



Финансиски извештаи за работењето на
Триглав Отворен Задолжителен Пензиски Фонд

За периодот

01.01.2021 – 30.09.2021

Октомври 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.....	28
Извештај за структурата на инвестициите.....	29
Структура на инвестициите по видови на финансиски средства	33
Извештај за реализираните добивки и загуби.....	34
Извештај за нереализираните добивки и загуби.....	37
1. Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки	41
2. Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд	42
3. Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик.....	43
5.Обелоденувања поврзани со оштетувања на финансиските инструменти (кредитен ризик)	44



Образец 1.

Извештај за нето средствата

на Триглав ОЗПФ на ден 30.09.2021

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	145.405	10.882
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		108	230
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	507	720
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)		11.681	17.710
11		Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)	5	770.163	2.312.484
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		214.171	767.449
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		341.775	1.102.759
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		214.217	442.276
15		ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)		927.864	2.342.025
16	20	Обврски за неконвертирани придонеси		0	0
17	21	Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		9.102	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	274	698
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		4	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		4.451	69
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)		13.831	767
27		НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)		914.033	2.341.259
28		Број на издадени сметководствени единици		9.113.856.582221	21.916.433.740095
29		ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)		100,290501	106,826622
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		334.487	663.831
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		578.439	1.593.862
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-177	-3.577
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		-1.373	-6.302
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		-288	77.418
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		3.315	16.904
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	-371	-877
37		ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)		914.033	2.341.259



Образец 2.

Извештај за работењето

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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	9.856	21.334
2	71	Приходи од дивиденди	9	1.590	6.897
3	73	Реализирани капитални добивки	10	13	14.829
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		878	3.692
5	75	Други неспоменати приходи	11	0	0
6		ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)		12.337	46.751
		РАСХОДИ			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	12	1.700	4.521
8	61	Расходи по основ на камати		355	1.066
9	63	Реализирани капитални загуби	13	0	4.620
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		853	3.296
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	14	80	172
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)		2.988	13.675
15		НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)		9.350	33.076
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	15	-2.584	44.345
17	(741+742) - (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		-7.053	-2
18		ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)		-9.637	44.342
19		НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)		-288	77.418



Образец 3.

Извештај за промените на нето средствата

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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	9.350	33.076
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	-9.637	44.342
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-289	-487
4		ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)	-577	76.931
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	138.509	269.059
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	407.347	885.317
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-177	-3.228
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-237	-4.528
9		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ ЕДИНИЦИ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (5+6+7+8)	545.442	1.146.621
10		ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)	544.866	1.223.552
		НЕТО СРЕДСТВА		
11		На почетокот на периодот	369.168	1.117.707
12		На крајот на периодот (10+11)	914.033	2.341.259
		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	5.025.149,856448	2.564.770,359016
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство	4.104.467,020067	8.431.176,775993
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-1.791,021224	-30.741,233759
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-13.969,273070	-42.761,833513
17		БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)	9.113.856,582221	10.922.444,067737



Образец 4.

Финансиски показатели според сметководствените единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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	914.033	2.341.259
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	9.113.856,582221	21.916.433,740095
6	Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)	100,290501	106,826622
	ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ		
7	Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,002702	0,002702
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,014193	0,018950
9	Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	-1,69%	2,88%

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

658.755

1.736.876



Образец 5.

Извештај за бројот на сметководствени единици

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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	2.564.770,359016	269.059
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	8.431.176,775993	885.317
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-30.741,233759	-3.228
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-42.761,833513	-4.528
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	21.916.433,740095	2.211.071
Вредност на сметководствената единица			
	На почетокот на периодот		101,665261
	На крајот на периодот		106,826622

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 евидентируваниот 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. Евидентируваниот 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 резултирчките 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 септември 2020	30 септември 2021
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	-	-
Денарска наменска сметка за инвестиции	145.223	10.423
Девизна сметка	182	459
Вкупно	<u>145.405</u>	<u>10.882</u>

4. Побарувања

	30 септември 2020	30 септември 2021
Побарувања по основ на вложувања	108	-
Побарувања по основ на дивиденди -ЕТФ	-	230
Побарувања по основ на ненавремени уплати	-	-
Побарувања од Фондот на ПИОМ	507	720
Платени трошоци за идни периоди (АВР)	11.681	-
Вкупно	<u>12.296</u>	<u>950</u>

