



Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември
2015 година со Независно ревизорско мислење



NLB

Нов пензиски фонд

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

СОДРЖИНА

	Страна
Независно ревизорско мислење	1
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
Белешки кон финансиските извештаи	8– 26
Прилози кон финансиски извештаи	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До членовите на Отворен Доброволен Пензиски Фонд НЛБ Пензија Плус

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на Отворен Доброволен Пензиски Фонд НЛБ Пензија Плус ("Фондот"), кои што ги сочинуваат Извештајот за нето средствата на Фондот на 31 декември 2015 година и Извештајот за работењето, Извештајот за промените на нето средствата, Финансиските показатели според сметководствени единици и Извештајот за бројот на сметководствени единици за годината која што завршува тогаш и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки информации.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и македонската сметководствена регулатива, и интерна контрола којашто раководството смета дека е релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали се резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Нашата одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршуваме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на ентитетот за да обликува ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефективност на интерната контрола на ентитетот. Ревизијата исто така вклучува оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се достатни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според нашето мислење, финансиските извештаи на Отворен Доброволен Пензиски Фонд НЛБ Пензија Плус за годината која завршува на 31 декември 2015 година, се подготвени, во сите материјални аспекти, во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и македонската сметководствена регулатива.

Ернст и Јанг Овластени Ревизори ДОО Скопје


Владимир Соколовски
Управител




Јасна Дуковска - Јегени
Овластен ревизор

Скопје, 04 март 2016 година

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

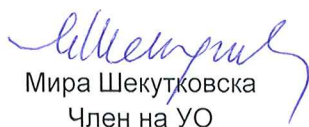
Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

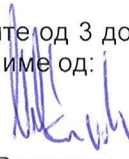
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

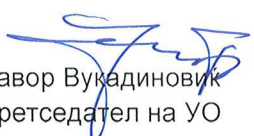
Извештај за нето средствата на ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември 2015	2014
Парични средства	3	1.823	6.661
Побарувања по основ на вложувања		6	135
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	4	336.710	237.071
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		139.790	100.665
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		144.944	99.879
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		51.976	36.527
Вкупни средства (Образец 7)		338.539	243.867
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	-
Обврски кон пензиското друштво	5	366	317
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд - достасани и неисплатени		19	43
Останати обврски на фондот		1	42
Вкупни обврски		386	402
Нето средства на Фондот		338.153	243.465
Број на издадени сметководствени единици		2.292.008,401293	1.727.355,463409
Вредност на сметководствената единица		147,535595	140,946772
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		304.263	216.721
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови		1	
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(13.801)	(9.057)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(409)	(125)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		12.132	15.673
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		35.216	19.543
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	6	751	710
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		338.153	243.465

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 26 се одобрени од Управниот Одбор на 25.02.2016 година и беа потпишани во нивно име од:


Мира Шекутковска
Член на УО


Петер Велкаврх
Заменик претседател на УО


Давор Вукадиновиќ
Претседател на УО

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за работењето на ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Белешки	Годината завршена на 31 декември	
		2015	2014
Приходи од вложувања			
Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум	7	6.863	5.771
Приходи од дивиденди	8	3.179	2.073
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	9	2.287	1.366
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.851	355
Други неспомнати приходи		-	-
Вкупни приходи од вложувања		14.180	9.565
Расходи			
Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот	10	3.386	2.310
Расходи по основ на камати		-	-
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	11	789	70
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		1.748	314
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	12	89	67
Други расходи		1	-
Вкупни расходи		6.013	2.761
Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност		8.167	6.804
Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)	13	3.836	8.960
Нето курсни разлики од вложување во финансиски инструменти (Образец 9)		129	(91)
Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност		3.965	8.869
Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд		12.132	15.673

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за промените на нето средствата на ОДФ НЛБ Пензија Плус

	Годината завршена на 31 декември	
	2015	2014
Нето добивка/(загуба) од вложувања	8.167	6.804
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	3.965	8.869
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	41	87
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	12.173	15.760
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	87.542	66.522
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	1	-
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(4.744)	(2.776)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(284)	(125)
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	82.515	63.621
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	94.688	79.381
Нето средства		
На почетокот на периодот	243.465	164.084
На крајот на периодот	338.153	243.465

Број на сметководствени единици

Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	599.329,569631	491.816,994722
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	8,437218	0,000000
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(32.733,534987)	(20.753,718551)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(1.951,533978)	(950,962756)
Број на сметководствени единици	564.652,937884	470.112,313415

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Финансиски показатели според сметководствени единициза ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Годината завршена на 31 декември	
	2015	2014
Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	243.465	164.084
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	1.727.355,463409	1.257.243,149994
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	140,946772	130,511147
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	338.153	243.465
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	2.292.008,401293	1.727.355,463409
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	147,535595	140,946772

Дополнителни показатели и податоци

Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,012103	0,012076
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,028444	0,034566
Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,16% ⁵	6,46% ⁵

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

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

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

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

⁵Реалната стапка на принос за периодот 31.12.2009 - 31.12.2015 сведена на годишно ниво изнесува 4,25%, додека за периодот 31.12.2009-31.12.2014 изнесува 4,09%.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2015

(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОДПФ НЛБ Пензија Плус

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	1.727.355,463409	207.539
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	599.329,569631	87.542
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	8,437218	1
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(32.733,534987)	(4.744)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(1.951,533978)	(284)
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	2.292.008,401293	290.054
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот		140,946772
На крајот на периодот		147,535595

1. Профил на Фондот

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус претставува отворен инвестициски фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 07/2008,124/2010,17/2011 и 13/2013).

Фондот е основан врз основа на Одлуката за полноважност на условното одобрение за управување со доброволен пензиски фонд бр. 01-02, донесена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (Агенцијата), на 28.05.2009, („Службен весник на Република Македонија“ бр. 69/2009). Фондот е основан со цел прибирање на доброволни придонеси, врз основа на потпишани индивидуални договори за членство и врз основа на потпишани договори за вклучување на професионални пензиски шеми во Фондот, организирани и финансирани од работодавачи и здруженија на граѓани. Акумулираните средства од придонеси се инвестираат во финансиски инструменти со цел да се оствари принос кој им припаѓа на членовите на Фондот. Со доброволното капитално финансирано пензиско осигурување се обезбедува дополнителен извор на средства за пензиски надоместок или еднократно користење.

Фондот започна да функционира на 15 јули 2009 година.

Фондот претставува посебен имот, без правен субјективитет, кој го сочинуваат средствата од придонесите на членовите и приносите од инвестираните средства. Фондот е сопственост на неговите членови и поединечните сопственички права на членовите се определени од износот на средства на нивните индивидуални сметки. Средствата на сметката на членот на Фондот се дел од неговиот личен имот.

Средствата на Фондот се целосно одвоени од средствата на Друштвото за управување и не можат да бидат предмет на побарување ниту врз нив може да биде спроведено извршување од страна или за сметка на доверител.

Со Фондот управува Акционерското друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови НЛБ Нов пензиски фонд - Скопје, основано на 17.05.2005 година врз основа на Дозвола бр.1 од 04.04.2005 година за основање на друштво за управување со пензиски фондови, издадена од Агенцијата.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Мајка Тереза бр.1
1000 Скопје
Република Македонија

Основачи на Друштвото се Нова Љубљанска Банка д.д. - Љубљана (НЛБ д.д. Љубљана) со учество од 51% во акционерскиот капитал и НЛБ Тутунска Банка АД - Скопје со учество од 49% во акционерскиот капитал. Единствена дејност на Друштвото е управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови.

