



triglav

архивски број:02-552

датум: 29.04.2021

**Финансиски извештаи за работењето на
Триглав Отворен Задолжителен Пензиски Фонд**

За периодот

01.01.2021 – 31.03.2021

Април 2021



Содржина

Извештај за нето средствата.....	3
Извештај за работењето	4
Извештај за промените на нето средствата	5
Финансиски показатели според сметководствените единици	6
Извештај за бројот на сметководствени единици	7
1. Општи информации.....	8
2. Сметководствени политики.....	9
ПРИЛОЗИ.....	27
Извештај за структурата на инвестициите.....	28
Структура на инвестициите по видови на финансиски средства	34
Извештај за реализираните добивки и загуби.....	36
Извештај за нереализираните добивки и загуби.....	39
1. Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	45
2. Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	46
3. Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	47
4. Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	48
5. Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	49



Образец 1.

Извештај за нето средствата

на Триглав ОЗПФ на ден 31.03.2021

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	Претходен период	Тековен период
				(во 000 ден.)	(во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
1	10	Парични средства	3	720	115.619
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		82	0
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	386	0
5	14	Побарувања од други пензиски фондови		0	0
6	15	Побарувања за дадени аванси		0	0
7	16	Побарувања од пензиските друштва или чуварот на имот		0	0
8	17	Побарувања од државата и други институции		0	0
9	18	Побарувања за хартии од вредност купени директно од издавачот		0	0
10	19	Платени трошоци за идните периоди и недостасана наплата на приходи (АВР)		5.311	9.534
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	546.658	1.291.588
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		88.227	414.877
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		294.850	556.333
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		163.581	320.378
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		553.158	1.416.741
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		0	0
18	22	Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		0	0
19	23	Обврски за пренос на средства на други пензиски фондови по основ на промена на членство		0	0
20	24	Краткорочни обврски за заеми и кредити		0	0
21	25	Долгорочни обврски за заеми и кредити		0	0
22	26	Обврски кон пензиското друштво	6	161	403
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		23	2
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		184	405
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		552.974	1.416.336
28		Број на издадени сметководствени единици		5.708.396,360073	13.668.312,108188
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		96,870254	103,621892
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		231.336	464.318
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		341.783	913.915
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		0	-348
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-1.179	-1.997
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-22.171	24.359
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		3.315	16.904
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-111	-814
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		552.974	1.416.336



Образец 2.

Извештај за работењето

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

реден број	Група на сметки или сметка	ПОЗИЦИЈА	Белешки	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4	5	6
		ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	2.962	5.230
2	71	Приходи од дивиденди	9	217	580
3	73	Реализирани капитални добивки	10	13	2.429
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		249	21.289
5	75	Други неспоменати приходи	11	0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		3.442	29.528
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	407	1.125
8	61	Расходи по основ на камати		65	74
9	63	Реализирани капитални загуби	13	0	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		205	12.900
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	52	41
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		729	14.141
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		2.713	15.387
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	-23.864	9.083
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-1.020	-111
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-24.884	8.972
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-22.171	24.359



Образец 3.

Извештај за промените на нето средствата

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	2.713	15.387
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-24.884	8.972
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-29	-423
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-22.200	23.936
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	35.356	69.546
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	171.659	205.371
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	0	0
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.009	-223
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	206.006	274.694
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	183.806	298.629
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	369.168	1.117.707
12		На крајот на периодот (10+11)	552.974	1.416.336
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	352.648,775627	677.768,092976
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.731.668,413047	1.998.723,720447
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	0,000000	0,000000
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.231,668354	-2.169,377593
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	2.074.085,520320	2.674.322,435830



Образец 4.

Финансиски показатели според сметководствените единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

Ознака на позиција	ПОЗИЦИЈА	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на почетокот на периодот		
1	Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	369.168	1.117.707
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	3.634.310,839753	10.993.989,672358
3	Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)	101,578448	101,665261
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	552.974	1.416.336
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	5.708.396,360073	13.668.312,108188
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	96,870254	103,621892
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,000950	0,902535
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,003002	11,905128
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	0,00%	1,94%

¹ Показателот се добива кога збирот од позициите 7 и 11 од Образецот бр. 2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

² Просечните нето средства на пензискиот фонд се добиваат кога збирот на вредностите на нето средствата на пензискиот фонд од последниот пресметковен ден од месеците во периодот кој е предмет на анализа ќе се подели со бројот на месеците

³ Показателот се добива кога позицијата 15 од образецот бр.2 ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд.

⁴ Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови

483

1.292



Образец 5.

Извештај за бројот на сметководствени единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
		3	4
1	На почетокот на периодот	10.993.989,672358	1.064.450
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	677.768,092976	69.546
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	1.998.723,720447	205.371
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	0,000000	0
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-2.169,377593	-223
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	13.668.312,108188	1.339.144
Вредност на сметководствената единица			
	На почетокот на периодот		101,665261
	На крајот на периодот		103,621892

Претседател на Управен одбор
Тихомир ПетрескиЧлен на Управен одбор
Маријан Николовски

**БЕЛЕШКИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ****1. Општи информации**

Триглав отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје е основан согласно решението со број 14-244/17 од 28.03.2019 година на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, со кое е дадено одобрение за управување со задолжителен пензиски фонд на Триглав пензиско друштво АД Скопје. Основни податоци на фондот се:

Назив на Друштвото: Триглав друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови АД Скопје - скратен назив: Триглав пензиско друштво АД Скопје.

Седиште на Друштвото: Седиштето на Друштвото е на адреса: Бул. 8-ми Септември бр. 18 кат 2, 1000 Скопје, Република Македонија

Назив на Фондот: Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје

Седиште на Фондот: Седиштето на Фондот е на адреса: Бул. 8-ми Септември бр. 18 кат 2, 1000 Скопје, Република Македонија

Правна рамка на Фондот: Отворен задолжителен пензиски фонд

Датум на основање на пензискиот фонд: Триглав отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје е основан на 28.03.2019 година со дозвола и одобрение за управување со задолжителен пензиски фонд од страна на Агенцијата за супервизија на капиталното финансирано пензиско осигурување.

Контакт телефон: +389 2 5102 190

Име и презиме на членови на Управен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-дин Тихомир Петрески, Претседател на Управен одбор
- Г-дин Маријан Николовски, Член на Управен одбор

Име и презиме на членови на Надзорен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-дин Алјоша Уршич, Претседател на Надзорен одбор
- Г-дин Блаж Кметец, член на Надзорниот одбор
- Г-дин Дарко Поповски, член на Надзорниот одбор и
- Г-дин Мирослав Вујиќ, Независен член на Надзорниот одбор

Име, презиме и адреси на акционерите на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд и нивното учество во основната главнина на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:



Заваровалница Триглав, д.д. Љубљана

Седиште: Миклошичева цеста 19, 1000 Љубљана, Република Словенија

Учество во основната главнина: 100%

Основната главнина на Триглав пензиско друштво АД Скопје изнесува 3,0 милиони Евра.