5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	30 септември 2020	30 септември 2021
Акции издадени од домашни акционерски друштва	11.072	20.066



Акции издадени од странски акционерски друштва	8.039	29.692
Странски отворени инвестициски фондови	177.651	650.822
Удели издадени од домашни ОИФ	17.408	66.869
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	214.170	767.449
Краткорочни депозити	22.400	405
Долгорочни депозити	99.000	214.700
Домашни државни обврзници	92.817	227.171
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	214.217	442.276
Домашни државни обврзници	315.186	1.102.759
Домашни државни записи	26.589	-
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	341.775	1.102.759
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	770.163	2.312.484

6. Обврски кон пензиското друштво

	30 септември 2020	30 септември 2021
Обврски по основ на надоместок од уплатени придонеси	10	15
Обврски по основ на надоместок за управување со средства	264	683
Вкупно	274	698

7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

	30 септември 2020	30 септември 2021
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		
МКМИНФ20GT62-DO2020/02-0235	(253)	(210)
МКМИНФ20GT39 -DO2019/15-1134	(27)	(24)
МКМИНФ20GS22 - DO2019/04Б-0234	(40)	(122)
МКМИНФ20GT05 - DO2019/12-0934	(31)	(66)



МКМИНФ20GT21 - DO2019/14-1049DK	-	(528)
МКМИНФ200DI1 - RMDEN18	(20)	73
Вкупно	<u>(371)</u>	<u>(-877)</u>

8. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	30 септември 2020	30 септември 2021
Приходи од “а виста” камата	64	33
Приходи од камата од долгорочни депозити	1.260	2.813
Приходи од камата од краткорочни депозити	112	47
Приходи од камата од обврзници издадени од Р.С. Македонија	8.379	18.619
Вкупно	<u>9.815</u>	<u>21.512</u>
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	41	(17)
Вкупно	<u>9.856</u>	<u>21.495</u>

9. Приходи од дивиденди

	30 септември 2020	30 септември 2021
Приходи од дивиденда – обични акции во земјата	344	502
Приходи од дивиденда – обични акции во странство	35	432
Приходи од дивиденда – ЕТФ	1.211	5.963
Вкупно	<u>1.590</u>	<u>6.897</u>

10. Реализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност

	30 септември 2020	30 септември 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	13	225
Странски отворени инвестициски фондови	-	14.604



Вкупно	13	14.829
--------	----	--------

11. Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти

	30 септември 2020	30 септември 2021
Позитивни курсни разлики кај парични средства- девизни сметки	83	1.415
Позитивни курсни разлики од купопродажба на девизи по заклучница	338	603
Позитивни курсни разлики кај обврски за порамнување на трансакции странство	427	914
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда ЕТФ	12	538
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда - акции во странство	1	4
Позитивни курсни разлики од побарувања за девизен депозит	17	56
Позитивни курсни од монетарни ставки	-	-
Вкупно	878	3.530

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

	30 септември 2020	30 септември 2021
Трошок кон Друштвото по основ на управување со средствата	1.700	4.521
Трошок кон Друштвото по основ на влезна провизија	-	-
Вкупно	1.700	4.521



13. Реализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност

	30 септември 2020	30 септември 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	-	2
Странски отворени инвестициски фондови	-	4.618
Вкупно	-	4.620

13а. Расходи по основ на камати и данок за дивиденда

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

13б. Други расходи

	30 септември 2020	30 септември 2021
Расход по основ на данок на дивиденда за ЕТФ	346	948
Расход по основ на данок на дивиденда за акции	7	118
Вкупно	353	1.066

14. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	30 септември 2020	30 септември 2021
Брокерска провизија	80	172
Вкупно	80	172