Чувар на имот на Фондот е Комерцијална банка АД Скопје.

Друштвото има склучено договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност на домашниот пазар со Фершпед брокер АД Скопје и Еурохаус АД Скопје (до 16.06.2015) и Илирика Инвестментс АД Скопје и ТТК Банка АД Скопје (почнувајќи од 16.06.2015), како и АКЈенсен Лтд. Лондон, Ковен енд компани ЛЛЦ, Уни Кредит Банка дд Љубљана, Комерц Банк АД Лондон и ИнтерКапитал Секјуритис ДОО Загреб за странските пазари. Друштвото има склучено договор за посредување при купување на државни хартии од вредност (примарен пазар) со Халк Банка АД Скопје, Комерцијална Банка АД Скопје. и Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Управа

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2015 година е следна:

Надзорен одбор

Марјета Звер Цанкар	Претседател (од 24.12.2015)
Јорданка Грујоска	Член
Аљоша Уршиќ	Член (до 16.09.2015)
Круно Абрамовиќ	Член (од 22.12.2015)
Ќенан Идризи	Независен член

Управен одбор

Давор Вукадиновиќ	Претседател
Петер Велкаврх	Заменик претседател
Мира Шекутовска	Член

Одговорност за финансиско известување

Одговорност на Друштвото, за секоја деловна година, е подготовка на финансиски извештаи кои даваат вистинит приказ на финансиската состојба на Фондот, резултатите од неговото работење и промените на нето вредноста на имотот на членовите на пензискиот фонд, во согласност со применливи сметководствени стандарди и водење на соодветни сметководствени евиденции.

Агенцијата го пропишува сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи, дополнителните финансиски извештаи, како и содржината на одделните сметки во сметковниот план.

Друштвото е одговорно за водење на соодветни сметководствени политики кои доследно ќе се применуваат и со прифатлива точност ќе ја изразуваат финансиската состојба на Фондот.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики

Содржината на поважните сметководствени политики е изложена во продолжение. Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

2.1 Основи за составување на финансиските извештаи

Сметководството на Фондот се води согласно Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување, Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови и Правилникот за сметковниот план, формата и содржината на основните финансиски извештаи и дополнителните финансиски извештаи за задолжителните и доброволните пензиски фондови, пропишан од Агенцијата.

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во апсолутни износи во македонски денари. На 31 декември 2015 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2015	31 декември 2014
EUR	61,5947	61,4814
USD	56,3744	50,5604
CHF	56,9583	51,1152

2.2 Парични средства

Паричните средства се состојат од парични средства на денарските и девизните сметки отворени во Комерцијална банка А.Д.Скопје - банка чувар. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции.

2.3 Вложувања

Вредноста на средствата на Фондот се утврдува врз основа на пазарната вредност на секое поединечно средство. Проценката на вредноста на средствата на Фондот, пресметката на вредноста на сметководствената единица и пресметката на стапката на принос се врши согласно Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови пропишан од Агенцијата. Финансиските инструменти во кои се инвестирани средствата на Фондот можат да се класифицираат и евидентираат во портфолио за тргување, портфолио расположливи за продажба и портфолио на финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање.

1. Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат за тргување се класифицираат оние должнички и сопственички хартии од вредност коишто биле стекнати со намера да се тргува со нив на краток рок и да се оствари добивка преку краткорочните флукуации на цената или дилерската мрежа. Во ова портфолио се распоредени финансиските инструменти за кои постои активен пазар.

2. Вложувањата во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање се класифицирани финансиски инструменти со фиксни или определиви плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има дефинитивна намера да ги чува до доспевање. Ова портфолио ги опфаќа должничките хартии од вредност и орочените депозити.

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Вложувања

Во согласност со МСС 39 во случај да се продадат или рекласифицираат дел од средствата кои се држат до доспевање во портфолио расположливо за продажба сите 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.

3. Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба се класифицирани финансиски сопственички и должнички финансиски инструменти за кои во момент на стекнувањето не постои однапред јасна и цврста намера за какви цели ќе се користат, односно дали со нив ќе се тргува или ќе се чуваат до доспевање.

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 трансакциони трошоци кои директно се поврзани со стекнувањето на средството, освен кај финансиските инструменти кои се евидентираат во портфолиото за тргување.

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

Последователно мерење на вложувањата

По извршено почетно признавање, објективната вредност на финансиските инструменти кои се чуваат за тргување се утврдува со примена на нивната пазарна вредност. Добивките и загубите од вложувањата кои се чуваат за тргување се признаваат како приходи и расходи за периодот.

По извршеното почетно признавање, последователното мерење на финансиските инструменти расположливи за продажба е комбинација од вреднување со амортизирана набавна вредност со примена на методот на ефективна каматна стапка 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 Извештај за нето средствата на пензискиот фонд.

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. Недоспеаните приходи од камата и амортизацијата на дисконтот/премијата се признаваат како приходи од камата за периодот.

Објективна вредност

Кај хартиите од вредност издадени од Република Македонија и од компании во Република Македонија, само пазарните цени кои се резултат на тргување на Македонската Берза АД Скопје, можат да се користат за утврдување на објективната вредност. Пазарна вредност е просечната дневна цена по која е тргувана хартијата од вредност.

2. Сметководствени политики (продолжение)

Објективна вредност (продолжение)

Кај хартиите од вредност кои се издадени од странски компании, само пазарните цени кои се резултат на тргување на регулираните секундарни пазари во домицилните земји на компаниите се користат за утврдување на објективната вредност на финансиските инструменти. Како пазарна вредност се смета цената на последното тргување за тој ден остварена на матичната берза на издавачот или берзата која е дефинирана како примарен извор на цената и службено објавена на финансиско-информативниот сервис Bloomberg. Како пазарна вредност на должничките хартии од вредност со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис Bloomberg. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината пазарна вредност се утврдува врз основа на цената на последното тргување од последниот ден во кој имало тргување доколку со инструментот се тргувало во период пократок од триесет дена пред датумот на проценка. Доколку на финансиско информативниот сервис Bloomberg не е објавена цена за финансиските инструменти, Друштвото може да примени друг модел за утврдување на објективна вредност кој претходно треба да биде одобрен од Агенцијата.

Објективната вредност на финансиските инструменти (државни записи и обврзници) кои се тргуваат на пазарите преку шалтер во Република Македонија се мери со амортизираниот износ со користење на методот на амортизација со ефективна каматна стапка

Доколку објективната вредност не може да се утврди, долгорочните хартии од вредност со кои се тргува на официјалниот пазар на Македонската берза се проценуваат според методот на линеарна амортизација со тоа што почетната вредност е последно утврдената објективна вредност за тие инструменти.

Објективната вредност на должничките хартии од вредност кои се чуваат до достасување се мери со амортизираниот износ со примена на методот на ефективна каматна стапка. Ефективна каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на обврзницата (вклучувајќи ги сите трансакциски трошоци) и претставува интерна стапка на принос.

Ефективната каматна стапка се искажува на годишно ниво и се пресметува декурзивно со примена на методот на сложена камата. При дисконтирањето на идните парични текови, износот кој се дисконтира и бројот на деновите за кои се врши дисконтирање се земаат од проспектоот на предметната обврзница. Ефективната каматна стапка се искажува со шест децимални места, со заокружување на последната децимала со методот на математичко заокружување.