Назив и седиште на чувар на имот

Назив и седиште на чувар на имот: Комерцијална Банка АД Скопје

Седиштето на Чуварот на имот е на адреса: Ул. Орце Николов бр.3, ПФАХ 563, 1000 Скопје,
Република Македонија

2. Сметководствени политики

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Финансиските извештаи на Фондот се подготвени во согласност со Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните извештаи на пензиските фондови и Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишани од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (во натамошниот текст: Агенцијата или МАПАС), објавени во Службен весник на Република Македонија.

2.2 Парични средства

Паричните средства и паричните еквиваленти ги опфаќаат паричните средства на наменските денарски и девизни сметки, отворени во Комерцијална банка АД Скопје - банка чувар и преодните сметки. Фондот има две наменски денарски сметки, сметка за придонеси и сметка за инвестиции.

2.3 Финансиски средства

Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат како финансиски средства по објективна вредност преку билансот на успех (добивката и загубата) кои се чуваат за тргување, финансиски средства кои се чуваат до доспевање и финансиски средства расположливи за продажба.



2.3.1 Класификација

Вложувања во финансиски средства кои се чуваат за тргување- во оваа категорија се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност стекнати со цел остварување на добивка преку тргување од краткорочна флукуација на цена.

Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање- во оваа категорија се класифицирани недериватни финансиски инструменти со фиксни или определиви плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има намера да ги чува до доспевање. Во случај Друштвото продаде вложувањата кои се чуваат до достасување, освен во незначителни износи или како последица на не повторувачки, изолиран настан надвор од негова контрола, кој не може да биде разумно предвиден, сите други негови други финансиски средства кои се класифицирани во категоријата финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање треба повторно да се измерат по објективна, фер вредност. Од датумот на настанување на ваков настан, во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност не смее да се процени и класифицира во категоријата до доспевање.

во случај да се продадат дел од средствата кои се држат до достасување поради промена на целите или способноста да се држат до достасување, сите средства кои се класифицирани во категоријата на финансиски инструменти кои се чуваат до достасување треба повторно да се измерат по објективна (фер) вредност. Од датумот на настанување на ваков конкретен случај па во наредните две финансиски години ниту една хартија од вредност на пензискиот фонд не треба да се процени и класифицира во категорија до достасување.

Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба- во оваа категорија се класифицирани финансиски инструменти наменети за чување на неодреден временски период, кои можат да се продадат доколку се јави потреба за ликвидни средства, или во ситуација на поволни пазарни движења со што би се остварила добивка.

2.3.2 Почетно мерење на вложувањата

Финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на Фондот, почетно се признаваат во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд на датумот на тргувањето, според трошокот на набавка вклучувајќи ги сите трансакциски трошоци кои директно се поврзани со стекнувањето на средството, освен кај финансиските инструменти кои се евидентираат во портфолиото за тргување. Средствата по објективна вредност преку добивки и загуби почетно се признаваат според нивната објективна вредност, при што трошоците на трансакциите се признаваат како расходи во периодот.

При почетното признавање, средствата кои се деноминирани во странска валута се евидентираат во денарска противвредност, според средниот девизен курс на НБРСМ за соодветната валута на датумот на тргување.



2.3.3 Последователно мерење на вложувањата

Последователното мерење на финансиските инструменти класифицирани како вложувања кои се чуваат за тргување се врши според објективната вредност, на датумот на проценка на средствата на пензискиот фонд. Последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка, доколку со овие средства активно не се тргува на пазарот за хартии од вредност, и вреднување по фер вредност. Добивките или загубите од промената на објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба се признаваат како нереализирани во позицијата - Ревалоризациони резерви во Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд, се до моментот на престанок на признавањето или во случај на нивно оштетување, при што акумулираните добивки или загуби, претходно признаени во Извештајот за нето средства на Фондот, се признаваат во тековните добивки или загуби. Кај сопственичките хартии од вредност последователното вреднување се врши според објективната вредност на денот на проценка на средствата на пензискиот фонд. Каматата пресметана користејќи ја методата на ефективна каматна стапка, како и позитивните и негативните курсни разлики на монетарните средства класифицирани како расположливи за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот. Дивидендите на хартиите од вредност расположливи за продажба се признаваат во Извештајот за работењето на Фондот во периодот кога ќе се обезбеди правото за примање на исплатата. По почетното признавање, финансиските средства кои се чуваат до доспевање се мерат според нивната амортизирана набавна вредност, со примена на методот на ефективна каматна стапка. При дисконтирање на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на денови за кои се врши дисконтирање се земаат од проспектот на хартијата. Недоспеаните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи од камата за периодот.

Кај орочените депозити последователното вреднување вклучува дневна евиденција на каматата по договорена каматна стапка.

2.3.4 Објективна вредност

Објективна вредност е износот за кој средството може да биде разменето, или обврската подмирена помеѓу запознаени и спремни страни преку непосредна трансакција. Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Северна Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност. Само пазарните цени кои се резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност се користат за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во РСМ.

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД, треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани

секундарни пазари. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последно тргување, од последниот ден во кој имало тргување. Пазарната вредност не може да биде утврдена врз основа на цената на последно тргување доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Купување и продавање на краткорочни хартии од вредност и на државни обврзници, освен обврзници издадени за исплатување на депонираните девизни влогови на граѓаните и обврзниците за денационализација, може да се врши и на пазари преку шалтер организирани од страна на Народната банка на Република С.Македонија во соработка со Министерството за финансии. Објективната вредност на овие хартии од вредност се мери со амортизираниот износ со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка. Ако со инструмент не се тргувало во период подолг од 30 дена се применуваат техниките на вреднување кога не постои активен пазар.

Техники на вреднување кога не постои активен пазар - кога не постои активен пазар за финансискиот инструмент, објективната вредност се утврдува според следната методологија:

- кај акциите се утврдува според помалиот износ од набавната вредност или износот кој пензискиот фонд може разумно да очекува да го добие при прометна продажба;
- кај долгорочните должнички хартии од вредност употреба на методот на линеарна амортизација со тоа што, почетната вредност претставува последно утврдена објективна вредност на таа хартија;
- кај отворените инвестициони фондови се проценува според вредноста на уделот утврдена на датумот на проценка, а објавена од страна на Комисијата за хартии од вредност или Македонската берза на хартии од вредност. По исклучок, Друштвото може да ја користи последно објавената вредност по удел во инвестиционен фонд;
- кај затворените инвестициони фондови се проценуваат според вредноста на нето средствата по акција;
- кај хартиите од вредност врз основа на хипотека се проценуваат со користење на методот на дисконтирани парични текови, при што, дисконтната стапка која ќе се користи при пресметката треба да ги одрази преовладувачките ефективни каматни стапки за слични инструменти со ист преостанат рок на доспевање, прилагодена на ризикот од неизвршување на паричните обврски.

