



архивски број: 02-2108/1

датум: 29.07.2024

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

За периодот

01.01.2024 – 30.06.2024

Јули, 2024



## 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 .....	36
Структура на инвестициите по видови на финансиски средства и метод на проценка .....	42
Извештај за реализираните добивки и загуби.....	44
Извештај за нереализираните добивки и загуби .....	47
Извештај за ризици .....	52
Извештај за надоместоци, показатели и принос .....	59
Извештај за структура на членови и пензионирани членови.....	63



Образец 1.

**Извештај за нето средствата**

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2024

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
1	10	Парични средства	3	28.813	1.125
2	11	Побарувања од продажба на хартии од вредност		0	0
3	12	Побарувања по основ на вложувања		1.242	5.674
4	13	Побарувања од Фондот на ПИОСМ	4	14	15.119
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)		79.077	0
11		<b>Вложувања во хартии од вредност и депозити (12+13+14)</b>	5	<b>7.073.884</b>	<b>10.808.102</b>
12	3	Финансиски средства кои се чуваат за тргување		2.131.341	3.564.076
13	4	Финансиски средства кои се расположливи за продажба		4.079.105	6.301.631
14	5	Финансиски средства кои се чуваат до достасување		863.439	942.395
15		<b>ВКУПНО СРЕДСТВА (збир од 1 до 11)</b>		<b>7.183.031</b>	<b>10.830.019</b>
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		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	2.153	3.466
23	27	Обврски за брокерски и посреднички провизии		0	0
24	28	Останати обврски на пензискиот фонд		373	1.599
25	29	Пасивни временски разграничувања		0	0
26		<b>ВКУПНИ ОБВРСКИ (збир од 16 до 25)</b>		<b>2.525</b>	<b>5.066</b>
27		<b>НЕТО СРЕДСТВА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15 - 26)</b>		<b>7.180.506</b>	<b>10.824.953</b>
28		Број на издадени сметководствени единици		63.468.200,548709	87.984.834,385482
29		<b>ВРЕДНОСТ НА СМЕТКОВОДСТВЕНАТА ЕДИНИЦА (27/28)</b>		<b>113,135488</b>	<b>123,032032</b>
30	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		2.079.070	3.496.913
31	91	Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од		5.076.450	7.374.549
32	92	Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		-8.447	-15.876
33	93	Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од		-331.447	-1.165.602
34	94	Добивка/Загуба од тековната финансиска година		243.076	531.665
35	95	Акумулирана добивка/загуба од претходните години		116.816	599.811
36	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	7	4.988	3.492
37		<b>ВКУПНО ОБВРСКИ ВО ОДНОС НА ИЗВОРИТЕ НА СРЕДСТВА (збир од 30 до 36)</b>		<b>7.180.506</b>	<b>10.824.953</b>



Образец 2.

**Извештај за работењето**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

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
		<b>ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА</b>			
1	70	Приходи од камати и Амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	8	75.004	147.271
2	71	Приходи од дивиденди	9	21.120	27.819
3	73	Реализирани капитални добивки	10	686	12.819
4	74 - (741+742)	Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		4.485	5.164
5	75	Други неспоменати приходи		0	0
6		<b>ВКУПНО ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА (збир од 1 до 5)</b>		<b>101.294</b>	<b>193.073</b>
		<b>РАСХОДИ</b>			
7	60	Трошоци од работење со пензиското друштво и чуварот на имот	11	11.448	17.656
8	61	Расходи по основ на камати		5.906	7.871
9	63	Реализирани капитални загуби	12	26	0
10	64 - (641+642)	Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		4.705	5.398
11	65	Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	13	48	78
12	66	Загуба поради оштетување		0	0
13	69	Други расходи		0	0
14		<b>ВКУПНО РАСХОДИ (збир од 7 до 13)</b>		<b>22.133</b>	<b>31.003</b>
15		<b>НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (6-14)</b>		<b>79.161</b>	<b>162.070</b>
16	72-62	Нереализирана капитална добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	14	163.048	369.265
17	(741+742) (641+642)	Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти		867	330
18		<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ/ЗАГУБИ ОД ВЛОЖУВАЊА ВО ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ (16+17)</b>		<b>163.915</b>	<b>369.595</b>
19		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (15+18)</b>		<b>243.076</b>	<b>531.665</b>



Образец 3.

**Извештај за промените на нето средствата**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

Ознака на позиција	Група на сметки	ПОЗИЦИЈА	Претходен период (во 000 ден.)	Тековен период (во 000 ден.)
1	2	3	4	5
		<b>НЕТО ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД РАБОТЕЊЕ НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД</b>		
1	Образец 2 позиција 15	НЕТО ДОБИВКА/ЗАГУБА ОД ВЛОЖУВАЊА	79.161	162.070
2	Образец 2 позиција 18	Вкупно нереализирана добивка/загуба од вложувања во хартии од вредност	163.915	369.595
3	96	Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	-735	-422
4		<b>ЗГОЛЕМУВАЊЕ/НАМАЛУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА НА ПЕНЗИСКИОТ ФОНД (1+2+3)</b>	<b>242.341</b>	<b>531.243</b>
5	90	Парични приливи по основ на уплатени придонеси	539.774	756.820
6	91	Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1.216.223	1.179.003
7	92	Парични одливи по основ за исплатени пензии/пензиски надоместок	-2.486	-5.196
8	93	Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-223.107	-424.923
9		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА ОД ТРАНСАКЦИИ СО СМЕТКОВОДСТВЕНИТЕ</b>	<b>1.530.403</b>	<b>1.505.704</b>
10		<b>ВКУПНО НАМАЛУВАЊЕ/ЗГОЛЕМУВАЊЕ НА НЕТО СРЕДСТВАТА (4+9)</b>	<b>1.772.744</b>	<b>2.036.947</b>
		<b>НЕТО СРЕДСТВА</b>		
11		На почетокот на периодот	5.407.762	8.788.006
12		На крајот на периодот (10+11)	7.180.506	10.824.953
		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ</b>		
13		Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	4.858.902,452317	6.306.591,506519
14		Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на	10.970.326,619663	9.794.298,972948
15		Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии / пензиски надоместоци	-22.372,646020	-43.184,642789
16		Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на	-2.000.376,031210	-3.529.836,233205
17		<b>БРОЈ НА СМЕТКОВОДСТВЕНИ ЕДИНИЦИ (13+14+15+16)</b>	<b>13.806.480,394750</b>	<b>12.527.869,603473</b>



Образец 4.

**Финансиски показатели според сметководствените единици**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

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	5.407.762	8.788.006
2	Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	49.661.720,153959	75.456.964,782009
3	<b>Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот (1/2)</b>	<b>108,891957</b>	<b>116,463817</b>
	Вредноста на нето средствата на пензискиот фонд по сметководствена единица на крајот на периодот		
4	Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	7.180.506	10.824.953
5	Број на сметководствени единици на крајот на периодот	63.468.200,548709	87.984.834,385482
6	<b>Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот (4/5)</b>	<b>113,135488</b>	<b>123,032032</b>
	<b>ДОПОЛНИТЕЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ И ПОДАТОЦИ</b>		
7	Однос помеѓу расходите <sup>1</sup> и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>2</sup>	0,001768	0,001780
8	Однос помеѓу нето добивката/загубата од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд <sup>3</sup>	0,012173	0,016270
9	Стапка на принос на пензискиот фонд <sup>4</sup>	3,90%	5,64%

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

<sup>2</sup> 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

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

<sup>4</sup> Се пресметува согласно формулата од Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови. Приносот прикажан за 2023 и 2022 година е номинален седумгодишен принос сведен на годишно ниво пресметан согласно Законската регулатива за тој извештаен период.

Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 3.22% за 2023, односно -16,73 % за 2022 година.



Образец 5.

**Извештај за бројот на сметководствени единици**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

реден број	ПОЗИЦИЈА	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на фондот
1	2	3	4
1	На почетокот на периодот	75.456.964,782009	8.788.006
2	Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	6.306.591,506519	756.820
3	Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	9.794.298,972948	1.179.003
4	Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	-43.184,642789	-5.196
5	Повлечени сметководствени единици врз основа пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	-3.529.836,233205	-424.923
6	Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	<b>87.984.834,385482</b>	<b>10.293.710</b>
<b>Вредност на сметководствената единица</b>			
	На почетокот на периодот		116,463817
	На крајот на периодот		123,032032

Претседател на Управен одбор  
Тихомир Петрески

-----

Член 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 Рок Пивк, 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 6.356.000,00 Евра.

Назив и седиште на чувар на имот

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

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

## 2. Сметководствени политики

### 2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

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

### 2.2 Парични средства

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

### 2.3 Финансиски средства

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



### 2.3.1 Класификација

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

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

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

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

### 2.3.2 Почетно мерење на вложувањата

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

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

### 2.3.3 Последователно мерење на вложувањата

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

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

### 2.3.4 Објективна вредност

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

Објективната вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД, треба да биде еднаква на нивната пазарна вредност. При утврдување на објективната вредност на финансиските средства со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и ОЕЦД се користат единствено пазарните цени кои се резултат на регулирани секундарни пазари. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последно тргување, од последниот ден во кој имало тргување.



Пазарната вредност не може да биде утврдена врз основа на цената на последно тргување доколку со инструментот не се тргувало во период подолг од 30 дена пред датумот на проценка.

