

Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус

ИНФОРМАТИВЕН ПРОСПЕКТ

За Отворен доброволен пензиски фонд **НЛБ Пензија плус**

Управуван од

Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови
НЛБ Нов пензиски фонд Скопје

31.12.2017

а) Назив и седиште на Друштвото и Фондот

Назив на Друштвото: Акционерско друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови НЛБ Нов пензиски фонд Скопје

Седиште на Друштвото: ул.Мајка Тереза бр.1, 1000 Скопје

Назив на Фондот: Отворен доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус, Скопје. Скратен назив на Отворениот доброволен пензиски фонд НЛБ Пензија плус е НЛБ Пензија плус.
Седиште на Фондот: ул.Мајка Тереза бр.1, 1000 Скопје.

б) Имиња на членови на Управен и Надзорен одбор на друштвото

Членови на Управен одбор на друштвото
1. Давор Вукадиновиќ – Претседател на Управен одбор
2. Мира Шекутковска – Член на Управен одбор

Членови на Надзорен одбор на друштвото
1. Марјета Звер Цанкар – Претседател на Надзорен одбор
2. Круно Абрамович – Член на Надзорен одбор
3. Богоја Китанчев – Член на Надзорен одбор
4. Гоце Христов – Независен член на Надзорен одбор

(Независен член на Надзорен одбор до 26.09.2017 година беше Ќенан Идризи)

в) Имиња и адреси на акционерите на друштвото и нивното учество во основната главнина на друштвото
1. Нова Љубљанска банка ДД Љубљана, 10.812 обични акции, што претставува 51% од основната главнина;
2. НЛБ Банка АД Скопје, 10.388 обични акции што претставува 49% од основната главнина

Акционер на друштвото од 14.03.2018 година е Позаваровалница Сава д.д., Љубљана, 21.200 обични акции, што претставува 100% од основната главнина.
Основната главнина на Друштвото изнесува **2,12 милиони евра.**

г) Чувар на имот
Чувар на имотот на **НЛБ Пензија плус** е Комерцијална банка АД Скопје. Седиште на чуварот на имот е: Орце Николов бр.3, 1000 Скопје

д) Надворешен ревизор и супервизор
Овластен надворешен ревизор на Друштвото и **НЛБ Пензија плус** е Ернст и Јанг Овластени ревизори ДОО, Скопје.

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

ѓ) Структура на реформираниот пензиски систем во Македонија

Прв столб – Задолжително пензиско и инвалидско осигурување, Втор столб – Задолжително капитално финансирано пензиско осигурување.
Трет столб – Доброволно капитално финансирано пензиско осигурување. **НЛБ Пензија плус** е дел од третиот столб на пензиското осигурување во Македонија.

е) Начин на зачленување и премин

Начин на зачленување
Лицето станува член на доброволен пензиски фонд:
- со потпишување на договор за членство во доброволен пензиски фонд меѓу лицето и друштво и со отварање на доброволна индивидуална сметка
- со потпишување на договор за членство во доброволен пензиски фонд меѓу лицето, физичкото лице кое уплаќа придонес во име и за сметка на лицето (во понатамошниот текст:уплаќач) и друштвото и со отварање на доброволна индивидуална сметка или
-со учество во професионална пензиска шема и отворање на професионална сметка.

Членство со потпишување на договор за членство во НЛБ Пензија плус
При склучување на договор за членство во НЛБ Пензија плус, друштвото го претставува агент кој е регистриран во Регистарот на агенти и му обезбедува на членот увид во информативниот проспект и статутот на доброволниот пензиски фонд.
Договорот за членство во НЛБ Пензија плус:
- треба да биде пополнет и потпишан во форма пропишана од Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување.
- треба да биде потпишан лично од членот и агентот во име на друштвото, а доколку уплаќачот уплаќа придонес во име и за сметка на членот тогаш договорот за членство треба да биде потпишан и од уплаќачот.
- може да се менува со анекс само доколку настане вклучување, промена или исклучување на физичкото лице уплаќач од договорот.
За лицата кои потпишале договор за членство друштвото отвара доброволна индивидуална сметка веднаш по првата уплата на придонес. Во случај едно лице да склучи договор за членство со две или повеќе друштва за управување со доброволен пензиски фонд или со две или повеќе друштва за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови, за валиден ќе се смета договорот за членство врз основа на кој е извршена првата уплата на придонес.

