/08/2025	MKD	221.500.000	224.387.488	0,41%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 24/09/2025	EUR	1.345.371	83.686.683	0,15%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 17/12/2025	EUR	1.847.800	114.032.284	0,21%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 24/12/2025	EUR	1.685.534	103.950.430	0,19%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,90% 11/02/2026	MKD	131.500.000	136.037.510	0,25%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,90% 24/03/2026	MKD	834.520.000	859.586.715	1,57%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,90% 18/08/2026	MKD	929.680.000	942.946.275	1,73%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 26/03/2030	EUR	3.770.361	239.466.276	0,44%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 16/04/2030	EUR	1.060.606	67.215.786	0,12%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 07/05/2030	EUR	1.259.020	79.609.207	0,15%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 25/06/2030	EUR	2.107.140	132.532.638	0,24%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 09/07/2030	EUR	6.062.001	380.694.305	0,70%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 30/07/2030	EUR	705.322	44.201.355	0,08%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 20/08/2030	EUR	4.228.151	264.336.035	0,48%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 27/08/2030	EUR	1.068.423	66.751.433	0,12%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 17/09/2030	EUR	1.135.175	70.761.692	0,13%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 24/09/2030	EUR	4.052.324	252.393.757	0,46%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 03/12/2030	EUR	1.987.972	122.895.272	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 03/12/2030	EUR	5.243.990	333.558.684	0,61%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/01/2031	EUR	1.904.577	122.124.357	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 28/01/2031	EUR	2.380.964	152.563.477	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 23/06/2031	EUR	2.769.944	174.511.356	0,32%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 08/07/2031	EUR	1.016.431	63.931.710	0,12%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 28/07/2031	EUR	2.686.419	168.567.994	0,31%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 01/09/2031	EUR	3.250.671	203.150.744	0,37%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/09/2031	EUR	2.331.510	145.357.943	0,27%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 29/09/2031	EUR	654.864	40.800.762	0,07%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 14/10/2031	EUR	1.086.297	67.558.287	0,12%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 03/11/2031	EUR	3.315.571	205.707.254	0,38%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 01/12/2031	EUR	2.334.629	144.382.735	0,26%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/12/2031	EUR	530.852	32.755.073	0,06%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,10% 12/01/2032	EUR	3.319.777	212.702.539	0,39%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 26/01/2032	EUR	3.036.386	193.729.372	0,35%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 16/02/2032	EUR	3.899.269	248.244.857	0,45%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 09/03/2032	EUR	6.720.872	426.946.472	0,78%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/03/2032	EUR	3.945.299	250.272.468	0,46%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 30/03/2032	EUR	1.498.999	95.027.267	0,17%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 04/05/2032	EUR	1.444.270	91.231.574	0,17%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 08/06/2032	EUR	1.412.756	88.922.827	0,16%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 22/06/2032	EUR	2.453.521	154.204.559	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 29/06/2032	EUR	11.632.442	730.547.717	1,34%

RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 06/07/2032	EUR	3.691.349	231.666.632	0,42%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 10/08/2032	EUR	2.433.531	152.185.073	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 17/08/2032	EUR	7.000.524	437.460.548	0,80%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 07/09/2032	EUR	9.270.341	578.057.069	1,06%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 21/09/2032	EUR	16.318.090	1.016.063.020	1,86%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 05/10/2032	EUR	11.003.823	684.188.779	1,25%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 19/10/2032	EUR	3.336.971	207.193.923	0,38%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 02/11/2032	EUR	4.718.684	292.562.908	0,54%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/11/2032	EUR	2.772.646	171.542.199	0,31%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 30/11/2032	EUR	1.106.521	68.416.362	0,13%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 07/12/2032	EUR	1.287.259	79.533.086	0,15%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 11/01/2033	EUR	23.941.459	1.529.788.921	2,80%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 25/01/2033	EUR	6.807.681	433.435.289	0,79%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,70% 25/01/2033	MKD	538.390.000	556.948.739	1,02%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 15/02/2033	EUR	2.109.133	133.616.256	0,24%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 08/03/2033	EUR	499.933	31.618.485	0,06%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,50% 07/06/2033	MKD	721.110.000	735.339.809	1,35%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,40% 20/09/2033	MKD	307.350.000	310.248.542	0,57%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 20/09/2033	EUR	4.367.022	271.297.368	0,50%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 01/11/2033	EUR	3.521.587	218.059.458	0,40%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 22/11/2033	EUR	4.180.015	258.403.045	0,47%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 28/02/2034	MKD	372.730.000	383.677.306	0,70%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 16/05/2034	MKD	365.990.000	373.314.697	0,68%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,55% 08/08/2034	EUR	2.342.335	145.817.104	0,27%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,10% 19/09/2034	MKD	824.510.000	831.692.225	1,52%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 07/11/2034	MKD	984.810.000	989.191.758	1,81%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,45% 06/12/2034	EUR	3.463.704	213.842.780	0,39%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 13/02/2035	MKD	410.800.000	421.168.137	0,77%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 18/06/2035	MKD	549.580.000	558.382.598	1,02%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 29/10/2035	MKD	1.515.310.000	1.521.787.698	2,79%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 03/12/2035	EUR	376.750.000	376.969.982	0,69%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/01/2036	MKD	1.020.900.000	1.045.452.557	1,91%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 04/03/2036	MKD	410.000.000	418.467.581	0,77%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 15/04/2036	MKD	620.680.000	631.699.393	1,16%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 15/04/2036	EUR	705.390.000	716.552.305	1,31%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 17/06/2036	MKD	816.380.000	827.338.766	1,51%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 17/06/2036	EUR	405.880.000	410.221.007	0,75%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 05/08/2036	MKD	313.870.000	317.093.051	0,58%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 16/09/2036	MKD	755.620.000	761.086.585	1,39%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/10/2036	MKD	748.310.000	752.288.693	1,38%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 18/11/2036	EUR	4.264.817	263.513.461	0,48%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,85% 26/04/2048	EUR	7.224.096	459.832.111	0,84%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,60% 19/07/2048	EUR	5.320.409	334.630.431	0,61%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,50% 18/10/2048	EUR	6.034.622	375.248.127	0,69%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 31/01/2049	EUR	2.147.451	97.300.551	0,18%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 18/04/2049	EUR	2.048.297	130.043.966	0,24%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 19/07/2049	EUR	5.245.157	329.517.567	0,60%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 31/10/2049	EUR	4.479.032	277.914.164	0,51%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/01/2050	EUR	4.132.160	264.011.770	0,48%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/04/2050	EUR	4.983.767	315.325.692	0,58%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 06/08/2050	EUR	216.880.000	220.177.540	0,40%
Total domestic government bonds				34.868.598.731	63,83%
Deposits					
Sparkasse Bank AD Skopje	2,80% 07/02/2019-07/02/2022	MKD	140.000.000	140.265.054	0,26%
	2,60% 18/02/2019-18/02/2022	MKD	140.000.000	140.139.616	
	2,50% 21/05/2020-21/05/2022	MKD	100.000.000	100.075.342	
ProKredit Bank AD Skopje	2,50% 01/06/2020-01/06/2022	MKD	80.000.000	80.169.863	
	2,50% 12/06/2020-12/06/2022	MKD	50.000.000	50.068.493	1,29%
	2,50% 21/07/2021-21/07/2023	MKD	100.000.000	100.060.274	
	2,50% 19/06/2020-19/06/2022	MKD	80.000.000	80.071.233	
	2,50% 05/08/2020-05/08/2022	MKD	153.750.000	154.034.332	
	2,80% 7/15/2019-7/15/2023	MKD	150.000.000	150.011.507	
	2,80% 8/9/2019-8/9/2023	MKD	61.500.000	61.504.718	
	2,80% 8/21/2019-8/21/2023	MKD	172.200.000	172.213.210	
Halk bank AD	2,80% 09/12/2019-09/12/2023	MKD	61.500.000	61.504.718	1,88%

Skopje	2,80%	11/11/2019-11/11/2023	MKD	123.000.000	123.009.436	1,00%
	2,70%	1/29/2020-1/29/2024	MKD	123.000.000	123.009.099	
	0,90%	12/29/2010-12/29/2022	MKD	183.150.000	183.154.516	
	2,10%	09/21/2021-09/21/2024	MKD	153.750.000	153.758.846	
TTK bank AD Skopje	2,25%	05/08/2020-05/08/2023	MKD	61.500.000	61.601.308	0,16%
	2,00%	21/12/2021-21/12/2023	MKD	25.000.000	25.014.924	
Total deposits in domestic banks					1.959.666.489	3,59%
Shares						
Alkaloid AD Skopje	common shares		MKD	55.943	1.031.598.430	1,89%
Total domestic shares					1.031.598.430	1,89%
Investment funds						
OIF Generali Kesh Deposit	participation units in investment funds		MKD	1.008.491	125.329.741	0,23%
OIF KB Publicum Parichen	participation units in investment funds		MKD	665.508	75.075.910	0,14%
Total shares and participation units in investment funds					200.405.651	0,37%
Total domestic instruments					38.060.269.301	69,67%
Securities issued by issuers from EU and OECD						
Investment funds						
DE - iShares Core DAX UCITS ETF	participation units in investment funds		EUR	30.550	253.449.727	0,46%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	participation units in investment funds		USD	275.465	820.369.141	1,50%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	participation units in investment funds		USD	355.590	1.184.830.932	2,17%
US - iShares MSCI ACWI ETF	participation units in investment funds		USD	44.670	1.153.615.483	2,11%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds		EUR	117.595	2.791.456.299	5,11%
US - SPDR S&P 500 Trust ETF	participation units in investment funds		USD	262.665	1.510.754.365	2,77%
US - Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds		USD	531.400	1.792.014.007	3,28%
US - Vanguard ESG International Stock ETF	participation units in investment funds		USD	451.050	2.646.270.405	4,84%
US - Vanguard ESG U.S. Stock ETF	participation units in investment funds		USD	439.420	1.898.525.647	3,48%
US - Vanguard FTSE All-World ex-US ETF	participation units in investment funds		USD	863.230	2.083.060.631	3,81%
US - MSCI USA ESG Leaders Equity ETF	participation units in investment funds		USD	62.500	298.680.982	0,55%
Total shares and participation units in investment funds					16.433.027.619	30,08%
Total foreign instruments					16.433.027.619	30,08%
Total investments					54.493.296.920	99,76%
Receivables					130.310.523	0,24%
Cash					3.014.766	0,01%
Total assets					54.626.622.209	100,00%

Табела 11: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВз

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
РСМ	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,00%; 01/06/2029	ЕУР	258.748	12.852.698	0,43%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	3.749	38.761.938	1,29%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	4.500	45.909.250	1,53%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	11.186	112.356.475	3,75%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	460	4.657.475	0,16%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	4.039	40.743.330	1,36%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	2.239	22.766.244	0,76%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	4.232	43.006.889	1,43%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	10.000	100.436.032	3,35%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	8.000	81.932.455	2,73%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/03/2036	МКД	3.000	30.626.505	1,02%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	22.500	229.012.204	7,64%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	25.300	256.414.704	8,55%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	7.600	76.771.168	2,56%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	13.000	130.944.195	4,37%
РСМ	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	40.000	402.137.163	13,41%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	1.025	11.492.610	0,38%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	987	10.565.459	0,35%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	1.026	10.485.238	0,35%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	4.072	41.944.031	1,40%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	2.214	22.481.307	0,75%
РСМ	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	2.327	24.123.901	0,80%
Вкупно домашни државни обврзници				1.750.421.269	58,39%
Депозити					
ПроКредит банка АД Скопје	2,30%; 24/12/19-24/12/22	МКД	10.000.000	10.005.041	1,15%
	1,90%; 22/05/20-22/05/23	МКД	8.000.000	8.004.164	
	2,20%; 29/06/20-29/06/23	МКД	2.500.000	2.500.452	
Стопанска банка АД Битола	1,20%; 16/03/21-16/03/24	МКД	14.000.000	14.007.364	0,76%
	1,90%; 05/10/20-05/10/23	МКД	22.700.000	22.731.904	
Халк банка АД Скопје	1,10%; 28/06/21-28/06/23	МКД	66.500.000	66.502.004	2,95%
	2,80%; 19/12/19-19/12/24	МКД	8.000.000	8.000.614	
	1,90%; 05/10/20-02/10/23	МКД	14.000.000	14.000.729	
Централна Кооперативна банка АД Скопје	2,50%; 26/12/19-26/12/22	МКД	10.000.000	10.504.795	0,94%
	1,50%; 23/12/20-23/12/23	МКД	11.000.000	11.169.068	
	1,50%; 16/03/21-16/03/24	МКД	6.500.000	6.577.733	
Уни банка АД Скопје	1,80%; 24/03/20-24/03/22	МКД	10.000.000	10.139.562	0,68%
	2,00%; 29/06/20-29/06/23	МКД	10.000.000	10.101.918	
	2,20%; 25/03/20-24/03/23	МКД	10.500.000	10.519.619	
Силк Роуд банка АД Скопје	2,20%; 22/05/20-22/05/23	МКД	7.500.000	7.514.014	0,69%
	2,20%; 29/06/20-29/06/22	МКД	2.500.000	2.504.671	
	2,20%; 03/07/20-03/07/23	МКД	20.000.000	20.034.610	
ТТК банка АД Скопје	1,25%; 21/12/21-21/01/22	МКД	30.000.000	30.011.233	1,67%
Комерцијална банка АД Скопје	0,01%; 13/08/21-13/08/22	ЕУР	154.912,88	9.547.034,86	0,32%
Вкупно депозити во домашни банки				274.376.530	9,15%
Акции					
Алколоид АД Скопје	обични акции	МКД	1.094	20.173.546	0,67%
Вкупно домашни акции				20.173.546	0,67%
Инвестициски фондови					