Агенцијата може да му наложи на Друштвото да ја промени проценетата вредност на одреден финансиски инструмент доколку утврди дека Друштвото при проценката користело неточна цена или несоодветна метода на проценка. Во таков случај Друштвото врши нова проценка на средствата на Фондот и доставува извештај до Агенцијата.

2. Сметководствени политики (продолжение)

Депризнавање на финансиски инструменти (продолжение)

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 финансиски инструменти за тргување, нереализираните добивки/загуби кои се признаваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд, се депризнаваат во пропорционален дел на продажбата и нивната разлика претставува реализирана капитална добивка/загуба и се прикажуваат во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални загуби во Извештајот за работењето на пензискиот фонд. Депризнавањето се врши на нереализираните добивки/загуби признаени во тековниот период (тековната финансиска година). Тука се вклучени и курсните разлики, бидејќи курсирањето се евидентира како нереализирана добивка/загуба. Кај должничките хартии од вредност во тргување при доспевање на дел или цела главница депризнавањето на нереализираните добивки/загуби е исто како кај продажбата.

При депризнавање на финансиски инструменти расположливи за продажба (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 на пензискиот фонд како реализирани капитални добивки/загуби во позицијата Реализирани капитални добивки/Реализирани капитални 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.

2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања

Средствата на Фондот се инвестираат согласно одредбите на Законот за доброволно 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 доброволните пензиски фондови го регулира инвестирањето на средствата на Фондот, ги дефинира видовите на инструменти во кои е дозволено инвестирање, бонитетот на издавачите и инструментите, лимитите по одделни издавачи и лимитите во однос на географската диверзификација.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)**2.4. Средства на Фондот и стратегија на вложувања (продолжение)**

	Процент од вкупните средства на фондот
Инвестиции во Република Македонија	До 100%
Обврзници и други должнички хартии од вредност издадени или гарантирани од НБРМ или Република Македонија	80%
Депозити, сертификати за депозит, комерцијални записи, обврзници и хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки во Република Македонија издадени од банки во Република Македонија	60%
Обврзници и комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва кои не се банки и обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	40%
Акции издадени од домашни акционерски друштва	30%
Документи за удел и акции на инвестициски фондови во Република Македонија	5%
Инвестиции во странство	До 50%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки на државите членки на ЕУ и ОЕЦД	50%
Должнички инструменти издадени од Европската централна банка, Европската инвестициона банка и Светската банка	50%
Должнички хартии од вредност издадени од недржавни, странски компаниии или банки од државите членки на ЕУ и ОЕЦД	30%
Акции издадени од странски компании или банки со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициони фондови со седиште во држава членка на ЕУ и ОЕЦД	30%

Во Инвестиционата стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија плус се утврдени основните принципи и цели на инвестирањето, очекуваниот принос и прифатениот степен на ризичност, дефинирана е целната структура на портфолиото според основните категории на инструменти и според географската алокација како и максимално дозволените отстапувања.

Друштвото ги инвестира средствата на доброволникот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на ОДПФ НЛБ Пензија плус и Методологијата за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.5. Побарувања на Фондот

Фондот може да има побарувања од продажба на хартии од вредност, побарувања по основ на вложувања, 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.

2.6. Обврски на Фондот

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

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

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

Вредноста на сметководствената единица на Фондот е еднаква на вредноста на нето средствата на Фондот поделена со вкупниот број на сметководствени единици. Вредноста на сметководствената единица на првиот датум на проценка по првата уплата на придонеси во Фондот изнесува 100 МКД.

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. Признавање на приходи

а) Приходи од камати

Приходите од камати се искажуваат во Извештајот за работењето на пензискиот фонд за сите инструменти кои носат камата. Пресметката на каматата се врши во согласност со договорената, односно пропишаната метода на пресметка за секој одделен финансиски инструмент.

Приходите од камати ги сочинуваат приходите од камати на краткорочни и долгорочни депозити во банки, приходите од камати на должничките инструменти и приходи од камати на трансакциските сметки.

б) Приходи од дивиденди

Приходите од дивиденди се признаваат во моментот кога ќе се утврди правото на примање на дивиденда.

2. Сметководствени политики (продолжение)

в) 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.

г) Нереализирани капитални добивки/загуби

Нереализирани капитални добивки/загуби, се признаваат дневно како разлика помеѓу набавната вредност на хартијата од вредност и пазарната вредност.

д) Амортизација на дисконт/премија на хартии од вредност

Амортизацијата на дисконтот/премијата на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен датум, вклучуваат приходи и расходи по основ на остварени дисконти и премии при купување на обврзници. 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

2.9. Расходи на Фондот

а) Надоместок за управување со Фондот

Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,10% месечно. Надоместокот за управување со Фондот се пресметува на секој датум на проценка на Фондот, со примена на дневна стапка на нето вредноста на Фондот од претходниот ден. Плаќањето на надоместокот за управување со Фондот, на Друштвото, се врши месечно.

б) 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. Како такви се сметаат трошоците за одржување на сметките во банка, банкарските трошоци и другите трошоци.

2.10. Странски валути – курсни разлики

Средствата на Фондот кои се деноминирани во странска валута, при почетното признавање се евидентираат според средниот девизен курс на НБРМ, односно при секое дополнително мерење средствата се проценуваат по средниот девизен курс на НБРМ. 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.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***2. Сметководствени политики (продолжение)****2.11. Данок на добивка**

Во согласност со Законот, Фондот не се смета за правен субјект. Согласно Законот за данок на добивка, обврзници за данок на добивка се правни субјекти. Согласно со тоа Фондот нема обврска да поднесе пријава за данок на добивка.

3. Парични средства

	31 декември 2015	31 декември 2014
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	1.682	3.624
Денарска наменска сметка за инвестиции	37	3.015
Девизна сметка – USD	104	4
Девизна сметка – EUR	-	11
Девизна сметка – CHF	-	7
Вкупно	1.823	6.661

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка А.Д. Скопје. Фондот има две наменски денарски сметки: сметка за придонеси и сметка за инвестиции. На сметката за придонеси се остваруваат приливите по основ на наплата на придонесите од членовите на Фондот. По пренесувањето на надоместокот од придонеси на сметката на Друштвото, остатокот на средствата се пренесуваат на сметката за инвестиции. На паричните средства на наменските денарски сметки на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата.

Фондот има девизна сметка на која се евидентираат девизните средства кои ги поседува Фондот во различни валути. На овие сметки се реализираат приливите по основ на инвестициите во финансиски инструменти во странство. На паричните средства на наменската девизна сметка на Фондот, Банката чувар пресметува и плаќа камата. Преодната девизна сметка се користи при реализацијата на плаќања поврзани со инвестирањето во странство.

4. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2015	31 декември 2014
Акции издадени од домашни акционерски друштва	48.793	36.246
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	39.027	24.472
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД	51.970	39.947
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	139.790	100.665
Краткорочни депозити	25.850	3.003
Долгорочни депозити	17.931	33.524
Домашни државни обврзници	8.195	-
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	51.976	36.527
Домашни државни обврзници	144.944	99.879
Државни записи	-	-
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	144.944	99.879
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	336.710	237.071

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***5. Обврски кон Друштвото**

На 31 декември 2015 година Фондот има обврска спрема Друштвото од 366 илјади МКД (31 декември 2014: 317 илјади МКД) по основ на пресметан надоместок за управување и надоместок од придонеси.

6. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

На 31 декември 2015 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува 751 илјада денари (31 декември 2014: 710 илјади МКД).

7. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2015	31 декември 2014
Камати од вложувања во домашни државни обврзници	4.689	3.559
Камати од вложување во државни записи	-	-
Камата на наменски сметки во банка чувар	21	60
Камати од краткорочни депозити	218	45
Камати од долгорочни депозити	1.050	1.294
Вкупно камати	5.977	4.958
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	885	813
Вкупно	6.863	5.771

8. Приходи од дивиденди

	31 декември 2015	31 декември 2014
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	1.903	1.190
Приходи од дивиденди – обични акции од странски издавачи	1.276	883
Вкупно	3.179	2.073

9. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2015	31 декември 2014
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	2.287	778
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	-	588
Вкупно	2.287	1.366

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

10. Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови

	31 декември 2015	31 декември 2014
Надоместоци за Друштвото за управување со пензиски фондови	3.386	2.310
Вкупно	3.386	2.310

11. Реализирани капитални загуби

	31 декември 2015	31 декември 2014
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	789	70
Реализирани капитални загуби – портфолио расположливо за продажба	-	-
Вкупно	789	70

12. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2015	31 декември 2014
Брокерска провизија	44	28
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	45	39
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	89	67

Фондот плаќа брокерски провизии на брокерските куќи согласно склучените договори за посредување при купопродажба на хартии од вредност. Брокерската провизија за тргување со хартии од вредност на Македонската берза изнесуваше:

- за Еурохаус АД Скопје, 0,15% од вкупниот промет на истргувани акции,
- за Фершпед брокер АД Скопје, 0,15% од вкупниот промет на истргувани акции и обврзници.
- за Илирика Инвестментс АД Скопје 0,05% од вкупниот промет на истргувани акции и обврзници и
- за ТТК Банка АД Скопје 0,05% од вкупниот промет на истргувани акции и обврзници

Провизија за банката посредник преку која Фондот купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии изнесува 0,04%, со максимален износ на провизија од 35.000,00 МКД за Комерцијална Банка АД Скопје и 0,03% провизија или максимум 12.500,00 МКД до 60 милиони МКД и 0,03% провизија над 60 милиони МКД за Халк Банка АД Скопје и провизија од 0,027% со максимален износ на провизија од 34.000 МКД до 500 милиони денари и провизија од 0,027% за износ над 500 милиони денари за Шпаркасе Банка Македонија АД Скопје.

Останатите посреднички провизии при купопродажбата на хартии од вредност се пресметуваат согласно тарифите на Македонската берза и ЦДХВ.

Брокерските и останатите посреднички провизии при купопродажба на хартии од вредност на странските пазари се пресметуваат согласно договорите и тарифите за брокерски работи на странските пазари.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

*(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)***12. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци (продолжение)**

Брокерските провизии и останати посреднички трошоци се однесуваат на инструменти кои се евидентирани во портфолиото за тргување.

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

	31 декември 2015	31 декември 2014
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	152.699	87.257
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(148.863)	(78.297)
Вкупно	3.836	8.960

14. Трансакции со поврзани страни

Поврзани страни со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот се неговите основачи-акционери и лицата поврзани со нив.

Во периодот Друштвото, во име и за сметка на Фондот, нема трансакции со поврзани страни.

15. Управување со ризиците

Функционирањето на Фондот е изложено на различни видови финансиски и нефинансиски ризици, со различна веројатност на настанување и различно потенцијално влијание врз работењето на Фондот и неговите резултати. Од таа причина Друштвото континуирано врши идентификување, анализа, евалуација, следење и мерење на ризиците, во функција на нивно управување во рамките на дефинираното прифатливо ниво на преземен ризик изразено преку прифатените лимити на изложеност кон одделни ризици, во согласност со законските одредби, интерните акти и добрите практики. Друштвото воспоставува и применува процеси на постојано следење на промените релевантни за соодветната изложеност кон потенцијалните извори на ризици, обезбедувајќи динамички пристап кон управувањето со ризиците. Целта на Друштвото е да постигне оптимален сооднос помеѓу превземениот ризик и соодветниот принос и да ги минимизира потенцијалните негативни ефекти за финансискиот резултат на Фондот.

Политиките за управување со ризик се дизајнирани на начин да ги идентификуваат и анализираат релевантните ризици, да дефинираат соодветни лимити на изложеност кон одделни видови на ризици и систем на континуирани и навремени контроли со цел навремено постапување во случај на приближување кон лимитите или нивно надминување. Друштвото обезбедува усогласеност на работењето со законските одредби и интерните акти, и во функција на приспособување кон внатрешните и надворешните промени како и унапредување на процесите на управување со ризиците, заради заштита на интересите на членовите, врши ревидирање на политиките за управување со ризиците.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

16. Управување со ризиците (продолжение)**а) Ликвидносен ризик**

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот навремено и во целост да ги исполни доспеаните обврски. Приливите на средства во Фондот од наплата на придонеси се реализираат врз основа на склучени индивидуални договори и договори за приклучување на професионални пензиски шеми во Фондот. Фондот има обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност, обврски за исплати спрема членовите, обврски спрема Друштвото како и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови.

Со цел одржување на оптимално ниво на парични средства за подмирување на ликвидносните потреби, а имајќи ги предвид опортунитетните трошоци кои произлегуваат од одржување на високо ниво на парични средства, ликвидносниот ризик се следи и управува дневно преку соодветни планови за следење на доспевањата на депозитите, должничките хартии од вредност и нивните купони, како и планираните приливи и одливи поврзани со процесот на инвестирање и со процесот на подмирување на обврските.

Дополнително, со цел оптимално усогласување на паричните приливи и одливи, проценување на ризикот од остварување на сценарија кои би довеле до значителни парични одливи и утврдување на начини на подмирување на потенцијалните одливи со минимален негативен ефект врз приносот, на месечно и квартално ниво се изготвуваат подетални анализи и проекции.

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските				Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	1.822.608	-	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	139.790.413	-	-	-	139.790.413
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	144.943.531	-	-	-	144.943.531
4) финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	35.469.121	8.517.375	-	7.989.973	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	5.824	-	-	-	5.824
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	322.031.497	8.517.375	-	7.989.973	338.538.845
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	386.021	-	-	-	386.021
9) Вкупно обврски (7+8)	386.021	-	-	-	386.021
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	321.645.476	8.517.375	-	7.989.973	338.152.824
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	321.645.476	330.162.851	330.162.851	338.152.824	

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

17. Управување со ризиците (продолжение)

б) Кредитен ризик

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполни преземените обврски, што Фондот би го изложило на финансиски загуби.

Во услови на законски пропишани високи критериуми за издавачите на одредени инструменти, релативно висока изложеност кон домашни државни должнички инструменти и изразен прудентен пристап во изборот и управувањето со странски должнички инструменти, кредитниот ризик во најголем дел се однесува на општиот ризик на Република Македонија како и на ризикот кој произлегува од депозитите во домашни банки.

Во функција на следење на кредитниот ризик, во континуитет се следи кредитната способност и општата финансиска состојба на сите издавачи на должничките инструменти во портфолиото на Фондот, како и на банките во кои Фондот има вложени депозити.

На 31 декември 2015 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити во банки), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргување и кај финансиските инструменти кои се расположливи за продажба, превреднувањето до објективна вредност се врши на дневна основа и се рефлектира во Извештајот за работење на пензискиот фонд и Извештајот за нето средствата на пензискиот фонд.