Начин на членување во доброволен пензиски фонд со учество во професионална пензиска шема

Работодавач или здружение на граѓани (во понатамошниот текст: осигурител) може да организира и финансира професионална пензиска шема и да уплаќа придонес во доброволен пензиски фонд единствено за своите вработени или членови.
Осигурителот:
- изготвува Правила на професионалната пензиска шема со содржина дефинирана согласно Закон.
- потпишува договор со овластениот потписник на Друштвото кое управува со НЛБ Пензија плус во кој ќе биде вклучена шемата, во прилог на кој дава листа на сите учесници во шемата
- има право слободно да ја одредува висината на уплатениот износ и фреквенцијата на уплата за секој учесник поединечно, а промената на висината и фреквенцијата на уплата не влијаа на правото на членство во НЛБ Пензија плус.
- е должен редовно да го известува Друштвото за секоја промена на листата на учесници.
- може да ја укине професионалната пензиска шема, да ги измени правилата или да го смени доброволниот пензиски фонд каде што е вклучена пензиската шема. Доколку осигурител превзема некоја од овие активности, должен е претходно во рок од 30 дена да ги извести сите учесници во професионалната пензиска шема.

Секој учесник во професионална пензиска шема потпишува изјава за согласност за учество во професионална пензиска шема и ја доставува до осигурителот. Учесникот на поофесионалната пензиска шема станува

член на доброволниот пензиски фонд по отварање на професионална сметка за што друштвото доставува потврда за членство. За лицата кои учествуваат во професионална пензиска шема друштвото отвара професионална сметка веднаш по првата уплата на придонес.

Учеството во професионална пензиска шема престанува со:
а) престанок на работниот однос или членството во здружение на граѓани и пренос на средствата од постојната професионална сметка на друга професионална сметка или доброволна индивидуална сметка, согласно закон;
б) престанок на работниот однос или членството во здружение на граѓани и стекнување на старосна или инвалидска пензија.
в) престанок на работниот однос или членството во здружение на граѓани и смрт на членот.
г) укинување на професионална пензиска шема и пренос на средствата од постојната професионална сметка на друга професионална сметка или доброволна индивидуална сметка согласно закон;
д) укинување на професионална пензиска шема и стекнување на старосна или инвалидска пензија.
ѓ) укинување на професионална пензиска шема и смрт на членот.

Начин на премин во друг доброволен пензиски фонд

Постапка на премин на член кој склучил договор за членство

Член на доброволен пензиски фонд може да премине од постојниот доброволен пензиски фонд во друг доброволен пензиски фонд, со склучување на нов договор за членство со идното друштво и со префрлање на средствата од доброволна индивидуална сметка на постојното друштво на доброволна индивидуална сметка на идното друштво.
Друштвото кое управува со идниот доброволен пензиски фонд доставува копија од договорот за членство и формулар за согласност за премин, до постојното друштво, во рок од осум работни дена по потпишувањето на договорот.
Постојното друштво по приемот на копијата од договорот за членство и формуларот за согласност за премин, испраќа писмено известување до идното друштво со информација за тоа дали се прифаќа или одбива преминот со образложение како и информација за износот на надоместокот за премин. По приемот на известувањето, идното друштво веднаш го известува членот за обврската за плаќање надоместок за премин.
Во рок од осум дена од добивањето на известувањето членот е должен да го плати надоместокот за премин определен од страна на постојното друштво и до постојното друштво доставува доказ за платениот надоместок со што потврдува дека е согласен да премине во идниот пензиски фонд.
Друштвото кое управува со постојниот доброволен пензиски фонд врши пренос на износот на сметката на членот и на соодветните податоци во идниот доброволен пензиски фонд на наредниот датум на пренос.
Членството во идниот доброволен пензиски фонд започнува од датумот на пренос на средствата на сметката на членот во идниот пензиски фонд. По приемот на преносот, Друштвото кое управува со идниот доброволен пензиски фонд го известува членот за средствата на сметката во доброволниот пензиски фонд.