Амортизираната набавна вредност ја претставува вредноста на идните парични текови дисконтирани со примена на ефективната каматна стапка. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната, дисконтирана вредност на сите идни парични текови се сведува на трошокот на набавка при почетното мерење, а претставува интерна стапка на принос на финансиското работење.



2.3.5 Добивки или загуби од последователното вреднување

Кај финансиските инструменти за тргување, секоја добивка/загуба од промената на фер вредноста на финансиските инструменти и приходите од купонската камата треба да се признаат во Извештајот за работењето, во периодот кога настануваат и тоа како нереализирана добивка/загуба. Доколку во ова портфолио има финансиски инструменти кои гласат во девизи, курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување исто така се признаваат во Извештајот за работењето како нереализирана добивка/загуба.

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање при последователното вреднување, се генерираат добивки/загуби во Извештајот за работењето од купонска камата и амортизација на дисконтот/премијата кај должничките хартии од вредност, курсни разлики на финансиските инструменти во странска валута или деноминирани во странска валута и договорената камата кај орочените депозити.

Добивките или загубите од промената во објективната вредност на финансиските инструменти расположливи за продажба (разлика помеѓу сметководствената амортизирана вредност и објективната вредност) треба да се признаат како ревалоризирани резерви во Извештајот за нето средствата на фондот. Приходите од камати и амортизација на премијата/дисконтот се признаваат во Извештајот за работењето.

Нереализираните добивки/загуби кои произлегуваат од промената на фер-вредноста се признаваат на дневна основа.

2.3.6 Депризнавање на финансиски инструменти

Фондот престанува да ги признава финансиските инструменти кога повеќе не ги поседува правата содржани во тие инструменти, што вообичаено е случај кога инструментот е продаден, доспеан или на друг начин отуѓен. При депризнавање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени. При продажба на финансиските инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата, а разликата меѓу депризнаените износи на нереализираната добивка и нереализираната загуба претставува реализирана капитална добивка/загуба. Депризнавањето се врши на нереализираните добивки/загуби признаени во тековниот период (тековната финансиска година). Во ова портфолио во нереализираната добивка/загуба се вклучени курсните разлики кои произлегуваат од последователното вреднување. При доспевање на дел или цела главница, сметководствениот третман на нереализираните добивки/загуби е ист како кај продажбата. При депризнавање на финансиски инструменти расположливи за продажба, во случај на продажба, кумулативните нереализирани добивки/загуби, кои претходно се признавале во ревалоризационите резерви, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и се пренесуваат во Извештајот за работењето како реализирани капитални добивки/загуби. Кај должничките хартии од вредност расположливи за продажба, при доспевање на дел или цела

главница се врши депризнавање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаени во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот.

2.3.7 Оштетување на финансиски инструменти

Средства евидентирани по амортизирана набавна вредност- на секој датум на известување, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Финансиското средство или група на финансиски средства се оштетени само доколку постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани што се појавиле по првичното признавање на средствата (“случај на загуба”) и доколку тој случај (или случаи) на загуба влијае на предвидениот иден готовински тек на финансиското средство или група финансиски средства кои можат веродостојно да се проценат.

Износот на загубата претставува разлика помеѓу евидентираните износ на средството и сегашната вредност на проценетите идни парични текови (исклучувајќи ги идните загуби по основ на средството) дисконтирани со примена на оригиналната ефективна каматна стапка на финансиското средство. Побарувањата со краткорочно доспевање не се дисконтираат. Евидентираните износ на средството се намалува преку употребата на сметка за резервирање поради оштетување, со истовремено признавање на соодветниот расход поради оштетување во тековниот Извештај за работењето на Фондот.

Доколку причините за обезвреднување исчезнат, претходно признаениот износ на загуба поради обезвреднување Фондот го ослободува / анулира преку коригирање на сметката за загуба поради обезвреднување и го вклучува во Извештајот за работењето. Ослободувањето на загубата поради обезвреднување не може да резултира во сметководствена вредност која го надминува износот на амортизираната набавна вредност на средството, доколку не било признаено обезвреднување.

Средства евидентирани по објективна вредност- на секој датум на билансирање, Фондот проценува дали постои објективен доказ за оштетување на финансиското средство. Значителното или пролонгирано опаѓање на објективната вредност на финансиското средство под неговата набавна вредност претставува објективен доказ при утврдувањето на можноста од оштетување. Доколку постои таков доказ за финансиските средства расположливи за продажба, кумулативната загуба - измерена како разлика меѓу набавната вредност и тековната објективна вредност се признава во Извештајот за работењето на Фондот. Доколку, во последователен период, објективната вредност на должнички инструмент класифициран како расположлив за продажба се зголеми, а зголемувањето може објективно да се поврзе со настан кој се јавува по признавањето на загубата поради оштетување во тековните добивки или загуби, загубата поради оштетување се анулира преку Извештајот за работењето на Фондот. Останатиот износ, до новата објективна вредност, Фондот го третира како зголемување на објективната вредност на средството и се признава во ревалоризациските резерви.



2.4 Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување со цел остварување на највисок принос единствено во полза на членовите на пензискиот фонд врз основа на принципите на сигурност, диверзификација на ризикот од инвестирање и одржување на адекватна ликвидност. Законот и Правилникот за инвестирање на средствата на задолжителните пензиски фондови го регулираат инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинираат видовите на инструменти во кои е дозволено инвестирање, бонитетот на издавачите и инструментите, лимитите по одделни издавачи и лимитите во однос на географската диверзификација.

2.5 Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања по следните основи: побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, побарувања од Фондот на ПИОМ, од други пензиски фондови, побарувања за дадени аванси, побарувања од пензиското друштво и чуварот на имот, од државата и останати институции. Фондот може да има побарувања и од хартии од вредност купени директно од издавачот. Фондот има и недостасани побарувања за пресметани камати и други активни временски разграничувања. Побарувањата се искажуваат по нивната номинална вредност. Побарувањата по основ на вложувања во хартии од вредност се однесуваат на продавањето и купувањето на хартиите од вредност и се признаваат како средства и/или обврски на датумот на тргување, а се подмируваат на датумот на плаќање. Овие побарувања вклучуваат и побарувања за дивиденди.

2.6 Обврски на Фондот

Фондот може да има обврски по следните основи: обврски за неконвертирани придонеси, обврски по основ на вложувања во хартии од вредност, депозити и пласмани, обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите и пензионираните членови на пензискиот фонд, обврски за пренос на средства на други фондови по основ на промена на членство, обврски по основ на заеми и кредити, обврски кон Друштвото, обврски за брокерски и посреднички провизии, останати обврски и одложено плаќање на трошоци и приходи за идни периоди. Обврските се искажуваат по нивната номинална вредност.

2.7 Нето вредност на средствата на Фондот и вредност на сметководствената единица

Нето вредноста на средствата на Фондот се утврдува со одземање на вкупните обврски, освен обврските кон членовите на Фондот, од вкупните средства на Фондот.

