

Trusti

KOSOVSKI PENZIJSKI ŠTEDNI FOND



TROMESEČNI BILTEN
BR 75 -- GODINA XIX – K3 2026

TRUSTORIJA

PERFORMANSA - STANDARDNI PORTFELJ

PERIOD	1 MESEC	3 MESECA	GODINA	3 GOD.	5 GOD.	OD OSNIVANJA
REZULTAT	-0.89 %	0.43 %	9.01 %	31.19 %	31.10 %	116.81 %
BENČMARK*	0.28 %	6.07 %	6.07 %	13.15 %	32.84 %	92.20 %

* Indeks potrošačkih cena objavljen od Agencije za statistike Republike Kosova.

MESEČNE PROMENE - TRI PORTFELJA

PERIOD	PROMENA CENA JEDINICE			BRUTO POVRATAK STANDARDNI (MLN)	BRUTO POVRATAK BALANSIRANI (MLN)	BRUTO POVRATAK KONZERVATIVNI (MLN)
	STANDARDNI	BALANSIRANI	KONZERVATIVNI			
Jul	-0.14%	0.41%	0.28%	-3.87	2.12	0.60
Avgust	1.47%	1.63%	0.28%	53.54	8.11	0.60
Septembar	-0.89%	-0.48%	0.27%	-31.24	-2.24	0.59
Kvartal	+0.43%	+1.56%	+0.84%	18.43	7.99	1.79

DORPINOSI

	NOVI DOPRINOSI STANDARDNI (MLN)	NOVI RAČUNI	AKTIVNI RAČUNI	UKUPNO RAČUNI **
Jul	€ 39.51	4,843	361,872	933,519
Avgust	€ 35.21	3,342	352,395	936,861
Septembar	€ 34.43	4,157	343,678	941,050
Kvartal	€ 109.15	12,342	352,648*	941,050

*Kvartalni prosek.

**Ova cifra uključuje sve račune otvorene od osnivanja KPŠF-a do datuma izveštavanja.

PENSIONISANJE

	POVUČENI BRUTO IZNOS (MLN)	PENSIONISANI	VRSTE PENZIJE			
			STAROSNA	INVALIDNOST	SMRT	OSTALO
Jul	€ 7.52	765	561	81	111	12
Avgust	€ 7.18	637	494	84	58	1
Septembar	€ 7.62	691	548	68	74	1
Kvartal	€ 22.32	2,093	1,603	233	243	14

REZIME KLJUČNIH KVARTALNIH ČINJENICA ZA 2026. GODINU

	KRAJ K1	KRAJ K2	KRAJ K3	KRAJ K4
CENA JEDINICE STANDARDNI	€ 1.9707	€ 2.1588	€ 2.1681	
CENA JEDINICE BALANSIRANI	€ 1.1154	€ 1.2046	€ 1.2234	
CENA JEDINICE KONZERVATIVNI	€ 1.3030	€ 2.3224	€ 2.3419	
KVARTALNI BRUTO PRINOS OD INVESTICIJA STANDARDNI (u milionima)	€ (27.78)	€ 308.57	€ 18.43	
KVARTALNI BRUTO PRINOS OD INVESTICIJA BALANSIRANI (u milionima)	€ (7.41)	€ 35.83	€ 7.99	
KVARTALNI BRUTO PRINOS OD INVESTICIJA KONSERVATIVNI (u milionima)	€ 1.60	€ 1.68	€ 1.79	
NETO SPU* STANDARDNI	€ 3,186,561,159	€ 3,547,133,580	€ 3,634,684,304	
NETO SPU BALANSIRANI	€ 441,304,181	€ 483,178,135	€ 499,500,623	
NETO SPU KONSERVATIVNI	€ 172,058,715	€ 192,202,592	€ 199,096,558	
SPU UKUPNO	€ 3,799,924,055	€ 4,222,514,307	€ 4,333,281,485	
UKUPNO RAČUNI	919,504	928,662	941,050	
AKTIVNI RAČUNI***	343,439	356,441	352,648	
INVESTICIJONA NAKNADA ZA KVARTAL**	€ 2,850,489	€ 2,640,028	€ 3,255,551	
OPERATIVNI NAKNADA ZA KVARTAL**	€ 446,577	€ 557,327	€ 170,012	
INVESTICIJE NA KOSOVU	€ 663,784,771	€ 651.790.445	€ 666,329,700	
INVESTICIJE VAN KOSOVA	€ 3,138,175,548	€ 3,572,830,337	€ 3,668,329,408	

SPU* Sredstva Pod Upravom.

****** Uključene su naknade za tri portfolija: Standardni - Balansirani – Konzervativni.

******* Od 1. januara 2025. godine, aktivni računi se u Trustore-u prikazuju za svaki mesec posebno, a ne u kumulativnom obliku - kao što su prikazivani pre ovog datuma. Zbog toga, poređenje sa kvartalima pre ovog datuma

nije adekvatno.

