



Отворен задолжителен пензиски фонд НЛБ Пензиски фонд

Финансиски извештаи за годината што завршува на 31 декември 2016 со Независно ревизорско мислење

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

СОДРЖИНА

	Страна
Извештај на независниот ревизор	1
Извештај за нето средствата	2
Извештај за работењето	3
Извештај за промените на нето средствата	4
Финансиски показатели според сметководствените единици	5
Извештај за бројот на сметководствени единици	6
Белешки кон финансиските извештаи	7 – 31
Прилози кон финансиските извештаи	

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

ДО ЧЛЕНОВИТЕ НА

Отворен задолжителен пензиски фонд - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи (страна 2 – 31) на Отворен задолжителен пензиски фонд - НЛБ Пензиски фонд Скопје (во понатамошниот текст „Фондот“), кои се состојат од Извештај за нето средствата на ден 31 декември 2016 година и Извештај за работењето, Извештај за промените на нето средствата, Финансиските показатели според сметководствени единици и Извештајот за бројот на сметководствени единици за годината што тогаш завршува и преглед на значајни сметководствени политики и останати објаснувачки белешки.

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 сметководствена регулатива која се применува во Република Македонија, и интерна контрола за која раководството смета дека е неопходна за подготвување на финансиските извештаи кои не содржат материјално погрешно прикажување, без разлика дали тоа е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја извршивме нашата ревизија во согласност со Законот за ревизија и стандардите за ревизија кои се во примена во Република Македонија. Овие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата на начин кој ќе ни овозможи да добиеме разумно уверување дека финансиските извештаи не содржат материјално погрешно прикажување.

Ревизијата вклучува спроведување на постапки за собирање на ревизорски докази за износите и обелденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од значајно погрешно прикажување на финансиските извештаи, настанато како резултат на измама или грешка. При проценувањето на овие ризици ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвување и објективно презентирање на финансиските извештаи на Фондот со цел дизајнирање на ревизорски постапки кои што се соодветни на околностите, но не и со цел на изразување на мислење за ефективноста на интерната контрола на Фондот. Ревизијата исто така вклучува и оценка за 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.

Веруваме дека ревизорските докази кои што ги имаме собрано се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.

Мислење

Според наше мислење, финансиските извештаи на Отворен задолжителен пензиски фонд - НЛБ Пензиски фонд Скопје за годината што завршува на ден 31 декември 2016, се подготвени во сите материјални аспекти, во согласност со финансиските одредби на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) и сметководствена регулатива која се применува во Република Македонија.

Останато

Ревизијата на финансиските извештаи на Фондот за периодот што завршува на 31 декември 2015 година беше извршена од страна на друг ревизор, кој во својот извештај од 4 март 2016 година изразил мислење без резерва.

Дилоит ДОО

Лидија Нануш
Овластен ревизор
Директор

Скопје
22 февруари 2017 година



Александар Аризанов
Овластен ревизор



NLB

Нов пензиски фонд

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

Извештај за нето средствата на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

	Белешки	Годината завршена на 31 декември 2016	2015
Парични средства	3	24	32.845
Побарувања по основ на вложувања		8.293	701
Побарувања од Фондот на ПИОМ	4	35.974	375.990
Вложувања во хартии од вредност и депозити (Образец 6)	5	22.326.813	18.215.690
• Финансиски средства кои се чуваат за тргување		6.493.148	5.585.535
• Финансиски средства кои се расположливи за продажба		9.215.566	9.020.774
• Финансиски средства кои се чуваат до достасување		6.618.099	3.609.381
Вкупни средства (Образец 7)		22.371.104	18.625.226
Обврски по основ на вложување во хартии од вредност, депозити и пласмани		-	27.575
Обврски за исплата на пензии/пензиски надоместоци спрема членовите на пензискиот фонд – достасани и неисплатени	6	4	16
Обврски кон пензиското друштво		9.955	19.617
Останати обврски на фондот	7	2.345	15
Вкупни обврски		12.304	47.223
Нето средства на Фондот		22.358.800	18.578.003
Број на издадени сметководствени единици		124.373.763,124997	109.158.109,878653
Вредност на сметководствената единица		179,771032	170,193521
Парични приливи по основ на уплатени придонеси од членови на фондот		17.171.880	14.520.873
Парични приливи по основ на пренос на средства од други фондови од промена на членство		53.638	50.384
Парични одливи по основ на исплатени пензии односно пензиски надоместок		(58.656)	(37.642)
Парични одливи по основ на преноси на средства во други фондови од промена на членство		(182.217)	(166.552)
Добивка/(Загуба) од тековната финансиска година		1.185.015	937.761
Акумулирана добивка/(загуба) од претходните години		4.197.887	3.260.126
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	8	(8.747)	13.053
Вкупно обврски во однос на изворите на средства		22.358.800	18.578.003

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 2 до 31 се одобрени од Управниот Одбор
на 17.02.2017 година и беа потпишани во нивно име од:

Мира Шекутковска
Член на Управен одбор



Давор Вукадиновик
Претседател на Управен одбор

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

**Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)**

Извештај за работењето на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки Годината завршена на 31 декември
2016 2015

Приходи од вложувања

Приходи од камати и амортизација на премијата/дисконтот на хартиите од вредност кои достасуваат на фиксен

датум	9	619.734	566.030
Приходи од дивиденди	10	125.011	110.342
Реализирани капитални добивки (Образец 8)	11	59.577	128.093
Позитивни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		61.627	76.383
Други неспомнати приходи	12	1.374	1.267
Вкупни приходи од вложувања		867.323	882.115

Расходы

Трошоци од работењето со пензиското друштво и чуварот на имот

друштво и чуварот на имот	13	96.511	62.221
Реализирани капитални загуби (Образец 8)	14	23.345	38.922
Негативни курсни разлики од монетарни ставки без финансиските инструменти		55.688	70.718
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	15	989	1.858
Други расходи		-	1.421
Вкупни расходи		176.533	195.140

Нето добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност

690,790 **686,975**

Нереализирана капитална добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност (Образец 9)

16	504.681	242.205
	(10 456)	8 581

Вкупно нереализирани добивки/загуби од вложувања во хартии од вредност

494.225 250.786

Нето зголемување/(намалување) на нето средствата од работење на пензискиот фонд

1.185.015 937.761

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

Извештај за промените на нето средствата на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

	Годината завршена на 31 декември	
	2016	2015
Нето добивка/(загуба) од вложувања	690.790	686.975
Вкупно нереализирана добивка/(загуба) од вложувања во хартии од вредност	494.225	250.786
Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба	(21.800)	(2.076)
Зголемување/(намалување) на нето средствата на пензискиот фонд	1.163.215	935.685
Парични приливи по основ на уплатени придонеси	2.651.007	2.339.134
Парични приливи на средства од други пензиски фондови од промена на членство	3.254	2.601
Парични одливи по основ на исплатени пензии/пензиски надоместок	(21.014)	(10.689)
Парични одливи на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(15.665)	(10.810)
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата од трансакции со сметководствени единици на пензискиот фонд	2.617.582	2.320.236
Вкупно зголемување/(намалување) на нето средствата	3.780.797	3.255.921
Нето средства		
На почетокот на периодот	18.578.003	15.322.081
На крајот на периодот	<u>22.358.800</u>	<u>18.578.003</u>
Број на сметководствени единици		
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси	15.410.033,687276	13.944.352,911463
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други фондови од промена на членство	18.750,770702	15.477,366899
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(121.931,188873)	(63.611,550447)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	(91.200,022761)	(63.876,131212)
Број на сметководствени единици	15.215.653,246344	13.832.342,596703

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

Финансиски показатели според сметководствени единици за ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

**Годината завршена на 31 декември
2016 2015**

Нето средства на пензискиот фонд на почетокот на периодот	18.578.003	15.322.081
Број на сметководствени единици на почетокот на периодот	109.158.109,878653	95.325.767,281950
Вредност на сметководствената единица на почетокот на периодот	170,193521	160,733889
Нето средства на пензискиот фонд на крајот на периодот	22.358.800	18.578.003
Број на сметководствени единици на крајот на периодот	124.373.763,124997	109.158.109,878653
Вредност на сметководствената единица на крајот на периодот	179,771032	170,193521

Дополнителни показатели и податоци

Однос помеѓу расходите ¹ и просечните нето средства на пензискиот фонд ²	0,004809	0,004873
Однос помеѓу нето добивката/(загубата) од вложувањата на пензискиот фонд и просечните нето средства на пензискиот фонд ³	0,034072	0,039812
Стапка на принос на пензискиот фонд ⁴	6,34%	7,87% 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

20.274.637 17.255.480

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

⁵Реалниот седумгодишен принос сведен на годишно ниво изнесува 4,74% за 2016, односно 6,45% за 2015 година.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Финансиски извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

Извештај за бројот на сметководствени единици на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

	Број на сметководствени единици	Извори на средствата на Фондот
На почетокот на периодот	109.158.109,878653	14.367.063
Издадени сметководствени единици врз основа на уплатени придонеси во текот на периодот	15.410.033,687276	2.651.007
Издадени сметководствени единици врз основа на пренос на средства од други пензиски фондови од промена на членство во текот на периодот	18.750,770702	3.254
Повлечени сметководствени единици врз основа на исплата на пензии/пензиски надоместоци	(121.931,188873)	(21.014)
Повлечени сметководствени единици врз основа на пренос на средства во други пензиски фондови од промена на членство	<u>(91.200,022761)</u>	<u>(15.665)</u>
Вкупен број на сметководствени единици на крајот на периодот	124.373.763,124997	16.984.645
Вредност на сметководствената единица		
На почетокот на периодот	170,193521	
На крајот на периодот	179,771032	

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

1. Профил на Фондот

Отворен задолжителен пензиски фонд - НЛБ Пензиски фонд Скопје претставува отворен инвестиционен фонд (во понатамошниот текст "Фондот") кој е основан и работи согласно Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 29/2002, 85/2003,... 192/2015 и 30/2016). Фондот е основан врз основа на Одобрение бр. 01-01 од 09.06.2005 година, издадено од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (Агенцијата). Фондот е основан со цел прибирање средства од придонесите на осигурениците, членови на Фондот и инвестирање на прибраниоте средства со цел зголемување на вредноста на средствата на Фондот, заради обезбедување на исплата на пензии на членовите на Фондот.

Фондот започна да функционира на 1 јануари 2006 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 НЛБ НОВ ПЕНЗИСКИ ФОНД АД 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 Банка АД - Скопје со учество од 49% во акционерскиот капитал.