ОИФ ВФП Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	262.596	29.623.468	0,99%
ОИФ Генерали Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	238.396	29.626.496	0,99%
ОИФ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	удели во инвестиционен фонд	МКД	145.496	21.958.544	0,73%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				81.208.509	2,71%
Вкупно домашни инструменти				2.126.179.855	70,92%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Акции					
CH-NESTLE SA	обични акции	ЦХФ	1.260	9.549.087	0,32%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	1.830	9.979.673	0,33%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции	ЕУР	8.930	10.626.855	0,35%
US-LOCKHEED MARTIN CORP	обични акции	УСД	85	1.642.618	0,05%
Вкупно акции				31.798.233	1,06%
Инвестициски фондови					
IE - VANGARD FTSE JAPAN UCITS DISTRIBUTING	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	13.100	21.150.787	0,71%
IE - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS US TIPS UCITS	удели во инвестиционен фонд	УСД	11.600	22.624.420	0,75%
DE - iShares STOXX Europe 600 HEALTH CARE UCITS	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	3.260	21.725.761	0,72%
DE - iShares STOXX Europe 600 PERSONAL&HOUS EHOLD GOODS UCITS	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	2.310	15.289.289	0,51%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	25.500	75.942.182	2,53%
US - iShares GLOBAL 100 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.300	13.997.559	0,47%
US - iShares MSCI WORLD ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	18.150	133.544.715	4,45%
US - iShares Global Financials ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.600	15.671.341	0,52%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	18.250	112.945.658	3,77%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	6.030	26.052.773	0,87%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	5.770	33.852.079	1,13%
US - Vanguard Value Index Fund ETF Shares ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	15.390	123.103.076	4,11%
US - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.940	93.527.257	3,12%

US - Vanguard ESG U.S. Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.600	12.425.129	0,41%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови			721.852.026		24,08%
Вкупно странски инструменти			753.650.259		25,14%
Вкупно инвестиции			2.879.830.113		96,06%
Побарувања				11.040.166	0,37%
Парични средства				106.930.824	3,57%
Вкупно средства			2.997.801.103		100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Table 11: Investment portfolio - TRIGLAVm

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN18; 10 yrs.; 2,0%; 01/06/29	EUR	258.748	12.852.698	0,43%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 28/02/2034	MKD	3.749	38.761.938	1,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 16/05/2034	MKD	4.500	45.909.250	1,53%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 07/11/2034	MKD	11.186	112.356.475	3,75%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,55% 08/08/2034	EUR	460	4.657.475	0,16%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,10% 19/09/2034	MKD	4.039	40.743.330	1,36%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 13/02/2035	MKD	2.239	22.766.244	0,76%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 18/06/2035	MKD	4.232	43.006.889	1,43%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 29/10/2035	MKD	10.000	100.436.032	3,35%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/01/2036	MKD	8.000	81.932.455	2,73%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 04/03/2036	MKD	3.000	30.626.505	1,02%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 15/04/2036	MKD	22.500	229.012.204	7,64%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 17/06/2036	MKD	25.300	256.414.704	8,55%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 05/08/2036	MKD	7.600	76.771.168	2,56%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 16/09/2036	MKD	13.000	130.944.195	4,37%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/10/2036	MKD	40.000	402.137.163	13,41%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,85% 26/04/2048	EUR	1.025	11.492.610	0,38%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,60% 19/07/2048	EUR	987	10.565.459	0,35%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 19/07/2049	EUR	1.026	10.485.238	0,35%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 31/10/2049	EUR	4.072	41.944.031	1,40%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 06/08/2050	EUR	2.214	22.481.307	0,75%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/01/2050	EUR	2.327	24.123.901	0,80%
Total domestic government bonds				1.750.421.269	58,39%
Deposits					
ProKredit Bank AD Skopje	2,30%; 24/12/19-24/12/22	MKD	10.000.000	10.005.041	1,15%
	1,90%; 22/05/20-22/05/23	MKD	8.000.000	8.004.164	
	2,20%; 29/06/20-29/06/23	MKD	2.500.000	2.500.452	
	1,20%; 16/03/21-16/03/24	MKD	14.000.000	14.007.364	
Stopanska Bank AD Bitola	1,90%; 05/10/20-05/10/23	MKD	22.700.000	22.731.904	0,76%
Halk bank AD Skopje	1,10%; 28/06/21-28/06/23	MKD	66.500.000	66.502.004	2,95%
	2,80%; 19/12/19-19/12/24	MKD	8.000.000	8.000.614	
	1,90%; 05/10/20-02/10/23	MKD	14.000.000	14.000.729	
Central cooperative Bank	2,50%;26/12/19-26/12/22	MKD	10.000.000	10.504.795	0,94%
	1,50%;23/12/20-23/12/23	MKD	11.000.000	11.169.068	
	1,50%;16/03/21-16/03/24	MKD	6.500.000	6.577.733	
Uni Bank AD Skopje	1,80%; 24/03/20-24/03/22	MKD	10.000.000	10.139.562	0,68%
	2,00%; 29/06/20-29/06/23	MKD	10.000.000	10.101.918	
Silk Road Bank AD Skopje	2,20%; 25/03/20-24/03/23	MKD	10.500.000	10.519.619	0,69%
	2,20%; 22/05/20-22/05/23	MKD	7.500.000	7.514.014	
	2,20%; 29/06/20-29/06/22	MKD	2.500.000	2.504.671	
TTK Bank AD Skopje	2,20%; 03/07/20-03/07/23	MKD	20.000.000	20.034.610	1,67%
	1,25%; 21/12/21-21/01/22	MKD	30.000.000	30.011.233	
Comercialna Bank AD Skopje	0,01%; 13/08/21-13/08/22	EUR	154.912,88	9.547.034,86	0,32%
Total deposits in domestic banks				274.376.530	9,15%
Shares					
Alkaloid AD Skopje	common shares	MKD	1.094	20.173.546	0,67%
Total domestic shares				20.173.546	0,67%
Investment funds					
OIF Kesh Deposit	participation units in investment funds	MKD	262.596	29.623.468	0,99%
OIF Generali Kesh Deposit	participation units in investment funds	MKD	238.396	29.626.496	0,99%

OIF VFP Premium Invest	participation units in investment funds	MKD	145.496	21.958.544	0,73%
Total shares and participation units in investment funds				81.208.509	2,71%
Total domestic instruments				2.126.179.855	70,92%
Securities issued by issuers from EU and OECD					
Shares					
CH-NESTLE SA	common shares	CHF	1.260	9.549.087	0,32%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	common shares	EUR	1.830	9.979.673	0,33%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	common shares	EUR	8.930	10.626.855	0,35%
US-LOCKHEED MARTIN CORP	common shares	USD	85	1.642.618	0,05%
Total Shares				31.798.233	1,06%
Investment funds					
IE - VANGARD FTSE JAPAN UCITS DISTRIBUTING	participation units in investment funds	EUR	13.100	21.150.787	0,71%
IE - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS US TIPS UCITS	participation units in investment funds	USD	11.600	22.624.420	0,75%
DE - iShares STOXX Europe 600 HEALTH CARE UCITS	participation units in investment funds	EUR	3.260	21.725.761	0,72%
DE - iShares STOXX Europe 600 PERSONAL&HOUSEHOLD GOODS UCITS	participation units in investment funds	EUR	2.310	15.289.289	0,51%
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds	EUR	25.500	75.942.182	2,53%
US - iShares GLOBAL 100 ETF	participation units in investment funds	USD	3.300	13.997.559	0,47%
US - iShares MSCI WORLD ETF	participation units in investment funds	USD	18.150	133.544.715	4,45%
US - iShares Global Financials ETF	participation units in investment funds	USD	3.600	15.671.341	0,52%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	participation units in investment funds	USD	18.250	112.945.658	3,77%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	participation units in investment funds	USD	6.030	26.052.773	0,87%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	participation units in investment funds	USD	5.770	33.852.079	1,13%
US - Vanguard Value Index Fund ETF Shares ETF	participation units in investment funds	USD	15.390	123.103.076	4,11%
US - Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds	USD	3.940	93.527.257	3,12%
US - Vanguard ESG U.S. Stock ETF	participation units in investment funds	USD	2.600	12.425.129	0,41%
Total shares and participation units in investment funds				721.852.026	24,08%
Total foreign instruments				753.650.259	25,14%
Total investments				2.879.830.113	96,06%

Receivables	11.040.166	0,37%
Cash	106.930.824	3,57%
Total assets	2.997.801.103	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

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

Членство во ДПФ / VPF membership

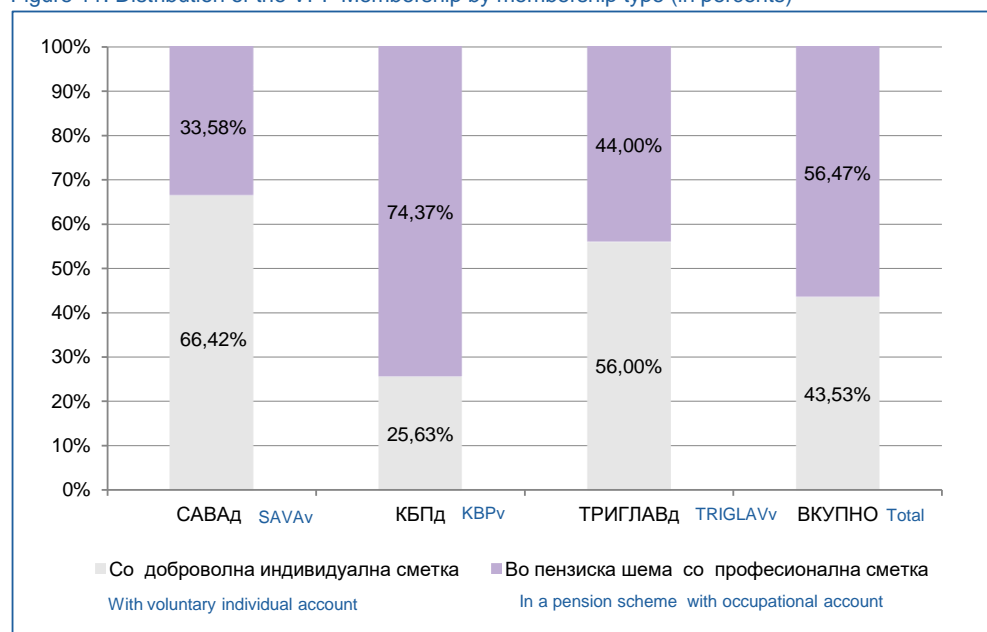
Табела 12: Дистрибуција на членството во ДПФ според начинот на членство
Table 12: Distribution of the VPF Membership by membership type

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
31.12.2020			
САВАд / SAVAv	7.505	3.560	11.065
КБПд / KBPv	3.513	11.438	14.951
Вкупно / Total	11.018	14.998	26.016
31.12.2021			
САВАд / SAVAv	8.056	4.072	12.128
КБПд / KBPv	3.990	11.579	15.569
ТРИГЛАВд / TRIGLAVv	42	33	75
Вкупно / Total	12.088	15.684	27.772

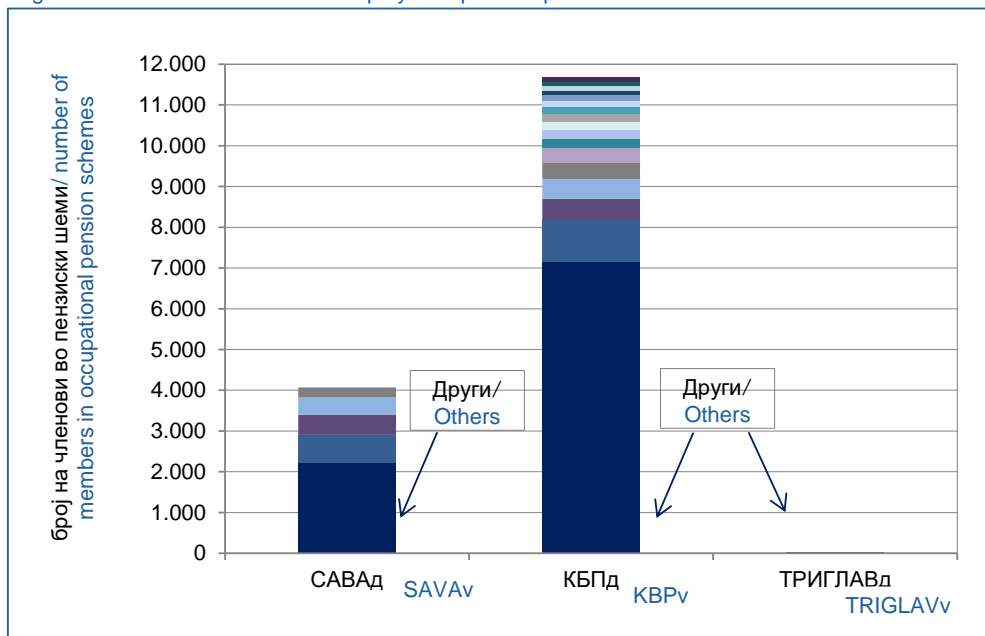
Табела 13: Дистрибуција на пензиски шеми во ДПФ
Table 13: Distribution of the pension schemes in VPF

Доброволен пензиски фонд / Voluntary Pension Fund	Број на пензиски шеми / Number of pension schemes
31.12.2020	
САВАд / SAVAv	1.202
КБПд / KBPv	2.893
Вкупно / Total	4.095
31.12.2021	
САВАд / SAVAv	1.205
КБПд / KBPv	2.910
ТРИГЛАВд / TRIGLAVv	5
Вкупно / Total	4.120

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)