Купување и продавање на краткорочни хартии од вредност и на државни обврзници, освен обврзници издадени за исплатување на депонираните девизни влогови на граѓаните и обврзниците за денационализација, може да се врши и на пазари преку шалтер организирани од страна на Народната банка на Република Северна 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:

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

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,

$SE_o$  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<sub>real</sub>*** е стапката на принос во реален износ за пресметковниот период, ***R<sub>nom</sub>*** 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 2023	30 јуни 2024
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	1.239	102
Денарска наменска сметка за инвестиции	22.680	76
Девизна сметка	4.894	947
Вкупно	<u>28.813</u>	<u>1.125</u>



## 4. Побарувања

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Побарувања од продажба на хартии од вредност	-	-
Побарувања по основ на вложувања	1.242	5.674
Побарувања по основ на дивиденди -ЕТФ	-	-
Побарувања по основ на ненавремени уплати	-	-
Побарувања од Фондот на ПИОМ	14	15.119
Недостасана наплата на приходи (АВР)	-	-
Вкупно	<u>1.256</u>	<u>20.793</u>

## 5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Акции издадени од домашни акционерски друштва	-	-
Акции издадени од странски акционерски друштва	-	-
Странски отворени инвестициски фондови	2.054.263	3.135.949
Удели издадени од домашни ОИФ	77.078	428.127
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	<u>2.131.341</u>	<u>3.564.076</u>
Краткорочни депозити	35.500	254.148
Долгорочни депозити	151.200	-
Домашни државни обврзници	676.739	688.247
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	<u>863.439</u>	<u>942.395</u>
Домашни државни обврзници	4.079.105	6.301.631
Домашни државни записи	-	-
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	<u>4.079.105</u>	<u>6.301.631</u>
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	<u>7.073.884</u>	<u>10.808.102</u>



## 6. Обврски кон пензиското друштво

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Обврски по основ на надоместок од уплатени придонеси	24	271
Обврски по основ на надоместок за управување со средства	2.129	3.195
Вкупно	<u>2.153</u>	<u>3.466</u>

## 7. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија		
МКМИНФ20GT62- M130235	(166)	(144)
МКМИНФ20GT39 - M071134	4.375	3.679
МКМИНФ20GS22 - M280234	1.540	1.202
МКМИНФ20GT05 - M190934	(128)	(170)
МКМИНФ20GT21 - M311049D	(595)	(627)
МКМИНФ20GW83 - M160936	1	(3)
МКМИНФ20GW75- M050836	(5)	(7)
МКМИНФ20GS89- M180749D	(22)	(28)
МКМИНФ20GT88- M300450D	(6)	(6)
МКМИНФ200D11 - RMDEN18	(6)	(404)
Вкупно	<u>4.988</u>	<u>3.492</u>

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

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Приходи од “а виста” камата	9	20
Приходи од камата од долгорочни депозити	2.059	1.995
Приходи од камата од краткорочни депозити	1.499	-
Приходи од камата од обврзници издадени од Р.С. Македонија	<u>71.822</u>	<u>145.416</u>



Вкупно	75.389	147.431
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	(385)	(160)
Вкупно	75.004	147.290

## 9. Приходи од дивиденди

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Приходи од дивиденда – обични акции во земјата	-	-
Приходи од дивиденда – домашни ОИФ	-	327
Приходи од дивиденда – обични акции во странство	-	-
Приходи од дивиденда – ЕТФ	21.120	27.492
Вкупно	21.120	27.819

## 10. Реализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	686	642
Странски обични акции	-	-
Домашни обични акции	-	-
Странски отворени инвестициски фондови	-	12.177
Вкупно	686	12.819

## 11. Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Позитивни курсни разлики кај парични средства-девизни сметки	322	2.146
Позитивни курсни разлики од купопродажба на девизи по заклучница	1.701	521



Позитивни курсни разлики кај обврски за порамнување на трансакции странство	2.337	1.297
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда ЕТФ	125	1.200
Позитивни курсни разлики од побарувања за дивиденда - акции во странство	-	-
Позитивни курсни разлики од побарувања за девизен депозит	-	-
Вкупно	4.485	5.164

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

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Трошок кон Друштвото по основ на управување со средствата	11.448	17.656
Вкупно	11.448	17.656

## 12а. Реализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	-	-
Странски обични акции	-	-
Домашни обични акции	-	-
Странски отворени инвестициски фондови	26	-
Вкупно	26	-

**13 Расходи по основ на камати и данок за дивиденда**

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Расход по основ на данок на дивиденда за ЕТФ	5.906	7.871
Расход по основ на данок на дивиденда за акции	-	-
Вкупно	<u>5.906</u>	<u>7.871</u>

**13а Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци**

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Брокерска провизија	48	78
Вкупно	<u>48</u>	<u>78</u>

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

	30 јуни 2023	30 јуни 2024
Удели во домашни отворени инвестициони фондови	5.570	20.251
Обични акции издадени во Република Македонија	-	-
Обични акции издадени од странски компании и банки	-	-
Странски отворени инвестициски фондови	154.478	349.014
Државни записи издадени во Република Македонија	-	-
Вкупно	<u>163.048</u>	<u>369.265</u>





#### 15. 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 2024 година до 30 јуни 2024 година Друштвото нема евидентирано трансакции со поврзани страни во име и за сметка на Фондот.

#### 16. 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

##### 16.1 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.

##### 16.2 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.

### 16.3 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.

### 16.4 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.

### 16.5 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.

### 16.6 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.

## 2. 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 30.06.2024

### (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 денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6	7	8
Обични акции	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Северна Македонија	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Обични акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%
Вкупно вложувања во акции	0	0	0	0	0	0,00%	0,00%

**(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	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија <sup>3/</sup></b>	<b>6.345.429.283</b>	<b>6.844.713.800</b>	<b>6.989.877.280</b>	<b>823%</b>	<b>64,54%</b>		
MKMINF20GS71_M160534_16.05.2034_MKD	45.000.000	44.465.745	45.185.805	2,76%	0,42%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GS22_M280234_28.02.2034_MKD	37.490.000	39.024.368	39.561.476	6,69%	0,37%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GS89_M180749D_18.07.2049_EUR	166.864	10.462.021	10.690.670	1,14%	0,10%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GS89_M180749D_18.07.2049_EUR	121.977	7.746.253	7.905.030	0,83%	0,07%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GP09_M260448D_26.04.2048_EUR	166.682	10.931.987	11.177.714	0,51%	0,10%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GP41_M190748D_19.07.2048_EUR	160.530	10.522.186	10.752.093	0,82%	0,10%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GS97_M080834D_08.08.2034_EUR	74.804	4.647.177	4.708.860	1,53%	0,04%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GT05_M190934_19.09.2034_MKD	40.390.000	40.742.364	41.364.988	1,50%	0,38%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF200DI1_RMDEN18_31.5.2029_EUR	155.249	7.231.284	7.526.706	2,39%	0,07%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GT21_M311049D_31.10.2049_EUR	463.141	29.398.866	29.959.134	3,16%	0,28%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GT21_M311049D_31.10.2049_EUR	199.046	12.325.766	12.583.109	1,36%	0,12%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GT39_M071134_07.11.2034_MKD	111.860.000	116.527.496	117.715.229	9,32%	1,09%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GT54_M300150D_30.01.2050_EUR	377.494	23.139.061	23.616.990	2,59%	0,22%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GT62_M130235_13.02.2035_MKD	22.390.000	22.166.192	22.493.765	1,87%	0,21%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GU10_M060850D_06.08.2050_EUR	358.860	22.431.691	22.900.090	2,46%	0,21%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GU02_M180635_18.06.2035_MKD	42.320.000	41.734.441	42.370.888	2,64%	0,39%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GU44_M291035_29.10.2035_MKD	100.000.000	100.431.839	101.674.914	5,27%	0,94%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GV50_M140136_14.01.2036_MKD	55.000.000	54.951.050	55.632.436	3,29%	0,51%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GV50_M140136_14.01.2036_MKD	25.000.000	24.977.750	25.287.472	1,49%	0,23%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GV84_M040336_04.03.2036_MKD	30.000.000	29.874.454	30.247.245	5,13%	0,28%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GW18_M150436_15.04.2036_MKD	40.500.000	40.207.600	40.712.514	1,93%	0,38%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GW18_M150436_15.04.2036_MKD	184.500.000	183.168.553	185.468.695	8,79%	1,71%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GW42_M170636_17.06.2036_MKD	37.950.000	37.511.649	37.986.801	1,98%	0,35%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GW42_M170636_17.06.2036_MKD	215.050.000	212.566.008	215.258.541	11,23%	1,99%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GW75_M050836_05.08.2036_MKD	11.400.000	11.515.701	11.658.193	1,28%	0,11%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GW75_M050836_05.08.2036_MKD	64.600.000	65.253.060	66.056.148	7,28%	0,61%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GW83_M160936_16.09.2036_MKD	19.500.000	19.641.021	19.884.102	1,21%	0,18%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GW83_M160936_16.09.2036_MKD	110.500.000	111.300.068	112.673.770	6,88%	1,04%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GW91_M141036_14.10.2036_MKD	58.500.000	58.810.011	59.537.930	3,21%	0,55%	До доспевање	Амортизационен