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

	30 септември 2020	30 септември 2021
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	64	105
Обични акции издадени во Република Македонија	142	3.898
Обични акции издадени од странски компании и банки	(717)	3.105
Странски отворени инвестициски фондови	(2.079)	37.237
Државни записи издадени во Република Македонија	6	-
Вкупно	<u>(2.584)</u>	<u>44.345</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 септември 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 случила 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	17.450	20.065.339	0,08%	0,86%
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	1.094	13.629	14.910.672	17.114	18.722.924	0,08%	0,80%
МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	4.001	314	1.256.314	336	1.342.416	0,00%	0,06%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија	5.095	13.943	16.166.986	17.450	20.065.339	0,08%	0,86%
Обични акции	12.105	29.521	26.587.501	30.995	29.692.474	0,06%	1,27%
CH0038863350 - NESTLE SA	1.260	5.937	7.480.781	6.421	8.090.110	0,04%	0,35%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.830	4.757	8.704.775	5.106	9.343.727	0,00%	0,40%
GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC	8.930	995	8.886.180	1.199	10.705.760	0,01%	0,46%
US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP	85	17.833	1.515.765	18.269	1.552.877	0,00%	0,07%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	12.105	29.521	26.587.501	30.995	29.692.474	0,06%	1,27%
Вкупно вложувања во акции	17.200	43.465	42.754.487	48.444	49.757.814	0,14%	2,12%

**(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	1.195.624.420	1.328.605.230	1.346.750.851	147,55%	57,50%
MKMINF20GS22 - DO2019/04Б-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	37.490.000	37.582.362	38.478.298	6,69%	1,64%
MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	45.000.000	44.470.920	45.546.715	2,76%	1,94%
MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	40.390.000	39.491.239	40.427.734	1,50%	1,73%
MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	111.860.000	112.356.474	114.866.429	9,32%	4,90%
MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	22.390.000	22.081.324	22.591.387	1,87%	0,96%
MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635* 18.6.2035 0:0:0 - MKD	42.320.000	41.738.651	42.688.078	2,65%	1,82%
MKMINF20GU44 - DO2020/10А-1035* 29.10.2035 0:0:0 - MKD	100.000.000	100.438.051	102.308.537	5,27%	4,37%
MKMINF20GV50 - DO2021/01В-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.000.000	80.163.324	81.424.614	12,38%	3,48%
MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.000.000	30.008.100	30.436.779	5,13%	1,30%
MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	225.000.000	225.199.966	227.592.762	23,49%	9,72%
MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	253.000.000	253.279.204	254.825.362	42,29%	10,88%
MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	76.000.000	76.011.500	76.299.667	8,56%	3,26%
MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	130.000.000	130.011.501	130.134.572	8,09%	5,56%
MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	206.998	12.519.090	12.830.555	3,98%	0,55%
MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	166.682	11.025.374	11.383.940	0,51%	0,49%
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	160.530	10.132.249	10.465.586	0,82%	0,45%
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	166.864	10.055.452	10.386.096	1,14%	0,44%
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	74.804	4.545.398	4.633.147	1,53%	0,20%
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	662.187	42.674.100	43.237.979	4,52%	1,85%
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	377.494	23.219.302	23.913.139	2,59%	1,02%
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	358.860	21.601.647	22.279.475	2,46%	0,95%
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	1.195.624.420	1.328.605.230	1.346.750.851	147,55%	57,50%
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	1.195.624.420	1.328.605.230	1.346.750.851	147,55%	57,50%

**(3) Други должнички хартии од вредност и удели во**

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					
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	540.132	66.869.131	66.869.131	5,91%	2,86%
РОИФ 1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС	187.699	23.260.918	23.260.918	1,36%	0,99%
РОИФ 1518112014ВФПРИН6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ	145.496	20.312.835	20.312.835	1,19%	0,87%
РОИФ 1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ	206.937	23.295.378	23.295.378	3,36%	0,99%
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија	540.132	66.869.131	66.869.131	5,91%	2,86%
Удели во отворени инвестициони фондови	152.470	653.016.824	650.821.916	0,55%	27,79%
DE0002635307 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	25.500	67.308.594	70.834.113	0,02%	3,02%
DE000A0H08N1 - BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	2.310	13.088.792	13.668.612	0,00%	0,58%
DE000A0H08Q4 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	6.110	22.102.976	27.152.085	0,14%	1,16%
DE000A0Q4R36 - BLACK ROCK ASSET MANAGEMENT	3.260	17.729.596	19.983.785	0,05%	0,85%
IE00B95PGT31 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	6.100	10.550.527	11.993.474	0,01%	0,51%
IE00B9F5YL18 - VANGUARD GROUP (IRELAND) LTD	13.300	21.572.667	20.701.425	0,05%	0,88%
IE00BZ0G8977 - SPDR BLOOMBERG BARCLAYS U.S. T	11.600	20.470.680	21.450.126	0,00%	0,92%
US37954Y7803 - MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	23.700	39.726.724	45.543.693	0,01%	1,94%
US4642863926 - BLACKROCK FUND ADVISORS	16.730	105.848.499	112.001.126	0,17%	4,78%
US4642873339 - BLACKROCK FUND ADVISORS	3.600	14.413.576	14.950.948	0,08%	0,64%
US4642875722 - BLACKROCK FUND ADVISORS	3.300	11.458.828	12.427.995	0,01%	0,53%
US8085242019 - CHARLES SCHAWB INVESTMENT	18.250	90.726.771	100.506.637	0,01%	4,29%
US9229083632 - VANGUARD S 500 ETF	3.320	109.009.298	69.318.357	0,00%	2,96%
US9229087443 - THE VANGUARD GROUP	15.390	109.009.298	110.289.539	0,00%	4,71%
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 Француско	152.470	653.016.824	650.821.916	0,55%	27,79%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови	692.602	719.885.955	717.691.047	6,46%	30,64%