Вредноста на сметководствената единица на Фондот е еднаква на вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици. Вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси во



Фондот изнесува 100 МКД, во согласност со Правилникот за проценка на средствата на пензиските фондови.

Вредноста на сметководствената единица, бројот на сметководствените единици и сите намалувања и зголемувања на бројот на сметководствените единици се презентираат со точност до шест децимални места.

2.8 Стапка на принос на пензискиот фонд

Стапката на принос се пресметува во номинален и реален износ за претходните 84 месеци (пресметковен период), а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимални места.

Доколку пензискиот фонд не примал придонеси во период од 84 месеци, но примал во период од 12 месеци, на крајот на јуни односно декември, ќе се утврди приносот за периодот од први јуни односно декември по основање на фондот до крајот на јуни односно декември кога се прави пресметката. Во тој случај пресметковниот период изнесува 78, 72, 66, 60, 54, 48, 42, 36, 30, 24, 18 и 12 месеци.

Стапката на принос во номинален износ за секој пресметковен период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос во номинален износ, се пресметува по следната формула:

$$R_{nom} = (SE_t / SE_0)^{(365/t)} - 1$$

каде,

R_{nom} е стапка на принос во номинален износ за пресметковниот период,

SE_t е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од пресметковниот период,

SE_0 е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во пресметковниот период,

t е број на денови во пресметковниот период.

Стапката на принос во реален износ за секој пресметковен период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос во реален износ, се пресметува врз основа на годишната стапка на принос во номинален износ и промена на нивото на трошоците за живот во пресметковниот период со користење на следната формула:

$$R_{real} = (1 + R_{nom}) / \{[\pi(1 + (ik - 100)/100)]^{365/t}\} - 1$$

каде,

R_{real} е стапката на принос во реален износ за пресметковниот период, ***R_{nom}*** е стапката на принос во номинален износ за пресметковниот период, ***ik*** е индекс на трошок на живот, објавен од Државниот завод за статистика на Р. Македонија, на крајот на јуни односно декември во секоја година во однос на јуни или декември во претходната година, почнувајќи од годината на пресметката наназад за сите години во пресметковниот период и последното полугодие во пресметковниот период доколку тој изнесува 78, 66, 54, 42, 30 или 18 месеци.



2.9 Признавање на приходи

2.9.1 Приходи од камати и дивиденди

Приходите од камати вклучуваат приходи од купонска камата на обврзници, приходи од достасани хартии од вредност и приходи од орочени средства. Приходите по основ на камати се евидентирани врз пресметковна основа. Приходите од дивиденди вклучуваат приходи од дивиденди од домашни акции и удели во странски отворени инвестициски фондови. Приходите од дивиденди се евидентираат по добиена најава за исплата на дивиденда од банка чувар.

2.9.2 Реализирани капитални добивки/загуби

Реализираните капитални добивки/загуби од вложувања, се признаваат во моментот на продажбата на финансиските инструменти, како разлика помеѓу набавната и продажната вредност кај финансиските инструменти во портфолио за тргување и како разлика меѓу сметководствената и продажната вредност кај финансиските инструменти расположливи за продажба. Реализирани капитални добивки/загуби се признаваат и при наплата на достасана главница или дел од главница на должничките инструменти евидентирани во портфолиото за тргување.

2.9.3 Нереализирани капитални добивки/загуби

Нереализираните добивки/загуби се признаваат како разлика помеѓу трошокот за набавка и објективната вредност на хартиите од вредност односно амортизираната набавна вредност. При достасување на главницата или нејзин дел, како и при продажба на хартиите од вредност, износот на нереализираните добивки и загуби се пренесува како реализирани добивки/загуби за периодот или приход од камати.

2.9.4 Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Дисконтот/премијата на хартиите од вредност се амортизира преку трошоци/приходи од камата. Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност се евидентира на дневна основа и се признава како приход од камата во Извештајот за работењето на пензискиот фонд. Во моментот на доспевање или продажба на хартиите од вредност, износот на амортизацијата се пренесува како реализирана добивка или загуба.

2.10 Расходи на Фондот

2.10.1 Надоместок за управување со Фондот

Фондот исплаќа надоместоци на Друштвото за управување со средствата на Фондот на месечно ниво во износ од 0,030% од вредноста на вкупно управуваните нето средства на Фондот.



2.10.2 Брокерски провизии и останати посреднички трошоци

Брокерски провизии се расходи кои настануваат од трансакциите со финансиски инструменти. Останати посреднички трошоци се трошоците кои произлегуваат од вложувањето во финансиските инструменти.

2.11 Добивки/загуби од курсни разлики

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРСМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРСМ. Курсните разлики се евидентираат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд и тоа: позитивните курсни разлики од монетарни ставки (парични средства, побарувања и обврски) се признаваат како приходи од вложувања, негативните курсни разлики од монетарни ставки се признаваат како расходи од вложувања, нето курсните разлики од вложувањата во финансиски инструменти се признаваат како нереализирани добивки/загуби.

2.12 Данок на добивка

Согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување, Фондот претставува отворен инвестициски фонд. Како таков, нема правен субјективитет и не подлежи на одредбите од Законот за данок од добивка, кој се применува на правни субјекти.

2.13 Исплати од задолжителен фонд

Од задолжителниот фонд, се вршат исплати по основ на:

- програмирани повлекувања
- еднократни исплати по основ на старосна пензија,
- еднократни исплати по основ на наследство,
- исплати за пренос на средства во Фондот на ПИОСМ (редовен и вонреден трансфер)
- исплати за пренос на средства во другото Друштво (во рамки на редовниот трансфер),
- исплата на разлика до минимална пензија.

Исплатите за пренос на средства во Фондот на ПИОСМ и другите Друштва за управување со пензиски фондови, претставуваат преноси по основ на промена на членство, додека останатите видови исплати претставуваат исплати кон членовите или нивните наследници. Исплатите на пензии од задолжителниот фонд се предмет на оданочување со данок на личен доход.



2.14 Трансакции со поврзани субјекти

Поврзан субјект во однос на одредено правно лице или физичко лице е:

- а) поединечен акционер или група акционери кои поседуваат најмалку 10% од акциите со право на глас или поседуваат помал процент и имаат посредна или непосредна контрола врз одлучувањето во тоа правно лице;
- б) било кое друго правно лице во кое првото правно лице, посредно или непосредно, поседува најмалку 10% од акциите со право на глас или поседува помал процент и има посредна или непосредна контрола врз одлучувањето на тоа правно лице;
- в) било кое друго правно лице во кое еден акционер, посредно или непосредно, поседува повеќе од 20% од акциите со право на глас и во ист временски период истиот акционер поседува, посредно или непосредно, повеќе од 20% од акциите со право на глас во првото правно лице;
- г) физичко лице или правно лице кое има непосредна или посредна контрола, или се контролирани од или се под заедничка контрола на правното лице;
- д) член на управен одбор, надзорен одбор или член на друг орган на управување или надзор на правното лице;
- ѓ) во врска со лицата наведени погоре, лица кои се во сродство преку брак или посвојување, деца и родители, браќа и сестри, полубраќа и полусестри, баби, дедовци и внуци, на друг начин се крвно поврзани до втор степен, лица кои се во однос родител старател и дете, маќеа или очув и посинок и поќерка и снаа, зет и родители на брачните другари.