Друштвото еднаш годишно врз основа на ревидирани финансиски извештаи врши проценка на секоја одделна банка во која ги вложува средствата на Фондот во депозит, при што го проценува нивото на кредитниот ризик и останатите перформанси на банките. Во текот на годината во континуитет, квартално, се следат финансиските извештаи, извештаите за нивото на сопствените средства и адекватноста на капиталот, и општо состојбите и информациите на пазарот за работењето на банкарскиот сектор и одделните банки со кои соработува Друштвото во име и за сметка на Фондот.

Друштвото на 31 декември 2015 година нема регистрирано задоцнување или неможност за наплата на достасано побарување по основ на главница и камата од вложените депозити во банките или од други должнички инструменти.

в) Пазарен ризик

Фондот е изложен на пазарни ризици од различни извори, со различна веројатност на настанување и различен потенцијален ефект врз работењето и резултатите на Фондот. Пазарните ризици на хартиите од вредност произлегуваат од можноста за неочекувани и неповолни промени на пазарните цени на хартиите од вредност, каматните стапки како и девизните курсеви кои се изложени на генералните и специфични движења на пазарот а кои можат да негативно да влијаат врз финансискиот резултат на Фондот. Друштвото во континуитет ги проценува пазарните ризици, врши мерење на вредноста изложена на ризик (BAP) и максималните загуби кои можат да се очекуваат во одреден временски период и со одредена веројатност, а кои се базираат на претпоставки за различни промени на пазарните услови. Со временски распоред утврден со интерните акти и во случај на утврдени значителни тековни или очекувани промени во пазарното или регулаторното опкружување, Друштвото спроведува тестирање со утврдени ризични сценарија со што се утврдува влијанието на остварување на одредени претпоставки врз финансискиот резултат на Фондот. Раководството на Друштвото поставува граници за ризикот којшто може да се прифати и којшто редовно се следи.

ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

18. Управување со ризиците (продолжение)**в) Пазарен ризик****в1) Каматен ризик**

Каматниот ризик е поврзан со инструментите во кои се инвестирани средства на Фондот, а кои се со променливи или прилагодливи каматни стапки. Каматниот ризик се следи преку следење на дурацијата, општите трендови на промените на каматните стапки и активности насочени кон управување со каматниот ризик во согласност со можностите и условите на пазарот. Сите должнички хартии од вредност во кои се инвестирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки, а поголемиот дел од депозитите (77,9%) се со варијабилни каматни стапки. Фондот нема обврски врз основа на заеми и кредити.

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

	Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД						Вкупно
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматносни	Фиксни каматни стапки	
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	1.822.608	-	-	-	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	139.790.413	-	139.790.413
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	144.943.531	144.943.531
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	30.340.755	8.142.690	-	-	-	13.493.024	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	5.824	-	5.824
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	32.163.362	8.142.690	-	-	139.796.237	158.436.556	338.538.845
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	386.021	-	386.021
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	386.021	-	386.021
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6-9)	32.163.362	8.142.690	-	-	139.410.216	158.436.556	338.152.824

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

18. Управување со ризиците (продолжение)**в) Пазарен ризик****в1) Каматен ризик****Обелоденување на ефективните каматни стапки за главните валути на средствата и обврските на пензискиот фонд**

	МКД %	ЕУР %	УСД %	ЦХФ %	ГБП %
Средства					
Пари и депозити кај банки	0,50	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	3,14	4,01	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,40	4,00	-	-	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-

в2) Валутен ризик

Валутен ризик е ризик од промена на вредноста на финансиските инструменти заради промена на девизните курсеви. Валутниот ризик се контролира преку инвестирање на средствата во инструменти деноминирани во валути кои имаат стабилен сооднос со домашната валута и постигнување и одржување на проценета оптимална валутна диверзификација на вложувањата деноминирани во странска валута. Фондот има обврски деноминирани во друга валута, по основ на вложувања во финансиски инструменти, брокерски провизии и данок на дивиденди.

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

Валутна структура на средствата и обврските						
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	1.718.212	-	104.396	-	-	1.822.608
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	48.792.622	19.963.101	68.235.401	-	2.799.290	139.790.414
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	12.273.974	132.669.557	-	-	-	144.943.531
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	35.639.063	16.337.406	-	-	-	51.976.469
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	5.824	-	-	5.824
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	98.423.871	168.970.064	68.345.621	-	2.799.290	338.538.846
Обврски	385.791	-	230	-	-	386.021

Белешките на страните од 8 до 26 се составен дел на овие финансиски извештаи

18. Управување со ризиците (продолжение)

в3) Цени на хартиите од вредност

Фондот е изложен на промена на цените на хартиите од вредност класифицирани во портфолио за тргување и расположливи за продажба поради нивното дневно превреднување по објективна вредност. За управување со ризикот од промена на цената на хартиите од вредност се управува со секторската, географската и валутната диверзифицираност на портфолио, со цел постигнување на оптимална диверзификација од аспект на оптимизирање на нивото на превземен ризик на ниво на вкупно портфолио, почитувајќи ги законски пропишаните лимити за инвестирање на средствата и оправданоста на активностите во поглед на трошоците.

г) Оперативни ризици

Екстерните оперативни ризици се управуваат до степен до кој управувањето е возможно од страна на Друштвото, преку соодветни системи на работа и комуникација воспоставени со останатите учесници во оперативната реализација на целокупниот процес: Агенцијата, банката чувар, избраните брокерски куќи и банките.

Интерните оперативни ризици се концентрирани во процесот на донесување и реализација на инвестиционите одлуки, почитувањето на интерните политики, процедури и упатства и функционирањето на информациониот систем. Друштвото има висока контрола на оперативниот ризик и истиот го управува согласно донесената Политиката за управување со ризици во работењето, Стратегија за справување со ризици и обезбедување континуитет во работењето, Планот за континуитет во работењето во деловниот процес и Планот за континуитет во работењето на ИТ.

д) Ризик на земја

Ризикот на земја претставува веројатност од промена на одредени внатрешни, надворешни и економски политики кои можат да предизвикаат негативни последици врз сегашната и идната политичка и макроекономска состојба на земјата.

Вкупниот ризик на државата се состои од политички ризик, кредитен ризик, девизен ризик и трансфер ризик. Ризични настани кои можат да се случат и кои можат да го зголемат вкупниот ризик на земјата се следните: пад на бруто домашниот производ на земјата, рецесивна состојба на економијата, преголема задолженост на државата, воена состојба, природни катастрофи и сл.

Негативните последици по инвестициите во одредена земја од настанување на одреден ризичен настан можат да се рефлектираат преку пад на вредноста на инвестициите, депресијација на одредена валута, неможност за наплата на побарувања од одредена земја и др.

ѓ) Ризик од неисполнување на спротивната страна

Ризикот од неисполнување на спротивната страна постои ако во правниот, односно деловниот однос со договорната страна доаѓа до разлики помеѓу фактичките и договорно и законски определените правила и начини на исполнување на обврските.

18. Управување со ризиците (продолжение)

е) Ризик од работењето на чуварот на имот и ризик од порамнување

Ризикот на порамнување подразбира ризик на потенцијални загуби кои можат да се случат заради неисполнување на договорената обврска за пренос на сопственоста на хартиите од вредност или преносот на паричните средства во сопственост на пензиските фондови во утврдените рокови.

Ризикот кај банката чувар на имот претставува ризик од неисполнување на договорните обврски, односно неадекватно дејствување на банката чувар на имот.