**(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	405.450	405.472	0,02%
Долгорочни депозити	214.700.000	215.587.461	9,21%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	215.105.450	215.992.933	9,22%



Образец 7.

Структура на инвестициите по видови на финансиски средства

на Триглав ОЗПФ на ден 30.09.2021

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето	Процентуален удел во вредноста на пензискиот
Акции	49.757.814	2,12%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	1.346.750.855	57,50%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	717.691.047	30,64%
Парични средства	10.882.950	0,46%
Пласмани и депозити	215.992.933	9,22%
Останати средства	949.542	0,04%
Вкупно средства	2.342.025.140	100,00%



Образец 8.

Извештај за реализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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	1.740.689	204.127.621	204.350.000	222.379
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
12.07.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	153.765	18.993.595	19.000.000	6.405
04.08.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	161.792	19.991.468	20.000.000	8.532
14.09.2021	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	172.026	21.275.121	21.300.000	24.879
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
12.07.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	169.208	19.002.094	19.000.000	-2.094
04.08.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	178.120	19.995.495	20.000.000	4.505
14.09.2021	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	189.378	21.272.914	21.300.000	27.086
	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	70.163	246.858.962	256.845.635	9.986.673
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



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

06.07.2021	DE000A0H08Q4 - SX8PEX GT	1.200	4.341.105	5.183.861	842.756
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
06.07.2021	DE000A0Q4R36 - SXDPEX GT	850	4.619.953	5.232.848	612.895
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
06.07.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	3.200	5.975.290	5.979.756	4.466
24.09.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	3.400	6.395.222	6.877.526	482.304
28.07.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	2.000	3.780.790	4.036.115	255.325
24.09.2021	IE00B95PGT31 - VDJP LN	3.000	5.395.889	6.180.333	784.444
28.07.2021	IE00BL25JN58 - XDEB GT	2.500	4.497.607	5.157.827	660.220
04.08.2021	IE00BL25JN58 - XDEB GT	2.392	4.303.460	4.958.976	655.516
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
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
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				10.209.053

Образец бр. 9

Извештај за нереализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

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
30.09.2021	Обични акции издадени во Република Македонија	16.166.986	20.065.339	0	3.898.353	0	0	0
	МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ	14.910.672	18.722.924	0	3.812.252	0	0	0
	МКМТСК101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ	1.256.314	1.342.416	0	86.102	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							