Единствена дејност на Друштвото е управување со 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 Еурохаус АД Скопје и со Комерцијална Банка АД Скопје (до 11.05.2016: Илирика Инвестментс АД Скопје и ТТК Банка АД Скопје), како и АКЈенсен Лтд. Лондон, Ковен енд компани ЛЛЦ и ИнтерКапитал Секјуритис ДОО Загреб за странските пазари.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

1. Профил на Фондот (продолжение)

Управа

Управувачката структура на Друштвото на 31 декември 2016 година е следна:

Надзорен одбор

Марјета Звер Цанкар	Претседател
Јорданка Грујоска	Член (до 03.06.2016)
Богоја Китанчев	Член (од 03.06.2016)
Круно Абрамовик	Член
Ќенан Идризи	Независен член

Управен одбор

Давор Вукадиновик	Претседател
Петер Велкаврх	Заменик претседател (до 22.07.2016)
Мира Шекутковска	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 („Службен весник на Република Македонија“ бр. 138/2008)

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.

Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС)
(02) 3224-229 www.mapas.mk

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(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 задолжително капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија“ бр. 29/2002, 85/2003, ... 192/2015 и 30/2016), Правилникот за проценка на средствата на задолжителните и доброволните пензиски фондови („Службен весник на Република Македонија“ бр. 138/2008 и 55/2013) 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 („Службен весник на Република Македонија“ бр. 138/2008).

Основните финансиски извештаи се подготвени во илјади македонски денари, а дополнителните извештаи се подготвени во абсолютни износи во македонски денари. На 31 декември 2016 година девизниот курс на денарот во однос на странските валути е следниот:

	31 декември 2016	31 декември 2015
EUR	61,4812	61,5947
USD	58,3258	56,3744
CHF	57,2504	56,9583
GBP	71,8071	83,4617

2.2 Парични средства

Паричните средства 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 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.

2.3.1 Класификација

Финансиските инструменти во кои се инвестиирани 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.

Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат за тргување

Во ова портфолио се класифицираат оние долгнички 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 флуктуации на цената или дилерската мрежа.

Во ова портфолио Друштвото ги класифицира финансиските инструменти за кои постои активен пазар.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Вложувања (продолжение)

2.3.1 Класификација (продолжение)

Вложувања во финансиски инструменти кои се чуваат до доспевање

Во ова портфолио се класифицирани финансиски инструменти со фиксни или определени плаќања и фиксно доспевање за коишто пензискиот фонд има дефинитивна намера да ги чува до доспевање. Во ова портфолио Друштвото ги класифицира должничките хартии од вредност и орочените депозити.

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.

Вложувања во финансиски инструменти расположливи за продажба

Во ова портфолио се класифицирани 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. Во ова портфолио Друштвото ги класифицира сопственичките и должничките финансиски инструменти.

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.

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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2. Сметководствени политики (продолжение)

2.3 Вложувања (продолжение)

2.3.1 Последователно мерење на вложувањата

Последователното мерење на финансиските инструменти класифицирани во портфолиото 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 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. Кај сопственичките хартии од вредност последователното вреднување се врши според објективната вредност на денот на проценка на 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. Ефективната каматна стапка е дисконтна стапка по која сегашната (дисконтираната) вредност на сите идни парични текови е еднаква на цената на инструментот (вклучувајќи ги сите трансакциони трошоци) и преставува интерна стапка на принос на должничката хартија од вредност. 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.

2.3.2 Објективна вредност

При утврдување на објективната вредност на финансискиот инструмент со кој се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД се користат пазарните цени, кои се резултат од тргување на регулиран секундарен пазар.

Како пазарна вредност на сопственичките хартии од вредност со кои се тргува во земјите членки на Европската Унија и земјите членки на ОЕЦД 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 на предметната хартија од вредност и службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. 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.

Како пазарна вредност на должничките хартии од вредност со кои се тргува во земја членка на Европска Унија или ОЕЦД се смета цената на последното тргување, службено објавена на финансиско-информативниот сервис на Bloomberg. 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

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

тргување доколку со инструментот се тргувало во период пократок од 30 дена пред датумот на проценка.

Доколку на финансиско-информативниот сервис Bloomberg не е објавена цена за сопственичките и должничките хартии од вредност, за објективна вредност се зема цена од друг финансиско-информативен сервис, кој на предлог на пензиското друштво е одобрен од Агенцијата.

Објективна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија се добива преку утврдување на нивната пазарна вредност.

Само пазарната цена која е резултат од тргување на Македонската берза на хартии од вредност, може да се користи за утврдување на објективната вредност на хартиите од вредност, со кои се тргува во Република Македонија.

Пазарна вредност на хартиите од вредност со кои се тргува во Република Македонија е просечната дневна цена по која се тргувани хартиите од вредност, пондерирана со количината. Од овој просек се исклучени "блок" трансакциите. Доколку на денот на проценка нема тргување со дадена хартија од вредност, нејзината објективна вредност се утврдува врз основа на просечната пондерирана цена од последниот ден во кој имало тргување. Објективната вредност не може да биде утврдена врз основа на просечната пондерирана цена од тргувањето 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 Македонија во соработка со Министерството за финансии. Објективната вредност на овие хартии од вредност се мери со амортизиранот 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 промптна 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 нето средствата по удел;
- 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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2.3.3 Добивки или загуби од последователното вреднување

Кај финансиските инструменти за тргуваче, 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 финансиските 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.

2.3.4 Депризнања 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 депризнање на финансиските инструменти по пат на продажба, се применува принципот на просечни набавни цени.

При продажба на финансиските инструменти за тргуваче, 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. Депризнањето 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.

Во портфолиото до доспевање хартиите од вредност се депризнаваат при доспевање на дел или целосно доспевање на главница. Реализирани капитални добивки/загуби во Извештајот за работењето нема. При депризнање 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 депризнање на нереализирани добивки/загуби, претходно признаени во ревалоризационите резерви, во пропорционален дел на доспеаниот.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2.3.5 Оштетување на финансиски инструменти

Кај финансиските инструменти кои се чуваат до доспевање, загуба поради оштетување се признава кога постои објективен доказ дека е настанато обезвреднување на финансиските инструменти. Износот на загубата поради оштетување кај портфолиото до доспевање се признава како расход во Извештајот за работење.

Кај финансиските инструменти расположливи за продажба, кои се водат по објективна вредност преку ревалоризациони резерви, се признава загуба кога постои објективен доказ дека финансиските инструменти се обезвреднети. Загубата поради оштетување се признава во Извештајот за работењето, но со истовремено нејзино отстранување од ревалоризационата резерва и покрај тоа што финансискиот инструмент не се депризнава.

Друштвото проверува дали сè уште постојат факторите кои довеле до признавање на загуба поради оштетување, на секој датум на известување. Доколку утврди дека истите повеќе не постојат, се врши анулирање/ослободување на претходно признаениот износ на загуба во Извештајот за работењето.

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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

	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	60%
- Од тоа депозити во банки	30%
Обврзници и комерцијални записи издадени од домашни акционерски друштва кои не се банки и обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	40%
- Од тоа обврзници издадени од единиците на локална самоуправа	10%
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 или ОЕЦД	50%
Должнички хартии од вредност издадени од недржавни, странски компании или банки од државите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Акции издадени од странски компании или банки, со кои се тргува на пазарите во земјите членки на ЕУ или ОЕЦД	30%
Документи за удел, акции и други инструменти издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во држава членка на ЕУ или ОЕЦД	30%

Во Инвестиционата стратегија на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје се утврдени основните принципи и цели на инвестирањето, очекуваниот принос и прифатениот степен на ризичност, дефинирана е целната структура на портфолиот според основните категории на инструменти и според географската алокација како и максимално дозволените отстапувања.

Друштвото ги инвестира средствата на задолжителниот пензиски фонд согласно усвоената Инвестициона стратегија на ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје и Методологија за избор и селекција на финансиски инструменти и алокација на средствата на задолжителниот и доброволниот пензиски фонд.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

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.

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 пензионирани 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.

Стапка на принос

Стапката на принос се спресметува во номинален и реален износ, за претходните 84 месеци, а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена во проценти, со две децимали.

2.8 Признавање на приходи

2.8.1 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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

2.8.2 Приходи од дивиденди

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

2.8.3 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 тргувanje 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 тргувanje.

2.8.4 Нереализирани капитални добивки/загуби

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

2.8.5 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

2.9.1 Надоместок за управување со Фондот

Надоместокот за управување со Фондот изнесува 0,04% (2015: 0,04%) 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.

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

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

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.

2.11 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.

3. Парични средства

	31 декември 2016	31 декември 2015
Денарска наменска сметка за уплатени придонеси	4	-
Денарска наменска сметка за инвестиции	20	392
Девизна сметка – EUR	-	-
Девизна сметка – USD	-	4.318
Девизна сметка – GBP	-	560
Девизна сметка – CHF	-	-
Преодна девизна сметка – USD	-	27.575
Вкупно	24	32.845

Фондот ги држи денарските и девизните средства на сметките отворени кај банката чувар – Комерцијална банка АД 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 девизни сметки на кои 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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

4. Побарувања од Фондот на ПИОМ

	31 декември 2016	31 декември 2015
Побарувања од Фондот на ПИОМ	35.974	375.990
Вкупно	35.974	375.990

5. Вложувања во хартии од вредност и депозити

	31 декември 2016	31 декември 2015
Акции издадени од домашни акционерски друштва	886.284	829.916
Домашни државни обврзници	2.403	3.849
Вложувања во акции издадени од компании и банки во земјите членки на ЕУ и ОЕЦД	2.630.082	2.168.354
Документи за удел издадени од овластени инвестициски фондови со седиште во државите членки на ЕУ и ОЕЦД.	2.974.379	2.583.416
Финансиски средства кои се чуваат за тргување	6.493.148	5.585.535
Краткорочни депозити	465.606	366.780
Долгорочни депозити	2.190.118	1.411.630
Домашни државни обврзници	3.962.375	1.830.971
Финансиски средства кои се чуваат до достасување	6.618.099	3.609.381
Државни записи	318.917	293.052
Домашни државни обврзници	8.672.195	8.644.693
Странски државни обврзници	224.454	83.029
Финансиски средства кои се расположливи за продажба	9.215.566	9.020.774
Вкупни вложувања во хартии од вредност и депозити	22.326.813	18.215.690

Во рамките на долгорочните депозити, со рок на достасување до една година се депозити во вкупен износ од 536.435 илјади денари (2015: 1.005.598 илјади денари), останатите 1.653.683 илјади денари (2015: 406.032 илјади денари) доспеваат во период подолг од една година.

Во рамките на домашните државни обврзници, кои се чуваат до достасување, со рок на достасување до една година се обврзници во вкупен износ од 646.182 илјади денари (2015: 41.885 илјади денари), останатите 3.316.193 илјади денари (2015: 1.789.086 илјади денари) доспеваат во период подолг од една година.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

6. Обврски кон Друштвото

На 31 декември 2016 година Фондот има обврска спрема Друштвото за пресметан надоместок од придонеси во вкупен износ од 1.079 илјади денари (31 декември 2015 година: 12.218 илјада денари) и обврска за пресметан надоместок за управување во износ од 8.876 илјади денари (31 декември 2015 година: 7.399 илјади денари).