Постапка за премин на член кој е учесник во професионална пензиска шема

Премин со префрлање од професионална сметка на професионална сметка во друг пензиски фонд
Доколку учесник во професионална пензиска шема премине кај друг осигурител кој организира професионална пензиска шема и истиот го вклучи учесникот во пензиската шема, средствата од постојната професионална сметка се префрлат на професионална сметка во професионалната пензиска шема која ја организира новиот осигурител во друг доброволен пензиски фонд.Учесникот станува член во новата професионална пензиска шема со извршена уплата од страна на новиот осигурител.

Премин со префрлање на цела професионална пензиска шема од еден во друг доброволен пензиски фонд
Доколку осигурителот склучи договор за организирање на професионална пензиска шема во друг доброволен пензиски фонд, со цел да ја префрли професионалната пензиска шема, идното друштво го известува постојното друштво за склучениот договор. Доколку учесниците во професионалната пензиска шема се членови пократко од една година во постојниот доброволен пензиски фонд тие, согласно со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и одредбите на постојното друштво, потребно е да платат надоместок за премин. Преносот на средства постојното друштво го врши на првиот нареден датум на пренос кој следи по известувањето од страна на идното друштво за склучениот договор за вклучување и по доставена потврда за платен надоместок за премин, доколку постоела потреба за наплата на истиот.

Премин со префрлање од професионална сметка на доброволна индивидуална сметка во друг пензиски фонд.
Средствата од професионална сметка се префрлаат на доброволна индивидуална сметка во случај кога на учесникот во професионална пензиска шема му престане работниот однос кај работодавач или членство во здружение на граѓани и:
-се вработува кај работодавач или се зачленува во здружение на граѓани кој не организира професионална пензиска шема;
-се вработува кај работодавач или се зачленува во здружение на граѓани кој организира професионална пензиска шема, но тој не е учесник во шемата;
-не се вработува или зачленува во здружение на граѓани.

Доколку по истекот на 90 дена од престанокот на работниот однос или членството во здружение на граѓани, лицето не стане учесник на професионална пензиска шема кај друг осигурител, или во случај на укинување на професионалната пензиска шема од страна на осигурителот не стане учесник на друга професионална пензиска шема организирана од истиот или од друг осигурител, средствата од неговата постојна професионална сметка се пренесуваат на неговата доброволна индивидуална сметка.
Доколку учесникот нема доброволна индивидуална сметка во истиот пензиски фонд пензиското друштво кое ја води професионалната сметка ќе побара информација од Агенцијата дали членот има доброволна индивидуална сметка во друг фонд.
Доколку друштвото добие информација од Агенцијата дека членот нема доброволна индивидуална сметка, тоа му отвара доброволна индивидуална сметка во доброволниот пензиски фонд со кој управува и ги пренесува средствата од постојната професионална сметка на доброволната индивидуална сметка. Истовремено, друштвото на членот му доставува потврда за членство.
Доколку друштвото добие информација од Агенцијата дека членот има доброволна индивидуална сметка во друг фонд, постојното друштво ги пренесува средствата од професионалната сметка на доброволната индивидуална сметка во другиот фонд на првиот датум на пренос кој следи по добивањето на информацијата од страна на Агенцијата.

Надоместок за премин во случаите дефинирани со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и подзаконски акти се пресметува зависно од бројот на денови на членство:

Број на денови на членство	Износ на надоместок за премин*
Број на денови на членство ≤360	10 Евра (во денарска противвредност)
Број на денови на членство > 360	не се наплаќа надоместок за премин

* извор. www.mapas.mk

Приносот на Вашата доброволна индивидуална сметка и/или професионална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот доброволен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со доброволниот пензиски фонд.