	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
30.09.2021	Обични акции издадени од странски компании и банки	26.587.501	29.692.474	0	3.104.974	0	0	0
	CH0038863350 - NESTLE SA	7.480.781	8.090.110	0	609.328	0	0	0
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREn WERKE AG	8.704.775	9.343.727	0	638.952	0	0	0
	GB00B03MLX29 - ROYAL DUTCH SHELL PLC	8.886.180	10.705.760	0	1.819.580	0	0	0
	US5398301094 - LOCKHEED MARTIN CORP	1.515.765	1.552.877	0	37.113	0	0	0
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
30.09.2021	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	1.328.638.142	1.346.750.851	-486.855	0	-2.086	18.601.649	0
	MKMINF20GS22 - DO2019/04B-0234 28.2.2034 0:0:0 - MKD	37.615.274	38.478.298	-47.188	0	0	910.212	0
	MKMINF20GS71 - DO2019/09-0534 16.5.2034 0:0:0 - MKD	44.470.920	45.546.715	0	0	0	1.075.795	0
	MKMINF20GT05 - DO2019/12-0934 19.9.2034 0:0:0 - MKD	39.491.239	40.427.734	-30.154	0	0	966.649	0
	MKMINF20GT39 - DO2019/15-1134 7.11.2034 0:0:0 - MKD	112.356.474	114.866.429	1.292	0	0	2.508.663	0
	MKMINF20GT62 - DO2020/02-0235 13.2.2035 0:0:0 - MKD	22.081.324	22.591.387	26.188	0	0	483.876	0
	MKMINF20GU02 - DO2020/06-0635* 18.6.2035 0:0:0 - MKD	41.738.651	42.688.078	0	0	0	949.427	0
	MKMINF20GU44 - DO2020/10A-1035* 29.10.2035 0:0:0 - MKD	100.438.051	102.308.537	0	0	0	1.870.486	0
	MKMINF20GV50 - DO2021/01B-0136* 14.1.2036 0:0:0 - MKD	80.163.324	81.424.614	0	0	0	1.261.290	0
	MKMINF20GV84 - DO2021/04-0336 4.3.2036 0:0:0 - MKD	30.008.100	30.436.779	0	0	0	428.679	0
	MKMINF20GW18 - DO2021/07-0436 15.4.2036 0:0:0 - MKD	225.199.966	227.592.762	0	0	0	2.392.796	0
	MKMINF20GW42 - DO2021/10-0636 17.6.2036 0:0:0 - MKD	253.279.204	254.825.362	0	0	0	1.546.158	0
	MKMINF20GW75 - DO2021/13-0836 5.8.2036 0:0:0 - MKD	76.011.500	76.299.667	0	0	0	288.167	0
	MKMINF20GW83 - DO2021/14-0936 16.9.2036 0:0:0 - MKD	130.011.501	130.134.572	0	0	0	123.071	0
	MKMINF200DI1 - RMDEN18 31.5.2029 0:0:0 - EUR	12.519.090	12.830.555	91.320	0	-1.980	222.125	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје
за периодот 01.01.2021 – 30.09.2021