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

MKMINF20GW91_M141036_14.10.2036_MKD	341.500.000	343.309.900	347.559.204	18,72%	3,21%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GX25_M130137_13.01.2037_MKD	36.000.000	35.966.442	36.430.189	4,87%	0,34%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GX25_M130137_13.01.2037_MKD	204.000.000	203.809.839	206.437.740	27,58%	1,91%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GX41_M030337_03.03.2037_MKD	153.000.000	152.240.734	154.446.497	16,43%	1,43%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GX41_M030337_03.03.2037_MKD	27.000.000	26.866.012	27.255.264	2,90%	0,25%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GT88_M300450D-30.04.2050_EUR	162.084	9.835.573	10.040.530	1,06%	0,09%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GX66_M120537_12.05.2037_MKD	85.000.000	84.043.458	85.360.838	8,73%	0,79%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GX66_M120537_12.05.2037_MKD	15.000.000	14.831.199	15.063.677	1,54%	0,14%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GX74_M160637_16.06.2037_MKD	13.500.000	13.270.220	13.520.991	3,88%	0,12%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GX74_M160637_16.06.2037_MKD	76.500.000	75.197.912	76.618.947	21,98%	0,71%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GD94_M070530D_07.05.2030_EUR	243.681	15.026.468	15.318.412	5,99%	0,14%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GO34_M250133_25.01.2033_MKD	20.000.000	19.652.120	20.031.962	3,28%	0,19%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GP17_M070633_07.06.2033_MKD	4.340.000	4.139.621	4.221.776	0,79%	0,04%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY08_M040837_04.08.2037_MKD	30.000.000	30.508.913	31.140.684	9,71%	0,29%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY08_M040837_04.08.2037_MKD	120.000.000	122.035.651	124.562.737	38,83%	1,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY16_M040837D_04.08.2037_EUR	520.368	32.523.146	33.186.162	6,92%	0,31%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY16_M040837D_04.08.2037_EUR	130.092	8.130.786	8.296.540	1,73%	0,08%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY24_M180837D_18.08.2037_EUR	292.707	18.264.421	18.636.873	1,15%	0,17%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY24_M180837D_18.08.2037_EUR	1.170.827	73.057.684	74.547.492	4,59%	0,69%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY40_M090937_09.09.2037_MKD	12.000.000	12.154.413	12.406.093	1,37%	0,11%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY40_M090937_09.09.2037_MKD	108.000.000	109.389.715	111.654.835	12,35%	1,03%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GF92_M170930D_17.09.2030_EUR	202.710	12.639.396	12.894.419	12,25%	0,12%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY57_M131037_13.10.2037_MKD	7.500.000	7.571.548	7.735.672	2,43%	0,07%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY57_M131037_13.10.2037_MKD	42.500.000	42.905.437	43.835.477	13,75%	0,40%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY65_M171137_17.11.2037_MKD	28.500.000	28.668.557	29.373.962	3,76%	0,27%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY65_M171137_17.11.2037_MKD	161.500.000	162.455.156	166.452.451	21,32%	1,54%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY73_M011237_01.12.2037_MKD	22.500.000	22.594.633	23.172.529	6,38%	0,21%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY73_M011237_01.12.2037_MKD	127.500.000	128.036.254	131.310.998	36,18%	1,21%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY81_M291237_29.12.2037_MKD	85.000.000	85.030.367	87.287.571	16,74%	0,81%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY81_M291237_29.12.2037_MKD	15.000.000	15.005.359	15.403.689	2,95%	0,14%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GY99_M291237D_29.12.2037_EUR	967.448	59.516.614	61.063.844	15,69%	0,56%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GY99_M291237D_29.12.2037_EUR	170.726	10.502.932	10.775.972	2,77%	0,10%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GZ07_M120138_12.01.2038_MKD	25.500.000	25.454.307	26.132.506	3,28%	0,24%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GZ07_M120138_12.01.2038_MKD	144.500.000	144.241.071	148.084.202	18,57%	1,37%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GZ15_M090238_09.02.2038_MKD	9.600.000	9.540.946	9.806.729	1,10%	0,09%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GZ15_M090238_09.02.2038_MKD	54.400.000	54.065.359	55.571.462	6,24%	0,51%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GZ31_M030338_03.03.2038_MKD	23.250.000	23.012.177	23.692.724	2,06%	0,22%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GZ31_M030338_03.03.2038_MKD	131.750.000	130.402.334	134.258.768	11,69%	1,24%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GZ49_M300338_30.03.2038_MKD	59.250.000	58.381.724	60.123.457	4,97%	0,56%	До доспевање	Амортизационен

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

MKMINF20GZ49_M300338_30.03.2038_MKD	335.750.000	330.829.771	340.699.590	28,19%	3,15%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GZ64_M110538_11.05.2038_MKD	30.000.000	29.353.828	30.241.569	2,72%	0,28%	До доспевање	Амортизационен
MKMINF20GZ64_M110538_11.05.2038_MKD	380.000.000	371.812.830	383.057.601	34,50%	3,54%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GZ80_M150638_15.06.2038_MKD	190.000.000	184.828.037	190.480.997	21,10%	1,76%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAD4_M130738_13.07.2038_MKD	60.000.000	61.711.283	63.573.331	8,18%	0,59%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAE2_M200738_20.07.2038_MKD	100.000.000	102.727.080	105.827.116	22,64%	0,98%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAF9_M040838_04.08.2038_MKD	45.000.000	46.120.274	47.511.738	9,42%	0,44%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAG7_M070938_07.09.2038_MKD	170.000.000	173.235.792	178.464.010	35,60%	1,65%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAI3_M210938_21.09.2038_MKD	200.000.000	203.339.196	209.476.032	27,33%	1,93%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAL7_M161138_16.11.2038_MKD	250.000.000	251.856.335	259.457.576	25,00%	2,40%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAN3_M141238_14.12.2038_MKD	123.000.000	123.353.599	127.076.222	10,25%	1,17%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAO1_M281238D_28.12.2038_EUR	2.113.993	130.072.715	133.927.886	9,68%	1,24%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAR4_M110139_11.01.2039_MKD	60.000.000	60.011.500	61.670.451	20,00%	0,57%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAT0_M080239_08.02.2039_MKD	300.000.000	300.011.500	306.819.866	23,08%	2,83%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAV6_M070339_07.03.2039_MKD	230.000.000	230.011.500	233.991.791	6,51%	2,16%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAW4_M120439_12.04.2039_MKD	240.000.000	240.011.500	242.857.003	24,00%	2,24%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GAZ7_M100539_10.05.2039_MKD	80.000.000	80.011.500	80.622.500	26,67%	0,74%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
MKMINF20GBB6_M060639_06.06.2039_MKD	107.420.000	107.431.500	107.816.813	10,74%	1,00%	Расположливо за продажба	Пазарна цена
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка							
<b>Обврзници издадени или гарантирани од банки</b>							
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен							
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Северна Македонија</b>		<b>6.844.713.800</b>	<b>6.989.877.280</b>		<b>64,54%</b>		
Обврзници и други хартии од вредност издадени од							
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од							
Обврзници и други должнички хартии од вредност -							
<b>Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство</b>							
<b>Вкупно инвестиции во обврзници</b>	<b>0</b>	<b>6.844.713.800</b>	<b>6.989.877.280</b>		<b>64,54%</b>		



**(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	Модел на вложување	Метод на проценка
1	2	3	4	5	6	7	8
Трезорски записи издадени од Владата на Република Северна Македонија							
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна 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	<b>2.583.106</b>	<b>407.875.885</b>	<b>428.126.837</b>	<b>37,36%</b>	<b>3,95%</b>	<b>Тргување</b>	<b>Пазарна цена</b>
9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ Депозит	480.741	56.921.588	56.966.272	5,43%	0,53%	Тргување	Пазарна цена
9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ Депозит	230.391	30.058.030	30.071.517	1,63%	0,28%	Тргување	Пазарна цена
9100000000059 - ОИФ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	422.185	68.455.326	76.189.445	2,07%	0,70%	Тргување	Пазарна цена
9110000000127 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ	434.093	71.591.170	77.297.747	9,15%	0,71%	Тргување	Пазарна цена
9100000000024-ОИФ ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ	363.505	54.000.000	55.894.261	7,34%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
9140000000204-ОИФ ВЕГА КЕШ	127.802	13.449.770	13.452.900	3,04%	0,12%	Тргување	Пазарна цена
9120000000165-ОИФ КБ ИНВЕСТ-ПАРИЧЕН	288.659	40.000.000	40.016.107	1,42%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
9120000000181-ОИФ КБ ИНВЕСТ-МБИ 10	235.730	73.400.000	78.238.588	7,28%	0,72%	Тргување	Пазарна цена
Други ненаведени хартии од вредност							
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Северна Македонија</b>	<b>2.583.106</b>	<b>407.875.885</b>	<b>428.126.837</b>	<b>37,36%</b>	<b>3,95%</b>		



Удели во отворени инвестициони фондови	495.987	2.792.593.471	3.135.949.168	0,50%	29,0%	Тргување	Пазарна цена
US9229083632_VANGUARD S&P 500 ETF	16.755	411.244.133	481.684.849	0,02%	4,45%	Тргување	Пазарна цена
US4642875722_ISHARES GLOBAL 100 ETF	6.140	27.513.750	34.087.191	0,02%	0,31%	Тргување	Пазарна цена
US8085242019_SCHWAB US LARGE-CAP ETF	52.330	168.055.046	193.267.805	0,00%	1,78%	Тргување	Пазарна цена
DE0002635307_ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	25.500	74.211.397	79.822.279	0,02%	0,74%	Тргување	Пазарна цена
US4642863926_ISHARES MSCI WORLD ETF	35.530	263.020.625	301.226.677	0,36%	2,78%	Тргување	Пазарна цена
US9220428661_Vanguard FTSE PACIFIC ETF	9.340	37.440.182	39.826.244	0,01%	0,37%	Тргување	Пазарна цена
US9220427424_VANGUARD TOT WORLD STK ETF	38.400	220.322.943	248.611.353	0,01%	2,30%	Тргување	Пазарна цена
US9219107250_VANGUARD ESG INTL STOCK ETF	21.630	66.494.317	71.206.453	0,01%	0,66%	Тргување	Пазарна цена
US9219107334_VANGUARD ESG US STOCK ETF	54.105	263.874.956	300.496.960	0,01%	2,77%	Тргување	Пазарна цена
US4642882579_Ishares MSCI ACWI ETF	53.293	305.046.733	344.327.832	0,01%	3,18%	Тргување	Пазарна цена
US46435G5163_ISHARES TRUST ISHARES ESG AW	47.760	200.769.010	216.279.792	0,00%	2,00%	Тргување	Пазарна цена
US46435G4257_ISHARES ESG AWARE MSCI USA	44.105	257.527.590	302.507.899	0,00%	2,79%	Тргување	Пазарна цена
US78467Y1073_SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	3.245	93.808.958	99.808.854	0,01%	0,92%	Тргување	Пазарна цена
US9220428745_VANGUARD FTSE EUROPE ETF	46.010	165.102.982	176.591.281	0,02%	1,63%	Тргување	Пазарна цена
US4642877215_ISHARES USTECHNOLOGY ETF	6.470	48.674.440	55.972.722	0,00%	0,52%	Тргување	Пазарна цена
US4642878049_ISHARES CORE S&P SMALL-CAP E ETF	11.637	71.104.870	71.347.418	0,00%	0,66%	Тргување	Пазарна цена
US9229086296_VANGUARD MID-CAP ETF	3.582	49.652.920	49.848.950	0,00%	0,46%	Тргување	Пазарна цена
US4642875078_ISHARES CORE S&P SMALL-CAP E ETF	13.265	44.034.427	44.621.814	0,00%	0,41%	Тргување	Пазарна цена
US4642882736_ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	6.890	24.694.190	24.412.795	0,00%	0,23%	Тргување	Пазарна цена
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки							
Други ненаведени хартии од вредност							
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство</b>	<b>495.987</b>	<b>2.792.593.471</b>	<b>3.135.949.168</b>	<b>0,50%</b>	<b>28,96%</b>		
<b>Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови</b>	<b>3.079.093</b>	<b>3.200.469.356</b>	<b>3.564.076.005</b>	<b>37,85%</b>	<b>32,91%</b>		



## (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	246.100	246.148	2,27%
Долгорочни депозити	8.000	8.001	0,07%
Останати пласмани			
<b>Вкупно пласмани и депозити</b>	<b>254.100</b>	<b>254.148</b>	<b>2,35%</b>

1/ Модел на вложување: 1.Тргување; 2.Расположливо за продажба; 3.Доспевање.