7. Останати обврски на фондот

	31 декември 2016	31 декември 2015
Обврски за данок на дивиденда кај акции и удели од странски издавачи	2.345	15
Вкупно	2.345	15

8. Ревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба

На 31 декември 2016 година ревалоризационата резерва на хартиите од вредност расположливи за продажба изнесува (8.747) илјади денари и истата е намалена во однос на 31 декември 2015 година за 21.800 илјади денари.

9. Приходи од камати и амортизација на дисконт/премија

	31 декември 2016	31 декември 2015
Камата на државни записи	13.831	425
Камати од вложувања во државни обврзници	523.822	469.210
Камати од краткорочни депозити	9.093	7.155
Камати од долгорочни депозити	62.300	77.957
Камати за наменски сметки во банка чувар	118	337
Казнена камата	-	-
Вкупно камати	609.164	555.084
Амортизација на дисконт/премија на обврзници	10.570	10.946
Вкупно	619.734	566.030

10. Приходи од дивиденди

	31 декември 2016	31 декември 2015
Приходи од дивиденди – обични акции од домашни издавачи	38.776	39.705
Приходи од дивиденди – обични акции и фондови од странски издавачи	86.235	70.637
Вкупно	125.011	110.342

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

11. Реализирани капитални добивки

	31 декември 2016	31 декември 2015
Реализирани капитални добивки – портфолио за тргување	55.291	117.200
Реализирани капитални добивки – портфолио расположливо за продажба	4.286	10.893
Вкупно	59.577	128.093

12. Други неспомнати приходи

	31 декември 2016	31 декември 2015
Вонредни приходи од трансфери	1.374	1.266
Други неспоменати приходи	-	1
Вкупно	1.374	1.267

Согласно ЗЗКФПО уплатените придонеси на член кој извршил отповикување на утврдениот статус се пренесуваат во Фондот на ПИОМ. Друштвото врз основа на добиена инструкција од Агенцијата врши пренос на иницијално уплатените придонеси за членовите кои го отповикале статусот во Фондот на ПИОМ. Согласно Правилникот за начин и постапка на пренос на средствата во Фондот на ПИОМ, ако разликата меѓу иницијално уплатениот износ и вредноста на средствата на индивидуалните сметки на членовите е позитивна, до 10.000,00 денари претставува вонреден приход на Друштвото, а остатокот претставува вонреден приход на пензискиот фонд.

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Надоместоци за друштвото за управување со пензиски фондови	96.511	82.221
Вкупно	96.511	82.221

14. Реализирани капитални загуби

	31 декември 2016	31 декември 2015
Реализирани капитални загуби – портфолио за тргување	23.345	38.922
Реализирани капитални загуби – портфолио расположливо за продажба	-	-
Вкупно	23.345	38.922

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

15. Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци

	31 декември 2016	31 декември 2015
Брокерски провизии и провизии на банки посредници	916	1.430
Останати посреднички провизии за Берза и ЦДХВ	73	428
Расходи за брокерски провизии и останати посреднички трошоци	989	1.858

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 0,02% од вкупниот промет на истргувани акции и 0,03% од вкупниот промет на истргувани обврзници и
- за Комерцијална Банка АД Скопје 0,02% од вкупниот промет на истргувани акции и 0,03% од вкупниот промет на истргувани обврзници.

Провизија за банката посредник преку која Фондот купува државни записи и државни обврзници на примарните аукции на Министерството за финансии изнесува:

- 0,027%, со максимален износ на провизија од 11.500,00 МКД за Комерцијална Банка АД Скопје;
- 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
- 0,027% со максимален износ на провизија од 11.500 МКД до 160 милиони МКД и провизија од 0,027% за износ над 160 милиони МКД 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.

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

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

	31 декември 2016	31 декември 2015
Нереализирана капитална добивка од вложувања во хартии од вредност	7.578.285	7.556.994
Нереализирана капитална загуба од вложувања во хартии од вредност	(7.073.604)	(7.314.789)
Вкупно	504.681	242.205

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

17. 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. Заклучно со 31 декември 2016 година Друштвото нема трансакции со поврзани страни.

18. 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.

18.1 Ликвидносен ризик

Ликвидносниот ризик се дефинира како ризик од неможност Фондот навремено и во целост да ги подмири доспеаните обврски. Финансиските обврски на Фондот се состојат од обврски за порамнување на трансакциите за купени хартии од вредност, обврски спрема Друштвото и обврски спрема други пензиски фондови по основ на трансфер на членови. И покрај ниската изложеност на ликвидносен ризик како резултат на континуирани и стабилни приливи на средства од наплата на придонеси и ниска просечна старост на членството, сепак, во функција на соодветно управување со ликвидносниот ризик истиот се следи и управува на дневна основа преку усогласување на планираните приливи и одливи на парични средства.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Обелоденувања поврзани со ликвидносниот ризик

На 31.12.2016	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските во МКД				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	23.701	-	-	-	23.701
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргуваче	6.493.148.183	-	-	-	6.493.148.183
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	9.215.566.428	-	-	-	9.215.566.428
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	250.344.039	1.413.562.048	1.638.000.000	3.316.192.739	6.618.098.826
5) Останати средства на пензискиот фонд	44.267.317	-	-	-	44.267.317
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	16.003.349.668	1.413.562.048	1.638.000.000	3.316.192.739	22.371.104.455
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	12.304.684	-	-	-	12.304.684
9) Вкупно обврски (7+8)	12.304.684	-	-	-	12.304.684
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	15.991.044.984	1.413.562.048	1.638.000.000	3.316.192.739	22.358.799.771
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	15.991.044.984	17.404.607.032	19.042.607.032	22.358.799.771	-

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016

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

На 31.12.2015	Резидуална рочност на достасување на средствата и обврските во МКД				
	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Вкупно
Средства					
1) Пари и депозити кај банки	32.845.491	-	-	-	32.845.491
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргуваче	5.585.535.380	-	-	-	5.585.535.380
3) Финансиски инструменти расположиви за продавање	9.020.773.961	-	-	-	9.020.773.961
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	746.194.416	517.452.602	1.126.418.752	1.219.314.284	3.609.380.054
5) Останати средства на пензискиот фонд	376.691.098	-	-	-	376.691.098
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	15.762.040.346	517.452.602	1.126.418.752	1.219.314.284	18.625.225.984
Обврски					
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	47.222.889	-	-	-	47.222.889
9) Вкупно обврски (7+8)	47.222.889	-	-	-	47.222.889
Нето ликвидносен јаз на средствата и обврските (6-9)	15.714.817.458	517.452.602	1.126.418.752	1.219.314.284	18.578.003.095
Кумулативен ликвидносен јаз на средствата и обврските	15.714.817.458	16.232.270.060	17.358.688.812	18.578.003.096	

18.2 Кредитен ризик

Кредитниот ризик се дефинира како неможност на страната должник по одреден финансиски инструмент навреме и во целост да ги исполнi 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 портфолиот на Фондот, како и на банките во кои Фондот има вложени депозити.

На 31 декември 2016 година нема оштетување на финансиските инструменти кои се чуваат до достасување (депозити во банки и државни обврзници), додека кај финансиските инструменти кои се чуваат за тргуваче и кај финансиските инструменти кои се расположиви 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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

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 2016 година нема регистрирано задочнување или неможност за наплата на достасано побарување по основ на главница и камата од вложените депозити во банките или од други должнички инструменти.

18.3 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 неполовни 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 (VAR) 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 регулатортното 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.

18.3.1 Каматен ризик

Каматниот ризик е поврзан со инструментите во кои се инвестиирани средства на Фондот, а кои се со променливи или прилагодливи каматни стапки. Каматниот ризик се следи преку следење на времетраењето, 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 инвестиирани средствата на Фондот се со фиксни каматни стапки.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Обелоденување поврзано со ризикот од промена на каматните стапки

Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД

На 31.12.2016	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматон осни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	23.701	-	-	-	-	-	23.701
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	6.490.744.686	2.403.497	6.493.148.183
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	9.215.566.428	9.215.566.428
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	64.676.167	681.084.306	1.215.000.000	-	-	4.657.338.353	6.618.098.826
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	44.267.317	-	44.267.317
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	64.699.868	681.084.306	1.215.000.000		6.535.012.003	13.875.308.278	22.371.104.455
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	12.304.684	-	12.304.684
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	12.304.684	-	12.304.684
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6- 9)	64.699.868	681.084.306	1.215.000.000		- 6.522.707.319	13.875.308.278	22.358.799.771

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Рочност на промената на каматните стапки на средствата и обврските во МКД

На 31.12.2015	од 1 до 3 месеци	од 3 до 12 месеци	од 1 до 5 години	над 5 години	Некаматон осни	Фиксни каматни стапки	Вкупно
Средства							
1) Пари и депозити кај банки	32.845.491	-	-	-	-	-	32.845.491
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	-	-	-	-	5.581.686.085	3.849.295	5.585.535.380
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	-	-	-	-	-	9.020.773.961	9.020.773.961
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	545.399.273	466.170.427	556.644.405	-	-	2.041.165.949	3.609.380.054
5) Останати средства на пензискиот фонд	-	-	-	-	376.691.098	-	376.691.098
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	578.244.764	466.170.427	556.644.405	-	5.958.377.183	11.065.789.205	18.625.225.984
Обврски							
7) Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-	-	-
8) Останати обврски	-	-	-	-	47.222.889	-	47.222.889
9) Вкупно обврски (7+8)	-	-	-	-	47.222.889	-	47.222.889
Каматно сензитивен јаз на средствата и обврските (6- 9)	578.244.764	466.170.427	556.644.405	-	5.911.154.293	11.065.789.206	18.578.003.095

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

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

2016	МКД %	ЕУР %	УСД %	ЦХФ %	ГБП %
Средства					
Пари и депозити кај банки	0,50	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргувanje	-	3,98	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	4,34	4,82	2,46	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	3,93	4,10	0,01	0,01	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-
2015	МКД %	ЕУР %	УСД %	ЦХФ %	ГБП %
Средства					
Пари и депозити кај банки	0,50	-	-	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат за тргувanje	-	3,48	-	-	-
Финансиски инструменти расположливи за продавање	5,60	5,00	3,04	-	-
Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	4,77	4,02	-	-	-
Обврски					
Обврски по основ на заеми и кредити	-	-	-	-	-

18.3.2 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.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
 (сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