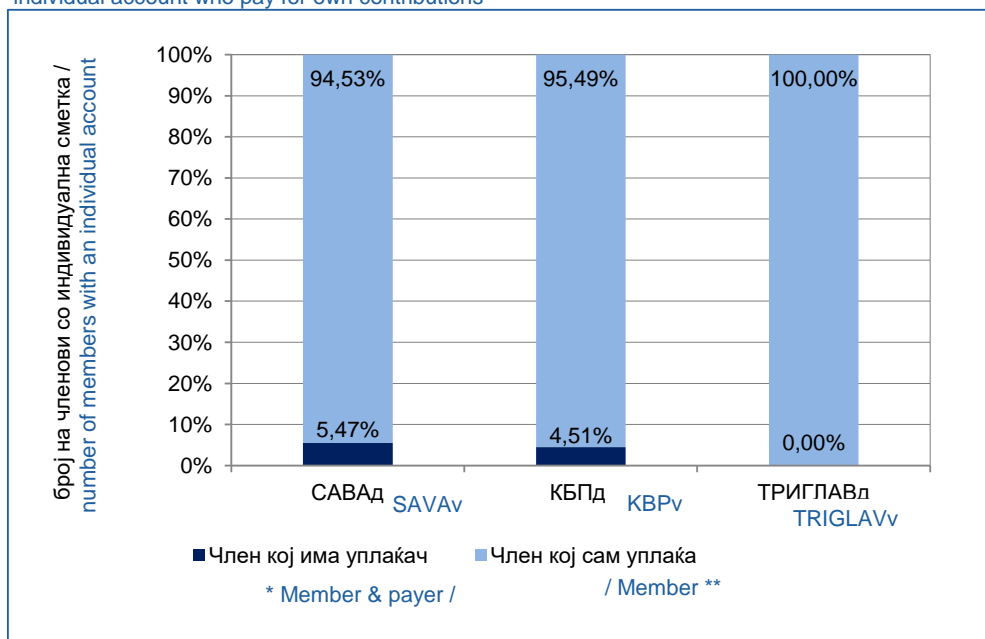
Слика 12: Дистрибуција на членството по професионални пензиски шеми*
Figure 12: Distribution of Membership by occupational pension scheme*



*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



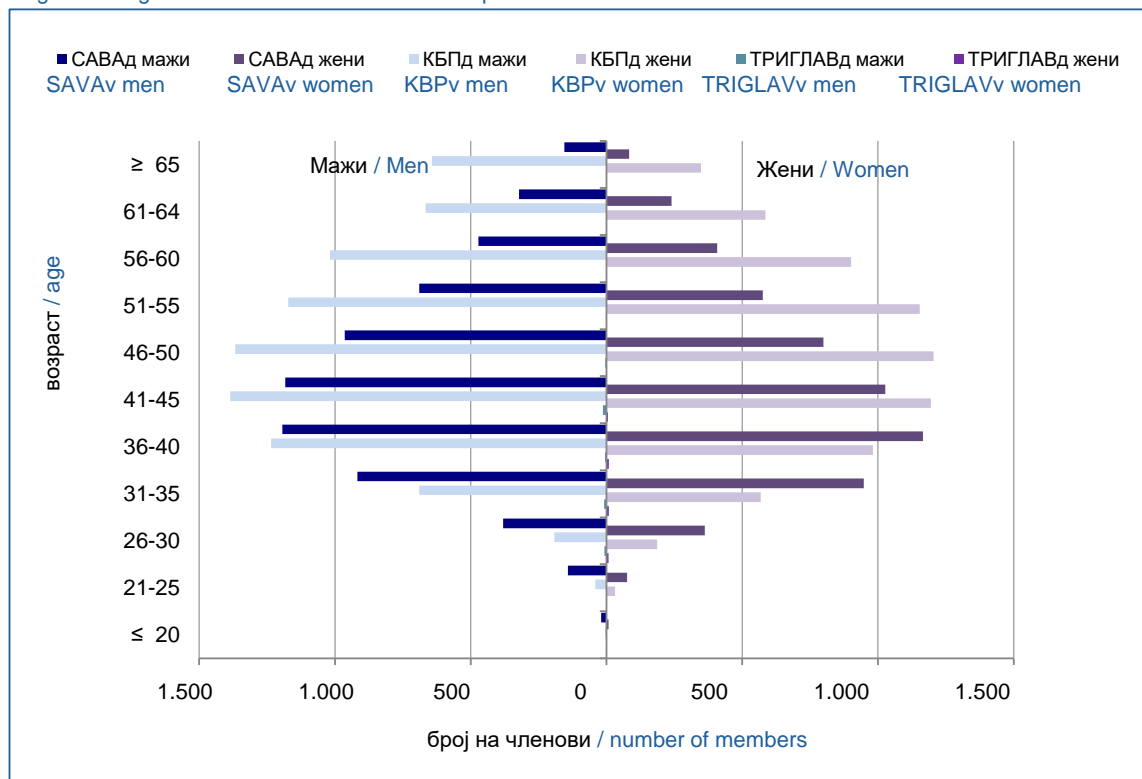
*Member & payer stands for member whose contributions are paid by third party

**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			ТРИГЛАВд / TRIGLAVv			Вкупно / Total
	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	Мажи / Men	Жени / Women	Вкупно / Total	
≤ 20	19	8	27	5	2	7	0	0	0	34
21-25	142	76	218	41	32	73	0	0	0	291
26-30	381	362	743	192	186	378	7	8	15	1.136
31-35	917	947	1.864	689	568	1.257	9	9	18	3.139
36-40	1.193	1.165	2.358	1.235	981	2.216	5	9	14	4.588
41-45	1.183	1.027	2.210	1.385	1.195	2.580	13	5	18	4.808
46-50	964	799	1.763	1.367	1.204	2.571	4	1	5	4.339
51-55	689	576	1.265	1.172	1.154	2.326	2	0	2	3.593
56-60	471	408	879	1.018	901	1.919	0	1	1	2.799
61-64	322	240	562	666	585	1.251	1	1	2	1.815
≥ 65	155	84	239	643	348	991	0	0	0	1.230
Вкупно / Total	6.436	5.692	12.128	8.413	7.156	15.569	41	34	75	27.772

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

Општина / Municipality	САВАД / SAVAV			КБПд / KBPV			ТРИГЛАВд / TRIGLAVV			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	11	9	20	30	15	45	0	0	0	41	24	65
БИТОЛА / BITOLA	255	202	457	164	92	256	0	2	2	419	296	715
БОГДАНЦИ / BOGDANCI	38	27	65	8	21	29	0	0	0	46	48	94
БОГОВИЊЕ / BOGOVINJE	15	3	18	10	3	13	0	0	0	25	6	31
БОСИЛОВО / BOSILOVO	10	2	12	4	8	12	0	0	0	14	10	24
БРВЕНИЦА / BRVENICA	14	13	27	0	1	1	0	0	0	14	14	28
ВАЛАНДОВО / VALANDOVO	89	56	145	4	7	11	0	0	0	93	63	156
ВАСИЛЕВО / VASILEVO	2	2	4	0	1	1	0	0	0	2	3	5
ВЕВЧАНИ / VEVCANI	33	24	57	1	2	3	0	0	0	34	26	60
ВЕЛЕС / VELES	113	129	242	123	92	215	0	0	0	236	221	457
ВИНИЦА / VINICA	28	20	48	143	113	256	0	0	0	171	133	304
ВРАНЕШТИЦА / VRANESHNICA	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1
ВРАПЧИШТЕ / VRAPCHIShte	20	9	29	2	0	2	0	0	0	22	9	31
ГЕВГЕЛИЈА / GEVGELIJA	288	327	615	175	117	292	0	0	0	463	444	907
ГОСТИВАР / GOSTIVAR	181	100	281	116	60	176	0	0	0	297	160	457
ГРАДСКО / GRADSKO	4	5	9	1	1	2	0	0	0	5	6	11
ДЕБАР / DEBAR	2	3	5	21	13	34	0	0	0	23	16	39
ДЕБАРЦА / DEBARCA	8	3	11	0	0	0	0	0	0	8	3	11
ДЕЛЧЕВО / DELCHEVO	9	10	19	68	53	121	0	0	0	77	63	140
ДЕМИР КАПИЈА / DEMIR KAPIJA	8	3	11	6	3	9	0	0	0	14	6	20
ДЕМИР ХИСАР / DEMIR HISAR	16	7	23	3	3	6	0	0	0	19	10	29
ДОЈРАН / DOJRAN	6	9	15	2	3	5	0	0	0	8	12	20
ДОЛНЕНИ / DOLNENI	8	7	15	0	0	0	0	0	0	8	7	15
ДРУГОВО / DRUGOVO	0	1	1	1	0	1	0	0	0	1	1	2
ЖЕЛИНО / ZHELINO	7	2	9	0	0	0	0	0	0	7	2	9
ЗАЈАС / ZAJAS	1	2	3	3	1	4	0	0	0	4	3	7
ЗЕЛЕНИКОВО / ZELENIKOVO	1	6	7	1	0	1	0	0	0	2	6	8
ЗРНОВЦИ / ZRNOVCI	1	1	2	0	0	0	0	0	0	1	1	2

ИЛИНДЕН / ILINDEN	12	7	19	2	2	4	0	0	0	14	9	23
ЈЕГУНОВЦЕ / JEGUNOVCE	6	3	9	7	6	13	0	0	0	13	9	22
КАВАДАРЦИ / KAVADARCI	86	107	193	198	109	307	0	1	1	284	217	501
КАРБИНЦИ / KARBINCI	2	0	2	5	22	27	0	0	0	7	22	29
КИЧЕВО / KICHEVO	59	74	133	146	35	181	1	0	1	206	109	315
КОНЧЕ / KONCHE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
КОЧАНИ / KOCHANI	90	96	186	127	112	239	0	0	0	217	208	425
КРАТОВО / KRATOVO	90	20	110	23	12	35	0	0	0	113	32	145
КРИВА ПАЛАНКА / KRIVA PALANKA	68	218	286	59	17	76	0	0	0	127	235	362
КРИВОГАШТАНИ / KRIVOGASHTANI	5	6	11	3	1	4	0	0	0	8	7	15
КРУШЕВО / KRUSHEVO	10	9	19	6	4	10	0	0	0	16	13	29
КУМАНОВО / KUMANOVO	172	133	305	466	521	987	0	1	1	638	655	1.293
ЛИПКОВО / LIPKOVO	4	1	5	2	0	2	0	0	0	6	1	7
ЛОЗОВО / LOZOVO	1	0	1	0	5	5	0	0	0	1	5	6
МАВРОВО И РОСТУША / MAVROVO and ROSTUSHA	3	0	3	7	1	8	0	0	0	10	1	11
МАКЕДОНСКА КАМЕНИЦА / MAKEDONSKA KAMENICA	1	4	5	56	33	89	0	0	0	57	37	94
МАКЕДОНСКИ БРОД / MAKEDONSKI BROD	1	2	3	2	4	6	0	0	0	3	6	9
МОГИЛА / MOGILA	39	14	53	0	0	0	0	0	0	39	14	53
НЕГОТИНО / NEGOTINO	78	75	153	63	64	127	0	1	1	141	140	281
НОВАЦИ / NOVACI	5	5	10	0	0	0	0	0	0	5	5	10
НОВО СЕЛО / NOVO SELO	3	1	4	0	2	2	0	0	0	3	3	6
ОСЛОМЕЈ / OSLOMEJ	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1
ОХРИД / OHRID	450	380	830	319	210	529	1	0	1	770	590	1.360
ПЕТРОВЕЦ / PETROVEC	4	5	9	0	1	1	0	0	0	4	6	10
ПЕХЧЕВО / PEHCHEVO	5	2	7	15	14	29	0	0	0	20	16	36
ПЛАСНИЦА / PLASNICA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ПРИЛЕП / PRILEP	231	182	413	466	435	901	0	0	0	697	617	1.314
ПРОБИШТИП / PROBISHTIP	366	80	446	42	67	109	0	0	0	408	147	555

РАДОВИШ / RADOVISH	72	67	139	21	20	41	0	0	0	93	87	180
РАНКОВЦЕ / RANKOVCE	4	0	4	0	0	0	0	0	0	4	0	4
РЕСЕН / RESEN	33	38	71	18	13	31	1	0	1	52	51	103
РОСОМАН / ROSOMEN	8	8	16	8	6	14	0	0	0	16	14	30
СВЕТИ НИКОЛЕ / SVETI NIKOLE	87	53	140	36	124	160	1	0	1	124	177	301
СКОПЈЕ / SKOPJE	2.444	2.481	4.925	4.044	2.629	6.673	34	23	57	6.522	5.133	11.655
СОПИШТЕ / SOPISHTE	3	1	4	3	1	4	0	0	0	6	2	8
СТАРО НАГОРИЧАНЕ / STARO NAGORICHANE	1	1	2	0	0	0	0	0	0	1	1	2
СТРУГА / STRUGA	192	125	317	53	40	93	0	0	0	245	165	410
СТРУМИЦА / STRUMICA	159	141	300	133	101	234	1	1	2	293	243	536
СТУДЕНИЧАНИ / STUDENICHANI	15	3	18	1	0	1	0	0	0	16	3	19
ТЕАРЦЕ / TEARCE	15	3	18	6	3	9	0	0	0	21	6	27
ТЕТОВО / TETOVO	171	117	288	365	445	810	2	1	3	538	563	1.101
ЦЕНТАР ЖУПА / CENTAR ZHUPA	1	0	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1
ЧАШКА / CHASHKA	2	2	4	1	1	2	0	0	0	3	3	6
ЧЕШИНОВО - ОБЛЕШЕВО / CHESHINOVO - OBLESHEVO	7	11	18	3	0	3	0	0	0	10	11	21
ЧУЧЕР - САНДЕВО / CHUCHER- SANDEVO	1	1	2	1	0	1	0	0	0	2	1	3
ШТИП / SHTIP	181	190	371	814	1.486	2.300	0	0	0	995	1.676	2.671
Непознато / Unknown	79	44	123	6	1	7	0	4	4	85	49	134
Вкупно/Total	6.436	5.692	12.128	8.413	7.156	15.569	41	34	75	14.890	12.882	27.772

