



triglav

Архивски број: 02-845

Датум: 21.07.2021

Финансиски извештаи за работењето на
Триглав Отворен Задолжителен Пензиски Фонд

За периодот

01.01.2021 – 30.06.2021

Јули 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	35
Извештај за реализираните добивки и загуби.....	36
Извештај за нереализираните добивки и загуби.....	Error! Bookmark not defined.
1. Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	44
2. Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	45
3. Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	45
4. Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви	46
5. Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик).....	47



Образец 1.

Извештај за нето средствата

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2021

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	86.529	25.073
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		76	95
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	242	633
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)		6.020	12.148
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	599.925	1.871.327
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		164.570	642.339
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		293.050	839.561
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		142.305	389.427
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		692.792	1.909.277
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	205	554
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		23	28
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		228	582
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		692.565	1.908.695
28		Број на издадени сметководствени единици		6.956.847,796650	18.042.759,412116
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		99,551529	105,787286
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		277.784	555.225
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		418.843	1.284.542
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-177	-2.273
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-1.240	-3.904
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-5.629	59.123
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		3.315	16.904
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-331	-921
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		692.565	1.908.695



Образец 2.

Извештај за работењето

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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	6.204	12.161
2	71	Приходи од дивиденди	9	991	4.224
3	73	Реализирани капитални добивки	10	13	10.459
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		745	3.057
5	75	Други неспоменати приходи	11	0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		7.953	29.901
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	969	2.602
8	61	Расходи по основ на камати		2	694
9	63	Реализирани капитални загуби	13	0	4.618
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		553	2.516
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	63	138
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		198	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		1.786	10.567
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		6.167	19.334
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	-8.444	39.788
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-3.353	1
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-11.796	39.789
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-5.629	59.123



Образец 3.

Извештај за промените на нето средствата

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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	6.167	19.334
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-11.796	39.789
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-249	-531
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-5.878	58.592
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	81.803	160.453
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	248.718	575.998
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-177	-1.925
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-1.070	-2.130
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	329.275	732.396
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	323.397	790.988
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	369.168	1.117.707
12		На крајот на периодот (10+11)	692.565	1.908.695
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	822.908,241094	1.548.149,907423
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	2.512.268,950597	5.539.531,218731
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-1.791,021224	-18.492,898679
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-10.849,213570	-20.418,488717
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	3.322.536,956897	7.048.769,738758



Образец 4.

Финансиски показатели според сметководствените единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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	692.565	1.908.695
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	6.956.847,796650	18.042.759,412116
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	99,551529	105,787286
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,001828	0,001818
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,004553	0,012830
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	-0,64%	2,75%

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

564.670

1.506.918



Образец 5.

Извештај за бројот на сметководствени единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	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	1.548.149,907423	160.453
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	5.539.531,218731	575.998
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-18.492,898679	-1.925
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-20.418,488717	-2.130
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	18.042.759,411116	1.796.846
Вредност на сметководствената единица			
	На почетокот на периодот		101,665261
	На крајот на периодот		105,787286

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 просpektот 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 евидентираниот 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. Евидентираниот 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 пензионираниите 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

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	-	-
Денарска наменска сметка за инвестиции	86.470	20.010
Девизна сметка	59	5.063
Вкупно	<u>86.529</u>	<u>25.073</u>

4. Побарувања

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Побарувања по основ на вложувања	76	-
Побарувања по основ на дивиденди -ЕТФ	-	95
Побарувања по основ на ненавремени уплати	-	-
Побарувања од Фондот на ПИОМ	242	633
Платени трошоци за идни периоди (АВР)	-	-
Вкупно	<u>318</u>	<u>728</u>

5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Акции издадени од домашни акционерски друштва	10.585	18.333
Акции издадени од странски акционерски друштва	4.299	20.791
Странски отворени инвестициски фондови	136.407	546.688
Удели издадени од домашни ОИФ	13.279	56.527
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>164.570</u>	<u>642.339</u>

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

Краткорочни депозити	12.817	43.704
Долгорочни депозити	79.000	169.700
Домашни државни обврзници	50.488	176.023
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	142.305	389.427
Домашни државни обврзници	293.050	812.844
Домашни државни записи	-	26.717
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	293.050	839.561
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	599.925	1.871.327

6. Обврски кон пензиското друштво

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Обврски по основ на надоместок од уплатени придонеси	5	13
Обврски по основ на надоместок за управување со средства	200	541
Вкупно	205	554