PLASMANI I BRUTO DOPRINOS KRAJA K2 2026. GODINE (za sve investiciona portfelja)

MENADŽER FOND INSTITUCIJA	ISIN BROJ ILI INVESTICIJA	PLASMANI KRAJA K2 2026	BRUTO DOPRINOS OD INVESTICIJE (ZA KVARTAL)
Vanguard GSIF	IE00B03HD316	€ 994,721,631.99	€ 14,175,124.85
Invesco S&P500 Eur Hedg ETF	IE00BRKWGL70	€ 340,301,136.35	€ 9,729,371.32
Schroder ISF Global MA Bal	LU0776414590	€ 165,661,837.74	€ 1,680,082.76
Amundi Euro Liquidity	FR0007038138	€ 163,961,994.53	€ 989,258.57
Schroder Global Equity Alpha	LU0248167297	€ 151,483,349.27	€ 8,084,192.98
iShare MSCI Eur Value ETF	IE00BQN1K901	€ 149,518,313.10	-€ 1,445,957.46
Nordea GSE	LU0257969260	€ 134,308,164.19	€ 5,254,776.63
Schroders Sustainable Growth	LU2802595350	€ 116,898,764.08	€ 7,727,547.16
JPM Global Select Equity €H	LU3142320384	€ 114,021,654.35	€ 2,647,613.44
Allianz Dynamic Multi Asset	LU2093606593	€ 106,178,629.34	€ 1,730,877.12
iShare US Infr ETF	US46435U7138	€ 105,602,991.15	-€ 14,074,158.13
Amundi Smart Overnight Return ETF	LU1190417599	€ 102,638,132.56	€ 711,801.76
Blackrock Global Allocation	LU1653088838	€ 102,586,939.71	€ 299,665.23
iShares MSCI EM UCITS ETF	IE00B4L5YC18	€ 94,706,453.76	-€ 1,030,273.47
Vanguard Value ETF	US9229087443	€ 86,561,592.05	€ 124,247.16
Global X US Infra Dev ETF	IE00BLCHJ534	€ 78,167,629.50	€ 688,743.40
Amundi MSCI Eu QualFact ETF	LU1681041890	€ 75,132,138.72	-€ 2,168,413.03
Amundi MSCI Japan ETF	LU2133056387	€ 66,341,528.00	€ 1,552,965.19
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	IE0005042456	€ 59,725,424.00	€ 1,713,543.90
Global X Data Center Dig Infra ETF	IE00BMH5Y327	€ 50,656,134.38	-€ 480,216.69
UBS Core SPI ETF	CH0131872431	€ 43,826,504.00	-€ 2,755,375.77
Future of Defence ETF	IE000OJ5TQP4	€ 38,325,964.32	€ 563,267.49
iShare Resid. M-Factor Real Estate ETF	US4642885622	€ 37,718,205.74	-€ 1,651,446.29
SPDR SP Eur Div Aristocrats ETF	IE00B5M1WJ87	€ 37,659,037.50	€ 1,453,974.03
BNP Healthcare Innovators	LU0823417067	€ 37,333,697.24	€ 1,296,700.84
SPDR Russell 2000 US SmlCp ETF	IE00BJ38QD84	€ 36,173,875.00	-€ 2,246,883.79
VanEck Defense ETF	IE000YYE6WK5	€ 35,521,917.56	-€ 401,132.11
iShares Listed Private Equity	IE000D8FCSD8	€ 26,300,927.40	€ 429,274.02
iShares US Digital Infrastr and RealEstate ETF	US4642875318	€ 19,792,507.95	-€ 511,269.34
GlobalX US Infr ETF	US37954Y6730	-	-€ 9,078,035.50
SPDR S&P Oil & Gas ETF	US78468R5569	-	€ 1,493,377.90
Vanguard Eurozone Gov Bond ETF	IE00BH04GL39	-	-€ 287,707.74
Global X Data Center & Digital Infrastr. ETF	US37954Y2366	-	-€ 4,757,723.38
Foreign Government Bonds	Government Bonds	€ 93,997,896.41	€ 743,685.30
Treasury of Kosovo	Kosovo Treasury Bills	€ 388,252,019.94	€ 3,376,212.74
Banks in Kosovo	Term deposits	€ 269,525,976.32	€ 2,590,775.21
CBK - cash	Un-invested	€ 8,538,256.06	€ 27,003.18
Erste Bank (Broker)	Un-invested	€ 2,504,435.72	€ 15,870.58
Total		€ 4,334,645,659.93	€ 28,211,360.06

IZDAVAČ:

Kosovski Penzijski Štedni Fond

Oktobar 2026.

PRIPREMA:

Jedinica za odnose s javnošću

Adresa:

Ul. "Perandori Justinijan" #71, 10000 Priština

Republika Kosova

E-MAIL & VEB:

info@trusti.org | www.trusti.org

FACEBOOK

TrustiPensional

LINKEDIN

Fondi i Kursimeve Pensionale i Kosovës

YOUTUBE

Fondi Pensional i Kosovës