[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

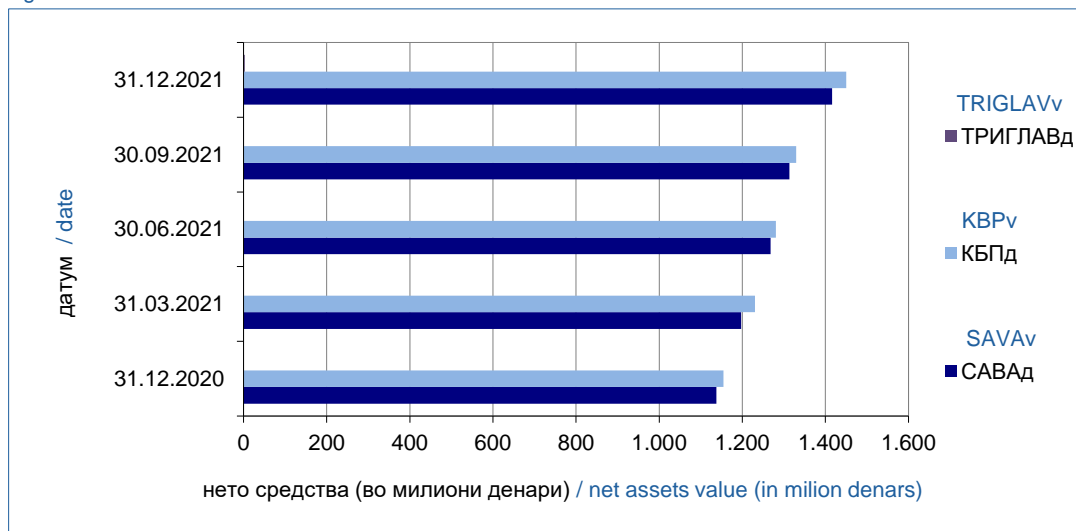
Состојба на / As of *	САВАд / SAVAv			КБПд / KBPv			ТРИГЛАВд / TRIGLAVv		
	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets	Придонеси / Contrib.	Надоместоци / Fees	Нето сред. / Net assets
2020	161,68	16,64	1.137,61	154,66	13,52	1.154,52	-	-	-
01.2021	13,52	1,51	1.158,56	10,52	1,16	1.169,45	-	-	-
02.2021	9,21	1,41	1.174,63	15,57	1,32	1.193,23	-	-	-
03.2021	12,17	1,50	1.197,17	19,37	1,46	1.230,37	0,13	0,00	0,12
04.2021	16,32	1,63	1.218,19	12,59	1,28	1.246,27	0,24	0,01	0,36
05.2021	9,48	1,14	1.237,80	12,01	1,27	1.259,65	0,05	0,00	0,41
06.2021	18,16	1,37	1.268,34	10,75	1,25	1.280,65	0,31	0,01	0,72
07.2021	14,73	1,30	1.280,64	27,15	1,74	1.308,42	0,18	0,01	0,90
08.2021	11,40	1,23	1.308,72	7,76	1,20	1.328,66	0,12	0,00	1,02
09.2021	12,28	1,27	1.313,52	11,28	1,32	1.329,87	0,14	0,00	1,15
10.2021	24,87	1,59	1.354,60	17,39	1,50	1.369,63	0,12	0,00	1,28
11.2021	14,83	1,36	1.369,79	20,23	1,60	1.389,65	0,13	0,00	1,66
12.2021	34,55	1,83	1.416,14	49,78	2,37	1.450,40	0,37	0,01	3,06
Вкупно	191,52	17,14	214,39	17,49	1,80	0,06			

* 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



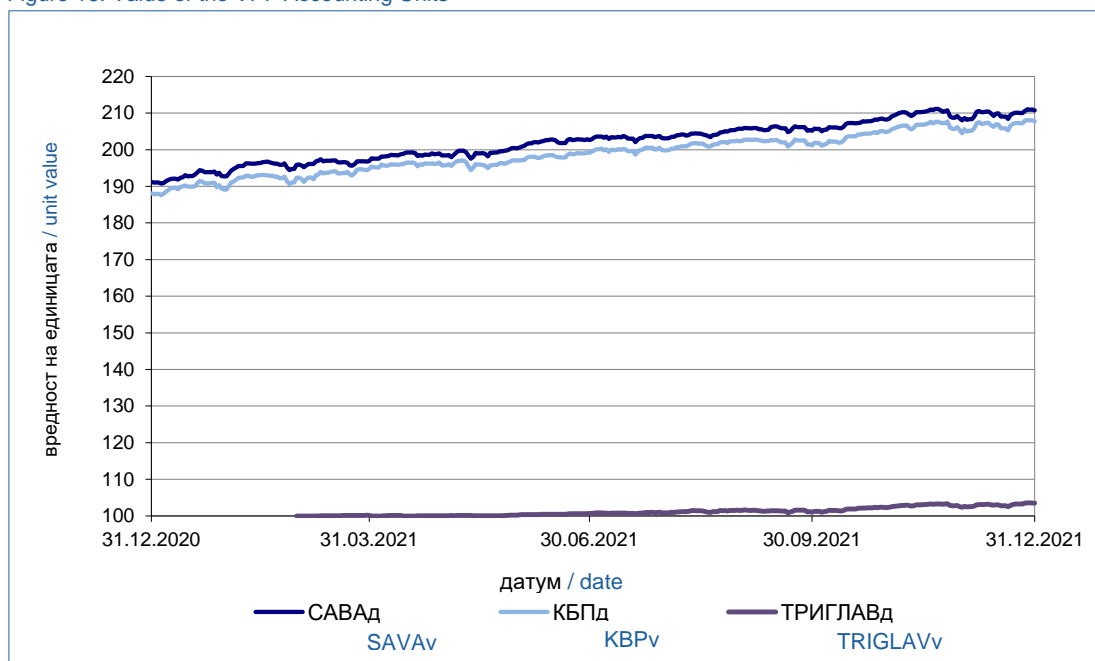
Табела 17: Вредност на сметководствените единици во ДПФ

Table 17: Value of the VPF Accounting Units

Датум / Date	Вредност на сметководствената единица / Accounting Unit Value		
	САВАд / SAVAv	КБПд / KBPv	ТРИГЛАВд / TRIGLAVv
31.12.2020	191,209810	188,085163	-
31.03.2021	196,947885	194,717556	100,106385
30.06.2021	202,615997	199,186973	100,674110
30.09.2021	205,157852	201,140977	101,030855
31.12.2021	210,750156	207,793725	103,476074

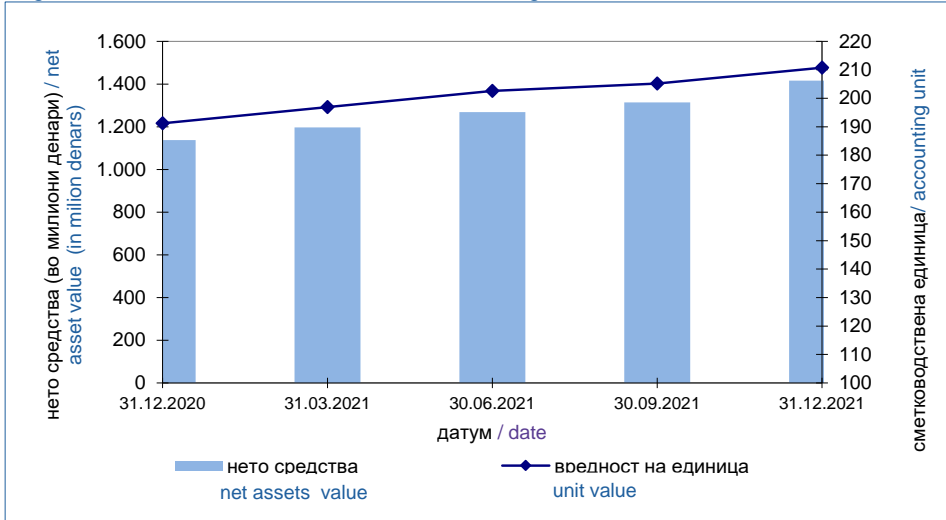
Слика 16: Вредност на сметководствените единици во ДПФ

Figure 16: Value of the VPF Accounting Units

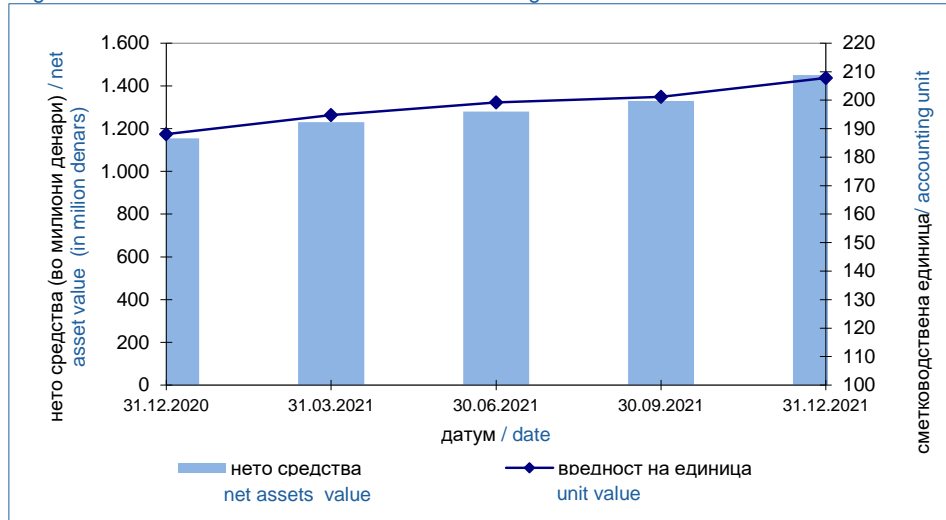


[Содржина / Table of Contents](#)

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



Слика 19: Вредност на нето средствата и на сметководствената единица на ТРИГЛАВД
Figure 19: Value of the Net assets and the Accounting Unit of TRIGLAVV



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
31.12.2013	31.12.2020	5,60%	4,90%	5,53%	4,82%
31.03.2014	31.03.2021	5,97%	5,13%	5,84%	5,00%
30.06.2014	30.06.2021	6,17%	5,07%	5,90%	4,80%
30.09.2014	30.09.2021	6,05%	4,76%	5,80%	4,52%
31.12.2014	31.12.2021	5,91%	4,41%	5,81%	4,31%
Почеток / Start	31.12.2021	6,17%	4,34%	6,26%	4,40%

*Заклучно со 31.12.2021 година за ТРИГЛАВд не се пресметува и објавува принос затоа што работи помалку од 12 месеци.

*As of 31.12.2021 Pension Fund Return for TRIGLAVv it is not calculated and published as TRIGLAVv is operating less than 12 months.

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	ТРИГЛАВд / TRIGLAVv
Надоместок од придонес / Fee on contributions	2,50%**	2,90%***	2,90%
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на ДПФ / Monthly fee on VPF net assets	0,075%****	0,075%*****	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	10 Евра / 10 Euros
Број на денови > 360 / number of days > 360	не се наплаќа / not charged	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 надоместок

**Од 1 мај 2021 година (претходно беше 2,90%)

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

****Од 1 мај 2021 година (претходно беше 0,100%)

*****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 Maj 2021 (previously it was 2,90%)

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

****Since 1 Maj 2021 (previously it was 0,100%)

*****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.

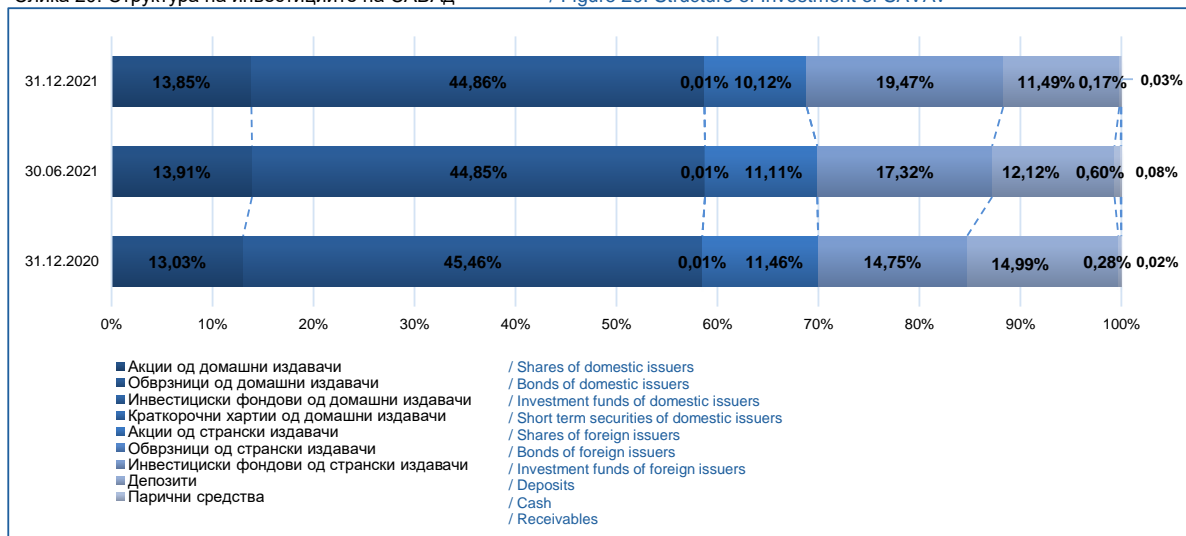
Табела 20: Структура на инвестициите на ДПФ
Table 20: Structure of Investment of VPF (во милиони денари/ in million denars)