7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		
МКМИНФ20GT62-DO2020/02-0235	(271)	(224)
МКМИНФ20GT39 -DO2019/15-1134	(19)	(18)
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04Б-0234	(9)	(102)
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934	(18)	(54)
МКМИНФ20GT21 - DO2019/14-1049DK	-	(499)
МКМИНФ200DI1 - RMDEN18	(14)	(24)
Вкупно	(331)	(-921)

**8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија**

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Приходи од “а виста” камата	30	30
Приходи од камата од долгорочни депозити	619	1.722
Приходи од камата од краткорочни депозити	121	47
Приходи од камата од обврзници издадени од Р.С. Македонија	5.412	10.366
Вкупно	<u>6.182</u>	<u>12.165</u>
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	22	(5)
Вкупно	<u>6.204</u>	<u>12.161</u>

9. Приходи од дивиденди

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Приходи од дивиденда – обични акции во земјата	282	438
Приходи од дивиденда – обични акции во странство	-	383
Приходи од дивиденда – ЕТФ	709	3.403
Вкупно	<u>991</u>	<u>4.224</u>

10. Реализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	13	153
Странски отворени инвестициски фондови	-	5.689
Вкупно	<u>13</u>	<u>5.842</u>

11. Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Позитивни курсни разлики кај парични средства-девизни сметки	60	1.345



Позитивни курсни разлики од купопродажба на девизи по заклучница	261	384
Позитивни курсни разлики кај обврски за порамнување на трансакции странство	409	811
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда ЕТФ	8	460
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда - акции во странство	-	4
Позитивни курсни разлики од побарувања за девизен депозит	7	53
Позитивни курсни од монетарни ставки	-	-
Вкупно	745	3.057

12. Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Трошок кон Друштвото по основ на управување со средствата	969	2.602
Трошок кон Друштвото по основ на влезна провизија	-	-
Вкупно	969	2.602

13. Расходи по основ на камати и данок за дивиденда

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Расходи по основ на негативна камата	2	-
Вкупно	2	-

13а. Други расходи

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Расход по основ на данок на дивиденда за ЕТФ	198	586
Расход по основ на данок на дивиденда за акции	-	108
Вкупно	198	694



14. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Брокерска провизија	63	138
Вкупно	<u>63</u>	<u>138</u>

15. Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност

	30 јуни 2020	30 јуни 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	67	(17)
Обични акции издадени во Република Македонија	(345)	2.166
Обични акции издадени од странски компании и банки	(177)	2.470
Странски отворени инвестициски фондови	(7.990)	35.092
Државни записи издадени во Република Македонија	-	77
Вкупно	<u>(8.444)</u>	<u>39.788</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 јануари 2021 година до 30 јуни 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 30.06.2021

(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	5.095	13.943	16.166.986	15.844	18.333.344	0,08%	0,96%
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	1.094	13.629	14.910.672	15.500	16.957.000	0,08%	0,89%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	4.001	314	1.256.314	344	1.376.344	0,00%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	5.095	13.943	16.166.986	15.844	18.333.344	0,08%	0,96%
Обични акции	5.705	29.344	18.320.303	32.677	20.790.468	0,05%	1,09%
СН0038863350 - NESTLE SA	1.260	5.937	7.480.781	6.483	8.168.453	0,04%	0,43%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.430	4.673	6.682.081	5.510	7.879.272	0,00%	0,41%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.930	902	2.641.677	1.049	3.073.751	0,00%	0,16%
US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP	85	17.833	1.515.765	19.635	1.668.991	0,00%	0,09%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							



Вкупно вложувања во акции издадени во странство	5.705	29.344	18.320.303	32.677	20.790.468	0,05%	1,09%
Вкупно вложувања во акции	10.800	43.288	34.487.290	48.521	39.123.812	0,13%	2,05%

(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	854.624.420	990.517.605	1.000.349.573	108,33%	52,39%
MKMINF20GS22 - DO2019/04Б-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	37.490.000	37.615.274	38.190.909	6,69%	2,00%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.470.921	45.187.044	2,76%	2,37%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	40.390.000	40.743.330	41.364.229	1,50%	2,17%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	111.860.000	112.356.475	114.020.584	9,32%	5,97%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	22.390.000	22.081.324	22.414.292	1,87%	1,17%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635* 18.6.2035 0:0:0 - MKD	42.320.000	41.738.652	42.371.631	2,65%	2,22%
MKMINF20GU44 - DO2020/10А-1035* 29.10.2035 0:0:0 - MKD	100.000.000	100.438.052	101.674.331	5,27%	5,33%
MKMINF20GV50 - DO2021/01В-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.000.000	80.163.325	80.919.922	12,38%	4,24%
MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.008.100	30.248.228	5,13%	1,58%
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	225.000.000	225.199.967	226.182.119	23,49%	11,85%
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	118.000.000	118.011.500	118.115.226	19,73%	6,19%
MKMINF200D11 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	206.998	12.519.116	12.664.052	3,98%	0,66%