2.15 Критични сметководствени претпоставки и клучни извори на несигурност во проценките

Во примената на сметководствените политики на Фондот, раководството треба да донесе одредени пресуди, проценки и претпоставки за сметководствената вредност на средствата и обврските кои не се лесно воочливи од другите извори. Проценките и придружните претпоставки се базирани на претходни искуства и други фактори кои се смета дека се релевантни. Реалните резултати можат да се разликуваат од овие проценки.

Подолу се наведени клучните претпоставки што се однесуваат на иднината и други извори на несигурност при вршење на проценките на датумот на извештајот за финансиската состојба, коишто ги зголемуваат ризиците за значајни корекции на сметководствената вредност на средствата и обврските во текот на наредната финансиска година.

2.15.1 Класификација на финансиски инструменти

Друштвото ги класифицира финансиските инструменти во портфолиото на основа на проценка на раководството за долгорочната намера на чување на средството и способноста на Фондот да го чува средството. Мислење на раководството е дека класификацијата на финансиските инструменти прикажани во финансиските извештаи е направена на основа на валидни расудувања и проценки за намерата и способноста за чување на средството.

2.15.2 Исправка на вредноста на побарувањата



Пресметката на исправка на вредноста на спорните побарувања се заснова на проценетите загуби кои потекнуваат од неможноста на другата страна да ги исполни договорните обврски. Проценката се заснова на анализи на старосната структура на побарувањата, историските отписи и бонитетот на издавачот. Ова ги вклучува и претпоставките за идното однесување на издавачите и резултирачките идни наплати. Раководството верува дека дополнителна исправка на вредноста, освен за резервирањата кои се веќе прикажани во финансиските извештаи, не е потребна.

3. Парични средства

	31 март 2020	31 март 2021
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	-	18.586
Денарска наменска сметка за инвестиции	720	97.012
Девизна сметка	-	21
Вкупно	<u>720</u>	<u>115.619</u>

4. Побарувања

	31 март 2020	31 март 2021
Побарувања по основ на вложувања	-	-
Побарувања по основ на дивиденди -ЕТФ	82	-
Побарувања по основ на ненавремени уплати	-	-
Побарувања од Фондот на ПИОМ	-	-
Платени трошоци за идни периоди (АВР)	-	-
Вкупно	<u>82</u>	<u>-</u>

5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 март 2020	31 март 2021
Акции издадени од домашни акционерски друштва	8.368	12.512
Акции издадени од странски акционерски друштва	-	15.545
Странски отворени инвестициски фондови	79.614	359.042
Удели издадени од домашни ОИФ	245	27.778
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>88.227</u>	<u>414.877</u>
Краткорочни депозити	24.594	35.400
Долгорочни депозити	88.500	167.200



Домашни државни обврзници	50.487	117.778
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	163.581	320.378
Домашни државни обврзници	294.850	529.654
Домашни државни записи	-	26.679
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	294.850	556.333
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	546.658	1.291.588

6. Обврски кон пензиското друштво

	31 март 2020	31 март 2021
Обврски по основ на надоместок од уплатени придонеси	-	-
Обврски по основ на надоместок за управување со средства	161	403
Вкупно	161	403

7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

	31 март 2020	31 март 2021
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		
МКМИНФ20GT62-DO2020/02-0235	-	(237)
МКМИНФ20GT39 -DO2019/15-1134	-	(19)
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04Б-0234	(32)	(81)
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934	(7)	(44)
МКМИНФ20GT21 - DO2019/14-1049DK	-	(472)
МКМИНФ200DI1 - RMDEN18	(72)	37
Вкупно	(111)	(814)



8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија	31 март 2020	31 март 2021
Приходи од “а виста” камата	2	17
Приходи од камата од долгорочни депозити	296	761
Приходи од камата од краткорочни депозити	38	97
Приходи од камата од обврзници издадени од Р.С. Македонија	2.621	4.344
Вкупно	<u>2.957</u>	<u>5.219</u>
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	5	11
Вкупно	<u>2.962</u>	<u>5.230</u>

9. Приходи од дивиденди	31 март 2020	31 март 2021
Приходи од дивиденда – обични акции во земјата	-	-
Приходи од дивиденда – обични акции во странство	-	37
Приходи од дивиденда – ЕТФ	217	543
Вкупно	<u>217</u>	<u>580</u>

10. Реализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	31 март 2020	31 март 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	13	2.429
Вкупно	<u>13</u>	<u>2.429</u>

11. Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти	31 март 2020	31 март 2021
Позитивни курсни разлики кај парични средства-девизни сметки	59	732
Позитивни курсни разлики од купопродажба на девизи по заклучница	84	42
Позитивни курсни разлики кај обврски за порамнување на трансакции странство	102	117



Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда ЕТФ	2	178
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда - акции во странство	-	1
Позитивни курсни разлики од побарувања за девизен депозит	2	-
Позитивни курсни од монетарни ставки-за тргување	-	20.218
Вкупно	249	21.289

12. Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	31 март 2020	31 март 2021
Трошок кон Друштвото по основ на управување со средствата	407	1.125
Трошок кон Друштвото по основ на влезна провизија	-	-
Вкупно	407	1.125

13. Расходи по основ на камати и данок за дивиденда	31 март 2020	31 март 2021
Расходи по основ на негативна камата	2	-
Вкупно	-	-

13а. Други расходи	31 март 2020	31 март 2021
Расход по основ на данок на дивиденда за ЕТФ	63	667
Расход по основ на данок на дивиденда за акции	-	7
Вкупно	-	74

14. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	31 март 2020	31 март 2021
Брокерска провизија	52	41
Вкупно	52	41



15. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	31 март 2020	31 март 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	1	68
Обични акции издадени во Република Македонија	(2.215)	901
Обични акции издадени од странски компании и банки	-	1.587
Странски отворени инвестициски фондови	(21.650)	6.489
Државни записи издадени во Република Македонија	-	38
Вкупно	<u>(23.864)</u>	<u>9.083</u>

16. Трансакции со поврзани страни

Поврзаните страни на Друштвото при работењето во име и за сметка на Фондот се идентификуваат согласно сметководствените политики. Во периодот од 1 март 2021 година до 31 март 2021 година Друштвото нема евидентирано трансакции со поврзани страни во име и за сметка на Фондот.