2/ Метод на проценка: 1.Пазарна цена; 2. Амортизационен план.

3/ Секој ИСИН на обврзници се прикажува со негова вредност по модел на вложување и метод на проценка



Образец 7.

**Структура на инвестициите по видови на финансиски средства**

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2024

1.Обелоденување на структура на финансиски средства и вредност по класи на финансиски инструменти

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	0	0,00%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	6.989.877.280	64,54%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	3.564.076.005	32,91%
Парични средства	1.124.606	0,01%
Пласмани и депозити	254.148.434	2,35%
Останати средства	20.792.299	0,19%
<b>Вкупно средства</b>	<b>10.830.018.624</b>	<b>100,00%</b>



## 2.Обелоденување на валутна структура на финансиски инструмент

Валутна структура	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
МКД	7.167.207.539	66%
ЕУР	80.768.869	1%
ЕУР валутна клаузула	520.508.527	5%
УСД	3.061.533.892	28%
Други		
<b>Вкупно средства</b>	<b>10.830.018.827</b>	<b>100%</b>

## 3.Обелоденување на географска структура по држава на вложување на финансиски инструменти

Географска структура по области	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
<b>Европска Унија</b>	<b>437.182.097</b>	<b>4,04%</b>
Австрија	3.463.501	0,03%
Белгија	8.493.009	0,08%
Чешка Република	90.135	0,00%
Кипар	5.384	0,00%
Данска	42.269.924	0,39%
Франција	110.834.130	1,02%
Финска	10.223.903	0,09%
Германија	86.513.030	0,80%
Грција	401.269	0,00%
Унгарија	197.857	0,00%
Ирска	27.727.111	0,26%



	Италија	22.574.374	0,21%
	Луксембург	1.229.059	0,01%
	Холандија	61.135.782	0,56%
	Малта	23.944	0,00%
	Полска	2.630.701	0,02%
	Португалија	1.654.490	0,02%
	Романија	53.768	0,00%
	Шпанија	24.627.652	0,23%
	Шведска	33.033.072	0,31%
<b>Други европски земји и Русија</b>		<b>7.771.161.112</b>	<b>71,76%</b>
	Република Северна Македонија	7.506.855.791	69,32%
	Лихтенштајн	3.718	0,00%
	Русија	1.428.196	0,01%
	Гибралтар	10.159	0,00%
	Гернси	15.881	0,00%
	Грузија	45.676	0,00%
	Џерзи	351.573	0,00%
	Јордан	137.310	0,00%
	Израел	4.942.349	0,05%
	Исланд	29.169	0,00%
	Остров Мен	44.338	0,00%
	Швајцарија	104.374.538	0,96%
	Турција	811.422	0,01%
	Велика Британија	144.123.150	1,33%
	Фарски Острови	93.767	0,00%
	Норвешка	7.856.674	0,07%
	Монако	37.401	0,00%



<b>Северна Америка</b>		<b>2.310.370.588</b>	<b>21,33%</b>
	Канада	30.533.331	0,28%
	САД	2.274.237.193	21,00%
	Мексико	1.884.438	0,02%
	Бермуда	3.715.626	0,03%
<b>Јужна Америка</b>		<b>7.680.601</b>	<b>0,07%</b>
	Бразил	3.861.580	0,04%
	Чиле	963.818	0,01%
	Колумбија	58.432	0,00%
	Перу	197.424	0,00%
	Порто Рико	528.627	0,00%
	Уругвај	2.070.720	0,02%
<b>Африка</b>		<b>2.601.834</b>	<b>0,02%</b>
	Египет	56.261	0,00%
	Јужноафричка Република	2.545.573	0,02%
<b>Азија</b>		<b>252.741.825</b>	<b>2,33%</b>
	Бахреин	4.891	0,00%
	Камбоџа	4.664	0,00%
	Кина	19.350.169	0,18%
	Хонг Конг	11.651.631	0,11%
	Индија	16.567.394	0,15%
	Индонезија	1.353.972	0,01%
	Јапонија	144.034.304	1,33%
	Казакстан	12.286	0,00%
	Малезија	1.365.059	0,01%
	Пакистан	16.417	0,00%
	Филипини	437.011	0,00%
	Катар	617.891	0,01%
	Саудиска Арабија	2.912.750	0,03%
	Сингапур	16.968.349	0,16%
	Јужна Кореа	15.297.285	0,14%
	Тајван	18.270.279	0,17%
	Тајланд	1.875.157	0,02%
	Соединети Арапски Емирати	1.087.597	0,01%
	Кувајт	629.935	0,01%
	Макао	284.783	0,00%
	Монголија	3.063	0,00%



Австралија и Океанија		46.789.688	0,43%
	Австралија	44.958.676	0,42%
	Нов Зеланд	1.831.012	0,02%
Без класификација		4.044.061	0,05%
Вкупно		10.832.571.807	100,0333%

## 4.Обелоденување на економски сектор на издавач на финансиски инструменти

Структура по економски сектори 2/	Вкупна вредност на денот на известувањето		Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
	(во денари)		
Communication Services	242.107.926		2,24%
Consumer Discretionary	352.374.834		3,25%
Consumer Staples	208.189.118		1,92%
Energy	139.247.260		1,29%
Financials	784.317.170		7,24%
Health Care	405.625.480		3,75%
Industrials	378.251.733		3,49%
IT	850.896.244		7,86%
Materials	129.798.722		1,20%
Real Estate	84.220.299		0,78%
Utilities	72.081.320		0,67%
Cash and/or Derivatives/ Not classified	196.000.690		1,81%
Република Северна Македонија	6.989.877.280		64,54%
Вкупно	10.832.988.076		100,0%





## 5.Обелоденување на изложеност во топ 10 издавачи на финансиски инструменти

Топ 10 издавачи 4/	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Државни хартии од вредност Р.С. Македонија	6.989.877.280	64,54%
BlackRock Inc.	1.474.606.419	13,62%
The Vanguard Group Inc	1.368.266.090	12,63%
The Charles Schwab Corp	193.267.805	1,78%
ВФП Фонд Менаџмент	189.049.978	1,75%
Халкбанк АД Скопје	183.114.486	1,69%
КБ Публикум АД Скопје	118.254.696	1,09%
Генерали Инвестментс АД Скопје	107.369.264	0,99%
State Street Inc	99.808.854	0,92%
Стопанска Банка АД Битола	71.033.948	0,66%
Вкупно	10.794.648.819	100%

- 1/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секоја држава, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложување по држава
- 2/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секој сектор, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложување по сектори
- 3/ Известување за вложување во државни обврзници издадени од Република Северна Македонија
- 4/ Известување за 10 издавачи по процент на учество во портфолиото на пензискиот фонд



Образец 8.

**Структура на инвестициите по видови на финансиски средства и метод на проценка**

на Триглав ОЗПФ на ден 30.06.2024

1. Обелоденување на финансиските инструменти мерени по објективна вредност според нивоата на хиерархија што се однесуваат на начинот на одредување на објективната вредност

ОПИС	Ниво 1 <sup>1/</sup>	Ниво 2 <sup>2/</sup>	Ниво 3 <sup>3/</sup>	Вкупна вредност на денот на известувањето(во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции				-	0,00%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	6.301.630.629	688.246.651		6.989.877.280	69,03%
Краткорочни хартии од вредност	-			-	-
Акции и удели во инвестициони фондови	3.135.949.168			3.135.949.168	30,97%
<b>Вкупна вредност на финансиски инструмент мерени по фер вредност</b>	<b>9.437.579.797</b>			<b>10.125.826.448</b>	<b>100,00%</b>

2. Информација за хартии од вредност со учество на пензискиот фонд во издавањето поголемо од 10%

Издавач	ИСИН	ство кај издавачот	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд	Метод на проценка
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY08	38,83%	124.562.737	1,15%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY7	36,18%	131.310.998	1,21%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAG7	35,60%	178.464.010	1,65%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GZ64	34,50%	383.057.601	3,54%	Пазарна цена/Амортизационен план



Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GZ49	28,19%	340.699.590	3,15%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GX25	27,58%	206.437.740	1,91%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAI3	27,33%	209.476.032	1,93%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAZ7	26,67%	80.622.500	0,74%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAL7	25,00%	259.457.576	2,40%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAW4	24,00%	242.857.003	2,24%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAT0	23,08%	306.819.866	2,83%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAE2	22,64%	105.827.116	0,98%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GX74	21,98%	76.618.947	0,71%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY65	21,32%	166.452.451	1,54%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GZ80	21,10%	190.480.997	1,76%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAR4	20,00%	61.670.451	0,57%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GW91	18,72%	347.559.204	3,21%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GZ07	18,57%	148.084.202	1,37%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY81	16,74%	87.287.571	0,81%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GX41	16,43%	154.446.497	1,43%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY99	15,69%	61.063.844	0,56%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY57	13,75%	43.835.477	0,40%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GY40	12,35%	111.654.835	1,03%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GF92	12,25%	12.894.419	0,12%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GZ31	11,69%	134.258.768	1,24%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GW42	11,23%	215.258.541	1,99%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GBB6	10,74%	107.816.813	1,00%	Пазарна цена/Амортизационен план
Министерство за финансии на Република Северна Македонија	MKMINF20GAN3	10,25%	127.076.222	1,17%	Пазарна цена/Амортизационен план

**3. Информација за хартии од вредност издадени од еден издавач, а кој учествува со повеќе од 10% од нето вредноста на имотот на пензискиот фонд**

Издавач	ИСИН	ство кај издавач	Вкупна вредност на денот на известувањето	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд	Метод на проценка

1/ Фер вредноста на финансиските инструменти врз основа на нивните котирани пазарни цени достапни на активниот пазар

2/ Фер вредноста на финансиските инструменти се проценува со примена на техника за проценка врз основа на мерливи параметри односно елементи (амортизација)



- 3/ Фер вредноста на финансиските инструменти се проценува со примена на техника за проценка која не е врз основа на мерливи параметри односно елементи и се темели на техника на проценка која овозможува изведување на верна проценка на цена како на реални пазарни трансакции
- 4/ Прикажува колку е процентуалниот дел на пензискиот фонд во вкупната емисија на хартијата од вредност на издавачот

Образец 9.

### Извештај за реализираните добивки и загуби

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

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 Северна Македонија				
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија				
	<b>Обични акции издадени од странски компании и банки</b>				
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки				
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки				
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија				
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија				
	<b>Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки</b>				
	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 Северна Македонија				
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна 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				
	<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>3.842.188.572</b>	<b>467.217.071</b>	<b>467.860.000</b>	<b>642.929</b>
09.01.2024	9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	1.878.191	219.805	220.000	195
09.01.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	210.609.777	27.182.540	27.200.000	17.460
06.02.2024	9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	609.523.031	71.477.573	71.600.000	122.427
06.02.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	542.281.755	70.089.898	70.200.000	110.102
05.03.2024	9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	175.028.230	20.580.010	20.600.000	19.990
05.03.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	239.049.232	30.973.947	31.000.000	26.053
09.04.2024	9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	463.513.676	54.535.566	54.630.000	94.434
09.04.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	334.220.533	43.351.780	43.410.000	58.220
09.04.2024	9140000000204 - ОИФ ВЕГА КЕШ	47.786.482	4.992.569	5.000.000	7.431
29.04.2024	9140000000204 - ОИФ ВЕГА КЕШ	100.193.230	10.494.204	10.500.000	5.796
28.05.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	115.135.126	14.989.128	15.000.000	10.872
04.06.2024	9100000000040 - ОИФ ВФП КЕШ ДЕПОЗИТ	578.845.520	68.402.427	68.500.000	97.573
04.06.2024	9110000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ ДЕПОЗИТ	214.799.535	27.964.166	28.000.000	35.834
04.06.2024	9140000000204 - ОИФ ВЕГА КЕШ	209.324.254	21.963.458	22.000.000	36.542
	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				

Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

	Удели во странски отворени инвестициони фондови	61.040	313.238.123	325.413.988	12.175.865
12.01.2024	US78464A5083 - SPYV UP	3.800	9.917.073	9.955.148	38.075
12.01.2024	US9229087443 - VTV UP	1.800	15.068.742	15.141.604	72.862
22.01.2024	US78464A5083 - SPYV UP	3.800	10.021.593	10.047.107	25.514
22.01.2024	US9229087443 - VTV UP	1.800	15.242.304	15.308.001	65.697
24.01.2024	US78464A5083 - SPYV UP	3.710	9.787.332	9.810.710	23.378
24.01.2024	US9229087443 - VTV UP	1.800	15.247.564	15.342.038	94.474
06.02.2024	US9229087443 - VTV UP	1.630	13.957.024	14.188.507	231.483
16.02.2024	US9229087443 - VTV UP	2.100	17.986.015	18.572.269	586.254
16.02.2024	US78464A5083 - SPYV UP	5.650	15.056.575	15.444.659	388.084
21.02.2024	US78464A5083 - SPYV UP	2.830	7.506.726	7.685.799	179.073
21.02.2024	US9229087443 - VTV UP	2.100	17.895.265	18.431.274	536.009
23.02.2024	US9229087443 - VTV UP	2.120	18.001.054	18.804.310	803.256
23.02.2024	US78464A5083 - SPYV UP	2.830	7.482.111	7.750.913	268.802
27.02.2024	US9229087443 - VTV UP	2.125	18.031.236	18.770.415	739.179
29.02.2024	US9229087443 - VTV UP	2.100	17.885.915	18.723.881	837.966
15.03.2024	US9229087443 - VTV UP	2.600	21.866.098	23.212.663	1.346.565
21.03.2024	US9229087443 - VTV UP	2.300	19.470.697	21.072.150	1.601.453
27.03.2024	US9229087443 - VTV UP	1.800	15.224.364	16.458.916	1.234.552
28.03.2024	US9229087443 - VTV UP	2.000	16.973.663	18.489.119	1.515.456
01.04.2024	US9229087443 - VTV UP	1.845	15.692.639	17.087.072	1.394.433
11.04.2024	IE00B9F5YL18 - VAPX NA	2.200	3.187.679	3.192.820	5.141
07.05.2024	IE00B9F5YL18 - VAPX NA	3.000	4.346.836	4.427.849	81.013
07.05.2024	IE00B9F5YL18 - VAPX NA	2.000	2.897.890	2.955.696	57.806
09.05.2024	IE00B9F5YL18 - VAPX NA	3.100	4.491.730	4.541.068	49.338
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании				
	<b>Дополнителни реализирани капитални добивки/загуби</b>				
	Реализирани капитални добивки/загуби - наплата на достасани хартии од вредност и достасани ануитети на хартии од вредност				
	<b>ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>				<b>12.818.794</b>



Образец бр. 10

**Извештај за нереализираните добивки и загуби**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

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
30.06.2024	Обични акции издадени во Република Северна Македонија	0	0	0	0	0	0	0
	Приоритетни акции издадени во Република Северна Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Северна Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки							
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки							
30.06.2024	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Северна Македонија	6.844.713.800	6.989.877.280	-422.455	0	329.975	145.255.960	0
	MKMINF20GS71_M160534_16.05.2034_MKD	44.465.745	45.185.805	0	0	0	720.060	0
	MKMINF20GS22_M280234_28.02.2034_MKD	39.024.368	39.561.476	-70.366	0	0	607.474	0
	MKMINF20GS89_M180749D_18.07.2049_EUR	10.462.021	10.690.670	0	0	6.684	221.964	0
	MKMINF20GS89_M180749D_18.07.2049_EUR	7.746.253	7.905.030	-7.072	0	4.965	160.884	0
	MKMINF20GP09_M260448D_26.04.2048_EUR	10.931.987	11.177.714	0	0	6.978	238.749	0
	MKMINF20GP41_M190748D_19.07.2048_EUR	10.522.186	10.752.093	0	0	6.723	223.185	0
	MKMINF20GS97_M080834D_08.08.2034_EUR	4.647.177	4.708.860	0	0	2.991	58.692	0
	MKMINF20GT05_M190934_19.09.2034_MKD	40.742.364	41.364.988	-21.823	0	0	644.447	0
	MKMINF200DI1_RMDEN18_31.5.2029_EUR	7.231.284	7.526.706	187.043	0	6.836	101.543	0
	MKMINF20GT21_M311049D_31.10.2049_EUR	29.398.866	29.959.134	-28.356	0	19.202	569.423	0
	MKMINF20GT21_M311049D_31.10.2049_EUR	12.325.766	12.583.109	0	0	7.882	249.462	0
	MKMINF20GT39_M071134_07.11.2034_MKD	116.527.496	117.715.229	-478.371	0	0	1.666.104	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