Вид имот / Type of assets	САВАД / SAVAV				КБПД / KBPV				ТРИГЛАВД / TRIGLAVV			
	31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2021	
	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	666	58,50%	833	58,72%	647	55,87%	853	58,73%	-	-	1,17	38,15%
Акции / Shares	148	13,03%	196	13,85%	38	3,27%	40	2,72%	-	-	0,00	0,00%
Обврзници / Bonds*	518	45,46%	636	44,86%	609	52,60%	814	56,01%	-	-	1,08	35,30%
Инвестициски фондови / Investment funds	0	0,01%	0	0,01%	0	0,00%	0	0,00%	-	-	0,09	2,84%
Краткорочни хартии / Short term securities	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-	-	0,00	0,00%
Странски издавачи / Foreign issuers	299	26,21%	419	29,58%	335	28,93%	420	28,88%	-	-	0,41	13,44%
Акции / Shares	130	11,46%	143	10,12%	0	0,00%	0	0,00%	-	-	0,00	0,00%
Обврзници / Bonds	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-	-	0,00	0,00%
Инвестициски фондови / Investment funds	168	14,75%	276	19,47%	335	28,93%	420	28,88%	-	-	0,41	13,44%
Краткорочни хартии / Short term securities	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	-	-	0,00	0,00%
Вкупно вложувања во хартии од вредност / Total investment in securities	965	84,71%	1.252	88,30%	982	84,81%	1.273	87,61%	-	-	1,58	51,58%
Депозити / Deposits	171	14,99%	163	11,49%	154	13,34%	164	11,25%	-	-	0,00	0,00%
Парични средства / Cash	3	0,28%	2	0,17%	21	1,83%	16	1,11%	-	-	0,46	15,10%
Побарувања / Receivables	0	0,02%	0	0,03%	0	0,02%	0	0,02%	-	-	1,02	33,32%
Вкупно средства / Total assets	1.139	100,00%	1.418	100,00%	1.157	100,00%	1.453	100,00%	-	-	3,07	100,00%
Вкупно обврски / Total liabilities	1	0,11%	2	0,12%	3	0,25%	3	0,19%	-	-	0,01	0,20%
Нето средства / Net assets	1.138	99,89%	1.416	99,88%	1.155	99,75%	1.450	99,81%	-	-	3,06	99,80%

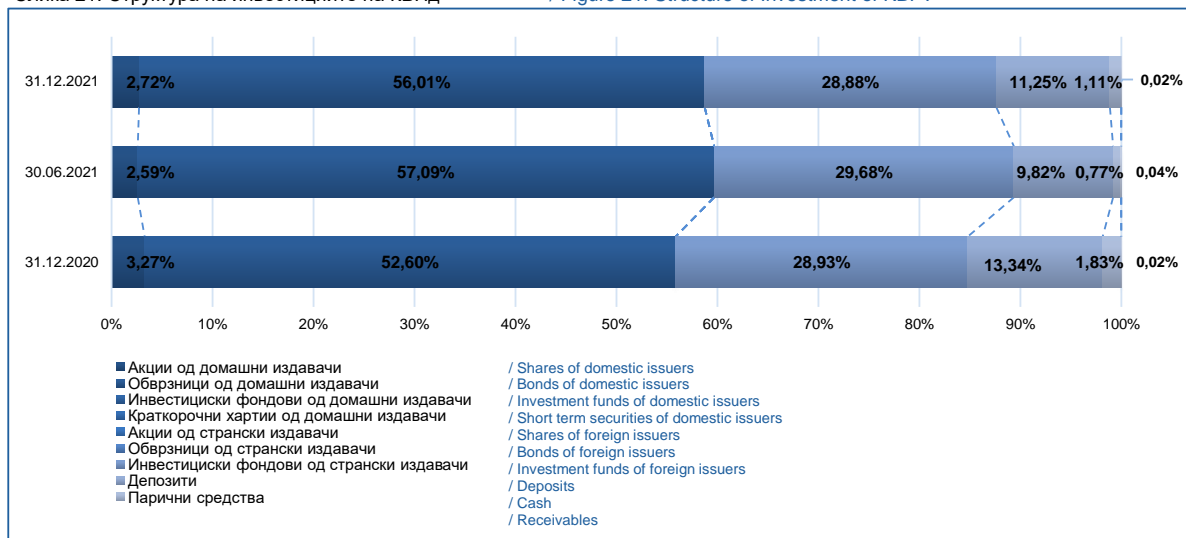
*Обврзниците од домашни издавачи вклучуваат: државна континуирана обврзница, државна обврзница за денационализација и корпоративна обврзница - УНИБанка АД Скопје (перпетуално обврзница)

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

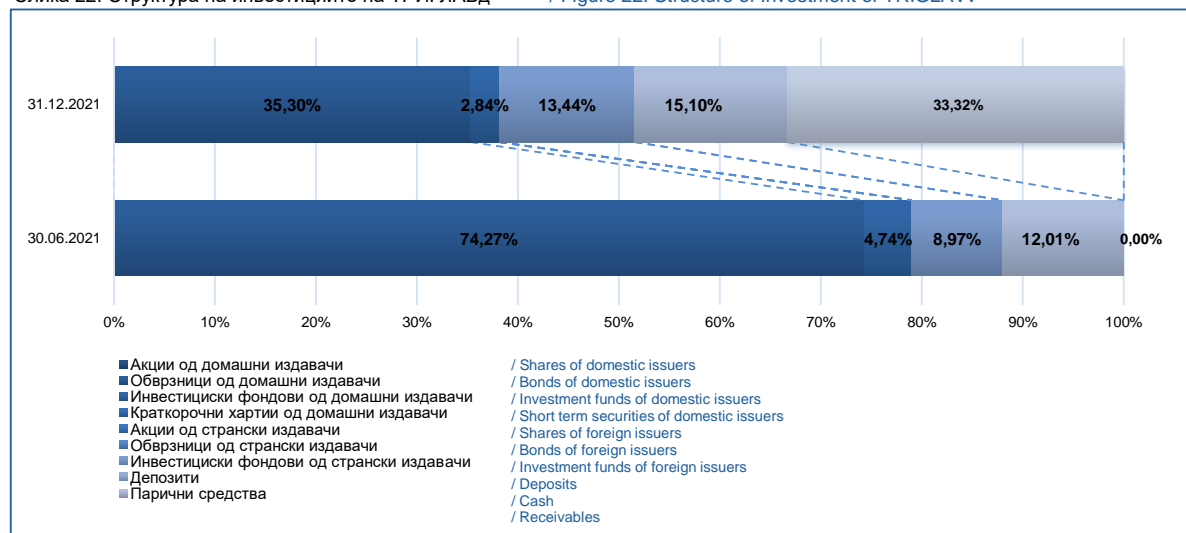
Слика 20: Структура на инвестициите на САВАд / Figure 20: Structure of Investment of SAVAv



Слика 21: Структура на инвестициите на КБПд / Figure 21: Structure of Investment of KBPv



Слика 22: Структура на инвестициите на ТРИГЛАВд / Figure 22: Structure of Investment of TRIGLAVv



[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 21: Инвестициско портфолио - САВАд

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/2022	ЕУР	133.737	831.866	0,06%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН12; 10 год.; 2,00%; 01/06/2023	ЕУР	112.223	1.389.872	0,10%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/2024	ЕУР	393.287	7.283.671	0,51%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/2025	ЕУР	501.660	12.387.658	0,87%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/2026	ЕУР	339.423	10.494.638	0,74%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/2027	ЕУР	721.885	26.872.099	1,90%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН17; 10 год.; 2,00%; 01/06/2028	ЕУР	40.928	1.782.760	0,13%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН18; 10 год.; 2,00%; 01/06/2029	ЕУР	276.922	13.755.452	0,97%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/2030	ЕУР	140.900	7.898.724	0,56%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН20; 10 год.; 2,00%; 01/06/2031	ЕУР	201.810	12.526.729	0,88%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 24/07/2024	ЕУР	97.498	6.138.802	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	102.137	6.679.521	0,47%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 09/07/2025	ЕУР	64.834	4.062.489	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	58.227	3.601.506	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	23.883	1.520.740	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	32.523	2.066.395	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	32.456	2.059.169	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/04/2032	ЕУР	113.459	7.188.240	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	205.041	12.907.163	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	198.557	12.481.187	0,88%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	127.888	8.033.202	0,57%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	48.628	3.052.357	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 20/07/2032	ЕУР	48.741	3.055.116	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	40.664	2.521.673	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	35.092	2.169.886	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	64.833	4.006.087	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 09/08/2033	ЕУР	108.150	6.744.632	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	28.783	1.791.791	0,13%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	19.160.000	19.327.611	1,36%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	13.110.000	13.168.187	0,93%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	12.690.000	12.903.244	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	4.480.000	4.552.672	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	12.000.000	12.054.082	0,85%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	64.861	4.126.298	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	64.834	4.072.281	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 17/03/2031	ЕУР	24.313	1.549.398	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 31/03/2031	ЕУР	24.314	1.546.924	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 09/06/2031	ЕУР	162.092	10.229.983	0,72%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 18/08/2031	ЕУР	48.787	3.054.298	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	56.906	3.548.257	0,25%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	65.047	4.052.639	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	129.460	7.988.063	0,56%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	48.459	3.105.310	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	24.545	1.566.223	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	178.935	11.127.832	0,78%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	48.788	3.018.990	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	45.695	2.920.343	0,21%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	28.000.000	28.566.102	2,01%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 11/07/2034	МКД	24.500.000	24.614.057	1,74%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 09/19/2034	МКД	5.960.000	6.013.172	0,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 06/18/2035	МКД	10.580.000	10.751.723	0,76%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 10/29/2035	МКД	23.000.000	23.103.630	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 01/14/2036	МКД	12.000.000	12.291.308	0,87%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/15/2036	МКД	22.700.000	23.108.504	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 06/17/2036	МКД	42.000.000	42.574.161	3,00%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 08/05/2036	МКД	13.000.000	13.131.781	0,93%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 09/16/2036	МКД	5.000.000	5.036.301	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 10/14/2036	МКД	15.000.000	15.083.304	1,06%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	76.430	4.866.043	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	240.713	15.143.077	1,07%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	206.728	12.857.720	0,91%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	303.260	19.428.401	1,37%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	178.551	11.337.875	0,80%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	140.192	8.809.235	0,62%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	120.826	7.498.646	0,53%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	128.319	8.200.260	0,58%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	64.834	4.102.966	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	206.337	12.926.244	0,91%
Вкупно домашни државни обврзници				618.660.568	43,63%
Корпоративни обврзници					
Универзална Инвестициона банка АД Скопје	Перпетуална обврзница 9,00% до 01/03/2024 и 11,00% по истекот на првите 5 години	ЕУР	270.000	17.397.905	1,23%
Вкупно корпоративни обврзници				17.397.905	1,23%
Депозити					
Шпаркасе банка АД Скопје	2,80%; 2/5/2019-2/5/2022	МКД	15.000.000	15.030.673	1,06%
ПроКредит банка АД Скопје	2,80%; 2/5/2019-2/5/2022	МКД	5.000.000	5.126.575	2,13%
	2,05%; 6/28/2021-6/28/2024	МКД	2.000.000	2.021.005	
	2,05%; 7/6/2021-7/6/2023	МКД	1.900.000	1.919.102	
	2,05%; 8/10/2021-8/10/2023	МКД	12.000.000	12.097.052	
	2,05%; 8/16/2021-8/16/2023	МКД	7.000.000	7.054.255	
Стопанска банка АД Битола	2,05%; 8/24/2021-8/24/2023	МКД	2.000.000	2.014.603	1,53%
	1,55%; 11/25/2021-5/25/2022	МКД	21.700.000	21.722.197	
	4,00%; 7/20/2018-7/20/2023	МКД	1.000.000	1.018.082	
	4,00%; 8/22/2018-8/22/2023	МКД	700.000	710.126	
	4,00%; 9/4/2018-9/4/2023	МКД	4.200.000	4.254.773	
Уни банка АД Скопје	4,00%; 10/25/2018-10/25/2023	МКД	5.500.000	5.540.986	1,41%
	4,00%; 10/26/2018-10/26/2023	МКД	3.000.000	3.022.027	
	4,00%; 10/30/2018-10/30/2023	МКД	1.600.000	1.611.047	
	4,00%; 12/6/2018-12/6/2023	МКД	1.200.000	1.203.419	
	3,00%; 3/5/2019-3/5/2022	МКД	2.500.000	2.562.055	
Халк банка АД Скопје	3,30%; 9/4/2019-9/4/2024	МКД	2.600.000	2.600.235	3,69%
	3,30%; 9/18/2019-9/18/2024	МКД	2.000.000	2.000.181	
	3,30%; 9/19/2019-9/19/2024	МКД	3.000.000	3.000.271	
	3,30%; 9/27/2019-9/27/2024	МКД	6.500.000	6.500.588	
	3,30%; 10/30/2019-10/30/2024	МКД	15.000.000	15.001.356	
	2,80%; 12/30/2019-12/30/2024	МКД	3.000.000	3.000.230	
	2,80%; 12/31/2019-12/31/2024	МКД	5.200.000	5.200.399	
	2,15%; 12/29/2021-12/29/2024	МКД	7.000.000	7.000.412	
	2,15%; 12/30/2021-12/30/2024	МКД	8.000.000	8.000.471	
Централна Кооперативна банка АД Скопје	2,80%; 2/5/2019-2/4/2022	МКД	10.000.000	10.253.151	1,68%
2,3%; 12/26/2019-12/26/2022	МКД	12.000.000	12.004.537		
	2,10%; 8/11/2021-8/11/2023	МКД	1.500.000	1.512.341	
Вкупно депозити во домашни банки				162.982.149	11,49%
Акции					
Алкалоид А.Д. Скопје	обични акции	МКД	1.050	19.362.179	1,37%
Гранит А.Д. Скопје	обични акции	МКД	20.557	28.631.378	2,02%