17. Управување со ризиците

Целта на управувањето со ризици на Фондот, е да се обезбеди работење во согласност со правилата за управување со ризикот, да се врши контрола и надзор над ризиците од работењето, како и да презема мерки за управување со тие ризици. Политиката за контрола на ризикот претставува воспоставување на неопходните постапки и процедури за заштита од неприфатлива изложеност на ризик на Фондот.

Процесот на управување со ризици се состои од следните активности:

- Идентификување на сите ризици со кои се соочува, или може да се соочи Фондот, како и анализа на изложеноста на ризиците.
- Процена на материјалноста на идентификуваните ризици
- Одредување на начинот на следење на материјалните ризици,
- Начин на управување со поединечни видови на ризици
- Воспоставување и ажурирање на систем на лимити на изложеноста на ризици
- Воспоставување на систем за известување за изложеноста на ризици



17.1 Ризик од промена на каматните стапки

Каматниот ризик се однесува на веројатноста од пад на вредноста на средствата во портфолиото кои се резултат на неочекувани промени во каматните стапки. Фондот е изложен на каматен ризик за средствата во портфолиото кои имаат фиксни каматни стапки.

17.2 Валутен ризик

Валутен ризик, односно ризик од промена на девизните курсеви, произлегува од промените на курсевите на една валута во однос на друга. Отворена или несовршено хеџирана позиција во одредена странска валута може да доведе значајни флукуации на профитите или вредноста на средствата мерени во локална валута.

17.3 Ризик од промена на вредноста на сопственичките инструменти

Ризикот од промена на вредноста на сопственичките инструменти е ризик кој произлегува од пазарните движења на вредноста по која се тргуваат сопственичките инструменти во портфолиото на Фондот кои се класифицирани како финансиски инструменти за тргување или расположливи за продажба. Вреднувањето на овие финансиски инструменти се врши на дневна основа. Со овој ризик друштвото управува преку диверзификација на портфолиото по повеќе димензии – секторска, географска, валутна и други.

17.4 Ликвидносен ризик

Ризикот на ликвидност е ризик кој произлегува од неможноста да се претворат поединечни облици на имот во пари, или ризик кој произлегува од неможноста да се доведат во рамнотежа краткорочните средства од една и краткорочните обврски од друга страна.

Управувањето на ризикот од ликвидност е насочено кон одржување на способноста на Фондот да располага со средствата на начин кој ќе овозможи во секое време Фондот да е во состојба да одговори на пристигнатите обврски и да ја одржи ликвидноста на оптимално ниво, односно ниво кое ги задоволува сите законски барања.

17.5 Кредитен ризик

Кредитен ризик претставува можноста за генерирање на загуба која произлегува од неуспехот или пак зголемениот ризик од неуспех на другата договорна страна (англ. „counterparty“) да ги исполни договорните обврски.

Со оглед на тоа што Фондот ќе ги вложува средствата на своите клиенти во хартии од вредност на повеќе издавачи, кредитниот ризик на кои се изложени средствата, се набљудува на ниво на целото портфолио. Кредитниот ризик на портфолиото се анализира во согласност со основните фактори кои го детерминираат степенот на ризик, односно:



- Кредитниот рејтинг на поединечните издавачи/должниците во кои се вложуваат средствата,
- Концентрација на портфолиото, односно степенот на диверзификација во поглед на издавачи, сектори и региони,
- Општата состојба во економиите каде што оперираат издавачите/должниците.

17.6 Оперативен ризик

Оперативните ризици се контролираат преку поставување на соодветна поделба на одговорностите помеѓу организационите делови на Друштвото вклучени во процесот на управување со инвестициското портфолио на Фондот, во однос на: склучување на трансакциите, следење на усогласеноста со лимитите на изложеност и регулативните барања, мерење на остварувањата, известувањето, порамнувањето и сметководствената евиденција и мерење на резултатите. Управувањето со оперативните ризици се врши преку обезбедување на соодветна информациска технологија за поддршка на операциите за управување и инвестирање на средствата на Фондот.

18. Настани по датумот на известување

По датумот на составување на извештајот за финансиската состојба не се случија настани од материјално значење, кои треба да се прикажат во финансиските извештаи.



ПРИЛОЗИ



Образец 6.

Извештај за структурата на инвестициите

на Триглав ОЗПФ на ден 31.03.2021

(1) Акции

ОПИС	Бр. на акции	Трошок на набавка по акција (во ден)	Вкупен трошок на набавка (во ден)	Вредност на акцијата на денот на известување	Вкупна вредност на денот на известување (во ден)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции	4.785	13.521	11.610.586	14.620	12.511.876	0,06%	0,88%
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	784	13.207	10.354.272	14.294	11.206.590	0,05%	0,79%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	4.001	314	1.256.314	326	1.305.286	0,00%	0,09%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	4.785	13.521	11.610.586	14.620	12.511.876	0,06%	0,88%
Обични акции	4.935	29.757	13.957.208	29.115	15.544.547	0,04%	1,10%
CH0038863350 - NESTLE SA	930	5.792	5.386.446	5.924	5.461.851	0,03%	0,39%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	990	4.388	4.343.775	4.456	5.399.231	0,00%	0,38%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.930	901	2.639.512	902	3.034.433	0,00%	0,21%
US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP	85	18.676	1.587.475	17.833	1.649.032	0,00%	0,12%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							



Вкупно вложувања во акции издадени во странство	4.935	29.757	13.957.208	29.115	15.544.547	0,04%	1,10%
Вкупно вложувања во акции	9.720	43.278	25.567.794	43.735	28.056.423	0,10%	1,98%

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	511.650.295	652.394.954	656.215.271	65,11%	46,32%
MKMINF20GS22 - DO2019/04Б-0234 28.02.2034 - MKD	37.490.000	37.615.274	37.910.556	6,69%	2,68%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.05.2034 - MKD	45.000.000	45.910.921	46.268.379	2,76%	3,27%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.09.2034 - MKD	40.390.000	40.743.330	41.052.064	1,50%	2,90%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 - MKD	111.860.000	112.356.475	113.183.932	9,32%	7,99%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.002.2035 - MKD	22.390.000	22.081.324	22.241.214	1,87%	1,57%
MKMINF20GU02-DO2020/06-0635* 18.06.2035 - MKD	42.320.000	43.008.252	43.322.445	2,65%	3,06%
MKMINF20GU44 - DO2020/10А-1035* - MKD	100.000.000	100.438.052	101.050.886	5,27%	7,13%
MKMINF20GV50 - DO2021/01В-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.000.000	80.163.325	80.423.793	12,38%	5,68%
MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.008.100	30.062.876	5,13%	2,12%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 - EUR	232.873	14.400.297	14.522.912	3,98%	1,03%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 - EUR	166.682	11.523.409	11.634.353	0,51%	0,82%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 - EUR	160.530	10.586.666	10.688.562	0,82%	0,75%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 - EUR	166.864	10.496.995	10.598.054	1,14%	0,75%