ж) Начин на известување на членовите и пензионираните членови

Друштвото доставува писмено известување до членовите, најмалку еднаш годишно во зелен плик, или на електронска адреса со кое:

- ги информира членовите на НЛБ Пензија плус за состојбата на средствата на нивните доброволни индивидуални сметки или професионални сметки, за датумите на уплата на придонесите и на преносот на средствата за членот на тој фонд во текот на односниот период и за претворањето на придонесите и пренесените средства во сметководствени единици.
- доставува податоци до секој член на НЛБ Пензија плус со кој тоа управува за вредноста и учеството на средствата на НЛБ Пензија плус инвестирани во одделен вид на средства, вклучувајќи и податоци за издавачот на односната хартија од вредност, на последниот датум на процена заклучно со 31 декември секоја година. Обврската за давање податоци за издавачите на хартии од вредност се однесува на вложувања во хартии од вредност кои претставуваат најмалку 1% од вредноста на средствата на НЛБ Пензија плус.
- доставува податоци за вкупниот износ на трансакциски провизии кои ги платиле друштвото и неговите странски менаџери на средства на доброволниот пензиски фонд на правните лица кои обезбедувале услуги за хартиите од вредност, во периодот од последниот извештај и за просечниот износ на таквите трошоци по една сметководствена единица на тој пензиски фонд.

Овие известувања, по претходна писмена согласност од членот, наместо во писмена форма може да се доставуваа и во електронска форма на електронска адреса дадена од членот.

По барање од член на НЛБ Пензија плус, во секое време друштвото е должно во рок од осум работни дена од приемот на таквото барање, на членот да му достави известување за вредноста на средствата на неговата доброволна индивидуална сметка или професионална сметка. Податоците се доставуваат до членовите на доброволниот пензиски фонд бесплатно, Друштвото може да наплати надоместок за известувањето по барање на член, но само до висината на трошоците за печатење и поштенските трошоци. По исклучок, друштвото не е должно да достави известување до лицето доколку тоа нема доброволна индивидуална сметка или професионална сметка.

Друштвото сите известувања до своите членови ги доставува до адресата за кореспонденција наведена во договорот за членство или на доставена е-маил адреса.

Извештајот за пензиска заштеда содржи податоци за корисничко име и лозинка за пристап до детален извештај за состојбата на индивидуалната сметка. По барање на член, Друштвото обезбедува електронски пристап до детален извештај за состојбата на индивидуалната сметка.

За секоја промена на лични и контакт податоци како што се: име, презиме, адреса на живеење (адреса за подата на писмена или електронска кореспонденција) и други лични податоци, членот треба навремено да достави информација до Друштвото.

Промена на податоци членовите можат да вршат: по писмен пат со потпишување на Барање во присуство на овластено лице за увид во документ за лична идентификација на член, со достава на пополниот Барање до Друштвото при што Друштвото телефонски ќе го контактира членот за проверка на идентитет при што разговорот ќе се снима, ажурирање на адреса со телефонски повик на 02/15500 при што разговорот ќе се снима, и преку интернет страната на Друштвото на начин детално опишан на интернет страната.

Друштвото на својата интернет страна www.nlbnpf.mk и во весник објавува и други информации предвидени согласно Закон и подзаконски акти. **Одредбите за начинот на известување соодветно се однесуваат и на пензионираните членови на НЛБ Пензија плус.**

з) Право на пензиски надоместок

Член на НЛБ Пензија плус стекнува право на пензиски надоместок од доброволно капитално финансирано пензиско осигурување најрано десет години пред возраста за стекнување на право на старосна пензија согласно со Законот за пензиското и инвалидското осигурување. Членот е должен да го направи својот избор на начин на исплата на пензиски надоместок најдоцна до 70 години возраст. Доколку членот не направи избор, друштвото го известува за обврската за избор. Пред изборот на начинот на исплата на пензиски надоместок, на барање на член, друштвото е должно да го извести за износот на неговата доброволна индивидуална сметка и професионална сметка и за можностите за личен избор на членот за начинот на исплата на пензиски надоместок.