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	166.682	11.025.374	11.263.942	0,51%	0,59%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	160.530	10.586.666	10.809.881	0,82%	0,57%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	166.864	10.496.995	10.718.373	1,14%	0,56%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	74.804	4.662.695	4.721.264	1,53%	0,25%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	662.187	42.674.100	42.845.989	4,52%	2,24%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	377.494	23.219.302	23.678.246	2,59%	1,24%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	358.860	22.506.440	22.959.311	2,46%	1,20%
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	854.624.420	990.517.605	1.000.349.573	108,33%	52,39%
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	854.624.420	990.517.605	1.000.349.573	108,33%	52,39%

**(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	26.717.332	2,06%	1,40%
MKMINFDYK115 - DZ2020/11-364 15.9.2021 - MKD	26.750.000	26.640.698	26.717.332	2,06%	1,40%
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	455.359	56.527.444	56.527.444	5,01%	2,96%
РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД СКОПЈЕ	153.899	19.015.698	19.015.698	1,10%	1,00%
РОИФ1518112014ВФПРИН6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	136.681	19.003.307	19.003.307	1,12%	1,00%



РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	164.779	18.508.440	18.508.440	2,79%	0,97%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија	27.205.359	83.168.142	83.244.776	7,07%	4,36%
Удели во отворени инвестициони фондови	146.122	582.081.840	546.688.191	0,59%	28,63%
DE0002635307 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	21.800	56.818.981	60.549.694	0,01%	3,17%
DE000A0H08N1 - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT DEUTSCHLAND AG/GERMANY	2.310	12.833.651	14.707.594	0,00%	0,77%
DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	7.310	26.446.159	31.312.267	0,17%	1,64%
DE000A0Q4R36 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	4.110	22.182.904	25.085.329	0,06%	1,31%
IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	14.700	26.637.993	27.205.412	0,02%	1,42%
IE00B9F5YL18 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	5.500	8.923.073	9.152.546	0,02%	0,48%
IE00BL25JN58 - XTRACKERS IE PLC - XTRACKERS IE PLC	7.892	14.048.583	15.846.061	0,04%	0,83%
IE00BZ0G8977 - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T	10.500	18.459.241	19.164.747	0,00%	1,00%
US37954Y7803 - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	22.600	38.235.434	41.824.542	0,01%	2,19%

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

US4642863926 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	14.200	88.853.747	93.273.987	0,14%	4,89%
US4642873339 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	3.600	14.413.576	14.499.786	0,08%	0,76%
US4642875722 - BLACKROCK FUND ADVISORS - BLACKROCK FUND ADVISORS	2.200	7.406.172	8.105.154	0,01%	0,42%
US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANAGEMENT - CHARLES SCHAWB INVESTMENT MANagements	17.500	86.519.974	94.425.112	0,01%	4,95%
US9229083632 - VANGUARD S 500 ETF - VANGUARD S 500 ETF	500	80.151.177	10.211.234	0,00%	0,53%
US9229087443 - THE VANGUARD GROUP - THE VANGUARD GROUP	11.400	80.151.177	81.324.726	0,00%	4,26%
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	146.122	582.081.840	546.688.191	0,59%	28,63%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	27.351.481	665.249.982	629.932.968	7,65%	32,99%

**(4) Пласмани и депозити**

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 30.06.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето	Процентуален удел во вредноста на пензискиот
Акции	39.123.812	2,05%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.000.349.571	52,39%
Краткорочни хартии од вредност	26.717.332	1,40%
Акции и удели во инвестициони фондови	603.215.636	31,59%
Парични средства	25.076.201	1,31%
Пласмани и депозити	214.065.976	11,21%
Останати средства	728.453	0,04%
Вкупно средства	1.909.276.980	100,00%



Образец 8.