Македонија Турист А.Д. Скопје	обични акции	МКД	4.341	21.053.850	1,48%
ВВ Тиквеш А.Д. Кавадарци	обични акции	МКД	3.654	20.097.000	1,42%
Витаминка А.Д. Прилеп	обични акции	МКД	881	10.704.150	0,75%
Реплек А.Д Скопје	обични акции	МКД	124	12.629.400	0,89%
Фершпед А.Д. Скопје	обични акции	МКД	16	957.600	0,07%
Македонски Телекомуникации А.Д. Скопје	обични акции	МКД	87.720	30.263.400	2,13%
Прилепска Пиварница АД Прилеп	обични акции	МКД	854	31.589.460	2,23%
УНИ банка АД Скопје	обични акции	МКД	7.795	21.054.295	1,48%
Вкупно домашни акции				196.342.712	13,85%
Инвестициски фондови					
ОИФ Генерали Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	467	57.980	0,00%
ОИФ КБ Публикум Паричен	удели во инвестиционен фонд	МКД	585	76.995	0,01%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				134.975	0,01%
Вкупно домашни инструменти				995.518.309	70,21%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Акции					
BE-ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	обични акции	ЕУР	453	1.484.349	0,10%
CH-NOVARTIS AG-REG	обични акции	ЦХФ	1.881	8.980.111	0,63%
CH-NESTLE SA-REG	обични акции	ЦХФ	1.019	7.722.634	0,54%
FR-BNP PARIBAS S.A	обични акции	ЕУР	765	2.864.981	0,20%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	обични акции	ЕУР	108	4.838.706	0,34%
FR-SANOFI	обични акции	ЕУР	1.328	7.249.445	0,51%
DE-BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	обични акции	ЕУР	1.636	8.921.719	0,63%
DE-SIEMENS AG-REG	обични акции	ЕУР	972	9.145.752	0,65%
DE-ALLIANZ SE-REG	обични акции	ЕУР	612	7.831.670	0,55%
US-ALPHABET INC-CL A	обични акции	УСД	56	8.821.260	0,62%
US-JPMORGAN CHASE & CO	обични акции	УСД	522	4.494.451	0,32%
US-APPLE INC	обични акции	УСД	1.018	9.828.912	0,69%
US-ALPHABET INC-CL C	обични акции	УСД	36	5.664.057	0,40%
US-MICROSOFT CORP	обични акции	УСД	508	9.289.760	0,66%
US-VERZION COMMUNICATIONS INC	обични акции	УСД	820	2.316.707	0,16%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	обични акции	УСД	470	9.460.680	0,67%

US-AMAZON.COM INC	обични акции	УСД	46	8.339.803	0,59%
US-CHEVRON CORP	обични акции	УСД	653	4.166.625	0,29%
US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	обични акции	УСД	263	2.981.604	0,21%
US-INTEL CORPORATION	обични акции	УСД	3.150	8.820.757	0,62%
NL-AIRBUS SE	обични акции	ЕУР	616	4.265.436	0,30%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	обични акции	ЕУР	5.007	5.958.417	0,42%
Вкупно акции				143.447.835	10,12%
Инвестициски фондови					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	12.528	37.309.947	2,63%
US - iShares Global Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.780	16.735.335	1,18%
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.883	13.568.125	0,96%
US - iShares MSCI Japan ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	5.398	19.653.342	1,39%
US - iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.730	10.185.502	0,72%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.032	17.894.500	1,26%
US - Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.948	69.979.278	4,94%
US - VANECK GOLD MINERS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.870	6.739.939	0,48%
US - Schwab U.S. TIPS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.794	9.554.239	0,67%
US - iShares MSCI Turkey ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	4.690	4.738.126	0,33%
US - iShares MSCI United Kingdom ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.140	12.865.859	0,91%
US - SPDR UTILITIES SELECT SECTOR FUND ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.537	9.874.162	0,70%
US - Ishares Cybersecurity and Tech ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	7.155	17.355.213	1,22%
US - iShares MSCI Mexico ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	638	1.755.332	0,12%
US - iShares MSCI Chile ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.020	1.280.596	0,09%
US - Vanguard FTSE Pacific ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.653	11.253.189	0,79%
US - Global X E- commerce ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	3.755	5.604.545	0,40%
US - GLOBAL X VIDEO GAMES & ESPORTS ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.593	2.443.470	0,17%
US - iShares Global Clean Energy ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.860	2.141.026	0,15%
US - Invesco Global Water ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	300	708.791	0,05%

US - Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.630	4.365.868	0,31%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				276.006.385	19,47%
Вкупно странски инструменти				419.454.219	29,58%
Вкупно инвестиции				1.414.972.528	99,80%
Побарувања				434.829	0,03%
Парични средства				2.449.878	0,17%
Вкупно средства				1.417.857.235	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Table 21: Investment portfolio - SAVAv

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN11; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/22	EUR	133.737	831.866	0,06%
RNM	Denationalization bond; RMDEN12; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/23	EUR	112.223	1.389.872	0,10%
RNM	Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/24	EUR	393.287	7.283.671	0,51%
RNM	Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/25	EUR	501.660	12.387.658	0,87%
RNM	Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/26	EUR	339.423	10.494.638	0,74%
RNM	Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/27	EUR	721.885	26.872.099	1,90%
RNM	Denationalization bond; RMDEN17; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/28	EUR	40.928	1.782.760	0,13%
RNM	Denationalization bond; RMDEN18; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/29	EUR	276.922	13.755.452	0,97%
RNM	Denationalization bond; RMDEN19; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/30	EUR	140.900	7.898.724	0,56%
RNM	Denationalization bond; RMDEN20; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/31	EUR	201.810	12.526.729	0,88%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 24/07/2024	EUR	97.498	6.138.802	0,43%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,0% 02/05/2024	EUR	102.137	6.679.521	0,47%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 09/07/2025	EUR	64.834	4.062.489	0,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 01/12/2031	EUR	58.227	3.601.506	0,25%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 16/02/2032	EUR	23.883	1.520.740	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 09/03/2032	EUR	32.523	2.066.395	0,15%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/03/2032	EUR	32.456	2.059.169	0,15%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 06/04/2032	EUR	113.459	7.188.240	0,51%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 08/06/2032	EUR	205.041	12.907.163	0,91%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 22/06/2032	EUR	198.557	12.481.187	0,88%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 29/06/2032	EUR	127.888	8.033.202	0,57%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 06/07/2032	EUR	48.628	3.052.357	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 20/07/2032	EUR	48.741	3.055.116	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 02/11/2032	EUR	40.664	2.521.673	0,18%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 30/11/2032	EUR	35.092	2.169.886	0,15%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 07/12/2032	EUR	64.833	4.006.087	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 09/08/2033	EUR	108.150	6.744.632	0,48%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,55% 08/08/2034	EUR	28.783	1.791.791	0,13%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,10% 19/09/2034	MKD	19.160.000	19.327.611	1,36%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 07/11/2034	MKD	13.110.000	13.168.187	0,93%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 13/02/2035	MKD	12.690.000	12.903.244	0,91%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 18/06/2035	MKD	4.480.000	4.552.672	0,32%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 29/10/2035	MKD	12.000.000	12.054.082	0,85%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 12/03/2030	EUR	64.861	4.126.298	0,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 09/07/2030	EUR	64.834	4.072.281	0,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 17/03/2031	EUR	24.313	1.549.398	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 31/03/2031	EUR	24.314	1.546.924	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 09/06/2031	EUR	162.092	10.229.983	0,72%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 18/08/2031	EUR	48.787	3.054.298	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/09/2031	EUR	56.906	3.548.257	0,25%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 29/09/2031	EUR	65.047	4.052.639	0,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/12/2031	EUR	129.460	7.988.063	0,56%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,10% 12/01/2032	EUR	48.459	3.105.310	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 26/01/2032	EUR	24.545	1.566.223	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 05/10/2032	EUR	178.935	11.127.832	0,78%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/11/2032	EUR	48.788	3.018.990	0,21%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 11/01/2033	EUR	45.695	2.920.343	0,21%
RNM	Continuous bond 15 год; 3,20% 16/05/2034	MKD	28.000.000	28.566.102	2,01%
RNM	Continuous bond 15 год; 3,00% 11/07/2034	MKD	24.500.000	24.614.057	1,74%
RNM	Continuous bond 15 год; 3,10% 09/19/2034	MKD	5.960.000	6.013.172	0,42%
RNM	Continuous bond 15 год; 3,00% 06/18/2035	MKD	10.580.000	10.751.723	0,76%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 10/29/2035	MKD	23.000.000	23.103.630	1,63%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 01/14/2036	MKD	12.000.000	12.291.308	0,87%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 04/15/2036	MKD	22.700.000	23.108.504	1,63%

RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 06/17/2036	MKD	42.000.000	42.574.161	3,00%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 08/05/2036	MKD	13.000.000	13.131.781	0,93%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 09/16/2036	MKD	5.000.000	5.036.301	0,36%
RNM	Continuous bond 15 год; 2,50% 10/14/2036	MKD	15.000.000	15.083.304	1,06%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,85% 26/04/2048	EUR	76.430	4.866.043	0,34%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,60% 19/07/2048	EUR	240.713	15.143.077	1,07%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,50% 18/10/2048	EUR	206.728	12.857.720	0,91%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 31/01/2049	EUR	303.260	19.428.401	1,37%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 18/04/2049	EUR	178.551	11.337.875	0,80%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 19/07/2049	EUR	140.192	8.809.235	0,62%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 31/10/2049	EUR	120.826	7.498.646	0,53%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/01/2050	EUR	128.319	8.200.260	0,58%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/04/2050	EUR	64.834	4.102.966	0,29%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 06/08/2050	EUR	206.337	12.926.244	0,91%
Total domestic government bonds				618.660.568	43,63%
Cooperative bonds					
RNM	Perpetual bond 9,00% to 01/03/2024 and 11,00% after first 5 yrs	EUR	270.000	17.397.905	1,23%
Total Cooperative bonds				17.397.905	1,23%
Deposits					
Sparkasse Bank AD Skopje	2,80%;2/5/2019-2/5/2022	MKD	15.000.000	15.030.673	1,06%
ProCredit Bank AD Skopje	2,80%;2/5/2019-2/5/2022	MKD	5.000.000	5.126.575	2,13%
	2,05%;6/28/2021-6/28/2024	MKD	2.000.000	2.021.005	
	2,05%;7/6/2021-7/6/2023	MKD	1.900.000	1.919.102	
	2,05%;8/10/2021-8/10/2023	MKD	12.000.000	12.097.052	
	2,05%;8/16/2021-8/16/2023	MKD	7.000.000	7.054.255	
Stopanska Bank AD Bitola	2,05%;8/24/2021-8/24/2023	MKD	2.000.000	2.014.603	1,53%
	1,55%;11/25/2021-5/25/2022	MKD	21.700.000	21.722.197	
UNI Bank AD Skopje	4,00%;7/20/2018-7/20/2023	MKD	1.000.000	1.018.082	1,41%
	4,00%;8/22/2018-8/22/2023	MKD	700.000	710.126	
	4,00%;9/4/2018-9/4/2023	MKD	4.200.000	4.254.773	
Halk Bank AD Skopje	4,00%;10/25/2018-10/25/2023	MKD	5.500.000	5.540.986	3,69%
	4,00%; 10/26/2018-10/26/2023	MKD	3.000.000	3.022.027	
	4,00%; 10/30/2018-10/30/2023	MKD	1.600.000	1.611.047	
	4,00%;12/6/2018-12/6/2023	MKD	1.200.000	1.203.419	
	3,00%;3/5/2019-3/5/2022	MKD	2.500.000	2.562.055	
	3,30%; 9/4/2019-9/4/2024	MKD	2.600.000	2.600.235	
	3,30%;9/18/2019-9/18/2024	MKD	2.000.000	2.000.181	
3,30%;9/19/2019-9/19/2024	MKD	3.000.000	3.000.271		
Central Cooperative Bank AD Skopje	3,30%;9/27/2019-9/27/2024	MKD	6.500.000	6.500.588	1,68%
	3,30%;10/30/2019-10/30/2024	MKD	15.000.000	15.001.356	
	2,80%;12/30/2019-12/30/2024	MKD	3.000.000	3.000.230	
	2,80%;12/31/2019-12/31/2024	MKD	5.200.000	5.200.399	
	2,15%;12/29/2021-12/29/2024	MKD	7.000.000	7.000.412	
Central Cooperative Bank AD Skopje	2,15%;12/30/2021-12/30/2024	MKD	8.000.000	8.000.471	1,512%
	2,80%;2/5/2019-2/4/2022	MKD	10.000.000	10.253.151	
Central Cooperative Bank AD Skopje	2,3%;12/26/2019-12/26/2022	MKD	12.000.000	12.004.537	1,68%
	2,10%;8/11/2021-8/11/2023	MKD	1.500.000	1.512.341	
Total Deposits in Domestic Banks				162.982.149	11,49%
Shares					
Alkaloid AD Skopje	common shares	MKD	1.050	19.362.179	1,37%
Granit AD Skopje	common shares	MKD	20.557	28.631.378	2,02%
Macedonia turs AD Skopje	common shares	MKD	4.341	21.053.850	1,48%
Winery Tikvesh AD Kavadarci	common shares	MKD	3.654	20.097.000	1,42%
Vitaminka AD Prilep	common shares	MKD	881	10.704.150	0,75%
Replek AD Skopje	common shares	MKD	124	12.629.400	0,89%

Fersped AD Skopje	common shares	MKD	16	957.600	0,07%
Macedonia Telecom AD Skopje	common shares	MKD	87.720	30.263.400	2,13%
Prilepska Brewery AD Prilep	common shares	MKD	854	31.589.460	2,23%
Uni Bank AD Skopje	common shares	MKD	7.795	21.054.295	1,48%
Total Domestic Shares				196.342.712	13,85%
Investment Funds					
OIF Generali Kesh Deposit	participation units in investment funds	MKD	467	57.980	0,00%
OIF KB Publicum Parichen	participation units in investment funds	MKD	585	76.995	0,01%
Total shares and participation units in investment funds				134.975	0,01%
Total Domestic Instruments				995.518.309	70,21%
Securities issued by issuers from EU and OECD					
Shares					
BE-ANHEUSER- BUSCH INBEV SA/NV	common shares	EUR	453	1.484.349	0,10%
CH-NOVARTIS AG-REG	common shares	CHF	1.881	8.980.111	0,63%
CH-NESTLE SA- REG	common shares	CHF	1.019	7.722.634	0,54%
FR-BNP PARIBAS S.A	common shares	EUR	765	2.864.981	0,20%
FR-LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON SE	common shares	EUR	108	4.838.706	0,34%
FR-SANOFI	common shares	EUR	1.328	7.249.445	0,51%
DE- BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	common shares	EUR	1.636	8.921.719	0,63%
DE-SIEMENS AG-REG	common shares	EUR	972	9.145.752	0,65%
DE-ALLIANZ SE- REG	common shares	EUR	612	7.831.670	0,55%
US-ALPHABET INC-CL A	common shares	USD	56	8.821.260	0,62%
US-JPMORGAN CHASE & CO	common shares	USD	522	4.494.451	0,32%
US-APPLE INC	common shares	USD	1.018	9.828.912	0,69%
US-ALPHABET INC-CL C	common shares	USD	36	5.664.057	0,40%
US-MICROSOFT CORP	common shares	USD	508	9.289.760	0,66%
US-VERZION COMMUNICATIO NS INC	common shares	USD	820	2.316.707	0,16%
US-ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	common shares	USD	470	9.460.680	0,67%
US- AMAZON.COM INC	common shares	USD	46	8.339.803	0,59%
US-CHEVRON CORP	common shares	USD	653	4.166.625	0,29%