Обелоденувања поврзани со ризикот на девизните курсеви

На 31.12.2016	Валутна структура на средствата и обврските во МКД					
	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	23.701	-	-	-	-	23.701
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	886.284.063	1.377.024.606	4.041.422.548	-	188.416.966	6.493.148.183
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	1.378.992.378	7.673.183.012	163.391.038	-	-	9.215.566.428
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	2.861.732.352	3.652.313.765	100.709.174	-	3.343.535	6.618.098.826
5) Останати средства на пензискиот фонд	36.450.001	-	7.817.316	-	-	44.267.317
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	5.163.482.495	12.702.521.383	4.313.340.076	-	191.760.501	22.371.104.455
Обврски	9.959.489	-	2.345.195	-	-	12.304.684
Валутна структура на средствата и обврските во МКД						
На 31.12.2015	МКД	ЕУР	УСД	ГБП	Други	Вкупно
Средства						
1) Пари и депозити кај банки	392.011	-	31.893.119	560.361	-	32.845.491
2) Финансиски инструменти кои се чуваат за тргување	829.916.223	1.081.691.539	3.545.445.229	-	128.482.389	5.585.535.380
3) Финансиски инструменти расположливи за продавање	2.292.179.503	6.645.565.537	83.028.921	-	-	9.020.773.961
4) Финансиски инструменти кои се чуваат до достасување	1.924.151.988	1.685.228.066	-	-	-	3.609.380.054
5) Останати средства на пензискиот фонд	375.990.250	-	700.848	-	-	376.691.098
6) Вкупни средства (1+2+3+4+5)	5.422.629.975	9.412.485.142	3.661.068.117	560.361	128.482.389	18.625.225.984
Обврски	19.632.896	-	27.589.993	-	-	47.222.889

18.3.3 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 диверзификација на портфолиото, 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 на поглед на трошоците.

ОЗПФ - НЛБ Пензиски фонд Скопје

Белешки кон финансиските извештаи за годината која завршува на 31 декември 2016
(сите износи се во илјади денари, освен ако не е поинаку наведено)

18.4 Оперативни ризици

Друштвото има висока контрола на оперативните ризици и истите ги управува согласно со усвоените интерни акти: Политика за управување со ризици во работењето, Методологија за управување со оперативни ризици, План за континуитет во работењето во деловниот процес и План за континуитет во работењето на ИТ. На редовна основа се спроведува ажурирање на интерните акти.

Друштвото, на периодична основа, врши идентификација на потенцијални оперативни ризици со кои може да се соочи при извршувањето на својата активност, како на ризиците од интерна така и од екстерна природа. Управувањето со оперативни ризици се спроведува со помош на оценка на значајноста на идентификуваните и ризици и предложување на мерки за совладување на значајните оперативни ризици. Тековно се врши следење и информирање за статусот на спроведување на предложените мерки за совладување на ризиците.

18.5 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, препоглема 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.

18.6 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.

18.7 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.

18.8 Ризик од промена на законската регулатива

Овој ризик се манифестира како веројатност да се случи промена во законската регулатива која би имала неповољно 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.

ПРИЛОЗИ КОН ФИНАНСИСКИТЕ ИЗВЕШТАИ

ИЗВЕШТАЈ ЗА СТРУКТУРАТА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД

на ден 31.12.2016

(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							
MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ							
MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	46.418	5.444	252.698.504	5.387	250.060.265	3,24%	1,12%
MKGRTNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	561	37.830	21.222.630	42.000	23.562.000	3,12%	0,11%
MKKMBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	212.968	490	104.354.320	580	123.521.440	6,93%	0,55%
MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.546	2.295	15.025.296	2.854	18.685.361	0,29%	0,08%
MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	440.503	289	127.362.056	260	114.530.780	0,46%	0,51%
MKONBA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	39.222	3.850	151.004.700	3.699	145.072.373	8,68%	0,65%
MKPPIN101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	8.720	2.678	23.352.594	3.812	33.240.640	1,99%	0,15%
MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.688	28.234	47.658.158	34.500	58.236.000	4,22%	0,26%
MKTETE101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.700	41.019	69.731.995	43.000	73.100.000	6,54%	0,33%
MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.697	645	6.899.565	935	10.001.695	2,58%	0,04%
MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.602	8.968	14.366.587	8.755	14.025.510	2,08%	0,06%
MKZPKO101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.010	2.600	15.626.000	2.300	13.823.000	2,23%	0,06%
Приоритетни акции							
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во Република Македонија			854.694.404		886.284.063		3,96%
Обични акции							
BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.680	6.918	101.559.019	6.182	90.750.801	0,00%	0,41%
CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	24.541	4.563	111.980.086	4.242	104.109.171	0,00%	0,47%
CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.159	4.184	84.350.586	4.182	84.307.795	0,00%	0,38%
DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	18.950	5.433	102.962.023	5.456	103.399.851	0,00%	0,46%
DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.500	5.459	68.231.529	6.085	76.067.615	0,00%	0,34%
DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	12.860	5.536	71.194.653	7.181	92.347.713	0,00%	
DE0008404005 - ALLIANZ SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	10.471	9.414	98.570.130	9.653	101.071.834	0,00%	0,45%
DE000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.670	4.224	87.311.897	5.429	112.225.797	0,00%	0,50%
FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	20.056	4.707	94.398.158	4.728	94.822.848	0,00%	0,42%
FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	72.608	1.424	103.391.721	1.475	107.069.687	0,00%	0,48%
FR0000121014 - LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.299	8.869	82.470.075	11.153	103.708.861	0,00%	0,46%
FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.010	3.063	85.794.246	3.723	104.272.453	0,00%	0,47%
US02079K3059 - ALPHABET INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	1.610	43.860	70.614.354	46.220	74.414.651	0,00%	0,33%
US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	440	44.991	19.796.231	43.737	19.244.178	0,00%	0,09%
US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.550	9.028	86.221.319	8.528	81.440.635	0,00%	0,36%
US0378331005 - APPLE INC. - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.212	5.791	93.877.191	6.755	109.516.829	0,00%	0,49%
US09062X1037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.325	16.025	85.333.499	16.540	88.075.662	0,00%	0,39%
US1912161007 - THE COCA COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	30.350	2.429	73.719.231	2.418	73.391.996	0,00%	0,33%
US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	37.200	1.756	65.325.527	1.843	68.563.144	0,00%	0,31%
US4062161017 - HALLIBURTON COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.300	1.919	44.712.341	3.155	73.507.831	0,00%	0,33%
US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	9.340	7.434	69.434.338	7.820	73.041.819	0,00%	0,33%
US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO. - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.914	3.648	79.951.659	5.033	110.291.700	0,00%	0,49%
US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ АКЦИИ	17.200	4.747	81.648.971	4.461	76.735.056	0,01%	0,34%
US5949181045 - MICROSOFT CORP. - ОБИЧНИ АКЦИИ	29.630	3.052	90.437.599	3.624	107.389.941	0,00%	0,48%
US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	16.620	5.202	86.464.627	6.822	113.378.076	0,00%	0,51%
US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	31.880	3.280	104.577.205	3.238	103.235.360	0,00%	0,46%
US9182041080 - V.F. CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	11.650	3.509	40.883.420	3.112	36.251.089	0,00%	0,16%
US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	32.800	2.676	87.761.370	3.113	102.120.543	0,00%	0,46%
US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	28.925	3.044	88.061.799	3.214	92.974.635	0,00%	0,42%
Приоритетни акции							
US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕНТИ АКЦИИ	1.163	42.781	49.754.774	45.017	52.354.793	0,00%	0,23%
Акции во затворени инвестициони фондови							
Вкупно вложувања во акции издадени во странство			2.410.789.577		2.630.082.364		11,76%
Вкупно вложувања во акции			3.265.483.981		3.516.366.427		15,72%