Извештај за реализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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	716.400	83.596.933	83.750.000	153.067
15.04.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	40.591	4.984.468	5.000.000	15.532
11.05.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	124.496	15.308.848	15.350.000	41.152
16.06.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	138.627	17.091.004	17.120.000	28.996
15.04.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	123.191	13.774.364	13.800.000	25.636
11.05.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	136.933	15.341.026	15.350.000	8.974
16.06.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	152.562	17.097.222	17.130.000	32.778
	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	51.621	207.549.646	213.238.393	5.688.747
14.05.2021	DE000A0H08N1 - SXQPEX GT	780	4.406.396	4.750.629	344.233
25.05.2021	DE000A0H08N1 - SXQPEX GT	820	4.628.124	5.097.017	468.893
02.06.2021	DE000A0H08N1 - SXQPEX GT	1.000	5.657.544	6.343.147	685.603
07.06.2021	DE000A0H08N1 - SXQPEX GT	540	3.056.841	3.450.626	393.785
15.06.2021	DE000A0H08N1 - SXQPEX GT	750	4.246.725	4.855.478	608.753
14.05.2021	DE000A0H08Q4 - SX8PEX GT	1.200	4.331.753	4.691.724	359.971
11.06.2021	DE000A0H08Q4 - SX8PEX GT	1.000	3.617.588	4.261.230	643.642
22.06.2021	DE000A0H08Q4 - SX8PEX GT	1.500	5.426.382	6.351.645	925.263
14.05.2021	DE000A0Q4R36 - SXDPEX GT	850	4.609.212	4.787.191	177.979
02.06.2021	DE000A0Q4R36 - SXDPEX GT	1.000	5.430.720	5.705.134	274.414
16.04.2021	IE00B86MWN23 - MVEU LN	2.500	7.166.503	7.562.051	395.548
22.04.2021	IE00B86MWN23 - MVEU LN	2.500	7.166.674	7.620.749	454.075
06.05.2021	IE00B86MWN23 - MVEU LN	2.784	7.980.577	8.455.360	474.783
28.05.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	1.900	3.447.034	3.482.285	35.251
02.06.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	2.500	4.532.924	4.581.372	48.448
11.01.2021	US3160925018 - FNCL UP	2.000	4.239.790	4.447.800	208.010

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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
25.05.2021	US46434V3814 - XT UQ	621	1.816.618	1.930.085	113.467
01.06.2021	US46434V3814 - XT UQ	2.000	5.855.468	6.286.989	431.521
07.06.2021	US46434V3814 - XT UQ	1.600	4.721.049	5.052.905	331.856
10.06.2021	US46434V3814 - XT UQ	1.400	4.105.652	4.438.865	333.213
28.06.2021	US46434V3814 - XT UQ	1.379	4.125.286	4.500.896	375.610
25.05.2021	US9219107094 - EDV UP	1.350	9.933.864	8.747.913	-1.185.951
01.06.2021	US9219107094 - EDV UP	1.700	12.520.461	10.949.712	-1.570.749
25.05.2021	US92206C8139 - VCLT UQ	1.350	7.564.111	7.032.844	-531.267
01.06.2021	US92206C8139 - VCLT UQ	1.800	10.093.709	9.307.773	-785.936
07.06.2021	US92206C8139 - VCLT UQ	800	4.520.685	4.214.826	-305.859
10.06.2021	US92206C8139 - VCLT UQ	745	4.184.525	3.947.551	-236.974
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 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



Образец бр. 9

Извештај за нереализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

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
30.06.2021	Обични акции издадени во Република Македонија	16.166.986	18.333.344	0	2.166.358	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	14.910.672	16.957.000	0	2.046.328	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	1.256.314	1.376.344	0	120.030	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
30.06.2021	Обични акции издадени од странски компании и банки	18.320.303	20.790.468	0	2.470.164	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE SA	7.480.781	8.168.453	0	687.672	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREn WERKE AG	6.682.081	7.879.272	0	1.197.191	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC	2.641.677	3.073.751	0	432.074	0	0	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

	US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP	1.515.765	1.668.991	0	153.227	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
30.06.2021	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	990.517.605	1.000.349.571	-530.644	0	936	10.361.674	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04B-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	37.615.274	38.190.909	-27.502	0	0	603.137	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	44.470.921	45.187.044	0	0	0	716.123	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	40.743.330	41.364.229	-18.209	0	0	639.109	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	112.356.475	114.020.584	7.051	0	0	1.657.058	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	22.081.324	22.414.292	12.555	0	0	320.413	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635* 18.6.2035 0:0:0 - MKD	41.738.652	42.371.631	0	0	0	632.980	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10A-1035* 29.10.2035 0:0:0 - MKD	100.438.052	101.674.331	0	0	0	1.236.279	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01B-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.163.325	80.919.922	0	0	0	756.597	0
	MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.008.100	30.248.228	0	0	0	240.128	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	225.199.967	226.182.119	0	0	0	982.152	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	118.011.500	118.115.226	0	0	0	103.726	0
	MKMINF200D11 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	12.519.116	12.664.052	-5.571	0	-2.123	152.630	0
	MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	11.025.374	11.263.942	0	0	-297	238.866	0
	MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	10.586.666	10.809.881	0	0	387	222.828	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

	MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	10.496.995	10.718.373	0	0	383	220.995	0
	MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	4.662.695	4.721.264	0	0	132	58.437	0
	MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	42.674.100	42.845.989	-498.968	0	822	670.035	0
	MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	23.219.302	23.678.246	0	0	831	458.112	0
	MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	22.506.440	22.959.311	0	0	801	452.070	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 компани и банки							
30.06.2021	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија	26.640.698	26.717.332	0	76.634	0	0	0
	MKMINFDYK115 - DZ2020/11-364 15.09.2021 - MKD	26.640.698	26.717.332	0	76.634	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							
30.06.2021	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	56.544.725	56.527.444	0	-17.281	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД СКОПЈЕ	19.010.118	19.015.698	0	5.580	0	0	0
	РОИФ1518112014ВФПРИН6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	19.030.000	19.003.307	0	-26.693	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	18.504.607	18.508.440	0	3.832	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							
30.06.2021	Удели во странски отворени инвестициони фондови	511.596.355	546.688.191	0	35.091.837	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	56.818.981	60.549.694	0	3.730.713	0	0	0
	DE000A0H08N1 - ISHR EUR600 PERSNL&HOUSE DE	12.833.651	14.707.594	0	1.873.944	0	0	0
	DE000A0H08Q4 - ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	26.446.159	31.312.267	0	4.866.108	0	0	0
	DE000A0Q4R36 - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	22.182.904	25.085.329	0	2.902.425	0	0	0
	IE00B95PGT31 - VANG FTSE JPN USDD	26.637.993	27.205.412	0	567.420	0	0	0
	IE00B9F5YL18 - ISHR EUR600 PERSNL&HOUSE DE	8.923.073	9.152.546	0	229.473	0	0	0
	IE00BL25JN58 - X MSCI WORLD MIN VOLATILITY	14.048.583	15.846.061	0	1.797.478	0	0	0
	IE00BZ0G8977 - SPDR BBG US TIPS	18.459.241	19.164.747	0	705.506	0	0	0

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.06.2021

	US37954Y7803 - GLOBAL X INTERNET OF THINGS	38.235.434	41.824.542	0	3.589.108	0	0	0
	US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF	88.853.747	93.273.987	0	4.420.240	0	0	0
	US4642873339 - ISHARES GLOBAL FINANCIALS ET	14.413.576	14.499.786	0	86.210	0	0	0
	US4642875722 - ISHARES GLOBAL 100 ETF	7.406.172	8.105.154	0	698.982	0	0	0
	US8085242019 - ISHARES SCHWAB US LARGE-CAP ETF	86.519.974	94.425.112	0	7.905.138	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF	9.665.692	10.211.234	0	545.542	0	0	0
	US9229087443 - VANGUARD VALUE ETF	80.151.177	81.324.726	0	1.173.548	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
30.06.2021	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	1.619.786.673	1.669.406.350	-530.644	39.787.711	936	10.361.674	0

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

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во денари						
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1-5 години	над 5 год	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	25.076.201	0	0	0	0	0	25.076.201
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	642.339.447	0	642.339.447
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	849.244.237	849.244.237
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	391.888.641	391.888.641
5) Останати средства на пензискиот фонд	728.453	0	0	0	0	0	728.453
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	25.804.654	0	0	0	642.339.447	1.241.132.878	1.909.276.980
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	582.426	0	582.426
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	582.426	0	582.426
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	25.804.654	0	0	0	641.757.021	1.241.132.878	1.908.694.554

**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	2,62	3,81	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,15	3,23	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	25.076.201	0	0	0	25.076.201
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	642.339.447	0	0	0	642.339.447
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	849.244.237	0	0	0	849.244.237
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	391.888.641	391.888.641
5) Останати средства на пензискиот фонд	728.453	0	0	0	728.453
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.517.388.339	0	0	391.888.641	1.909.276.980



Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	582.426	0	0	0	582.426
8) Вкупно обврски (6+7)	582.426	0	0	0	582.426
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	1.516.805.912	0	0	391.888.641	1.908.694.554
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.516.805.912	1.516.805.912	1.516.805.912	1.908.694.554	

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	20.012.850	0	5.063.351	0	0	25.076.201
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	74.860.788	167.606.514	391.703.692	0	8.168.453	642.339.447
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	761.316.799	87.927.438	0	0	0	849.244.237
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	328.951.173	62.937.468	1	0	0	391.888.641
5) Останати средства на пензискиот фонд	728.453	0	0	-	0	728.453
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.185.870.064	318.471.420	396.767.043	0	8.168.453	1.909.276.980
Обврски	-841.216	1.423.642	0	0	0	582.426



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)					
--	--	--	--	--	--