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 - EUR	74.804	4.662.695	4.687.992	1,53%	0,33%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 - EUR	662.187	42.674.100	42.425.597	4,52%	2,99%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.01.2050 - EUR	377.494	23.219.302	23.429.249	2,59%	1,65%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 06.08.2050 - EUR	358.860	22.506.440	22.712.407	2,46%	1,60%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија	511.650.295	652.394.954	656.215.271	65,11%	46,32%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство	0	0	0	0,00%	0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници	511.650.295	652.394.954	656.215.271	65,11%	46,32%

(3) Други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	26.750.000	26.640.698	26.678.776	2,06%	1,88%



МКМИНFDYK115 - DZ2020/11-364 15.9.2021 - MKD	26.750.000	26.640.698	26.678.776	2,06%	1,88%
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови	236.765	27.778.490	27.778.490	2,68%	1,96%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД СКОПЈЕ	112.743	13.883.317	13.883.317	0,86%	0,98%
РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ -	124.022	13.895.174	13.895.174	1,82%	0,98%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија	26.986.765	54.419.188	54.457.266	4,74%	3,84%
Удели во отворени инвестициони фондови	108.791	352.552.843	359.042.173	0,50%	25,34%
DE0002635307 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	10.050	25.054.930	26.382.952	0,01%	1,86%
DE000A0H08N1 - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY	4.950	27.648.956	28.625.627	0,00%	2,02%
DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	11.010	39.799.920	43.967.213	0,26%	3,10%
DE000A0Q4R36 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	5.960	32.367.935	32.662.445	0,09%	2,31%
IE00B86MWN23 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	7.784	22.328.858	23.092.675	0,03%	1,63%
IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	16.100	30.263.261	30.774.962	0,03%	2,17%
IE00BL25JN58 - XTRACKERS IE PLC - XTRACKERS IE PLC	7.892	14.238.569	15.164.376	0,04%	1,07%

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

IE00BZ0G8977 - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T	7.000	12.748.962	12.503.398	0,00%	0,88%
US37954Y7803 - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	13.000	21.883.565	22.749.631	0,01%	1,61%
US4642863926 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	3.700	22.715.502	23.018.612	0,04%	1,62%
US46434V3814 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	7.000	21.287.494	21.765.174	0,00%	1,54%
US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENT - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENTS	6.600	31.484.433	33.277.184	0,00%	2,35%
US9219107094 - VANGUARD EXTENDED DURATION TRE - VANGUARD EXTENDED DURATION TRE	3.050	23.398.893	20.098.973	0,00%	1,42%
US92206C8139 - THE VANGUARD GROUP - THE VANGUARD GROUP	4.695	27.331.566	24.958.951	0,00%	1,76%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство	108.791	352.552.843	359.042.173	0,50%	25,34%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	27.095.556	406.972.032	413.499.440	5,24%	29,19%

(4) Пласмани и депозити



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

ОПИС	Трошок за набавка (во денари)	Вкупна вредност на денот на извештајот (во денари)	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4
Краткорочни депозити	15.050.000	15.151.206	1,07%
Долгорочни депозити	187.550.000	188.194.384	13,28%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	202.600.000	203.345.590	14,35%



Образец 7.

Структура на инвестициите по видови на финансиски средства
на Триглав ОЗПФ на ден 31.03.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето	Процентуален удел во вредноста на пензискиот
Акции	28.056.423	1,98%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	656.215.271	46,32%
Краткорочни хартии од вредност	26.678.776	1,88%
Акции и удели во инвестициони фондови	386.820.664	27,30%
Парични средства	115.624.437	8,16%
Пласмани и депозити	203.345.590	14,35%
Останати средства	0	0,00%
Вкупно средства	1.416.741.160	100,00%

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	23.492.223	2,10%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	514.696.918	46,03%
Краткорочни хартии од вредност	26.640.698	2,38%
Акции и удели во инвестициони фондови	333.098.230	29,79%
Парични средства	51.385.446	4,60%
Пласмани и депозити	165.725.153	14,82%
Останати средства	3.066.778	0,27%
Вкупно средства	1.118.105.446	100,00%



triglav

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021



Образец 8.

Извештај за реализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија				0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија				0
	Обични акции издадени од странски компании и банки				0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки				0
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија				0
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија				0



	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				0
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	15.252	62.403.223	64.832.396	2.429.173
11.01.2021	US3160925018 - FNCL UP	2.000	4.239.790	4.447.800	208.010
15.03.2021	US4642875722 - IOO UP	2.200	7.130.977	7.484.266	353.289
16.03.2021	US4642875722 - IOO UP	2.200	7.137.837	7.560.750	422.913
17.03.2021	US4642875722 - IOO UP	2.151	6.975.754	7.388.724	412.970
08.01.2021	US46429B6974 - USMV UF	2.000	6.804.530	6.856.389	51.859
20.01.2021	US46429B6974 - USMV UF	1.500	5.199.164	5.198.321	-843
08.02.2021	US46429B6974 - USMV UF	2.234	7.804.227	7.821.250	17.023
12.03.2021	US9229083632 - VOO UP	500	8.835.797	9.329.772	493.975
15.03.2021	US9229083632 - VOO UP	467	8.275.146	8.745.124	469.978
	Други ненаведени домашни хартии од вредност				0
	Трезорски записи издадени од странски влади				0
	Благајнички записи издадени странски централни банки				0
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови				0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0

	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби			Реализирани загуби	Реализирани добивки
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност	0	0	0	0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				2.429.173

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии	Сметководствена вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
-------------------	-------------------------------	---------------	--------------------------	---------------	--------------------------------



		од вредност			
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени во Република Македонија				0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија				0
	Обични акции издадени од странски компании и банки				0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				0
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија				0
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа				0
	Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки				0
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија				0
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија				0
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки				0
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки				0
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки				0
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	69.062	7.986.538	8.000.000	13.462
21.02.2020	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	32.959	3.992.537	4.000.000	7.463



21.02.2020	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	36.104	3.994.001	4.000.000	5.999
	Други ненаведени домашни хартии од вредност				0
	Трезорски записи издадени од странски влади				0
	Благајнички записи издадени странски централни банки				0
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки				0
	Удели во странски отворени инвестициони фондови				0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				0

	Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби			Реализирани загуби	Реализирани добивки
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност	0	0	0	0
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				13.462

Образец 9.