ж) Ризик од промена на законската регулатива

Овој ризик се манифестира како веројатност да се случи промена во законската регулатива која би имала неповолно влијание на активностите и приносот на фондот. Овој ризик е системски и вон можностите за контрола и управување од страна на Друштвото.

19. Настани по датумот на известување

Не постојат материјално значајни настани што се случиле по датумот на известување, а кои би требало да се обелоденат во овие финансиски извештаи.

ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 Декември 2015

(Сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2015

(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							
МКАЛКА101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.382	5.026	6.945.811	5.445	7.524.589	0,10%	2,22%
МКFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	16	55.500	888.000	37.830	605.280	0,09%	0,18%
МКGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.443	586	8.462.310	490	7.077.070	0,47%	2,09%
МКMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.046	284	3.990.645	290	4.071.093	0,01%	1,20%
МКMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	2.351	3.834	9.012.700	3.850	9.051.350	0,52%	2,67%
МКОНБА101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	600	2.012	1.207.452	2.544	1.526.250	0,14%	0,45%
МКРРПВ101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	197	22.510	4.434.500	27.800	5.476.600	0,49%	1,62%
МКRPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	157	56.236	8.829.130	41.000	6.437.000	0,60%	1,90%
МКVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	392	8.937	3.503.387	8.989	3.523.790	0,51%	1,04%
МКVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.346	1.055	1.420.030	2.600	3.499.600	0,50%	1,03%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			48.693.965		48.792.622		14,41%
Обични акции							
BE000373107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	293	6.367	1.865.657	7.046	2.064.605	-	0,61%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	324	4.929	1.596.976	4.944	1.601.850	-	0,47%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	282	3.809	1.074.171	4.246	1.197.440	-	0,35%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	356	5.592	1.990.714	6.013	2.140.803	-	0,63%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	262	5.773	1.512.491	5.536	1.450.466	-	0,43%
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	188	9.032	1.697.967	10.074	1.893.877	-	0,56%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	345	4.371	1.508.101	4.356	1.502.812	-	0,44%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	334	5.073	1.694.534	4.841	1.617.009	-	0,48%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.151	1.269	1.460.694	1.554	1.788.693	-	0,53%
FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	135	10.144	1.369.472	8.925	1.204.885	-	0,36%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	560	3.189	1.786.025	3.217	1.801.571	-	0,53%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	34	27.440	932.951	43.860	1.491.235	-	0,44%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	145	8.991	1.303.670	9.151	1.326.932	-	0,39%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	328	5.658	1.855.747	5.934	1.946.342	-	0,57%
US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	71	23.136	1.642.622	17.270	1.226.191	-	0,36%
US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	520	2.207	1.147.575	2.422	1.259.359	-	0,37%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	390	1.278	498.288	1.756	684.864	-	0,20%
US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	300	1.989	596.562	1.919	575.695	-	0,17%
US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	226	5.589	1.263.010	7.456	1.684.946	-	0,50%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	467	3.243	1.514.476	3.722	1.738.362	-	0,51%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	410	2.338	958.772	3.128	1.282.337	-	0,38%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	155	5.048	782.505	5.373	832.822	-	0,25%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	501	3.017	1.511.690	3.384	1.695.462	-	0,50%
US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	256	5.976	1.529.919	4.408	1.128.570	-	0,33%
US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	220	3.787	833.134	3.509	772.047	-	0,23%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	290	2.603	754.824	2.606	755.631	-	0,22%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	478	2.772	1.324.883	3.065	1.464.837	-	0,43%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	21	26.615	558.915	42.781	898.409	-	0,27%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			36.566.346		39.028.054		11,53%
Вкупно вложувања во акции			85.260.311		87.820.675		25,94%

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2015

(2) Обврзници

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во ден.)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија					
MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD	2.000.000	1.914.749	2.028.402	0,39%	0,60%
MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	10.000.000	10.003.000	10.245.572	8,33%	3,03%
MKMINF200D50 - RMDEN05 31.5.2016 0:0:0 - EUR	25.788	1.514.803	1.595.050	0,76%	0,47%
MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	92.305	5.385.840	5.672.387	2,56%	1,68%
MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	22.675	1.338.198	1.382.958	0,25%	0,41%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	41.857	2.442.057	2.543.884	0,46%	0,75%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	188.829	10.889.623	11.416.814	1,26%	3,37%
MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	47.360	2.729.164	2.784.962	0,72%	0,82%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	61.118	3.538.393	3.620.351	0,87%	1,07%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	35.009	1.979.064	2.017.899	0,34%	0,60%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	235.973	13.678.297	13.977.903	2,62%	4,13%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	339.864	19.651.109	20.131.930	3,58%	5,95%
MKMINF20G226 - DO2011/02-0916 29.9.2016 0:0:0 - EUR	32.517	1.916.620	2.030.351	0,55%	0,60%
MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR	32.521	1.973.164	2.087.110	0,79%	0,62%
MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR	48.686	2.912.664	3.083.191	0,26%	0,91%
MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR	97.549	5.745.378	6.086.888	4,76%	1,80%
MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR	16.260	953.547	1.010.434	0,32%	0,30%
MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR	48.785	2.851.423	3.021.886	0,59%	0,89%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	65.033	3.858.633	4.050.299	0,92%	1,20%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	48.763	2.870.049	3.013.586	2,02%	0,89%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	19.460	1.142.242	1.199.516	0,39%	0,35%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	64.846	3.957.946	4.148.721	1,40%	1,23%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	97.274	5.888.295	6.174.627	2,73%	1,82%
MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	102.137	6.797.076	7.067.095	6,67%	2,09%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	64.975	3.926.629	4.117.794	2,50%	1,22%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	81.066	4.885.254	5.124.329	1,18%	1,51%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	97.498	5.824.961	6.136.432	2,33%	1,81%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	64.861	4.001.200	4.124.354	0,49%	1,22%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	81.242	5.001.500	5.112.207	-	1,51%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	64.834	4.001.200	4.060.953	2,06%	1,20%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	64.834	4.001.200	4.070.362	0,64%	1,20%
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија					
Обврзници издадени или гарантирани од банки					
Обврзници издадени од акционерски друштва, освен банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во Република Македонија		147.573.278	153.138.247		45,24%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други должнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство	0	0	0	0,00%	0,00%
Вкупно инвестиции во обврзници		147.573.278	153.138.247		45,24%

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2015

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

ОПИС	Номинална вредност	Трошок на набавка (во ден.)	Вкупна вредност на денот на известување (во денари)	% на издавачот	% од вредноста на пензискиот фонд
1	2	3	4	5	6
Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија					
Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија					
Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од банки					
Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од банки					
Комерцијални записи издадени од акционерски друштва, освен банки					
Удели во отворени инвестициони фондови					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови во Република Македонија	0	0	0	0,00%	0,00%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	769	4.089.583	4.498.380	-	1,33%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	190	1.263.983	1.210.573	-	0,36%
US4642862100 - ISHARES INTERNATIONAL HIGH YIELD BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	390	1.026.826	975.520	0,01%	0,29%
US4642865251 - ISHARES MSCI ALL COUNTRY WORLD MINIMUM VOLATILITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.730	6.638.289	6.755.745	0,01%	2,00%
US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	800	1.120.958	1.091.859	0,01%	0,32%
US4642867562 - ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.480	2.369.847	2.434.607	0,01%	0,72%
US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	600	1.069.713	956.223	-	0,28%
US4642868065 - ISHARES INC.- MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.910	4.032.854	4.296.457	-	1,27%
US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN INDEX - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	5.560	3.369.359	3.798.913	-	1,12%
US4642868552 - ISHARES INC - MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.170	1.691.797	1.680.848	-	0,50%
US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	200	1.242.030	1.285.449	-	0,38%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	432	2.070.412	2.379.117	0,01%	0,70%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.780	4.040.249	3.397.730	0,01%	1,00%
US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.110	1.177.555	1.131.054	0,01%	0,33%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.816	8.114.072	8.362.173	0,03%	2,47%
US78464A1512 - SPDR BARCLAYS INTERNATIONAL CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	553	980.754	960.191	0,07%	0,28%
US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	641	6.395.792	6.754.901	-	2,00%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благајнички записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во		50.694.071	51.969.738		15,35%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		50.694.071	51.969.738		15,35%