(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					
MKMINF20G291 - DO2012/05-0817 9.8.2017 0:0:0 - MKD	1.045.000.000	1.008.463.824	1.068.139.141	88,71%	4,77%
MKMINF20G499 - DO2013/01-0118 9.1.2018 0:0:0 - MKD	185.000.000	184.735.751	195.111.011	100,00%	0,87%
MKMINF20G507 - DO2013/03-0118 24.1.2018 0:0:0 - MKD	60.000.000	59.789.176	63.001.139	100,00%	0,28%
MKMINF20GA71 - DO2014/25-1019 16.10.2019 0:0:0 - MKD	70.000.000	67.844.252	70.576.198	5,81%	0,32%
MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:0:0 - MKD	240.000.000	239.507.752	245.867.670	96,00%	1,10%
MKMINF200D68 - RMDEN06 31.5.2017 0:0:0 - EUR	408.659	24.013.991	25.178.245	22,70%	0,11%
MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:0:0 - EUR	271.437	16.158.433	16.550.175	4,52%	0,07%
MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:0:0 - EUR	580.435	34.381.128	35.229.980	8,41%	0,16%
MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:0:0 - EUR	1.654.445	96.967.228	99.410.910	13,79%	0,44%
MKMINF200DAB - RMDEN10 31.5.2021 0:0:0 - EUR	1.025	58.163	61.173	0,02%	0,00%
MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:0:0 - EUR	1.882	108.016	111.296	0,03%	0,00%
MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:0:0 - EUR	688.798	38.331.938	40.515.550	7,57%	0,18%
MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:0:0 - EUR	1.439.371	82.833.359	84.222.281	17,99%	0,38%
MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:0:0 - EUR	1.752.900	101.008.501	102.029.038	20,50%	0,46%
MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:0:0 - EUR	3.328.441	190.756.680	192.703.153	27,74%	0,86%
MKMINF20G259 - DO2012/01-0317-DK 26.3.2017 0:0:0 - EUR	3.252.133	197.663.879	208.331.466	79,21%	0,93%
MKMINF20G267 - DO2012/02-0617-DK 25.6.2017 0:0:0 - EUR	1.136.017	68.079.379	71.808.797	6,06%	0,32%
MKMINF20G325 - DO2012/07-0817-DK 16.8.2017 0:0:0 - EUR	8.536.516	507.563.216	535.503.311	56,76%	2,39%
MKMINF20G341 - DO2012/09-0917-DK 6.9.2017 0:0:0 - EUR	1.804.834	106.973.160	112.875.157	30,58%	0,50%
MKMINF20G358 - DO2012/10-0917-DK 20.9.2017 0:0:0 - EUR	2.438.826	144.231.815	152.210.983	14,44%	0,68%
MKMINF20G382 - DO2012/13-1017-DK 4.10.2017 0:0:0 - EUR	1.950.982	115.134.193	121.515.600	95,24%	0,54%
MKMINF20G390 - DO2012/14-1017-DK 18.10.2017 0:0:0 - EUR	1.951.128	114.893.362	121.275.809	92,66%	0,54%
MKMINF20G408 - DO2012/15-1117-DK 1.11.2017 0:0:0 - EUR	1.951.178	114.639.010	121.030.588	38,19%	0,54%
MKMINF20G424 - DO2012/17-1117-DK 23.11.2017 0:0:0 - EUR	6.862.391	401.813.600	424.283.897	83,51%	1,90%
MKMINF20G481 - DO2013/02-0118-DK 9.1.2018 0:0:0 - EUR	7.007.560	431.019.113	453.529.692	18,50%	2,03%
MKMINF20G523 - DO2013/05-0218-DK 28.2.2018 0:0:0 - EUR	973.762	59.469.928	62.450.268	11,17%	0,28%
MKMINF20G549 - DO2013/07-0318-DK 7.3.2018 0:0:0 - EUR	1.297.421	79.152.392	83.125.609	100,00%	0,37%
MKMINF20G556 - DO2013/08-0318-DK 14.3.2018 0:0:0 - EUR	1.459.066	88.923.979	93.392.379	84,91%	0,42%
MKMINF20G572 - DO2013/10-0418-DK 4.4.2018 0:0:0 - EUR	1.297.526	78.839.471	82.813.308	31,77%	0,37%
MKMINF20G580 - DO2013/11-0418-DK 25.4.2018 0:0:0 - EUR	973.394	59.011.877	61.844.392	35,29%	0,28%
MKMINF20G606 - DO2013/13-0518-DK 30.5.2018 0:0:0 - EUR	2.920.182	176.184.962	184.684.562	70,18%	0,83%
MKMINF20G671 - DO2013/20-0718-DK 18.7.2018 0:0:0 - EUR	1.945.368	116.801.495	122.091.223	44,77%	0,55%
MKMINF20G705 - DO2013/23-0718-DK 25.7.2018 0:0:0 - EUR	973.457	58.394.793	61.039.885	34,71%	0,27%
MKMINF20G721 - DO2013/25-0818-DK 30.8.2018 0:0:0 - EUR	3.008.345	179.626.108	187.801.147	45,65%	0,84%
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018-DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	3.901.963	231.958.869	242.566.023	55,22%	1,08%
MKMINF20G762 - DO2013/29-1018-DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	975.589	58.893.201	60.544.667	46,86%	0,27%
MKMINF20G770 - DO2013/30-1018-DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	1.300.760	77.049.319	80.587.241	53,69%	0,36%
MKMINF20G788 - DO2013/31-1118-DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	2.276.116	134.464.917	140.650.268	57,38%	0,63%
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218-DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	1.462.898	86.268.479	90.243.630	60,65%	0,40%
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218-DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	1.621.644	95.372.225	99.778.902	32,11%	0,45%
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119-DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	1.621.771	99.602.385	104.017.290	25,41%	0,47%
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219-DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	729.513	44.602.121	46.588.463	15,74%	0,21%
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319-DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	486.265	29.623.569	30.947.730	24,27%	0,14%
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519-DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	2.431.844	147.457.170	154.082.959	68,34%	0,69%
MKMINF20G937 - DO2014/11-0519-DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	1.461.929	88.499.704	92.482.387	56,25%	0,41%
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619-DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	4.863.947	293.617.067	306.878.280	70,96%	1,37%
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619-DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	972.763	58.619.928	61.271.167	32,17%	0,27%
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724-DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	3.493.685	210.507.325	220.721.413	83,66%	0,99%
MKMINF20GA04 - DO2014/18-0824-DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	1.219.685	73.034.758	76.619.448	12,51%	0,34%
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924-DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	813.169	48.391.660	50.801.775	79,37%	0,23%
MKMINF20GA30 - DO2014/21-1017-DK 2.10.2017 0:0:0 - EUR	810.985	48.820.542	50.340.626	12,77%	0,23%
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019-DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	5.352.407	331.664.071	333.020.212	43,54%	1,49%
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230-DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	2.113.649	129.586.918	134.563.347	61,90%	0,60%
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230-DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	813.011	49.766.637	51.680.935	58,82%	0,23%
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0330-DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	4.215.947	257.637.660	267.567.634	31,74%	1,20%
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330-DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	972.578	59.346.003	61.636.584	18,78%	0,28%
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430-DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	2.759.037	167.964.121	174.458.378	61,92%	0,78%
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530-DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	1.462.088	88.805.710	92.249.819	35,94%	0,41%
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525-DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	2.924.727	177.705.886	183.691.688	88,80%	0,82%

MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	1.945.052	117.789.773	121.770.190	0,00%	0,54%
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	3.079.626	186.231.189	192.528.763	97,94%	0,86%
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	3.079.626	185.728.777	192.978.313	30,22%	0,86%
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	2.269.287	137.059.962	141.690.063	3,24%	0,63%
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	1.137.601	68.618.895	70.939.278	100,00%	0,32%
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	1.951.457	117.468.114	121.449.226	88,89%	0,54%
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	4.378.319	260.767.342	271.066.089	90,00%	1,21%
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	1.623.703	100.027.000	103.698.080	5,07%	0,46%
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	2.431.374	150.033.999	155.562.047	63,03%	0,70%
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	1.134.606	70.018.900	72.429.212	11,35%	0,32%
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	1.945.077	120.032.399	123.668.077	96,00%	0,55%
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 31.3.2031 0:0:0 - EUR	2.431.382	150.034.000	154.331.954	100,00%	0,69%
MKMINF20GJ24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	1.378.565	85.022.951	87.366.916	70,83%	0,39%
MKMINF20GJ32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	1.296.737	80.021.600	81.652.494	100,00%	0,37%
MKMINF20GJ81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	2.276.712	140.034.000	141.900.551	90,52%	0,63%
MKMINF20GJ99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	2.276.712	140.033.999	142.203.857	90,91%	0,64%
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	2.276.230	140.012.000	141.579.879	62,22%	0,63%
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	5.691.640	350.012.000	353.712.590	95,89%	1,58%
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	4.385.032	270.012.000	271.417.586	70,13%	1,21%
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	4.366.085	268.452.001	269.374.073	57,73%	1,20%
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	11.655.480	716.661.500	717.348.259	82,37%	3,21%
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		12.185.706.572	12.636.973.396		56,49%
Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки					
FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 - EUR	1.000.000	61.675.917	61.062.740	0,01%	0,27%
US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 GOVT 15.5.2026 0:0:0 - USD	3.000.000	165.842.402	163.391.038	0,00%	0,73%
Обврзници и други хартии од вредност - издадени од странски единици на локална самоуправа					
Обврзници и други долгнички хартии од вредност - издадени од странски компании и банки					
Вкупно инвестиции во обврзници издадени во странство		227.518.318	224.453.778		1,00%
Вкупно инвестиции во обврзници		12.413.224.891	12.861.427.174		57,49%

(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					
MKMINFDY014 - DZ2016/01-364 11.1.2017 0:0:0 - MKD	150.000.000	146.335.750	149.887.935	15,38%	0,67%
MKMINFDY022 - DZ2016/02-363 18.1.2017 0:0:0 - MKD	100.000.000	97.472.300	99.873.129	100,00%	0,45%
MKMINFDY015 - DZ2016/10-364 21.6.2017 0:0:0 - MKD	70.000.000	68.225.850	69.155.988	17,50%	0,31%
Благатинчи 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		312.033.901	318.917.052		1,43%
Удели во отворени инвестициони фондови					
DE0005933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	63.013	354.174.998	388.883.649	0,06%	1,74%
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	23.860	124.088.779	126.473.478	0,10%	0,57%
US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	62.600	244.456.423	265.113.275	0,28%	1,19%
US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED SHARES - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	27.719	36.620.081	39.884.799	0,22%	0,18%
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN CAPPED ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	112.809	176.960.622	189.034.068	1,05%	0,85%
US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	40.620	64.736.268	62.807.333	0,09%	0,28%
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	95.200	138.770.587	147.033.276	0,06%	0,66%
US4642872422 - ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	9.000	57.845.208	61.511.555	0,01%	0,28%
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	29.680	163.454.145	190.214.339	0,35%	0,85%
US4642874659 - ISHARES MSCI EAFE ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОНСКИ ФОНДОВИ	21.773	72.112.089	73.312.923	0,00%	0,33%
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED SHARES O.N. - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	71.600	136.672.742	173.476.327	0,27%	0,78%
US46429B6065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED INVESTABLE MARKET INDEX FUND - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	45.000	45.853.528	47.556.758	0,34%	0,21%
US46434G8226 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	130.100	343.551.025	370.758.796	0,01%	1,66%
US46434G8309 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	23.553	36.488.341	33.258.429	0,04%	0,15%
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	148.516	257.873.012	272.776.284	0,83%	1,22%
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВИ	44.450	466.981.743	532.282.971	0,03%	2,38%
Трезорски записи издадени од странски влади					
Благатинчи записи издадени од странски централни банки					
Комерцијални записи издадени од странски компании и банки					
Други ненаведени хартии од вредност					
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во инвестициони фондови издадени во странство		2.720.639.591	2.974.378.260		13,30%
Вкупно инвестиции во други должнички хартии од вредност и удели во отворени инвестициони фондови		3.032.673.492	3.293.295.312		14,72%

(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	465.228.716	465.606.321	2,08%
Долгорочни депозити	2.169.245.196	2.190.118.203	9,79%
Останати пласмани			
Вкупно пласмани и депозити	2.634.473.912	2.655.724.524	11,87%

Образец бр. 7

**СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ НА ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД ПО ВИДОВИ НА
ФИНАНСИСКИ СРЕДСТВА**
на ден 31.12.2016

ОПИС	Вкупна вредност на денот на известувањето (во денари)	Процентуален удел во вредноста на пензискиот фонд
Акции	3.516.366.427	15,72%
Обврзници и други долгорочни должнички хартии од вредност	12.861.427.174	57,49%
Краткорочни хартии од вредност	318.917.051	1,43%
Акции и удели во инвестициони фондови	2.974.378.260	13,30%
Парични средства	23.701	0,00%
Пласмани и депозити	2.655.724.524	11,87%
Останати средства	44.267.317	0,20%
Вкупно средства	22.371.104.455	100,00%

Образец бр. 8

ИЗВЕШТАЈ ЗА РЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ НА ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2016 до 31.12.2016