MKMINF20GT54_M300150D_30.01.2050_EUR	23.139.061	23.616.990	0	0	17.821	460.108	0
MKMINF20GT62_M130235_13.02.2035_MKD	22.166.192	22.493.765	5.424	0	0	322.148	0
MKMINF20GU10_M060850D_06.08.2050_EUR	22.431.691	22.900.090	0	0	14.344	454.055	0
MKMINF20GU02_M180635_18.06.2035_MKD	41.734.441	42.370.888	0	0	0	636.447	0
MKMINF20GU44_M291035_29.10.2035_MKD	100.431.839	101.674.914	0	0	0	1.243.075	0
MKMINF20GV50_M140136_14.01.2036_MKD	54.951.050	55.632.436	0	0	0	681.387	0
MKMINF20GV50_M140136_14.01.2036_MKD	24.977.750	25.287.472	0	0	0	309.721	0
MKMINF20GV84_M040336_04.03.2036_MKD	29.874.454	30.247.245	0	0	0	372.792	0
MKMINF20GW18_M150436_15.04.2036_MKD	40.207.600	40.712.514	0	0	0	504.914	0
MKMINF20GW18_M150436_15.04.2036_MKD	183.168.553	185.468.695	0	0	0	2.300.142	0
MKMINF20GW42_M170636_17.06.2036_MKD	37.511.649	37.986.801	0	0	0	475.153	0
MKMINF20GW42_M170636_17.06.2036_MKD	212.566.008	215.258.541	0	0	0	2.692.533	0
MKMINF20GW75_M050836_05.08.2036_MKD	11.515.701	11.658.193	0	0	0	142.492	0
MKMINF20GW75_M050836_05.08.2036_MKD	65.253.060	66.056.148	-4.366	0	0	807.453	0
MKMINF20GW83_M160936_16.09.2036_MKD	19.641.021	19.884.102	0	0	0	243.081	0
MKMINF20GW83_M160936_16.09.2036_MKD	111.300.068	112.673.770	-3.757	0	0	1.377.460	0
MKMINF20GW91_M141036_14.10.2036_MKD	58.810.011	59.537.930	0	0	0	727.920	0
MKMINF20GW91_M141036_14.10.2036_MKD	343.309.900	347.559.204	0	0	0	4.249.303	0
MKMINF20GX25_M130137_13.01.2037_MKD	35.966.442	36.430.189	0	0	0	463.747	0
MKMINF20GX25_M130137_13.01.2037_MKD	203.809.839	206.437.740	0	0	0	2.627.901	0
MKMINF20GX41_M030337_03.03.2037_MKD	152.240.734	154.446.497	0	0	0	2.205.764	0
MKMINF20GX41_M030337_03.03.2037_MKD	26.866.012	27.255.264	0	0	0	389.252	0
MKMINF20GT88_M300450D-30.04.2050_EUR	9.835.573	10.040.530	-812	0	6.281	199.488	0
MKMINF20GX66_M120537_12.05.2037_MKD	84.043.458	85.360.838	0	0	0	1.317.380	0
MKMINF20GX66_M120537_12.05.2037_MKD	14.831.199	15.063.677	0	0	0	232.479	0
MKMINF20GX74_M160637_16.06.2037_MKD	13.270.220	13.520.991	0	0	0	250.771	0
MKMINF20GX74_M160637_16.06.2037_MKD	75.197.912	76.618.947	0	0	0	1.421.036	0
MKMINF20GD94_M070530D_07.05.2030_EUR	15.026.468	15.318.412	0	0	9.618	282.326	0
MKMINF20GO34_M250133_25.01.2033_MKD	19.652.120	20.031.962	0	0	0	379.843	0
MKMINF20GP17_M070633_07.06.2033_MKD	4.139.621	4.221.776	0	0	0	82.155	0





Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

MKMINF20GY08_M040837_04.08.2037_MKD	30.508.913	31.140.684	0	0	0	631.771	0
MKMINF20GY08_M040837_04.08.2037_MKD	122.035.651	124.562.737	0	0	0	2.527.086	0
MKMINF20GY16_M040837D_04.08.2037_EUR	32.523.146	33.186.162	0	0	20.805	642.210	0
MKMINF20GY16_M040837D_04.08.2037_EUR	8.130.786	8.296.540	0	0	5.201	160.553	0
MKMINF20GY24_M180837D_18.08.2037_EUR	18.264.421	18.636.873	0	0	11.684	360.768	0
MKMINF20GY24_M180837D_18.08.2037_EUR	73.057.684	74.547.492	0	0	46.735	1.443.073	0
MKMINF20GY40_M090937_09.09.2037_MKD	12.154.413	12.406.093	0	0	0	251.680	0
MKMINF20GY40_M090937_09.09.2037_MKD	109.389.715	111.654.835	0	0	0	2.265.120	0
MKMINF20GF92_M170930D_17.09.2030_EUR	12.639.396	12.894.419	0	0	8.087	246.937	0
MKMINF20GY57_M131037_13.10.2037_MKD	7.571.548	7.735.672	0	0	0	164.125	0
MKMINF20GY57_M131037_13.10.2037_MKD	42.905.437	43.835.477	0	0	0	930.040	0
MKMINF20GY65_M171137_17.11.2037_MKD	28.668.557	29.373.962	0	0	0	705.405	0
MKMINF20GY65_M171137_17.11.2037_MKD	162.455.156	166.452.451	0	0	0	3.997.296	0
MKMINF20GY73_M011237_01.12.2037_MKD	22.594.633	23.172.529	0	0	0	577.896	0
MKMINF20GY73_M011237_01.12.2037_MKD	128.036.254	131.310.998	0	0	0	3.274.744	0
MKMINF20GY81_M291237_29.12.2037_MKD	85.030.367	87.287.571	0	0	0	2.257.203	0
MKMINF20GY81_M291237_29.12.2037_MKD	15.005.359	15.403.689	0	0	0	398.330	0
MKMINF20GY99_M291237D_29.12.2037_EUR	59.516.614	61.063.844	0	0	37.893	1.509.336	0
MKMINF20GY99_M291237D_29.12.2037_EUR	10.502.932	10.775.972	0	0	6.687	266.353	0
MKMINF20GZ07_M120138_12.01.2038_MKD	25.454.307	26.132.506	0	0	0	678.200	0
MKMINF20GZ07_M120138_12.01.2038_MKD	144.241.071	148.084.202	0	0	0	3.843.131	0
MKMINF20GZ15_M090238_09.02.2038_MKD	9.540.946	9.806.729	0	0	0	265.783	0
MKMINF20GZ15_M090238_09.02.2038_MKD	54.065.359	55.571.462	0	0	0	1.506.103	0
MKMINF20GZ31_M030338_03.03.2038_MKD	23.012.177	23.692.724	0	0	0	680.547	0
MKMINF20GZ31_M030338_03.03.2038_MKD	130.402.334	134.258.768	0	0	0	3.856.434	0
MKMINF20GZ49_M300338_30.03.2038_MKD	58.381.724	60.123.457	0	0	0	1.741.733	0
MKMINF20GZ49_M300338_30.03.2038_MKD	330.829.771	340.699.590	0	0	0	9.869.820	0
MKMINF20GZ64_M110538_11.05.2038_MKD	29.353.828	30.241.569	0	0	0	887.741	0
MKMINF20GZ64_M110538_11.05.2038_MKD	371.812.830	383.057.601	0	0	0	11.244.770	0
MKMINF20GZ80_M150638_15.06.2038_MKD	184.828.037	190.480.997	0	0	0	5.652.960	0
MKMINF20GAD4_M130738_13.07.2038_MKD	61.711.283	63.573.331	0	0	0	1.862.048	0
MKMINF20GAE2_M200738_20.07.2038_MKD	102.727.080	105.827.116	0	0	0	3.100.036	0
MKMINF20GAF9_M040838_04.08.2038_MKD	46.120.274	47.511.738	0	0	0	1.391.464	0
MKMINF20GAG7_M070938_07.09.2038_MKD	173.235.792	178.464.010	0	0	0	5.228.218	0



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

	MKMINF20GAO1_M281238D_28.12.2038_EUR	130.072.715	133.927.886	0	0	82.559	3.772.612	0
	MKMINF20GAR4_M110139_11.01.2039_MKD	60.011.500	61.670.451	0	0	0	1.658.951	0
	MKMINF20GAT0_M080239_08.02.2039_MKD	300.011.500	306.819.866	0	0	0	6.808.366	0
	MKMINF20GAV6_M070339_07.03.2039_MKD	230.011.500	233.991.791	0	0	0	3.980.291	0
	MKMINF20GAW4_M120439_12.04.2039_MKD	240.011.500	242.857.003	0	0	0	2.845.503	0
	MKMINF20GAZ7_M100539_10.05.2039_MKD	80.011.500	80.622.500	0	0	0	611.000	0
	MKMINF20GBV6_M060639_06.06.2039_MKD	107.431.500	107.816.813	0	0	0	385.313	0
	Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Северна Македонија							
	<b>Обврзници издадени или гарантирани од домашни банки</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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 Северна Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Северна 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							
30.06.2024	<b>Удели во домашни отворени инвестициони фондови</b>	<b>407.875.885</b>	<b>428.126.837</b>	<b>0</b>	<b>20.250.953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	910000000040 - ОИФ ВФП КЕШ Депозит	56.921.588	56.966.272	0	44.684	0	0	0
	911000000097 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ КЕШ Депозит	30.058.030	30.071.517	0	13.487	0	0	0
	910000000059 - ОИФ ВФП ПРЕМИУМ ИНВЕСТ	68.455.326	76.189.445	0	7.734.119	0	0	0
	911000000127 - ОИФ ГЕНЕРАЛИ ТОП БРЕНДОВИ	71.591.170	77.297.747	0	5.706.577	0	0	0
	910000000024-ОИФ ВФП ДИВИДЕНДА АКЦИИ	54.000.000	55.894.261	0	1.894.261	0	0	0
	914000000204-ОИФ ВЕГА КЕШ	13.449.770	13.452.900	0	3.130	0	0	0
	912000000165-ОИФ КБ ИНВЕСТ-ПАРИЧЕН	40.000.000	40.016.107	0	16.107			
	912000000181-ОИФ КБ ПУБЛИКУМ-МБИ 10	73.400.000	78.238.588	0	4.838.588	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							



Финансиски извештаи на Триглав Отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје  
за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