Кога член на НЛБ Пензија плус стекнува право на пензиски надоместок, целиот износ на акумулираните средства на неговата сметка ќе се искористи, со право на личен избор на членот за:

- а) исплата на вкупниот износ на неговата сметка, еднократно или повеќекратно;
 - б) купување на пензиски ануитет кој се исплаќа од друштво за осигурување овластено за оваа цел (ќе се применува откако ќе биде издадена првата дозвола за вршење на работи на осигурување во класата на ануитети и исплата на ануитети за корисници на пензиски надоместок);
 - в) програмирани повлекувања обезбедени од друштвото со кое членот склучил договор за програмирани повлекувања по пензионирањето и г) комбинација на опциите наведени во точките а), б) и в).
- Доколку износот кој се наоѓа на сметката на членот е помал од износот пропишан од Агенцијата, членот има право само на пензискиот надоместок со исплата на вкупниот износ на неговата сметка, еднократно или повеќекратно.
- Во случај на смрт на член на пензиски фонд, средствата од сметката на тој член или пензиониран член стануваат дел од оставинската маса на оставителот и со тие средства се постапува согласно со Законот за наследување.
- Кога кај член на доброволен пензиски фонд е утврдена општа неспособност за работа од страна на Комисијата за оцена на работната способност при Фондот на пензиското и инвалидското осигурување на Македонија тој има право, без оглед на возраста, да избере една од можностите за пензиски надоместок.
- Сите пензиски надоместоци се исплатуваат во денари на трансакциска сметка на корисникот на пензиски надоместок.
- Пензиските надоместоци подлежат на оданочување со персоналенданок на доход согласно со Законот за персонален данок на доход. Обезбедувањето на пензиски надоместоци се врши согласно со Законот за исплата на пензии и пензиски надоместоци од капитално финансирано пензиско осигурување, кој се применува од 1 Март 2014 година.

Склучување на договор за програмирани повлекувања, договор за еднократна исплата и договор за повеќекратни исплати

Член кој исполнува услови за исплата на пензиски надоместок согласно закон

- доставува **барање за стекнување право на пензиски надоместок** до пензиското друштво каде што тој има доброволна индивидуална или професионална сметка, најдоцна до навршување на 70 годишна возраст.
- може да бара спојување на средствата од двете сметки доколку има доброволна индивидуална и професионална сметка. Во случај сметките да се во две пензиски друштва, барањето се доставува во едно од пензиските друштва.
- може да побара котација за избор на вид на пензиски надоместок лично од Центарот за котација или преку пензиското друштво. (Центарот за котација ќе се основа во рок од три месеци од денот на издавањето на првата дозвола за вршење на работи на осигурување во класата на ануитети и исплата на ануитети за корисници на пензиски надоместок).

Пензиското друштво, по добивањето на понудата од Центарот за котација, истата ја презентира на членот и доколку членот одбрал да прима пензиски надоместок како програмирано повлекување, еднократна или повеќекратна исплата, склучува договор со пензиското друштво чија понуда ја одбрал.

Корисникот на пензиски надоместок може во секој момент да ги замени програмираните повлекувања обезбедени од друштвото со користење на преостанатите расположливи средства од доброволната индивидуална и/или професионална сметка за: купување програмирани повлекувања од друго пензиско друштво, купување ануитет од друштво за осигурување,

еднократна исплата или повеќекратна исплата од страна на исто или друго пензиско друштво. Корисникот на пензиски надоместок може да ја замени повеќекратната исплата со користење на преостанатите расположливи средства од доброволната индивидуална и/или професионална сметка за: купување ануитет од друштво за осигурување, купување на програмирани повлекувања од исто или друго пензиско друштво, еднократна исплата или повеќекратна исплата од друго пензиско друштво.