Образец бр. 6

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС

на ден 31.12.2015

(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	25.686.890	25.851.169	7,64%
Долгорочни депозити	17.500.000	17.930.582	5,30%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	43.186.890	43.781.751	12,93%

Образец бр. 7

**СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОДФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС ПО ВИДОВИ НА ФИНАНСИСКИ
СРЕДСТВА**
на ден 31.12.2015

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	87.820.675	25,94%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	153.138.248	45,24%
Краткорочни хартии од вредност	0	0,00%
Акции и удели во инвестициони фондови	51.969.738	15,35%
Парични средства	1.822.608	0,54%
Пласмани и депозити	43.781.752	12,93%
Останати средства	5.824	0,00%
Вкупно средства	338.538.845	100,00%

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2015 до 31.12.2015

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководстве на вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
1	2	3	4	5	6 (5-4)
20.02.2015	Обични акции издадени во Република Македонија	200	1.017.558	1.100.000	82.442
	MKALKA101011 - ALK	200	1.017.558	1.100.000	82.442
	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.446	9.644.858	9.363.999	(280.859)
16.01.2015	CH0012005267 - NOVN	30	141.615	154.727	13.112
20.01.2015	CH0012005267 - NOVN	30	141.615	162.156	20.541
26.01.2015	CH0012005267 - NOVN	30	141.615	164.174	22.560
06.07.2015	DE0005190003 - BMW	24	135.398	145.256	9.859
06.07.2015	DE0007236101 - SIE	26	149.861	143.807	(6.054)
22.09.2015	DE0007664005 - VOW	70	779.773	482.378	(297.396)
23.09.2015	DE0007664005 - VOW	63	701.796	458.637	(243.159)
29.06.2015	DE0008404005 - ALV	50	440.633	439.883	(750)
06.07.2015	DE0008404005 - ALV	17	149.815	146.521	(3.294)
16.01.2015	DE000BASF111 - BAS	30	128.890	132.672	3.783
20.01.2015	DE000BASF111 - BAS	30	128.890	136.737	7.847
22.01.2015	DE000BASF111 - BAS	30	128.890	138.333	9.444
06.07.2015	DE000BASF111 - BAS	30	128.890	145.312	16.422
29.06.2015	FR0000120628 - CS	600	708.450	843.982	135.532
06.07.2015	FR0000120628 - CS	107	126.340	145.562	19.221
29.06.2015	FR0000131104 - BNP	220	666.286	747.319	81.033
05.02.2015	US00287Y1091 - ABBV	512	1.694.040	1.585.548	(108.492)
16.12.2015	US7427181091 - PG	133	612.538	596.635	(15.903)
18.03.2015	US7739031091 - ROK	50	281.116	330.642	49.526
20.03.2015	US7739031091 - ROK	50	281.116	335.586	54.470
07.04.2015	US7739031091 - ROK	82	461.030	526.154	65.124
16.07.2015	US98956P1021 - ZBH	232	1.516.264	1.401.979	(114.285)
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	7.023	15.048.910	16.744.695	1.695.785
29.06.2015	US4642867075 - EWQ	1.100	1.370.945	1.592.708	221.763
17.11.2015	US4642867075 - EWQ	220	308.263	317.987	9.723
19.11.2015	US4642867075 - EWQ	220	308.263	322.968	14.704
27.11.2015	US4642867075 - EWQ	200	280.240	292.381	12.142
06.07.2015	US4642867646 - EWP	750	1.337.141	1.347.368	10.227
29.06.2015	US4642868552 - EWI	2.700	1.856.578	2.255.815	399.238
08.01.2015	US4642872422 - LQD	400	2.414.967	2.489.522	74.555
03.02.2015	US4642872422 - LQD	200	1.207.483	1.336.478	128.994
02.04.2015	US4642872422 - LQD	50	301.871	349.182	47.311
06.04.2015	US4642872422 - LQD	100	603.742	683.452	79.711
22.09.2015	US4642872919 - IXN	120	575.114	594.885	19.770
25.09.2015	US4642872919 - IXN	100	479.262	501.638	22.376
09.03.2015	US4642875805 - IYC	150	1.044.553	1.213.296	168.744
16.03.2015	US4642875805 - IYC	100	696.368	846.696	150.328
18.03.2015	US4642875805 - IYC	100	696.368	837.335	140.967
20.03.2015	US4642875805 - IYC	100	696.368	850.926	154.558
22.09.2015	US4642875805 - IYC	13	90.528	100.682	10.154
16.01.2015	US78464A4177 - JNK	400	780.855	811.375	30.520
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				1.497.368

Забелешка: Не е дозволено сумарно прикажување по финансиски инструмент, односно се евидентира секоја трансакција