30.06.2024	Удели во странски отворени инвестициони фондови	2.792.593.471	3.135.949.168	0	349.014.025	0	0	0
	US9229083632_VANGUARD S&P 500 ETF	411.244.133	481.684.849	0	70.738.523	0	0	0
	US4642875722_ISHARES GLOBAL 100 ETF	27.513.750	34.087.191	0	6.871.248	0	0	0
	US8085242019_SCHWAB US LARGE-CAP ETF	168.055.046	193.267.805	0	25.510.566	0	0	0
	DE0002635307_ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	74.211.397	79.822.279	0	5.908.688	0	0	0
	US4642863926_ISHARES MSCI WORLD ETF	263.020.625	301.226.677	0	38.503.859	0	0	0
	US9220428661_Vanguard FTSE PACIFIC ETF	37.440.182	39.826.244	0	2.683.869	0	0	0
	US9220427424_VANGUARD TOT WORLD STK ETF	220.322.943	248.611.353	0	28.586.216	0	0	0
	US9219107250_VANGUARD ESG INTL STOCK ETF	66.494.317	71.206.453	0	5.009.942	0	0	0
	US9219107334_VANGUARD ESG US STOCK ETF	263.874.956	300.496.960	0	36.919.811	0	0	0
	US4642882579_Ishares MSCI ACWI ETF	305.046.733	344.327.832	0	39.578.905	0	0	0
	US46435G5163_ISHARES TRUST ISHARES ESG AW	200.769.010	216.279.792	0	15.808.588	0	0	0
	US46435G4257_ISHARES ESG AWARE MSCI USA	257.527.590	302.507.899	0	45.278.116	0	0	0
	US78467Y1073_SPDR S&P MIDCAP 400 ETF	165.102.982	176.591.281	0	11.786.106	0	0	0
	US9220428745_VANGUARD FTSE EUROPE ETF	93.808.958	99.808.854	0	6.297.702	0	0	0
	US4642877215_ISHARES USTECHNOLOGY ETF	48.674.440	55.972.722	0	7.596.089	0	0	0
	US4642878049_ISHARES CORE S&P SMALL-CAP E ETF	71.104.870	71.347.418	0	540.355	0	0	0
	US9229086296_VANGUARD MID-CAP ETF	49.652.920	49.848.950	0	493.837	0	0	0
	US4642875078_ISHARES CORE S&P SMALL-CAP E ETF	44.034.427	44.621.814	0	885.193	0	0	0
	US4642882736_ISHARES MSCI EAFE SMALL-CAP ETF	24.694.190	24.412.795	0	16.411	0	0	0
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски влади и компании							
	<b>ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ</b>	<b>10.045.183.156</b>	<b>10.553.953.285</b>	<b>-422.455</b>	<b>369.264.978</b>	<b>329.975</b>	<b>145.255.960</b>	<b>0</b>

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нерелизираните добивки (загуби) од вложување 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.



Образец бр. 11

**Извештај за ризици**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

## 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	1.124.606	0	0	0	0	0	1.124.606
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	0	0	0	0	3.564.076.005	0	3.564.076.005
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	0	0	0	0	0	6.301.630.629	6.301.630.629
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	0	0	0	0	0	942.395.085	942.395.085
5) Останати средства на пензискиот фонд	0	0	0	0	20.792.299	0	20.792.299
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>1.124.606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.584.868.304</b>	<b>7.244.025.714</b>	<b>10.830.018.624</b>
Обврски							0
7) Обврски по основ на заеми и кредити							0
8) Останати обврски	0	0	0	0	5.065.646	0	5.065.646
<b>9) Вкупно обврски (7+8)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.065.646</b>	<b>0</b>	<b>5.065.646</b>
<b>Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)</b>	<b>1.124.606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.579.802.658</b>	<b>7.244.025.714</b>	<b>10.824.952.978</b>

**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	0,00	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	4,70	4,76	0,00	0,00	0,00
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,63	4,11	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	1.124.606	0	0	0	1.124.606
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	3.564.076.005	0	0	0	3.564.076.005
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	48.286.543	83.962.609	6.010.895	6.163.370.582	6.301.630.629
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3.673.024	262.091.674	0	676.630.387	942.395.085
5) Останати средства на пензискиот фонд	20.792.299	0	0	0	20.792.299
<b>5) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>3.637.952.477</b>	<b>346.054.283</b>	<b>6.010.895</b>	<b>6.840.000.969</b>	<b>10.830.018.624</b>
Обврски					
6) Обврски по основ на заеми и кредити					0
7) Останати обврски	5.065.646	0	0	0	5.065.646
<b>8) Вкупно обврски (6+7)</b>	<b>5.065.646</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.065.646</b>
<b>Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (5-8)</b>	<b>3.632.886.830</b>	<b>346.054.283</b>	<b>6.010.895</b>	<b>6.840.000.969</b>	<b>10.824.952.978</b>
<b>Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските</b>	<b>3.632.886.830</b>	<b>3.978.941.114</b>	<b>3.984.952.009</b>	<b>10.824.952.978</b>	

**4. Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви**

	Валутна структура на средствата и обврските					Вкупно
	МКД	EUR	USD	GBP	X валута <sup>1/</sup>	
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	101.537	946.590	76.479	0	0	1.124.606
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	428.126.837	79.822.279	3.056.126.889	0	0	3.564.076.005
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	5.870.431.116	431.199.512	0	0	0	6.301.630.629
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	853.086.071	89.309.015	0	0	0	942.395.085
5) Останати средства на пензискиот фонд	20.792.299	0	0	-	0	20.792.299
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>7.172.537.860</b>	<b>601.277.396</b>	<b>3.056.203.368</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.830.018.624</b>
Обврски	3.642.004	1.423.642	0	0	0	5.065.646

**5. Обелоденувања на географска структура по области**

	Географска структура на средствата и обврските <sup>2/</sup>				Вкупно
	Република Северна Македонија	Земји членки на ЕУ	Европа - останато	Земји членки на ОЕЦД без ЕУ	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	255.273.040				255.273.040
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	218.745.385	437.182.097	2.168.019	2.775.935.793	3.434.031.293
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	6.301.630.629				6.301.630.629
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	688.246.651				688.246.651
5) Останати средства на пензискиот фонд					0
<b>6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)</b>	<b>7.463.895.705</b>	<b>437.182.097</b>	<b>2.168.019</b>	<b>2.775.935.793</b>	<b>10.679.181.613</b>
Обврски	3.466.490			1.599.157	5.065.646



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

	тековен период	предходен период		тековен период	предходен период
1) Пари и депозити кај банки				1) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање	
2) Финансиски инструменти расположливи за продавање (2=2а+2б)				2) Вложувања во финансиски инструменти кои се предмет на тестирање	
2а) финансиски инструменти расположливи за продавање- должнички				3) Продажби на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување во текот на периодот (се	
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	
4) Вкупно финансиски инструменти тестирани за оштетување (4=1+2+3)				6) Намалување / (Зголемување) на исправката на вредноста во текот на	
5) Исправка на вредноста (се презентира со негативен предзнак)				7) Состојба на финансиски инструменти кои се предмет на тестирање за оштетување крајот	
6) Состојба на крајот на периодот (6=4+5)					



7. Обелоденување на распределбата на финансиските инструментите според категориите на кредитен рејтинг добиени од меѓународно активните агенции за кредитен рејтинг

7а. Кредитен рејтинг на Република Северна Македонија и вредност на финансиските инструменти гарантирани од државата

Рејтинг Агенција	Standard&Poors	Fitch Ratings	Moody's Investors Service	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Датум	BB-	BB+	/	6.989.877.280	64,54%
Активност					

7б. Кредитен рејтинг на целата инвестиционата структура на пензискиот фонд по меѓународна кредитна рејтинг агенција Standar&Poors е следна :

ОПИС	Рејтинг	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Државни обврзници Р.С. Македонија	BB-	6.989.877.280	64,54%
Пласмани и депозити	без рејтинг	254.148.434	2,35%
<b>Максимална изложеност на кредитен ризик</b>		7.244.025.714	66,89%
Останати средства кои не се изложени на кредитен ризик			
Домашни инвестициски фондови	без рејтинг	428.126.837	3,95%
Странски инвестициски фондови	AAA	79.822.279	0,74%
Странски инвестициски фондови	AA+	3.056.126.889	28,22%
Парични средства	без рејтинг	1.124.606	0,01%
Побарувања	без рејтинг	20.792.299	0,19%
<b>Вкупно средства</b>		<b>10.830.018.624</b>	<b>100%</b>





8. Обелоденување на кредитен ризик на концентрација во следните сектори во случај на денот на известувањето да не се во можност да ја исполнат договорената обврска

ОПИС	Држава / Сектор	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Државен ризик			
	Република Северна Македониј	6.989.877.280	65%
Депозити			
	Големи банки	183.114.486	2%
	Средни банки		0%
	Мали банки	71.033.948	1%
<b>Максимална изложеност на кредитен ризик</b>		7.244.025.714	67%
Останати средства кои не се изложени на кредитен ризик			
Домашни кеш инвестициски фондови		140.506.796	1%
Домашни акциски инвестициски фондови		287.620.041	3%
Странски инвестициски фондови		3.135.949.168	29%
Парични средства		1.124.606	0%
Побарувања		20.792.299	0%
<b>Вкупно средства</b>		<b>10.830.018.624</b>	<b>100%</b>



## 9. Обелоденување на изложеност во домашни финансиски институции

ОПИС	Домашни финансиски институции		
	Банкарство	Осигурување	Инвестициски фондови
Акции			
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност			
Краткорочни хартии од вредност			
Акции и удели во инвестициони фондови			428.126.837
Парични средства	1.124.606		
Пласмани и депозити	254.148.434		
Останати средства			
<b>Вкупно средства</b>	<b>255.273.040</b>		<b>428.126.837</b>

1/ Прикажува валута која не е наведена во табелата и се додава за секоја нова валута

2/ Известувањето го содржи целото портфолио за вложување на средства во секоја држава, вклучувајќи каде инвестициските фондови имаат вложување по држава



Образец бр. 12

**Извештај за надоместоци, показатели и принос**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

1. Обелоденување на надоместоци кои се плаќаат кон Пензиското друштво од членовите на пензискиот фонд за периодот на известување заклучно со денот на известување

Трошоци за управување кон Пензиско друштво	Вид на надоместок	Вредност	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Влезен надоместок од член	Надоместок од придонес	1.8%	13.867.018	0,1281%
Надоместок за управување	Месечен надоместок од нето средствата на пензискиот фонд	0,03%	17.656.099	0,1631%
Излезен надоместок	број на денови ≤ 720 / број на денови > 720 (го плаќа членот на постојното друштво при трансфер во друг пензиски фонд)	15 Евра / без надоместок	16.691	0,0002%
Вкупно трошоци кон Друштвото <sup>1/</sup>			31.539.808	0,2914%

2. Обелоденување на надоместоци кои се плаќаат кон Берзанските посредници од членовите на пензискиот фонд за периодот на известување заклучно со денот на известување

Трошоци за трансакции кон Берзански посредници	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Домашни посредници на пазар за хартии од	69.000	0,0006%
Провизија за МК Берза и ЦДХВ	-	
Странски посредници на пазар за хартии од в	77.845	0,0007%
Вкупно трошоци кон Берзански посредници	146.845	0,0014%