MKMINF20GP09 - DO2018/11-0448DK 26.4.2048 0:0:0 - EUR	11.025.374	11.383.940	0	0	-60	358.626	0
MKMINF20GP41 - DO2018/15-0748DK 19.7.2048 0:0:0 - EUR	10.132.249	10.465.586	0	0	-555	333.892	0
MKMINF20GS89 - DO2019/10-0749DK 18.7.2049 0:0:0 - EUR	10.055.452	10.386.096	0	0	-528	331.172	0
MKMINF20GS97 - DO2019/11-0834DK 8.8.2034 0:0:0 - EUR	4.545.398	4.633.147	0	0	-203	87.952	0
MKMINF20GT21 - DO2019/14-1049DK 31.10.2049 0:0:0 - EUR	42.674.100	43.237.979	-528.311	0	1.643	1.090.547	0
MKMINF20GT54 - DO2020/01-0150DK 30.1.2050 0:0:0 - EUR	23.219.302	23.913.139	0	0	1.290	692.546	0
MKMINF20GU10 - DO2020/07-0850DK 6.8.2050 0:0:0 - EUR	21.601.647	22.279.475	0	0	-1.693	679.521	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							
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија							
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							
30.09.2021	Удели во домашни отворени инвестициони фондови	66.764.038	66.869.131	0	105.093	0	0	0
	РОИФ1212072012КДКЕДЕ6364578 - ГЕНЕРАЛИ ИНВЕСТМЕНТС АД СКОПЈЕ	23.249.934	23.260.918	0	10.984	0	0	0
	РОИФ1518112014ВФПРИН6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	20.230.000	20.312.835	0	82.835	0	0	0
	РОИФ1618112014ВФКЕДЕ6983120 - ВФП ФОНД МЕНАЏМЕНТ АД СКОПЈЕ	23.284.104	23.295.378	0	11.274	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							
30.09.2021	Удели во странски отворени инвестициони фондови	613.585.385	650.821.916	0	37.236.530	0	0	0
	DE0002635307 - ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	67.308.594	70.834.113	0	3.525.519	0	0	0
	DE000A0H08N1 - ISHR EUR600 PERSNL&HOUSE DE	13.088.792	13.668.612	0	579.821	0	0	0
	DE000A0H08Q4 - ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	22.102.976	27.152.085	0	5.049.109	0	0	0
	DE000A0Q4R36 - ISHR EUR 600 HEALTH CARE(DE)	17.729.596	19.983.785	0	2.254.189	0	0	0
	IE00B95PGT31 - VANG FTSE JPN USDD	10.550.527	11.993.474	0	1.442.947	0	0	0
	IE00B9F5YL18 - ISHR EUR600 PERSNL&HOUSE DE	21.572.667	20.701.425	0	-871.242	0	0	0
	IE00BZ0G8977 - SPDR BBG US TIPS	20.470.680	21.450.126	0	979.446	0	0	0
	US37954Y7803 - GLOBAL X INTERNET OF THINGS	39.726.724	45.543.693	0	5.816.969	0	0	0
	US4642863926 - ISHARES MSCI WORLD ETF	105.848.499	112.001.126	0	6.152.627	0	0	0
	US4642873339 - ISHARES GLOBAL FINANCIALS ET	14.413.576	14.950.948	0	537.372	0	0	0
	US4642875722 - ISHARES GLOBAL 100 ETF	11.458.828	12.427.995	0	969.167	0	0	0
	US8085242019 - ISHARES SCHWAB US LARGE-CAP ETF	90.726.771	100.506.637	0	9.779.866	0	0	0
	US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF	69.577.858	69.318.357	0	-259.501	0	0	0
	US9229087443 - VANGUARD VALUE ETF	109.009.298	110.289.539	0	1.280.241	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
30.06.2021	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	2.051.742.053	2.114.199.711	-486.855	44.344.950	-2.086	18.601.649	0



Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните добивки (загуби) од тожување во хартии од вредност зголемени за ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконтот (премијата) на средствата кои доспеваат на фиксен датум и загубата поради оштетување, зависно од видот на средството.

* Во позицијата амортизација на дисконт е додадена пресметаната купонска камата на обврзниците со фиксен датум на доспевање.

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	10.882.950	0	0	0	0	0	10.882.950
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	767.448.860	0	767.448.860
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	1.116.785.716	1.116.785.716
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	445.958.071	445.958.071
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	949.542	0	949.542
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	10.882.950	0	0	0	768.398.402	1.562.743.788	2.342.025.140
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	766.563	0	766.563
9) Вкупно обврски (7+8)	0	0	0	0	766.563	0	766.563
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	10.882.950	0	0	0	767.631.839	1.562.743.788	2.341.258.577

**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	0,09	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	2,64	3,78	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2,16	3,92	0,00	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	10.882.950	0	0	0	10.882.950
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	767.448.860	0	0	0	767.448.860
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	1.116.785.716	0	0	0	1.116.785.716
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	580.068	15.384.829	202.822.418	227.170.757	445.958.071
5) Останати средства на пензискиот фонд	949.542	0	0	0	949.542
5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.896.647.137	15.384.829	202.822.418	227.170.757	2.342.025.140
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	766.563	0	0	0	766.563
8) Вкупно обврски (6+7)	766.563	0	0	0	766.563
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)	1.895.880.574	15.384.829	202.822.418	227.170.757	2.341.258.577
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	1.895.880.574	1.911.265.402	2.114.087.820	2.341.258.577	



4. Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

	Валутна структура на средствата и обврските					Вкупно
	МКД	EUR	USD	GBP	Други	
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	10.423.567	0	459.384	0	0	10.882.950
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	86.934.470	172.389.508	500.034.773	0	8.090.110	767.448.860
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	1.029.332.152	87.453.565	0	0	0	1.116.785.716
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	393.876.246	52.081.826	0	0	0	445.958.071
5) Останати средства на пензискиот фонд	949.542	0	0	-	0	949.542
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	1.521.515.976	311.924.898	500.494.156	0	8.090.110	2.342.025.140
Обврски	-657.079	1.423.642	0	0	0	766.563

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)					