Извештај за нереализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот од 01.01.2021 – 31.03.2021



Датум на последна проценка	ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ	Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
31.03.2021	Обични акции издадени во Република Македонија	11.610.586	12.511.876	0	901.290	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	10.354.272	11.206.590	0	852.318	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	1.256.314	1.305.286	0	48.972	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
31.03.2021	Обични акции издадени од странски компании и банки	13.957.208	15.544.547	0	1.587.339	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE SA - NESTLE SA	5.386.446	5.461.851		75.405			
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREn WERKE AG	4.343.775	5.399.231		1.055.456			
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.639.512	3.034.433		394.921			
	US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP - LOCKHEED MARTIN CORP	1.587.475	1.649.032		61.557			
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							



	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
31.03.2021	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	652.394.954	656.215.271	-423.185	0	-111.147	4.354.648	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04B-0234 28.02.2034 - MKD	37.615.274	37.910.556	-6.567	0	0	301.848	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.05.2034 - MKD	45.910.921	46.268.379	0	0	0	357.458	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.09.2034 - MKD	40.743.330	41.052.064	-7.792	0	0	316.526	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 - MKD	112.356.475	113.183.932	6.538	0	0	820.920	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.002.2035 - MKD	22.081.324	22.241.214	10	0	0	159.880	0
	MKMINF20GU02-DO2020/06-0635* 18.06.2035 - MKD	43.008.252	43.322.445	0	0	0	314.194	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10A-1035* - MKD	100.438.052	101.050.886	0	0	0	612.834	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01B-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.163.325	80.423.793	0	0	0	260.468	0
	MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.008.100	30.062.876	0	0	0	54.776	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 - EUR	14.400.297	14.522.912	56.604	0	-11.374	77.385	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 - EUR	11.523.409	11.634.353	0	0	-9.102	120.046	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 - EUR	10.586.666	10.688.562	0	0	-8.362	110.258	0
	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 - EUR	10.496.995	10.598.054	0	0	-8.291	109.351	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 - EUR	4.662.695	4.687.992	0	0	-3.679	28.977	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 - EUR	42.674.100	42.425.597	-471.978	0	-34.239	257.714	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

	МКМИНФ20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.01.2050 - EUR	23.219.302	23.429.249	0	0	-18.324	228.271	0
	МКМИНФ20GU10 - DO2020/07-0850DK 06.08.2050 - EUR	22.506.440	22.712.407	0	0	-17.775	223.743	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обврзници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки							
31.03.2021	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	26.640.698	26.678.776	0	38.078	0	0	0
	МКМИНФДYK115 - DZ2020/11-364 15.09.2021 - MKD	26.640.698	26.678.776	0	38.078	0	0	0
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

31.03.2021	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	27.711.659	27.778.490	0	66.832	0	0	0
31.03.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - КД ФОНДОВИ АД СКОПЈЕ	13.844.439	13.883.317	0	38.878	0	0	0
31.03.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	13.867.219	13.895.174	0	27.954	0	0	0
	Други ненаведени домашни хартии од вредност							
	Трезорски записи издадени од странски влади							
	Благајнички записи издадени странски централни банки							
	Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
31.03.2021	Удели во странски отворени инвестициони фондови	352.552.843	359.042.173	0	6.489.330	0	0	0
	DE0002635307 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	25.054.930	26.382.952	0	1.328.022		0	0
	DE000A0H08N1 - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY	27.648.956	28.625.627	0	976.671		0	0
	DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	39.799.920	43.967.213	0	4.167.293		0	0
	DE000A0Q4R36 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	32.367.935	32.662.445	0	294.510		0	0
	IE00B86MWN23 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	22.328.858	23.092.675	0	763.817		0	0
	IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	30.263.261	30.774.962	0	511.701		0	0

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021

	IE00BL25JN58 - XTRACKERS IE PLC - XTRACKERS IE PLC	14.238.569	15.164.376	0	925.807		0	0
	IE00BZ0G8977 - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T	12.748.962	12.503.398	0	-245.564		0	0
	US37954Y7803 - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	21.883.565	22.749.631	0	866.067		0	0
	US4642863926 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	22.715.502	23.018.612	0	303.110		0	0
	US46434V3814 - BLACKROCK INC - BLACKROCK INC	21.287.494	21.765.174	0	477.680		0	0
	US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENT - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANagements	31.484.433	33.277.184	0	1.792.750		0	0
	US9219107094 - VANGUARD EXTENDED DURATION TRE - VANGUARD EXTENDED DURATION TRE	23.398.893	20.098.973	0	-3.299.920		0	0
	US92206C8139 - THE VANGUARD GROUP - THE VANGUARD GROUP	27.331.566	24.958.951	0	-2.372.615		0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
31.03.2021	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	1.084.867.948	1.097.771.133	-423.185	9.082.868	-111.147	4.354.648	0

**1 Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки**

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	115.624.437	0	0	0	0	0	115.624.437
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	0	414.877.087	414.877.087
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	563.243.787	563.243.787
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	322.995.849	322.995.849
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	0	0	0
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	115.624.437	0	0	0	0	414.877.087	1.416.741.159
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	0	404.804	404.804
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	0	404.804	404.804
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	115.624.437	0	0	0	0	414.472.283	1.416.336.355

**2 Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд**

	МКД	EUR	USD	CHF	UK Pound
Средства	%	%	%	%	%
Пари и депозити кај банки	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти расположливи за продавање	2,70	3,76	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,13	3,95	0,01	0,00	0,00
Обврски	%	%	%	%	%
Обврски по основ на заеми и кредити					

**3 Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик**

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 мес.	од 1 до 5 год.	над 5 год.	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	115.624.437	0	0	0	115.624.437
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	414.877.087	0	0	0	414.877.087
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	563.243.787	0	0	0	563.243.787
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	36.770.988	10.881.155	157.565.466	117.778.241	322.995.850
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	0
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.130.516.298	10.881.155	157.565.466	117.778.241	1.416.741.160
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	404.804	0	0	0	404.804
8) Вкупно обврски (6+7)	404.804	0	0	0	404.804
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	1.130.111.494	10.881.155	157.565.466	117.778.241	1.416.336.356
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.130.111.494	1.140.992.649	1.298.558.115	1.416.336.356	



4. Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	97.017.036	21.432	18.585.969	0	0	115.624.437
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	40.290.367	178.328.953	190.795.916	0	5.461.851	414.877.087
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	473.740.039	89.503.748	0	0	0	563.243.787
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	271.800.470	51.195.379	1	0	0	322.995.850
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	-	0	0
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	882.847.911	319.049.512	209.381.886	0	5.461.851	1.416.741.160
Обврски	-1.018.838	1.423.642	0	0	0	404.804



5.Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)

	тековен период	претходен период		тековен период	претходен период
1) Пари и депозити кај банки			1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување почетокот на периодот		
2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2а+2б)			2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот		
2а) финансиски инструменти расположливи за продавање-должнички			3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се презентира со негативен предзнак)		
2б) финансиски инструменти расположливи за продавање-сопственички (МСС 39 точка 103)			4) Реализирани добивки / (загуби) во текот на периодот		
3) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување			5) Нереализирани добивки/ (загуби) во текот на периодот		
4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)			6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на периодот		
5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)			7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот на периодот (7=1+2+3+4+5+6)		
6) Состојба на крајот на периодот(6=4+5)					



triglav

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 31.03.2021