**3. Обелоденување на вредноста на нето средствата на фондот, вкупниот број на сметководствени единици и вредност на сметководствена единица**

ОПИС	на крајот на претходниот квартал	на крајот на првиот месец од кварталот	на крајот на вториот месец од кварталот	на крајот на периодот
Вредност на Нето средства на фондот	9.864.186.386	9.986.195.468	10.439.623.707	10.824.952.978
Вкупен број на сметководствени единици	81.549.205,026224	83.178.879,381730	85.729.446,588723	87.984.834,385482
Вредност на Сметководствена единица	120,959933	120,056865	121,774071	123,032032

**4. Показател за вкупни трошоци на пензискиот фонд во процент**

Вкупен надомест за управување <sup>2/</sup>	Просечна вредност на нето средства на фондот <sup>3/</sup>	Вредност <sup>4/</sup>
17.802.944,19	9.961.149.000	0,178724

**5. Показател за нето добивка од вложување на пензискиот фонд во процент**

Нето добивка од вложување <sup>5/</sup>	Просечна вредност на нето средства на фондот <sup>6/</sup>	Вредност <sup>7/</sup>
162.070.014	9.961.149.000	0,016270213



6. Обелоденување на принос на пензиски фонд за различни периоди  
Принос во тековната година до денот на известување

Период	Номинален Принос	Реален Принос
од 31.12.2023 до 30.06.2024	5,64%	3,29%
<b>Принос за период од една година до денот на известување</b>		
Период	Номинален Принос	Реален Принос
од 30.06.2023 до 30.06.2024	8,72%	5,32%
<b>Просечен годишен принос за седум - годишен период до денот на известување</b>		
Период	Номинален Принос	Реален Принос
од 30.06.2019 до 30.06.2024	4,19%	-1,85%
<b>Просечен годишен принос од почеток на работа на фондот до денот на известување</b>		
Период	Номинален Принос	Реален Принос
од 01.04.2019 до 30.06.2024	4,03%	-1,76%



## Просечен годишен принос од почеток на работа на фондот до денот на известување

Период	Номинален Принос	Реален Принос
од 31.12.2014 до 31.12.2015		
од 31.12.2015 до 31.12.2016		
од 31.12.2016 до 31.12.2017		
од 31.12.2017 до 31.12.2018		
од 31.12.2018 до 31.12.2019		
од 31.12.2019 до 31.12.2020		
од 31.12.2020 до 31.12.2021	8,32%	3,30%
од 31.12.2021 до 31.12.2022	-1,12%	-16,73%
од 31.12.2022 до 31.12.2023	6,95%	3,22%

- 1/ Обелоденува вкупни трошоци што ги наплатило друштвото од пензискиот фонд
- 2/ Претставува збир од трошоците за управување и трошоците за трансакциски провизии
- 3/ 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
- 4/ Показателот се добива кога збирот на трошоците за управување и трошоците за трансакции ќе се подели со просечната нето вредност на средствата за периодот помножено со 100
- 5/ Позицијата Нето добивка од вложувања во хартии од вредност од Извештајот за работење на Фондот
- 6/ 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
- 7/ Показателот се добива кога позицијата Нето добивка од вложувања во хартии од вредност од Извештајот за работење на Фондот ќе се подели со просечните нето средства на пензискиот фонд



Образец бр. 13

**Извештај за структура на членови и пензионирани членови**

на Триглав ОЗПФ за периодот 01.01.2024 – 30.06.2024

## 1. Извештај за состојба на членови и средства по возрастна и полова структура на пензиски фонд

Возраст	Состојба на крајот од извештајниот период					
	Број на членови			Износ на средства на индивидуална сметка		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
≤ 20	1.621	1.156	2.777	34.074.584	20.609.551	54.684.135
21-25	7.784	7.172	14.956	386.503.194	323.411.330	709.914.524
26-30	5.978	6.134	12.112	636.711.589	639.092.480	1.275.804.069
31-35	5.141	4.782	9.923	799.778.819	696.557.938	1.496.336.757
36-40	5.133	5.297	10.430	1.660.257.924	1.675.704.408	3.335.962.332
41-45	3.352	3.368	6.720	1.077.601.813	1.084.525.173	2.162.126.986
46-50	1.567	1.661	3.228	595.279.873	599.818.768	1.195.098.641
51-55	679	752	1.431	263.779.619	261.010.301	524.789.920
56-60	83	118	201	32.466.366	37.130.929	69.597.295
61-64	1		1	638.319		638.319
≥ 65			0			0
<b>Вкупно</b>	<b>31.339</b>	<b>30.440</b>	<b>61.779</b>	<b>5.487.092.100</b>	<b>5.337.860.878</b>	<b>10.824.952.978</b>



## 1.а. Извештај за промени на членови и средства во задолжителен пензиски фонд во извештајниот период

<b>Задолжителен пензиски фонд</b>	<b>Број на членови</b>	<b>Износ на средства</b>
<b>Состојба на членови на почетокот на извештајниот период</b>	<b>56.492</b>	<b>8.788.006.133</b>
Нов Член <sup>1/</sup>	5.692	2.036.946.844
Премин во Фонд 1 <sup>2/</sup> (Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд)	526	165.537.840
Премин во Фонд 2 <sup>2/</sup> (КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд)	840	258.885.403
Премин од Фонд 1 <sup>3/</sup> (Отворен задолжителен пензиски фонд Сава пензиски фонд)	2.099	528.399.265
Премин од Фонд 2 <sup>3/</sup> (КБ Прв отворен задолжителен пензиски фонд)	2.423	651.604.176
Премин во ФПИОСМ <sup>4/</sup>	17	4.424.796
Член со еднократна исплата, без 15 години стаж <sup>5/</sup>		
Пензиониран член само од втор столб, без 15 години стаж <sup>6/</sup>		
Пензиониран член - Остварена Старосна пензија <sup>7/</sup>		
Премин во Осигурување - Остварена Старосна пензија- ануитет <sup>8/</sup>		
Пензиониран член - Остварена инвалидска пензија <sup>9/</sup>		
Починат член - Остварена Семејна пензија <sup>10/</sup>		
Починат член - Наследство <sup>11/</sup>		
<b>Состојба на членови на крајот на извештајниот период</b>	<b>62.184</b>	<b>10.824.952.978</b>





**2. Извештај за состојба на пензионирани членови и средства по возрасна и полова структура на пензиски фонд на крајот на извештајниот период, во моментот на известувањето**

Возраст	Состојба на крајот од извештајниот период					
	Број на пензионирани членови			Износ на средства на индивидуална сметка <sup>13/</sup>		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
≤ 61						
62-65						
66-70						
71-75						
76-80						
81-84						
85-90						
≥ 91						
Вкупно						

**2.а. Извештај за состојба на пензионирани членови на задолжителен пензиски фонд по вид на исплата на крајот на извештајниот период**

Задолжителен пензиски фонд	Број на пензионирани членови			Износ на средства на индивидуална сметка <sup>13/</sup>		
	Мажи	Жени	Вкупно	Мажи	Жени	Вкупно
<b>Вид на исплата</b>						
<b>Програмирани повлекувања</b>						
<b>Старосна пензија</b>						
<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>						
<i>Привремени програмирани повлекувања во комбинација со одложен доживотен ануитет</i>						
<b>Инвалидска пензија</b>						
<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>						
<b>Семејна пензија</b>						
<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>						
<i>Привремени програмирани повлекувања</i>						
<b>Исплата доколку не е остварено право на пензија</b>						
<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>						
<i>Привремени програмирани повлекувања во комбинација со одложен доживотен ануитет</i>						
<b>Вкупно пензионирани членови</b>						



Образец бр.136

## 1. Обелоденување на податоци за исплата од задолжителен пензиски фонд

Р.Б.	Пензиски фонд	назив	Период на известување	
	Вид на пензиски фонд	задолжителен	број на исплати	износ на исплати
	Вид на исплата			
1	Програмирани повлекувања	1=2+5+7	0	0
2	Старосна пензија	2=3+4	0	0
3	<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>			
4	<i>Привремени програмирани повлекувања во комбинација со одложен доживотен ануитет</i>			
5	Инвалидска пензија	5=6	0	0
6	<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>			
7	Семејна пензија	7=8+9	0	0
8	<i>Доживотни програмирани повлекувања</i>			
9	<i>Привремени програмирани повлекувања</i>			
10	Исплати	=10+11+12+13+1	16	4.083.068
11	<i>Исплата заради доживотен непосреден ануитет</i>			
12	<i>Исплата заради доживотен одложен ануитет</i>			
13	<i>Исплати во ФПИОМ по основ инвалидска пензија</i>		4	1.100.882
14	<i>Исплати во ФПИОМ по основ семејна пензија</i>		9	2.482.070
15	<i>Исплати во ФПИОМ по основ бенифициран стаж</i>		3	500.116
16	Наследство		2	91.661
17	Исплата доколку не е остварено право на пензија		2	2962
18	Вкупно исплати	16=1+9+14+15	20	4.177.691



Образец бр.14

1а. Обелоденување на податоци по тип на исплата од задолжителен пензиски фонд

Вид на побарана исплата на пензија / пензиски надоместок	Број на корисници на пензија / пензиски надоместок во извештајниот период <sup>1/</sup>	Вкупно исплата во извештајниот период <sup>2/</sup>	Просечна исплата по вид на пензија / пензиски надоместок во извештајниот период <sup>3/</sup>	Најнизок износ на исплата во извештајниот период <sup>4/</sup>	Највисок износ на исплата во извештајниот период <sup>5/</sup>	Број на корисници на пензија / пензиски надоместок на крајот на извештајниот период <sup>6/</sup>	Исплатени персонален данок на доход по вид на исплата <sup>7/</sup>
Доживотни програмирани повлекувања							
Привремени програмирани повлекувања од семејна пензија							
Привремени програмирани повлекувања во комбинација со доживотен ануитет							