с) Основни цели и принципи на инвестирање

Мисија на Друштвото во поглед на управувањето со фондот е остварување на соодветен долгорочен принос на средствата на фондот имајќи ја пред сè во предвид улогата на доброволното капитално финансирано пензиско осигурување, стапката на пораст на трошоците на живот и останатите основни системски параметри на пензиското осигурување. Остварувањето на мисијата се врши преку активно управување со средствата на НЛБ Пензија плус придржувајќи се кон толеранцијата за ризик, правилата и процедурите за мерење и управување со ризиците, законодавната рамка и внатрешно поставените лимити при инвестирањето. За остварување на мисијата на долг рок, Друштвото определува планирана годишна стапка на номинален принос од 5%. Планираниот номинален и реален принос се базираат на одредени претпоставки и очекувања чија валидност се преиспитува еднаш годишно, и истите можат да се менуваат во функција на остварување на мисијата на долг рок. На краток рок Друштвото се стреми да обезбеди подобар принос на средствата на НЛБ Пензија плус од приносот на пазарен репер составен од различни воспоставени индекси за секоја класа на инструменти одделно со пондерирање кое соодветствува на целната структура определена во оваа стратегија. Со оглед на долгиот временски период до пензинирањето на неговите членови, и на карактерот на доброволното пензиско осигурување, Друштвото определува просечна или средна толеранција кон ризик односно учеството на акциите и уделите во акциските и приватните инвестициски фондови во вкупниот имот на фондот го определува во рангот помеѓу 20% и 50% од вкупните средства на фондот. Средствата на фондот се инвестираат во согласност со долгорочниот временски хоризонт. Инвестирањето на средствата на фондот се врши врз основа на следните принципи:

- Ефективно донесување на одлуки, јасни улоги и одговорности;
- Јасно дефинирани цели;
- Свесност, разбирање и толеранција за ризиците;
- Соодветен репер и мерење на перформанс;
- Транспарентност и редовно известување, јасна и релевантна комуникација.

Врз основа на анализи на долгорочните перспективи и ризици на одделни класи на инструменти се формираат базични претпоставки за очекуваниот принос од одделните класи на инструменти и за очекуваниот пораст на трошоците за живот во Република Македонија. Врз основа на базичните претпоставки формирана е следната целна структура и дозволените отстапувања од истата:

Категорија на инструмент	Целно учество во структурата на имотот на Фондот	Максимално дозволено отстапување +/- во процентни поени
Акции и акциски инвестициски фондови;	35%	10%
- Република Македонија	10%	5%
- Странство	25%	5%
Обврзници, обврзнички инвестициски фондови и други должнички инструменти;	55%	15%
- Република Македонија	50%	10%
- Странство	5%	5%
Банкарски депозити	10%	5%
Државни записи и Готовина	Во функција на управување со тековната ликвидност	

Целната структурата на портфолиото на НЛБ Пензија плус според географска алокација:

Географско подрачје	Целно учество во структурата на имотот на фондот	Максимално дозволено отстапување +/- во процентни поени
Република Македонија	70%	10%
ЕУ и земји членки на ОЕЦД	30%	10%

Воз основа на краткорочните очекувања за различните класи на инструменти Друштвото определува тактичка алокација на средствата за период од една година при што инвестициите ги распределува во рамки на дозволените отстапувања дефинирани во горните табели. Покрај законските органичувања поврзани со инвестициите на фондот, Друштвото ги одредува и следните внатрешни самоограничувања:

Изложеност во поединечен инструмент	% од средствата на фондот
Акција издадена од домашно акционерско друштво	2,5%
Акција издадена од странска компанија	0,7%
Обврзница издадена од странски држави и централни банки	3,0%
Корпоративна обврзница издадена од странска компанија	1,5%
Корпоративна обврзница издадена од домашно акционерско друштво, домашна банка или единица на локалната самоуправа во Република Македонија	2,5%
Удел во инвестициски фонд од странски издавач	5,0%
Удел во отворен или затворен инвестициски фонд од домашен издавач	3,0%

Дополнително како интерно ограничување се утврдува изложеност во еден сектор/индустрија – максимално до 30% од акциското портфолио.