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2015 до 31.12.2015

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 оспорување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Обични акции издадени во Република Македонија	48.693.965	48.792.622	-	98.657	-	-	-
	MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.945.811	7.524.589	-	578.778	-	-	-
	MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	888.000	605.280	-	(282.720)	-	-	-
	MKGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.462.310	7.077.070	-	(1.385.240)	-	-	-
	MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.990.645	4.071.093	-	80.448	-	-	-
	MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.012.700	9.051.350	-	38.650	-	-	-
	MKONBA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.207.452	1.526.250	-	318.798	-	-	-
	MKRPIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	4.434.500	5.476.600	-	1.042.100	-	-	-
	MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.829.130	6.437.000	-	(2.392.130)	-	-	-
	MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	3.503.387	3.523.790	-	20.403	-	-	-
	MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.420.030	3.499.600	-	2.079.570	-	-	-
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија							
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија							
	Обични акции издадени од странски компании и банки	36.007.431	38.129.644	-	2.122.213	-	-	-
	BE0003793107 - ANHEUSER-BUSCH INBEV NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.865.657	2.064.605	-	198.948	-	-	-
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.596.976	1.601.850	-	4.874	-	-	-
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.074.171	1.197.440	-	123.269	-	-	-
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.990.714	2.140.803	-	150.088	-	-	-
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.512.491	1.450.466	-	(62.025)	-	-	-
	DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.697.967	1.893.877	-	195.910	-	-	-
	DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.508.101	1.502.812	-	(5.289)	-	-	-
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.694.534	1.617.009	-	(77.525)	-	-	-
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.460.694	1.788.693	-	327.999	-	-	-
	FR0000121014 - LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.369.472	1.204.885	-	(164.587)	-	-	-
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.786.025	1.801.571	-	15.546	-	-	-
	US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	932.951	1.491.235	-	558.283	-	-	-
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.303.670	1.326.932	-	23.262	-	-	-
	US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.855.747	1.946.342	-	90.595	-	-	-
	US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.642.622	1.226.191	-	(416.431)	-	-	-
	US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.147.575	1.259.359	-	111.784	-	-	-
	US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	498.288	684.964	-	186.576	-	-	-
	US4062161017 - HALLIBURTON CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	596.562	575.695	-	(20.867)	-	-	-
	US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.263.010	1.684.946	-	421.937	-	-	-
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.514.476	1.738.362	-	223.885	-	-	-
	US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	958.772	1.282.337	-	323.565	-	-	-
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	782.505	832.822	-	50.317	-	-	-
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.511.690	1.695.462	-	183.772	-	-	-
	US9078181081 - UNION PACIFIC CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.529.919	1.128.570	-	(401.348)	-	-	-
	US9182041080 - VF CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	833.134	772.047	-	(61.087)	-	-	-
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	754.824	755.631	-	807	-	-	-
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.324.883	1.464.837	-	139.954	-	-	-
	Приоритетни акции издадени од странски компании и	558.915	898.409	-	339.495	-	-	-
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	558.915	898.409	-	339.495	-	-	-
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од							
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на	147.573.278	153.138.248	47.347	-	132.218	5.385.456	-
	MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD	1.914.749	2.028.402	-	-	-	113.653	-
	MKMINF20G46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	10.003.000	10.245.572	-	-	-	242.572	-
	MKMINF200D50 - RMDEN05 31.5.2016 0:0:0 - EUR	1.514.803	1.595.050	(5.421)	-	5.927	79.742	-
	MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	5.385.840	5.672.387	7.490	-	16.304	262.754	-
	MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	1.338.198	1.382.958	(313)	-	1.141	43.931	-
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	2.442.057	2.543.884	350	-	4.293	97.184	-
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	10.889.623	11.416.814	(35.675)	-	22.489	540.378	-
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	2.729.164	2.784.962	(56.568)	-	4.767	107.599	-
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	3.538.393	3.620.351	(4.040)	-	726	85.273	-
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	1.979.064	2.017.899	(48.024)	-	3.934	82.925	-
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	13.678.297	13.977.903	(45.543)	-	2.821	342.327	-
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	19.651.109	20.131.930	235.091	-	(24.366)	270.095	-
	MKMINF20G226 - DO2011/02-0916 29.9.2016 0:0:0 - EUR	1.916.620	2.030.351	-	-	3.888	109.843	-
	MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:0:0 - EUR	1.973.164	2.087.110	-	-	3.980	109.965	-
	MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 25.6.2017 0:0:0 - EUR	2.912.664	3.083.191	-	-	5.898	164.630	-
	MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 4.10.2017 0:0:0 - EUR	5.745.378	6.086.888	-	-	11.644	329.866	-
	MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 1.11.2017 0:0:0 - EUR	953.547	1.010.434	-	-	1.903	54.984	-
	MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 23.11.2017 0:0:0 - EUR	2.851.423	3.021.886	-	-	5.493	164.971	-
	MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.858.633	4.050.299	-	-	7.700	183.965	-
	MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	2.870.049	3.013.586	-	-	5.592	137.945	-
	MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.142.242	1.199.516	-	-	2.224	55.049	-
	MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	3.957.946	4.148.721	-	-	7.334	183.441	-
	MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	5.888.295	6.174.627	-	-	11.158	275.174	-
	MKMINF20G929 - DO2014/10-0524DK 2.5.2024 0:0:0 - EUR	6.797.076	7.067.095	-	-	12.890	257.129	-
	MKMINF20G937 - DO2014/11-0519DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	3.926.629	4.117.794	-	-	7.361	183.804	-
	MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.885.254	5.124.329	-	-	9.750	229.325	-
	MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	5.824.961	6.136.432	-	-	11.527	299.945	-
	MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.001.200	4.124.354	-	-	(5.001)	128.155	-

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	Амортизацијата на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	5.001.500	5.112.207	-	-	4.025	106.682	-
	MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	4.001.200	4.060.953	-	-	(6.590)	66.343	-
	MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	4.001.200	4.070.362	-	-	(6.595)	75.757	-
	Обвртници издадени или гарантирани од Народна Банка на Република Македонија							
	Обвртници издадени или гарантирани од домашни банки							
	Обвртници издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Обвртници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки							
	Обвртници и други должнички хартии од вредност издадени од странски единици на локална самоуправа							
	Обвртници и други должнички хартии од вредност издадени од странски компании и банки							
	Трезорски записи издадени од Владата на Република Македонија							
	Благајнички записи издадени од Народна Банка на Република Македонија							
	Сертификати за депозит и комерцијални записи издадени или гарантирани од домашни банки							
	Хартии од вредност врз основа на хипотека издадени од домашни банки							
	Комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва, освен банки							
	Удели во домашни отворени инвестициони фондови							
	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							
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	50.694.071	51.969.738	-	1.275.667	-	-	-
	DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.089.583	4.498.380	-	408.797	-	-	-
	US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.263.983	1.210.573	-	(53.410)	-	-	-
	US4642862100 - ISHARES INTERNATIONAL HIGH YIELD BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.026.826	975.520	-	(51.306)	-	-	-
	US4642865251 - ISHARES MSCI ALL COUNTRY WORLD MINIMUM VOLATILITY ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.638.289	6.755.745	-	117.456	-	-	-
	US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.120.958	1.091.859	-	(29.099)	-	-	-
	US4642867562 - ISHARES INC MSCI SWEDEN ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.369.847	2.434.607	-	64.761	-	-	-
	US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.069.713	956.223	-	(113.490)	-	-	-
	US4642868065 - ISHARES INC - MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.032.854	4.296.457	-	263.602	-	-	-
	US4642868487 - ISHARES MSCI JAPAN INDEX - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	3.369.359	3.798.913	-	429.554	-	-	-
	US4642868552 - ISHARES INC - MSCI ITALY CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.691.797	1.680.848	-	(10.949)	-	-	-
	US4642872422 - ISHARES TR IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.242.030	1.285.449	-	43.419	-	-	-
	US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH. ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	2.070.412	2.379.117	-	308.705	-	-	-
	US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	4.040.249	3.397.730	-	(642.519)	-	-	-
	US4642986065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	1.177.555	1.131.054	-	(46.501)	-	-	-
	US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	8.114.072	8.362.173	-	248.101	-	-	-
	US78464A1512 - SPDR BARCLAYS INTERNATIONAL CORPORATE BOND ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	980.754	960.191	-	(20.562)	-	-	-
	US9229083632 - THE VANGUARD GROUP - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНИ ФОНДОВИ	6.395.792	6.754.901	-	359.109	-	-	-
	Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски							
	ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	283.527.660	292.928.661	47.347	3.836.031	132.218	5.385.406	-

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализираните 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.

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОДПФ НЛБ ПЕНЗИЈА ПЛУС
за периодот од 01.01.2015 до 31.12.2015

Приходите/расходите за инструментите кои не се прикажани во Извештајот за нереализирани добивки и загуби заради нивното доспевање или продажба во извештајниот период изнесуваат:

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	Аквортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен ликумс	Загуба поради оштегување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	MKMINF200D43 - RMDEN04 31.05.2015 00:00:00 - EUR			(6.358)		9.910	52.417	
	MKMINF20G275 - DO2012/03-0715 05.07.2015 00:00:00 - MKD						136.412	