Датум на продажба	Продадена хартија од вредност	Бр. на хартии од вредност	Сметководство на вредност	Продажна цена	Реализирана добивка или загуба
					6 (5-4)
1	2	3	4	5	6 (5-4)
	Обични акции издадени од странски компании и банки	104.024	416.978.474	457.073.263	40.094.790
01.06.2016	CH0012005267 - NOVN	3.400	15.800.154	14.957.291	(842.863)
10.03.2016	DE0005190003 - BMW	2.500	14.128.518	12.223.765	(1.904.753)
05.12.2016	DE0005190003 - BMW	3.000	16.300.056	15.123.957	(1.176.099)
08.06.2016	DE0007236101 - SIE	3.500	19.376.461	20.812.620	1.436.159
20.04.2016	DE0008404005 - ALV	1.300	12.766.210	12.193.534	(572.676)
14.11.2016	DE0008404005 - ALV	1.700	16.003.173	15.921.670	(81.502)
20.04.2016	DE000BASF111 - BAS	2.000	8.448.176	8.621.709	173.533
14.11.2016	FR0000120578 - SAN	3.000	14.120.187	14.242.242	122.055
20.04.2016	FR0000120628 - CS	5.000	7.494.785	6.883.486	(611.299)
14.11.2016	FR0000120628 - CS	10.000	14.239.715	13.897.870	(341.845)
10.03.2016	FR0000121014 - MC	1.500	13.285.595	14.806.859	1.521.264
05.12.2016	FR0000121014 - MC	1.500	13.303.055	15.921.099	2.618.043
10.03.2016	FR0000131104 - BNP	3.000	9.306.971	8.792.264	(514.707)
14.11.2016	FR0000131104 - BNP	5.000	15.314.931	17.090.875	1.775.943
04.08.2016	US0311621009 - AMGN	1.100	9.931.251	10.451.384	520.133
04.08.2016	US0378331005 - AAPL	1.500	8.685.898	8.709.258	23.360
04.08.2016	US09062X1037 - BIIB	750	12.018.803	13.131.420	1.112.617
19.10.2016	US26875P1012 - EOG	10.400	41.503.735	55.385.174	13.881.439
08.06.2016	US3696041033 - GE	13.000	22.828.813	21.383.311	(1.445.503)
08.06.2016	US4370761029 - HD	1.200	8.920.900	8.437.433	(483.467)
01.06.2016	US46625H1005 - JPM	3.200	11.674.971	11.510.985	(163.986)
07.06.2016	US46625H1005 - JPM	500	1.824.214	1.778.119	(46.095)
05.12.2016	US46625H1005 - JPM	3.000	10.945.285	14.344.560	3.399.275
04.08.2016	US5949181045 - MSFT	3.500	10.682.808	10.917.860	235.052
14.11.2016	US6934751057 - PNC	2.800	14.566.844	16.428.625	1.861.780
08.06.2016	US9078181081 - UNP	4.000	17.633.912	19.416.642	1.782.730
21.11.2016	US9078181081 - UNP	12.674	55.873.051	73.689.252	17.816.201
	Обврзници издадени или гарантирани од Владата на Република Македонија	23.599	0	28.038	28.038
31.05.2016	MKMINF200D50 - RMDEN05	4.195	0	2.364	2.364
31.05.2016	MKMINF200D68 - РМДЕН06	8.658	0	8.346	8.346
31.05.2016	MKMINF200D76 - РМДЕН07	1.438	0	2.051	2.051
31.05.2016	MKMINF200D84 - РМДЕН08	9.307	0	15.277	15.277
	Обврзници и други хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки	1.500	83.673.013	87.959.119	4.286.106
26.01.2016	US912810RN00 - US TREASURY 30	1.500	83.673.013	87.959.119	4.286.106
	Удели во странски отворени инвестициони фондови	289.142	431.567.507	423.390.847	(8.176.661)
16.03.2016	US4642862100 - HYXU	6.000	15.007.993	15.327.660	319.667
17.03.2016	US4642862100 - HYXU	7.000	17.509.325	18.345.435	836.110
28.03.2016	US4642862100 - HYXU	2.142	5.357.853	5.527.185	169.332
31.03.2016	US4642862100 - HYXU	11.258	28.159.997	29.087.044	927.047
02.06.2016	US4642867075 - EWQ	16.000	21.837.188	21.758.063	(79.124)
07.06.2016	US4642867075 - EWQ	16.000	21.837.188	21.900.597	63.410
02.06.2016	US4642867562 - EWD	9.500	15.087.790	15.420.795	333.006
07.06.2016	US4642867562 - EWD	9.500	15.087.790	15.626.950	539.160
02.06.2016	US4642867646 - EWP	6.000	9.562.226	9.212.791	(349.435)
07.06.2016	US4642867646 - EWP	6.000	9.562.226	9.165.113	(397.113)
02.06.2016	US4642868065 - EWG	15.000	22.146.683	21.449.979	(696.704)
07.06.2016	US4642868065 - EWG	15.000	22.146.683	21.640.756	(505.927)
02.06.2016	US4642868552 - EWI	13.750	10.650.534	9.110.030	(1.540.504)
07.06.2016	US4642868552 - EWI	13.750	10.650.534	9.231.024	(1.419.509)
08.08.2016	US4642868552 - EWI	30.000	23.237.528	18.195.187	(5.042.340)
10.08.2016	US4642868552 - EWI	30.000	23.237.528	18.651.696	(4.585.832)
02.06.2016	US4642872919 - IXN	4.000	22.028.861	21.882.953	(145.907)
07.06.2016	US4642872919 - IXN	142	782.025	775.001	(7.023)
08.08.2016	US4642877967 - IYE	6.000	11.453.023	12.644.885	1.191.861
10.08.2016	US4642877967 - IYE	6.000	11.453.023	12.623.201	1.170.178
02.06.2016	US78463X8487 - CWI	17.750	30.819.884	30.429.569	(390.315)
07.06.2016	US78463X8487 - CWI	17.750	30.819.884	30.828.292	8.408
16.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.700	13.369.753	13.551.262	181.509
17.03.2016	US78464A1512 - IBND	8.000	13.890.652	14.453.303	562.651
28.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.500	13.022.486	13.348.106	325.619
31.03.2016	US78464A1512 - IBND	7.400	12.848.853	13.203.970	355.117
	ВКУПНО РЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ				36.232.272

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

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
 за период од 01.01.2016 до 31.12.2016