US-HONEYWELL INTERNATIONAL INC	common shares	USD	263	2.981.604	0,21%
US-INTEL CORPORATION	common shares	USD	3.150	8.820.757	0,62%
NL-AIRBUS SE	common shares	EUR	616	4.265.436	0,30%
NL-ROYAL DUTCH SHELL PLC	common shares	EUR	5.007	5.958.417	0,42%
Total Shares				143.447.835	10,12%
Investment Funds					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds	EUR	12.528	37.309.947	2,63%
US - iShares Global Tech ETF	participation units in investment funds	USD	4.780	16.735.335	1,18%
US - iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	participation units in investment funds	USD	1.883	13.568.125	0,96%
US - iShares MSCI Japan ETF	participation units in investment funds	USD	5.398	19.653.342	1,39%
US - iShares MSCI Global Min Vol Factor ETF	participation units in investment funds	USD	1.730	10.185.502	0,72%
US - First Trust NYSE Arca Biotechnology Index Fund ETF	participation units in investment funds	USD	2.032	17.894.500	1,26%
US - Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds	USD	2.948	69.979.278	4,94%
US - VANECK GOLD MINERS ETF	participation units in investment funds	USD	3.870	6.739.939	0,48%
US - Schwab U.S. TIPS ETF	participation units in investment funds	USD	2.794	9.554.239	0,67%
US - iShares MSCI Turkey ETF	participation units in investment funds	USD	4.690	4.738.126	0,33%
US - iShares MSCI United Kingdom ETF	participation units in investment funds	USD	7.140	12.865.859	0,91%
US - SPDR UTILITIES SELECT SECTOR FUND ETF	participation units in investment funds	USD	2.537	9.874.162	0,70%
US - iShares Cybersecurity and Tech ETF	participation units in investment funds	USD	7.155	17.355.213	1,22%
US - iShares MSCI Mexico ETF	participation units in investment funds	USD	638	1.755.332	0,12%
US - iShares MSCI Chile ETF	participation units in investment funds	USD	1.020	1.280.596	0,09%
US - Vanguard FTSE Pacific ETF	participation units in investment funds	USD	2.653	11.253.189	0,79%
US - Global X E-commerce ETF	participation units in investment funds	USD	3.755	5.604.545	0,40%

US - GLOBAL X VIDEO GAMES & ESPORTS ETF	participation units in investment funds	USD	1.593	2.443.470	0,17%
US - iShares Global Clean Energy ETF	participation units in investment funds	USD	1.860	2.141.026	0,15%
US - Invesco Global Water ETF	participation units in investment funds	USD	300	708.791	0,05%
US - Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	participation units in investment funds	USD	2.630	4.365.868	0,31%
Total shares and participation units in investment funds				276.006.385	19,47%
Total foreign instruments				419.454.219	29,58%
Total investments				1.414.972.528	99,80%
Receivables				434.829	0,03%
Cash				2.449.878	0,17%
Total Assets				1.417.857.235	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 22: Инвестициско портфолио - КБПд

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН13; 10 год.; 2,00%; 01/06/2024	ЕУР	24.000	1.481.621	0,10%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН14; 10 год.; 2,00%; 01/06/2025	ЕУР	56.708	3.500.776	0,24%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН15; 10 год.; 2,00%; 01/06/2026	ЕУР	565	34.939	0,00%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН16; 10 год.; 2,00%; 01/06/2027	ЕУР	20.479	1.270.560	0,09%
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН19; 10 год.; 2,00%; 01/06/2030	ЕУР	135.000	8.408.882	0,58%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 02/05/2024	ЕУР	59.985	3.922.907	0,27%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 03/07/2024	ЕУР	162.116	10.475.327	0,72%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 5,00% 21/08/2024	ЕУР	32.525	2.040.236	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 4,80% 02/10/2024	МКД	5.700.000	5.766.726	0,40%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 4,80% 16/10/2024	МКД	4.070.000	4.110.258	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 29/01/2025	ЕУР	63.742	4.054.981	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 12/03/2030	ЕУР	215.662	13.719.941	0,94%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 26/03/2030	ЕУР	47.170	2.996.350	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 16/04/2030	ЕУР	76.279	4.834.530	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 07/05/2030	ЕУР	99.909	6.317.937	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 21/05/2025	ЕУР	51.995	3.273.050	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 4,00% 04/06/2030	ЕУР	32.421	2.044.020	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 25/06/2025	МКД	3.340.000	3.405.547	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 25/06/2030	ЕУР	54.137	3.405.510	0,23%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 09/07/2025	МКД	4.520.000	4.602.124	0,32%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 09/07/2030	ЕУР	45.384	2.850.597	0,20%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 30/07/2030	ЕУР	27.901	1.748.562	0,12%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,00% 06/08/2030	ЕУР	19.014	1.190.711	0,08%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 20/08/2025	МКД	650.000	659.024	0,05%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,80% 27/08/2025	МКД	11.960.000	12.116.555	0,83%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 24/12/2025	ЕУР	139.543	8.606.594	0,59%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,50% 14/01/2026	ЕУР	159.610	10.168.672	0,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 28/01/2031	ЕУР	62.401	3.999.000	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 11/02/2031	ЕУР	188.021	12.029.968	0,83%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70% 07/04/2026	ЕУР	217.253	13.752.325	0,95%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,90% 18/08/2026	МКД	10.380.000	10.529.379	0,72%
PCM	Континуирана обврзница 10 год; 3,70% 18/08/2026	ЕУР	75.782	4.734.067	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/09/2031	ЕУР	91.049	5.677.332	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 29/09/2031	ЕУР	20.327	1.266.477	0,09%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 14/10/2031	ЕУР	114.647	7.130.642	0,49%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 03/11/2031	ЕУР	41.901	2.600.132	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 01/12/2031	ЕУР	96.775	5.985.874	0,41%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,30% 22/12/2031	ЕУР	85.385	5.268.509	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 4,10% 12/01/2032	ЕУР	252.053	16.151.780	1,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 26/01/2032	ЕУР	251.786	16.065.672	1,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 16/02/2032	ЕУР	152.396	9.703.768	0,67%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 09/03/2032	ЕУР	161.314	10.249.318	0,71%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/03/2032	ЕУР	67.021	4.252.183	0,29%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/03/2032	ЕУР	16.047	1.017.400	0,07%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 04/05/2032	ЕУР	82.771	5.229.001	0,36%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 08/06/2032	ЕУР	103.412	6.509.700	0,45%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 22/06/2032	ЕУР	118.162	7.427.580	0,51%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 29/06/2032	ЕУР	78.937	4.958.390	0,34%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 06/07/2032	ЕУР	55.274	3.469.513	0,24%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 05/10/2032	ЕУР	51.732	3.216.955	0,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 19/10/2032	ЕУР	48.791	3.029.944	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 02/11/2032	ЕУР	129.150	8.008.833	0,55%

PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 23/11/2032	ЕУР	26.996	1.670.507	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 30/11/2032	ЕУР	44.352	2.742.496	0,19%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 07/12/2032	ЕУР	66.778	4.126.269	0,28%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,70% 25/01/2033	МКД	13.110.000	13.564.064	0,93%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 25/01/2033	ЕУР	81.081	5.734.825	0,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 15/02/2033	ЕУР	26.111	1.654.379	0,11%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,50% 07/06/2033	МКД	17.390.000	17.736.505	1,22%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,40% 20/09/2033	МКД	9.360.000	9.450.062	0,65%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 01/11/2033	ЕУР	49.435	3.061.593	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 22/11/2033	ЕУР	150.907	9.892.312	0,68%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 28/02/2034	МКД	24.520.000	25.396.036	1,75%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,20% 16/05/2034	МКД	12.650.000	12.904.997	0,89%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,55% 08/08/2034	ЕУР	112.856	7.025.442	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,10% 19/09/2034	МКД	16.490.000	16.634.254	1,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 07/11/2034	МКД	29.560.000	29.691.198	2,04%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,45% 06/12/2034	ЕУР	113.561	7.011.976	0,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,90% 13/02/2035	МКД	10.110.000	10.259.670	0,71%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,00% 18/06/2035	МКД	8.490.000	8.627.221	0,59%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 29/10/2035	МКД	19.910.000	19.998.430	1,38%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 03/12/2035	ЕУР	373.613	23.063.490	1,59%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/01/2036	МКД	48.500.000	49.674.052	3,42%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 04/03/2036	МКД	10.200.000	10.412.330	0,72%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 15/04/2036	МКД	18.620.000	18.953.835	1,30%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 15/04/2036	ЕУР	323.298	20.238.733	1,39%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/06/2036	МКД	9.200.000	9.325.164	0,64%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 05/08/2036	МКД	39.750.000	40.163.810	2,76%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 17/06/2036	ЕУР	318.819	19.883.647	1,37%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/09/2036	МКД	3.040.000	3.062.461	0,21%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	2.000.000	2.010.969	0,14%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,20% 18/11/2036	ЕУР	398.570	24.630.585	1,70%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 3,80% 11/01/2033	ЕУР	371.575	23.747.274	1,63%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,85% 26/04/2048	ЕУР	71.877	4.576.151	0,31%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,60% 19/07/2048	ЕУР	141.338	8.891.441	0,61%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,50% 18/10/2048	ЕУР	126.379	7.860.306	0,54%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 31/01/2049	ЕУР	151.955	10.019.524	0,69%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 18/04/2049	ЕУР	42.280	2.684.569	0,18%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/07/2049	ЕУР	34.967	2.197.055	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 31/10/2049	ЕУР	76.919	4.773.382	0,33%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/01/2050	ЕУР	170.010	10.863.859	0,75%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,00% 30/04/2050	ЕУР	99.520	6.297.636	0,43%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,10% 06/08/2050	ЕУР	66.131	4.142.618	0,29%
Вкупно домашни државни обврзници				813.925.804	56,01%
Депозити					
ТТК банка АД Скопје	2,00% 12/28/21-12/28/23	МКД	25.000.000	25.005.426	1,72%
ПроКредит банка АД Скопје	2,60% 1/11/19-1/11/22	МКД	6.980.000	6.990.441	3,36%
	2,50% 8/5/20-8/5/22	МКД	11.070.000	11.090.472	
	2,00% 7/21/21-7/21/23	МКД	22.000.000	22.013.260	
Уни банка АД Скопје	2,00% 8/17/21-8/17/23	МКД	8.750.000	8.757.192	1,31%
	3,00% 1/18/19-1/18/22	МКД	18.450.000	18.977.721	
Халк банка АД Скопје	2,80% 8/21/19-8/21/23	МКД	6.150.000	6.150.472	4,02%
	2,80% 11/11/19-11/11/23	МКД	6.150.000	6.150.472	
	2,70% 29/1/20-29/1/24	МКД	12.300.000	12.300.910	
	0,90% 1/13/21-1/13/23	МКД	24.538.000	24.538.605	
	2,10% 10/7/21-10/7/24	МКД	9.225.000	9.225.531	
Шпаркасе банка АД Скопје	2,80% 2/7/19-2/7/22	МКД	6.150.000	6.161.643	0,85%
	2,80% 2/14/19-2/14/22	МКД	6.150.000	6.158.381	
Вкупно депозити во домашни банки				163.520.526	11,25%
Акции					
Алкалоид АД Скопје	обични акции	МКД	2.144	39.535.724	2,72%
Вкупно домашни акции				39.535.724	2,72%
Вкупно домашни инструменти				1.016.982.054	69,99%

Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД						
Инвестициски фондови						
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	5.095	15.173.546	1,04%	
US - iShares MSCI ACWI ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	6.350	36.522.910	2,51%	
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	10.055	58.991.795	4,06%	
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	12.345	53.336.897	3,67%	
US -Vanguard FTSE All World ex-US ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	12.160	40.517.293	2,79%	
US -Vanguard S&P 500 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2.909	69.053.500	4,75%	
US -Vanguard ESG International Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	13.855	46.722.533	3,22%	
US -Vanguard ESG US Stock ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	1.950	9.318.847	0,64%	
US -SPDR S&P 500 ETF TRUST	удели во инвестиционен фонд	УСД	769	19.859.644	1,37%	
US -Xtrackers MSCI USA ESG Leaders	удели во инвестиционен фонд	УСД	29.075	70.160.893	4,83%	
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				419.657.857	28,88%	
Вкупно странски инструменти				419.657.857	28,88%	
Вкупно инвестиции				1.436.639.911	98,87%	
Побарувања				284.496	0,02%	
Парични средства				16.177.656	1,11%	
Вкупно средства				1.453.102.063	100,00%	

[Содржина / Table of Contents](#)