Датум на последна проверка		ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ		Трошок за набавка (во денари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност вредностивни за продажба	Нереализирана добивка или загуба	Нето курсни разлики	Амортизација на дисконтот (премијата на инструментите кои доспеваат на фисексен датум ^a)	Загуба поради штетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9		
	Обични акции издадени во Република Македонија	854.694.404	886.284.063	-	31.589.658	-	-	-	-	-
	MKALKA101011 - АЛКАЛОИД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	252.698.504	250.060.265	-	(2.638.239)	-	-	-	-	-
	MKFERS101018 - ФЕРШПЕД АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	21.222.630	23.562.000	-	2.339.370	-	-	-	-	-
	MKGRNT101015 - ГД ГРАНИТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.354.320	123.521.440	-	19.167.120	-	-	-	-	-
	MKKMBS101019 - КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.025.296	18.685.361	0	3.660.065	0	0	0	0	-
	MKMTSK101019 - МАКЕДОНСКИ ТЕЛЕКОМ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	127.362.056	114.530.780	0	-12.831.276	0	0	0	0	-
	MKMTUR101018 - МАКЕДОНИЈАТУРИСТ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	151.004.700	145.072.373	0	-5.932.328	0	0	0	0	-
	MKONVA101012 - ОХРИДСКА БАНКА АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	23.352.594	33.240.640	-	9.888.046	-	-	-	-	-
	MKPRIV101019 - ПРИЛЕПСКА ПИВАРНИЦА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	47.658.158	58.236.000	-	10.577.842	-	-	-	-	-
	MKREPL101013 - РЕПЛЕК АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	69.731.995	73.100.000	-	3.368.005	-	-	-	-	-
	MKTETE101016 - ТЕТЕКС АД ТЕТОВО - ОБИЧНИ АКЦИИ	6.899.565	10.001.695	-	3.102.130	-	-	-	-	-
	MKVITA101012 - ВИТАМИНКА АД ПРИЛЕП - ОБИЧНИ АКЦИИ	14.366.587	14.025.510	-	(341.077)	-	-	-	-	-
	MKVVTK101013 - ВВ ТИКВЕШ АД СКОПЈЕ - ОБИЧНИ АКЦИИ	15.626.000	13.823.000	-	(1.803.000)	-	-	-	-	-
	MKZPKO101012 - ЗК ПЕЛАГОНИЈА АД БИТОЛА - ОБИЧНИ АКЦИИ	5.392.000	8.425.000	-	3.033.000	-	-	-	-	-
	Приоритетни акции издадени во Република Македонија									
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени во Република Македонија									
	Обични акции издадени од странски компании и банки	2.361.034.803	2.577.727.571	-	216.692.768	-	-	-	-	-
	BE0974293251 - ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV - ОБИЧНИ АКЦИИ	101.559.019	90.750.801	-	(10.808.219)	-	-	-	-	-
	CH0012005267 - NOVARTIS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	111.980.086	104.109.171	-	(7.870.915)	-	-	-	-	-
	CH0038863350 - NESTLE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	84.350.586	84.307.795	-	(42.791)	-	-	-	-	-
	DE0005190003 - BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	102.962.023	103.399.851	-	437.828	-	-	-	-	-
	DE0006048408 - HENKEL AG & CO. KGAA ST - ОБИЧНИ АКЦИИ	68.231.529	76.067.615	-	7.836.086	-	-	-	-	-
	DE0007236101 - SIEMENS AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	71.194.653	92.347.713	-	21.153.061	-	-	-	-	-
	DE0008404005 - ALLIANZ AG - ОБИЧНИ АКЦИИ	98.570.130	101.071.834	-	2.501.704	-	-	-	-	-
	DE0000BASF111 - BASF SE - ОБИЧНИ АКЦИИ	87.311.897	112.225.797	-	24.913.899	-	-	-	-	-
	FR0000120578 - SANOFI - ОБИЧНИ АКЦИИ	94.398.158	94.822.848	-	424.690	-	-	-	-	-
	FR0000120628 - AXA SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	103.391.721	107.069.687	-	3.677.966	-	-	-	-	-
	FR0000121014 - LVMH MOËT HENNESSY LOUIS VUITTON SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	82.470.075	103.708.861	-	21.238.787	-	-	-	-	-
	FR0000131104 - BNP PARIBAS SA - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.794.246	104.272.453	-	18.478.207	-	-	-	-	-
	US02079K3059 - ALPHABET INC	70.614.354	74.414.651	-	3.800.298	-	-	-	-	-
	US0231351067 - AMAZON.COM INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	19.796.231	19.244.178	-	(552.054)	-	-	-	-	-
	US0311621009 - AMGEN INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	86.221.319	81.440.635	-	(4.780.683)	-	-	-	-	-
	US0378331005 - APPLE INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	93.877.191	109.516.829	-	15.639.638	-	-	-	-	-
	US09062X21037 - BIOGEN IDEC INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	85.333.499	88.075.662	-	2.742.163	-	-	-	-	-
	US1912161007 - THE COCA-COLA CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	73.719.231	73.391.996	-	(327.235)	-	-	-	-	-
	US3696041033 - GENERAL ELECTRIC COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	65.325.527	68.563.144	-	3.237.617	-	-	-	-	-
	US4062161017 - HALLIBURTON COMPANY - ОБИЧНИ АКЦИИ	44.712.341	73.507.831	-	28.795.490	-	-	-	-	-
	US4370761029 - HOME DEPOT INC - ОБИЧНИ АКЦИИ	69.434.338	73.041.819	-	3.607.481	-	-	-	-	-
	US46625H1005 - JP MORGAN CHASE & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	79.951.659	110.291.700	-	30.340.041	-	-	-	-	-
	US5184391044 - ESTEE LAUDER COMPANIES - ОБИЧНИ	81.648.971	76.735.056	-	(4.913.916)	-	-	-	-	-
	US5949181045 - MICROSOFT CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	90.437.598	107.389.941	-	16.952.342	-	-	-	-	-
	US6934751057 - PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	86.464.627	113.378.076	-	26.913.449	-	-	-	-	-
	US8552441094 - STARBUCKS CORP - ОБИЧНИ АКЦИИ	104.577.205	103.235.360	-	(1.341.846)	-	-	-	-	-
	US9182041080 - V.F. CORPORATION - ОБИЧНИ АКЦИИ	40.883.420	36.251.089	-	(4.632.331)	-	-	-	-	-
	US92343V1044 - VERIZON COMMUNICATIONS INC - ОБИЧНИ	87.761.370	102.120.543	-	14.359.173	-	-	-	-	-
	US9497461015 - WELLS FARGO & CO - ОБИЧНИ АКЦИИ	88.061.799	92.974.635	-	4.912.836	-	-	-	-	-
	Приоритетни акции издадени од странски компании и банки	49.754.774	52.354.793	-	2.600.019	-	-	-	-	-
	US02079K1079 - ALPHABET INC - ПРИОРИТЕТНИ АКЦИИ	49.754.774	52.354.793	-	2.600.019	-	-	-	-	-
	Акции во затворени инвестициони фондови издадени од странски компании и банки									
	Обврзници издадени или гарантirани од Владата на Република Македонија	12.185.706.572	12.636.973.396	(8.955.439)	57.738	(17.705.042)	477.869.567	-	-	-
	MKMINF20G291 - DO2012/05-08/17 9.8.2017 0:00 - MKD	1.008.463.824	1.068.139.141	-	-	-	59.675.317	-	-	-
	MKMINF20G499 - DO2013/01-0118 9.1.2018 0:00 - MKD	184.735.751	195.111.011	-	-	-	10.375.260	-	-	-
	MKMINF20G507 - DO2013/03-1118 24.1.2018 0:00 - MKD	59.789.176	63.001.139	-	-	-	3.211.963	-	-	-
	MKMINF20GA71 - DO2014/25-10/19 16.10.2019 0:00 - MKD	67.844.252	70.576.198	-	-	-	2.731.946	-	-	-
	MKMINF20GC46 - DO2015/02-0118 29.1.2018 0:00 - MKD	239.507.752	245.867.670	-	-	-	6.359.918	-	-	-
	MKMINF200D88 - RMDEN06 31.5.2017 0:00 - EUR	24.013.991	25.178.245	(626.810)	16.498	(4.349)	1.778.915	-	-	-
	MKMINF200D76 - RMDEN07 31.5.2018 0:00 - EUR	16.158.433	16.550.175	(197.010)	4.234	(13.849)	598.366	-	-	-
	MKMINF200D84 - RMDEN08 31.5.2019 0:00 - EUR	34.381.128	35.229.980	(749.902)	37.005	(38.324)	1.600.073	-	-	-
	MKMINF200D92 - RMDEN09 31.5.2020 0:00 - EUR	96.967.228	99.410.910	(2.768.601)	-	(134.730)	5.347.013	-	-	-
	MKMINF200DA8 - RMDEN10 31.5.2021 0:00 - EUR	58.163	61.173	892	-	(91)	2.209	-	-	-
	MKMINF200DB6 - RMDEN11 31.5.2022 0:00 - EUR	108.016	111.296	(581)	-	(173)	4.033	-	-	-
	MKMINF200DC4 - RMDEN12 31.5.2023 0:00 - EUR	38.331.938	40.515.550	323.970	-	(61.366)	1.921.008	-	-	-
	MKMINF200DD2 - RMDEN13 31.5.2024 0:00 - EUR	82.833.359	84.222.281	(2.081.628)	-	(131.910)	3.602.459	-	-	-
	MKMINF200DE0 - RMDEN14 31.5.2025 0:00 - EUR	101.008.501	102.029.038	(2.157.999)	-	(150.988)	3.329.523	-	-	-
	MKMINF200DF7 - RMDEN15 31.5.2026 0:00 - EUR	190.756.680	192.703.153	(697.770)	-	(584.010)	3.228.253	-	-	-
	MKMINF20G259 - DO2012/01-0317 26.3.2017 0:00 - EUR	197.663.879	208.331.466	-	-	(367.123)	11.034.710	-	-	-
	MKMINF20G267 - DO2012/02-0617 0K 25.6.2017 0:00 - EUR	68.079.379	71.808.797	-	-	(126.383)	3.855.801	-	-	-
	MKMINF20G325 - DO2012/07-0817 0K 16.8.2017 0:00 - EUR	507.563.216	535.503.311	-	-	(1.036.654)	28.976.749	-	-	-
	MKMINF20G341 - DO2012/09-0917 0K 6.9.2017 0:00 - EUR	106.973.160	112.875.157	-	-	(218.420)	6.120.417	-	-	-
	MKMINF20G358 - DO2012/10-0917 0K 20.9.2017 0:00 - EUR	144.231.815	152.210.983	-	-	(293.787)	8.272.955	-	-	-
	MKMINF20G382 - DO2012/13-1017 0K 4.10.2017 0:00 - EUR	115.134.193	121.515.600	-	-	(235.151)	6.616.558	-	-	-
	MKMINF20G390 - DO2012/14-1017 0K 18.10.2017 0:00 - EUR	114.893.362	121.275.809	-	-	(234.569)	6.617.016	-	-	-
	MKMINF20G408 - DO2012/15-1117 0K 1.11.2017 0:00 - EUR	114.639.010	121.030.588	-	-	(225.580)	6.617.157	-	-	-
	MKMINF20G424 - DO2012/17-1117 0K 23.11.2017 0:00 - EUR	401.813.600	424.283.897	-	-	(821.081)	23.291.378	-	-	-
	MKMINF20G481 - DO2013/02-0118 0K 9.1.2018 0:00 - EUR	431.019.113	453.529.692	-	-	(840.580)	23.351.159	-	-	-
	MKMINF20G523 - DO2013/05-0218 0K 28.2.2018 0:00 - EUR	59.469.928	62.450.268	-	-	(110.246)	3.090.586	-	-	-
	MKMINF20G549 - DO2013/07-0318 0K 7.3.2018 0:00 - EUR	79.152.392	83.125.609	-	-	(146.746)	4.119.963	-	-	-
	MKMINF20G556 - DO2013/08-0318 0K 14.3.2018 0:00 - EUR	88.923.979	93.392.379	-	-	(164.870)	4.633.270	-	-	-
	MKMINF20G572 - DO2013/10-0418 0K 4.4.2018 0:00 - EUR	78.839.471	82.813.308	-	-	(146.468)	4.120.305	-	-	-
	MKMINF20G580 - DO2013/11-0418 0K 25.4.2018 0:00 - EUR	59.011.877	61.844.392	-	-	(109.407)	2.941.922	-	-	-

ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТ		Трошок за набавка (во динари)	Објективна вредност	Ревалоризација на хартиите од вредност расположени 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
MKMINF20G606 - DO2013/13-0518-DK 30.5.2018 0:0:0 - EUR	176.184.962	184.684.562	-	-	(326.693)	8.826.292	-	-
MKMINF20G671 - DO2013/20-0718DK 18.7.2018 0:0:0 - EUR	116.801.495	122.091.223	-	-	(227.485)	5.517.214	-	-
MKMINF20G705 - DO2013/23-0718DK 25.7.2018 0:0:0 - EUR	58.394.793	61.039.885	-	-	(116.721)	2.761.813	-	-
MKMINF20G721 - DO2013/25-0818DK 30.8.2018 0:0:0 - EUR	179.626.108	187.801.147	-	-	(360.602)	8.535.641	-	-
MKMINF20G754 - DO2013/28-1018DK 3.10.2018 0:0:0 - EUR	231.958.869	242.566.023	-	-	(465.938)	11.073.092	-	-
MKMINF20G762 - DO2013/29-1018DK 17.10.2018 0:0:0 - EUR	57.893.201	60.544.667	-	-	(116.312)	2.767.778	-	-
MKMINF20G770 - DO2013/30-1018DK 31.10.2018 0:0:0 - EUR	77.049.319	80.587.241	-	-	(151.587)	3.689.509	-	-
MKMINF20G788 - DO2013/31-1118DK 21.11.2018 0:0:0 - EUR	134.464.917	140.650.268	-	-	(270.816)	6.456.166	-	-
MKMINF20G804 - DO2013/33-1218DK 5.12.2018 0:0:0 - EUR	86.268.479	90.243.630	-	-	(173.914)	4.149.065	-	-
MKMINF20G820 - DO2013/35-1218DK 26.12.2018 0:0:0 - EUR	95.372.225	99.778.902	-	-	(192.334)	4.599.012	-	-
MKMINF20G838 - DO2014/01-0119DK 23.1.2019 0:0:0 - EUR	99.602.385	104.017.290	-	-	(184.450)	4.599.355	-	-
MKMINF20G887 - DO2014/06-0219DK 27.2.2019 0:0:0 - EUR	44.602.121	46.588.463	-	-	(82.634)	2.068.976	-	-
MKMINF20G903 - DO2014/08-0319DK 27.3.2019 0:0:0 - EUR	29.623.569	30.947.730	-	-	(54.948)	1.379.108	-	-
MKMINF20G911 - DO2014/09-0519DK 2.5.2019 0:0:0 - EUR	147.457.170	154.082.959	-	-	(273.199)	6.898.988	-	-
MKMINF20G937 - DO2014/11-0619DK 15.5.2019 0:0:0 - EUR	88.499.704	92.482.387	-	-	(164.031)	4.146.714	-	-
MKMINF20G945 - DO2014/12-0619DK 5.6.2019 0:0:0 - EUR	293.617.067	306.878.280	-	-	(544.382)	13.805.596	-	-
MKMINF20G960 - DO2014/14-0619DK 19.6.2019 0:0:0 - EUR	58.619.928	61.271.167	-	-	(108.727)	2.759.966	-	-
MKMINF20G994 - DO2014/17-0724DK 24.7.2024 0:0:0 - EUR	210.507.325	220.721.413	-	-	(423.230)	10.637.319	-	-
MKMINF20GA06 - DO2014/18-0824DK 21.8.2024 0:0:0 - EUR	73.034.758	76.619.448	-	-	(147.633)	3.732.323	-	-
MKMINF20GA14 - DO2014/19-0924DK 4.9.2024 0:0:0 - EUR	48.391.660	50.801.775	-	-	(98.133)	2.508.249	-	-
MKMINF20GA30 - DO2014/21-1017DK 2.10.2024 0:0:0 - EUR	48.820.542	50.340.626	-	-	(95.720)	1.615.805	-	-
MKMINF20GA89 - DO2014/26-1019DK 16.10.2019 0:0:0 - EUR	331.664.071	333.020.212	-	-	(67.669)	1.423.810	-	-
MKMINF20GC79 - DO2015/05-0230DK 12.2.2030 0:0:0 - EUR	129.586.918	134.563.347	-	-	(239.766)	5.216.196	-	-
MKMINF20GD03 - DO2015/08-0230DK 26.2.2030 0:0:0 - EUR	49.766.637	51.680.935	-	-	(92.150)	2.006.448	-	-
MKMINF20GD29 - DO2015/10-0230DK 12.3.2030 0:0:0 - EUR	25.637.660	267.567.634	-	-	(477.039)	10.407.013	-	-
MKMINF20GD52 - DO2015/13-0330DK 26.3.2030 0:0:0 - EUR	59.346.003	61.636.584	-	-	(109.988)	2.400.568	-	-
MKMINF20GD78 - DO2015/15-0430DK 16.4.2030 0:0:0 - EUR	167.964.121	174.458.378	-	-	(315.756)	6.810.013	-	-
MKMINF20GD94 - DO2015/17-0530DK 7.5.2030 0:0:0 - EUR	88.805.710	92.249.819	-	-	(164.263)	3.608.372	-	-
MKMINF20GE02 - DO2015/18-0525DK 21.5.2025 0:0:0 - EUR	177.705.886	183.691.688	-	-	(328.828)	6.314.630	-	-
MKMINF20GE36 - DO2015/21-0625DK 25.6.2025 0:0:0 - EUR	117.789.773	121.770.190	-	-	(218.037)	4.198.453	-	-
MKMINF20GE69 - DO2015/24-0725DK 9.7.2025 0:0:0 - EUR	186.231.189	192.528.763	-	-	(351.661)	6.649.235	-	-
MKMINF20GE77 - DO2015/25-0730DK 9.7.2030 0:0:0 - EUR	185.728.777	192.978.313	-	-	(351.967)	7.601.503	-	-
MKMINF20GE93 - DO2015/27-0725DK 23.7.2025 0:0:0 - EUR	137.059.962	141.690.063	-	-	(268.715)	4.898.816	-	-
MKMINF20GF27 - DO2015/30-0825DK 6.8.2025 0:0:0 - EUR	68.618.895	70.939.278	-	-	(135.097)	2.455.480	-	-
MKMINF20GF76 - DO2015/35-0825DK 27.8.2025 0:0:0 - EUR	117.468.114	121.449.226	-	-	(231.118)	4.212.229	-	-
MKMINF20GG34 - DO2015/41-1030DK 29.10.2030 0:0:0 - EUR	260.767.342	271.066.089	-	-	(508.659)	10.807.406	-	-
MKMINF20GH09 - DO2016/02-0131DK 14.1.2031 0:0:0 - EUR	100.027.000	103.698.080	-	-	(179.876)	3.850.956	-	-
MKMINF20GH17 - DO2016/03-0131DK 22.1.2031 0:0:0 - EUR	150.033.999	155.562.047	-	-	(527.225)	6.055.273	-	-
MKMINF20GH74 - DO2016/07-0231DK 11.2.2031 0:0:0 - EUR	70.018.900	72.429.212	-	-	(247.623)	2.657.935	-	-
MKMINF20GH82 - DO2016/08-0331DK 17.3.2031 0:0:0 - EUR	120.032.399	123.668.077	-	-	(420.477)	4.056.155	-	-
MKMINF20GI08 - DO2016/10-0331DK 3.1.2031 0:0:0 - EUR	150.034.000	154.331.954	-	-	(522.549)	4.820.502	-	-
MKMINF20GI24 - DO2016/12-0431DK 14.4.2031 0:0:0 - EUR	85.022.951	87.366.916	-	-	(247.604)	2.591.569	-	-
MKMINF20GI32 - DO2016/13-0631DK 9.6.2031 0:0:0 - EUR	80.021.600	81.652.494	-	-	(276.525)	1.907.419	-	-
MKMINF20GI81 - DO2016/18-0826DK 18.8.2026 0:0:0 - EUR	140.034.000	141.900.551	-	-	(25.468)	1.892.019	-	-
MKMINF20GI99 - DO2016/19-0831DK 18.8.2031 0:0:0 - EUR	140.033.999	142.203.857	-	-	(25.535)	2.195.393	-	-
MKMINF20GJ15 - DO2016/21-0931DK 22.9.2031 0:0:0 - EUR	140.012.000	141.579.879	-	-	(54.985)	1.622.864	-	-
MKMINF20GJ23 - DO2016/22-0931DK 29.9.2031 0:0:0 - EUR	350.012.000	353.712.590	-	-	(71.964)	3.772.554	-	-
MKMINF20GJ64 - DO2016/26-1131DK 3.11.2031 0:0:0 - EUR	270.012.000	271.417.586	-	-	(403.149)	1.808.735	-	-
MKMINF20GJ80 - DO2016/28-1231DK 1.12.2031 0:0:0 - EUR	268.452.001	269.374.073	-	-	(7.874)	929.946	-	-
MKMINF20GJ98 - DO2016/29-1231DK 22.12.2031 0:0:0 - EUR	716.661.500	717.348.259	-	-	(57.131)	743.890	-	-
Обврзници издадени или гарантирани од Народна Банка на								
Обврзници издадени или гарантирани од домашни акционерски друштва, банки		227.518.318	224.453.778	(12.207.123)	-	8.526.402	616.182	-
FR0013131877 - FRTR 0 1/2 05/25/26 CORP 25.5.2026 0:0:0 -	61.675.917	61.062.740	(591.967)	-	(213.928)	192.720	-	-
US912828R366 - T 1 5/8 05/15/26 GOVT 25.5.2026 0:0:0 - USD	165.842.402	163.391.038	(11.615.155)	-	8.740.330	423.462	-	-
Обврзници и други долготочни хартии од вредност издадени од								
Обврзници и други долготочни хартии од вредност издадени од странски влади и централни банки		227.518.318	224.453.778	(12.207.123)	-	8.526.402	616.182	-
DE00056933931 - ISHARES CORE DAX UCITS ETF (DE) - УДЕЛИ	354.174.998	388.883.649	-	-	-	3.552.185	-	-
US33733E2037 - FIRST TRUST NYSE ARCA BIOTECHNOLOGY	124.068.779	126.473.476	-	-	-	2.384.699	-	-
US4642865251 - EDGE ISHARES MSCI MIN VOL GLOBAL ETF -	244.456.423	265.113.275	-	-	-	20.656.851	-	-
US4642867075 - ISHARES MSCI FRANCE ETF REGISTERED	36.620.081	39.884.799	-	-	-	3.264.719	-	-
US4642867562 - ISHARES MSCI SWEDEN CAPPED ETF -	176.960.622	189.034.068	-	-	-	12.073.446	-	-
US4642867646 - ISHARES MSCI SPAIN CAPPED INDEX FUND -	64.736.268	62.807.333	-	-	-	(1.928.935)	-	-
US4642868065 - ISHARES MSCI GERMANY ETF REGISTERED	138.770.587	147.033.276	-	-	-	8.262.689	-	-
US4642872422 - ISHARES iBOXX INVESTMENT GRADE	57.845.208	61.511.555	-	-	-	3.666.347	-	-
US4642872919 - ISHARES GLOBAL TECH ETF REGISTERED	163.454.145	190.214.339	-	-	-	26.760.193	-	-
US4642874659 - ISHARES MSCI EAFE ETF REGISTERED	72.112.089	73.312.923	-	-	-	1.200.834	-	-
US4642877967 - ISHARES U.S. ENERGY ETF REGISTERED	136.672.742	173.476.327	-	-	-	36.803.585	-	-
US4642986065 - ISHARES TRUST - MSCI POLAND CAPPED	45.853.528	47.556.758	-	-	-	1.703.230	-	-
US46434G8226 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО	343.551.025	370.758.796	-	-	-	27.207.771	-	-
US46434G8309 - BLACK ROCK INC. USA - УДЕЛИ ВО	36.488.341	33.258.429	-	-	-	(3.229.912)	-	-
US78463X8487 - SPDR MSCI ACWI EX-US (ETF) - УДЕЛИ ВО	257.873.012	272.776.284	-	-	-	14.903.272	-	-
US9229083632 - VANGUARD S&P 500 ETF - УДЕЛИ ВО	466.981.743	532.282.971	-	-	-	65.301.228	-	-
Други ненаведени хартии од вредност издадени од странски								
ВКУПНО НЕРЕАЛИЗИРАНИ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ	18.711.382.364	19.671.088.913	(21.162.562)		504.678.852	(9.178.640)	485.368.900	-

Забелешка: Вкупната разлика помеѓу објективната (фер) вредност и трошокот на набавка е еднаква вкупно нереализирани добивки (загуби) од вложување во хартии од вредност зголемени наревалоризација на хартиите од вредност расположливи за продажба, нето курсните разлики, амортизацијата на дисконто (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. 9

ИЗВЕШТАЈ ЗА НЕРЕАЛИЗИРАНИТЕ ДОБИВКИ И ЗАГУБИ ЗА ОЗПФ НЛБ ПЕНЗИСКИ ФОНД
за периодот од 01.01.2016 до 31.12.2016

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	Амортизација на дисконтот (премијата) на инструментите кои доспеваат на фиксен датум*	Загуба поради оштетување
1	2	3	4	5	6	7	8	9
MKMINF200D50 - RMDEN05		-	-	(107.963)	2.149	(23.676)	338.319	-
MKMINF20G226 - DO2011/02-0916-DK 29.9.2016 0:0:0 - EUR		-	-	-	-	(259.924)	6.205.034	-
US912810RN00 - US TREASURY 30 15.8.2045 0:0:0 - USD		-	-	-	-	-	186.257	-
MKMINF20G218 - DO2011/01-0916 29.9.2016 0:0:0 - MKD		-	-	-	-	-	8.559.761	-
MKMINF20G234 - DO2011/03-1216 19.12.2016 0:0:0 - MKD		-	-	-	-	-	40.616.331	-

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 фиксен датум на доспевање.