Table 22: Investment portfolio - KBPv

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN13; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2024	EUR	24.000	1.481.621	0,10%
RNM	Denationalization bond; RMDEN14; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2025	EUR	56.708	3.500.776	0,24%
RNM	Denationalization bond; RMDEN15; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2026	EUR	565	34.939	0,00%
RNM	Denationalization bond; RMDEN16; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2027	EUR	20.479	1.270.560	0,09%
RNM	Denationalization bond; RMDEN19; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2030	EUR	135.000	8.408.882	0,58%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 02/05/2024	EUR	59.985	3.922.907	0,27%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 03/07/2024	EUR	162.116	10.475.327	0,72%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 5,00% 21/08/2024	EUR	32.525	2.040.236	0,14%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 4,80% 02/10/2024	MKD	5.700.000	5.766.726	0,40%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 4,80% 16/10/2024	MKD	4.070.000	4.110.258	0,28%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 29/01/2025	EUR	63.742	4.054.981	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 12/03/2030	EUR	215.662	13.719.941	0,94%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 26/03/2030	EUR	47.170	2.996.350	0,21%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 16/04/2030	EUR	76.279	4.834.530	0,33%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 07/05/2030	EUR	99.909	6.317.937	0,43%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 21/05/2025	EUR	51.995	3.273.050	0,23%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 04/06/2030	EUR	32.421	2.044.020	0,14%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 25/06/2025	MKD	3.340.000	3.405.547	0,23%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 25/06/2030	EUR	54.137	3.405.510	0,23%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 09/07/2025	MKD	4.520.000	4.602.124	0,32%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 09/07/2030	EUR	45.384	2.850.597	0,20%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 30/07/2030	EUR	27.901	1.748.562	0,12%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,00% 06/08/2030	EUR	19.014	1.190.711	0,08%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 20/08/2025	MKD	650.000	659.024	0,05%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,80% 27/08/2025	MKD	11.960.000	12.116.555	0,83%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 24/12/2025	EUR	139.543	8.606.594	0,59%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,50% 14/01/2026	EUR	159.610	10.168.672	0,70%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 28/01/2031	EUR	62.401	3.999.000	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 11/02/2031	EUR	188.021	12.029.968	0,83%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,70% 07/04/2026	EUR	217.253	13.752.325	0,95%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,90% 18/08/2026	MKD	10.380.000	10.529.379	0,72%
RNM	Continuous bond 10 yrs; 3,70% 18/08/2026	EUR	75.782	4.734.067	0,33%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/09/2031	EUR	91.049	5.677.332	0,39%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 29/09/2031	EUR	20.327	1.266.477	0,09%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 14/10/2031	EUR	114.647	7.130.642	0,49%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 03/11/2031	EUR	41.901	2.600.132	0,18%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 01/12/2031	EUR	96.775	5.985.874	0,41%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,30% 22/12/2031	EUR	85.385	5.268.509	0,36%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 4,10% 12/01/2032	EUR	252.053	16.151.780	1,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 26/01/2032	EUR	251.786	16.065.672	1,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 16/02/2032	EUR	152.396	9.703.768	0,67%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 09/03/2032	EUR	161.314	10.249.318	0,71%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/03/2032	EUR	67.021	4.252.183	0,29%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 30/03/2032	EUR	16.047	1.017.400	0,07%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 04/05/2032	EUR	82.771	5.229.001	0,36%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 08/06/2032	EUR	103.412	6.509.700	0,45%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 22/06/2032	EUR	118.162	7.427.580	0,51%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 29/06/2032	EUR	78.937	4.958.390	0,34%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 06/07/2032	EUR	55.274	3.469.513	0,24%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 05/10/2032	EUR	51.732	3.216.955	0,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 19/10/2032	EUR	48.791	3.029.944	0,21%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 02/11/2032	EUR	129.150	8.008.833	0,55%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 23/11/2032	EUR	26.996	1.670.507	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 30/11/2032	EUR	44.352	2.742.496	0,19%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 07/12/2032	EUR	66.778	4.126.269	0,28%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,70% 25/01/2033	MKD	13.110.000	13.564.064	0,93%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 25/01/2033	EUR	81.081	5.734.825	0,39%

RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 15/02/2033		EUR	26.111	1.654.379	0,11%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,50% 07/06/2033		MKD	17.390.000	17.736.505	1,22%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,40% 20/09/2033		MKD	9.360.000	9.450.062	0,65%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 01/11/2033		EUR	49.435	3.061.593	0,21%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 22/11/2033		EUR	150.907	9.892.312	0,68%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 28/02/2034		MKD	24.520.000	25.396.036	1,75%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,20% 16/05/2034		MKD	12.650.000	12.904.997	0,89%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,55% 08/08/2034		EUR	112.856	7.025.442	0,48%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,10% 19/09/2034		MKD	16.490.000	16.634.254	1,14%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 07/11/2034		MKD	29.560.000	29.691.198	2,04%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,45% 06/12/2034		EUR	113.561	7.011.976	0,48%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,90% 13/02/2035		MKD	10.110.000	10.259.670	0,71%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,00% 18/06/2035		MKD	8.490.000	8.627.221	0,59%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 29/10/2035		MKD	19.910.000	19.998.430	1,38%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,20% 03/12/2035		EUR	373.613	23.063.490	1,59%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/01/2036		MKD	48.500.000	49.674.052	3,42%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 04/03/2036		MKD	10.200.000	10.412.330	0,72%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 15/04/2036		MKD	18.620.000	18.953.835	1,30%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,20% 15/04/2036		EUR	323.298	20.238.733	1,39%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 17/06/2036		MKD	9.200.000	9.325.164	0,64%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 05/08/2036		MKD	39.750.000	40.163.810	2,76%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,20% 17/06/2036		EUR	318.819	19.883.647	1,37%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 16/09/2036		MKD	3.040.000	3.062.461	0,21%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/10/2036		MKD	2.000.000	2.010.969	0,14%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,20% 18/11/2036		EUR	398.570	24.630.585	1,70%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 3,80% 11/01/2033		EUR	371.575	23.747.274	1,63%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,85% 26/04/2048		EUR	71.877	4.576.151	0,31%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,60% 19/07/2048		EUR	141.338	8.891.441	0,61%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,50% 18/10/2048		EUR	126.379	7.860.306	0,54%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 31/01/2049		EUR	151.955	10.019.524	0,69%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 18/04/2049		EUR	42.280	2.684.569	0,18%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 19/07/2049		EUR	34.967	2.197.055	0,15%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 31/10/2049		EUR	76.919	4.773.382	0,33%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/01/2050		EUR	170.010	10.863.859	0,75%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,00% 30/04/2050		EUR	99.520	6.297.636	0,43%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,10% 06/08/2050		EUR	66.131	4.142.618	0,29%
Total domestic government bonds					813.925.804	56,01%
Deposits						
ТТК Банка АД Скопје	2,00% 12/28/21-12/28/23		MKD	25.000.000	25.005.426	1,72%
	2,60% 1/11/19-1/11/22		MKD	6.980.000	6.990.441	
ТТК Bank AD Skopje	2,50% 8/5/20-8/5/22		MKD	11.070.000	11.090.472	3,36%
	2,00% 7/21/21-7/21/23		MKD	22.000.000	22.013.260	
	2,00% 8/17/21-8/17/23		MKD	8.750.000	8.757.192	
UNI Bank AD Skopje	3,00% 1/18/19-1/18/22		MKD	18.450.000	18.977.721	1,31%
	2,80% 8/21/19-8/21/23		MKD	6.150.000	6.150.472	
Halk Bank AD Skopje	2,80% 11/11/19-11/11/23		MKD	6.150.000	6.150.472	
	2,70% 29/1/20-29/1/24		MKD	12.300.000	12.300.910	4,02%
	0,90% 1/13/21-1/13/23		MKD	24.538.000	24.538.605	
	2,10% 10/7/21-10/7/24		MKD	9.225.000	9.225.531	
Sparkasse Bank AD Skopje	2,80% 2/7/19-2/7/22		MKD	6.150.000	6.161.643	0,85%
	2,80% 2/14/19-2/14/22		MKD	6.150.000	6.158.381	
Total deposits in domestic banks					163.520.526	11,25%
Shares						
Alkaloid AD Skopje	common shares		MKD	2.144	39.535.724	2,72%
Total Domestic Shares					39.535.724	2,72%
Total Domestic Instruments					1.016.982.054	69,99%
Securities issued by issuers from EU and OECD						
Investment funds						
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds		EUR	5.095	15.173.546	1,04%

US - iShares MSCI ACWI ETF	participation units in investment funds	USD	6.350	36.522.910	2,51%
US -iShares ESG Aware MSCI USA ETF	participation units in investment funds	USD	10.055	58.991.795	4,06%
US -iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	participation units in investment funds	USD	12.345	53.336.897	3,67%
US -Vanguard FTSE All World ex-US ETF	participation units in investment funds	USD	12.160	40.517.293	2,79%
US -Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds	USD	2.909	69.053.500	4,75%
US -Vanguard ESG International Stock ETF	participation units in investment funds	USD	13.855	46.722.533	3,22%
US -Vanguard ESG US Stock ETF	participation units in investment funds	USD	1.950	9.318.847	0,64%
US -SPDR S&P 500 ETF TRUST	participation units in investment funds	USD	769	19.859.644	1,37%
US -Xtrackers MSCI USA ESG Leaders	participation units in investment funds	USD	29.075	70.160.893	4,83%
Total shares and participation units in investment funds				419.657.857	28,88%
Total foreign instruments				419.657.857	28,88%
Total investments				1.436.639.911	98,87%
Receivables			284.496		0,02%
Cash			16.177.656		1,11%
Total Assets				1.453.102.063	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Табела 23: Инвестициско портфолио - ТРИГЛАВД

31.12.2021

Издавач	Инструмент	Валута	Номинална вредност / Број на акции	Вредност во денари	% од вкупните средства
Домашни инструменти					
Обврзници					
Државни обврзници					
PCM	Обврзница за денационализација; РМДЕН11; 10 год.; 2,00%; 01/06/2022	ЕУР	143	4.447	0,15%
PCM	Континуирана обврзница 30 год; 4,30% 19/7/2049	ЕУР	11	321.348	10,48%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 17/6/2036	МКД	20	202.972	6,62%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 16/9/2036	МКД	20	201.452	6,57%
PCM	Континуирана обврзница 15 год; 2,50% 14/10/2036	МКД	35	352.445	11,49%
Вкупно домашни државни обврзници				1.082.665	35,30%
Инвестициски фондови					
ОИФ Генерали Кеш Депозит	удели во инвестиционен фонд	МКД	74	9.200	0,30%
ОИФ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	удели во инвестиционен фонд	МКД	517	77.983	2,54%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				87.184	2,84%
Вкупно домашни инструменти				1.169.849	38,15%
Хартии од вредност издадени од издавачи со седиште во ЕУ и ОЕЦД					
Инвестициски фондови					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF IE - STOXX	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	16	47.650	1,55%
BLOOMBERG PARSIFALIS	удели во инвестиционен фонд	УСД	5	9.752	0,32%
FTSE JAPAN UCITS	удели во инвестиционен фонд	ЕУР	5	7.951	0,26%
US - Vanguard S&P 500 ETF US - vanguard	удели во инвестиционен фонд	УСД	1	23.738	0,77%
Value Index Fund ETC	удели во инвестиционен фонд	УСД	6	47.993	1,56%
US - iShares GLOBAL 100 ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2	8.483	0,28%
US - iShares Global Financials ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	2	8.706	0,28%
US - iShares MSCI WORLD ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	7	51.505	1,68%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	20	86.411	2,82%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	12	70.403	2,30%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	удели во инвестиционен фонд	УСД	8	49.510	1,61%
Вкупно акции и удели во инвестициски фондови				412.103	13,44%
Вкупно странски инструменти				412.103	13,44%
Вкупно инвестиции				1.581.952	51,58%
Побарувања				1.021.793	33,32%
Парични средства				463.015	15,10%
Вкупно средства				3.066.759	100,00%

[Содржина / Table of Contents](#)

Table 23: Investment portfolio - TRIGLAV

31.12.2021

Issuer	Instrument	Currency	Nominal value / Number of shares	Value in denars (MKD)	% of total assets value
Domestic instruments					
Bonds					
Government bonds					
RNM	Denationalization bond; RMDEN11; 10 yrs.; 2,00%; 01/06/2022	EUR	143	4.447	0,15%
RNM	Continuous bond 30 yrs; 4,30% 19/7/2049	EUR	11	321.348	10,48%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 17/6/2036	MKD	20	202.972	6,62%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 16/9/2036	MKD	20	201.452	6,57%
RNM	Continuous bond 15 yrs; 2,50% 14/10/2036	MKD	35	352.445	11,49%
Total domestic government bonds				1.082.665	35,30%
Investment funds					
OIF Generally cash Deposit	participation units in investment funds	MKD	74	9.200	0,30%
OIF VFP Premium Invest	participation units in investment funds	MKD	517	77.983	2,54%
Total shares and participation units in investment funds				87.184	2,84%
Total domestic instruments				1.169.849	38,15%
Securities issued by issuers from EU and OECD					
Investment funds					
DE - iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	participation units in investment funds	EUR	16	47.650	1,55%
BLOOMBERG REAL ESTATE	participation units in investment funds	USD	5	9.752	0,32%
FTSE JAPAN UCITS	participation units in investment funds	EUR	5	7.951	0,26%
US - Vanguard S&P 500 ETF	participation units in investment funds	USD	1	23.738	0,77%
US - Vanguard Value Index Fund ETF	participation units in investment funds	USD	6	47.993	1,56%
US - iShares GLOBAL 100 ETF	participation units in investment funds	USD	2	8.483	0,28%
US - iShares Global Financials ETF	participation units in investment funds	USD	2	8.706	0,28%
US - iShares MSCI WORLD ETF	participation units in investment funds	USD	7	51.505	1,68%
US - iShares ESG Aware MSCI EAFE ETF	participation units in investment funds	USD	20	86.411	2,82%
US - iShares ESG Aware MSCI USA ETF	participation units in investment funds	USD	12	70.403	2,30%
US - SCHWAB US LARGE-CAP ETF	participation units in investment funds	USD	8	49.510	1,61%
Total shares and participation units in investment funds				412.103	13,44%
Total foreign instruments				412.103	13,44%
Total investments				1.581.952	51,58%
Receivables				1.021.793	33,32%
Cash				463.015	15,10%
Total assets				3.066.759	100,00%