и) Одговорност при носење на инвестиционите одлуки

Одговорноста за инвестирање на средствата на НЛБ Пензија плус е на органите на управување и надзор на Друштвото. Управниот одбор го формира Одборот за инвестиции како посебно консултативно тело за прашања поврзани со инвестирањето и ризиците од инвестирањето на средствата на пензиските фондови. Одборот за инвестиции одржува редовни седници најмалку еднаш месечно. Пред Одборот за инвестиции се презентираат анализи врз база на кои се поставува целната структура, тактичката алокација, географската, секторската и микроалокацијата на средствата на фондот и се дефинираат нивоата на прифатлив ризик. Одборот за инвестиции ги разгледува сите извештаи и анализи поврзани со инвестирањето на средствата на фондот, управувањето со ризиците и остварените резултати и перформансот од инвестирањето на вкупното и одделните делови на портфолиото на фондот. Конкретните одлуки, поврзани со инвестирањето и управувањето со ризиците, ги донесува Управниот одбор на Друштвото. Секторот за инвестиции и Секторот за управување со ризици и позадински операции имаат одвоени функции во рамките на организационата структура на Друштвото и се одговорни за оперативно спроведување на одлуките за инвестирање и управување со ризиците.

Пресметка на принос
Основен показател за перформансите на портфолиото на НЛБ Пензија плус за изминат период се движењата на вредноста на сметководствената единица т.е. нејзиниот прираст и изведената стапка на номинален и реален принос за 84 месеци (седум години), конвертирана во еквивалентна годишна стапка, изразена како процент со две децимални места.
Номиналната стапка на принос за определен временски период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос се пресметува по формулата:
$$R = (SEt/SEo)^{(365/t)} - 1$$
каде
R стапка на принос за пресметковен период,
SEt е вредност на сметководствената единица на последниот ден од пресметковниот период,
SEo е вредност на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во пресметковниот период и
t број на денови во пресметковниот период.
Реалната стапка на принос за определен временски период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос се пресметува по формулата:

$$R_{real} = \frac{1 + R_{com}}{\left(\prod_k \left(1 + \frac{i_k - 100}{100} \right)^t \right)^{1/t}} - 1$$

Каде:
Rreal е реална стапка на принос
Rnom е номинална стапка на принос
ik е вредност на индексот на трошоци на живот на крајот на периодот и
t е број на денови во пресметковниот период.

Друштвото, согласно регулативата ги објавува остварените стапки на номинален и реален принос.

Принос* на средствата на НЛБ Пензија плус за периодот 31.12.2010 – 31.12.2017 сведен на годишно ниво:

Вид на принос	Износ во %
Номинален	6,22%
Реален	4,72%

Реалниот принос се добива од номиналниот принос коригиран за промената на нивото на трошоците на живот во пресметковниот период. Приносот на Вашата доброволна индивидуална сметка и/или професионална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот доброволен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со доброволниот пензиски фонд.

Надоместоци* кои ги наплатуваше Друштвото во периодот за кој се објавува приносот 31.12.2010 - 31.12.2017

Период	31.12.2010-28.02.2011	01.03.2011-31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017
Надоместок од придонеси***	5,25%	3,80%	2,90% за индивидуални членови и максимум 3,80% за членови со професионална сметка
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата	0,15%	0,10%	0,10%
Надоместок за премин			
Број на денови ≤360	10 Евра во денарска противвредност		
Број на денови> 360	не се наплаќа надоместок за премин		

Надоместоците кај професионалните пензиски шемии*** се уредуваат со Договор помеѓу друштвото и осигурителот и се наведени во Правилата на професионалната шема.
Трансакциони провизии** платени од средствата на пензискиот фонд за периодот за кој се објавува приносот 31.12.2010-31.12.2017 изнесуваат вкупно 1.042.907 денари. Износот на трансакциони провизии по една сметководствена единица за наведениот период изнесува 0,28 денари. Нема намалување на надоместоци за постојано членство.

Управување со ризици
Управувањето со ризици подразбира идентификување, мерење и оценување, контрола и следење на ризиците, вклучувајќи го и известувањето за ризиците на кои е изложен или би можел да биде изложен фондот. Во управувањето со средствата на НЛБ Пензија плус идентификувани се и се управуваат: ризикот на земја, каматниот ризик, валутниот ризик, ризикот од промена на пазарните цени на хартиите од вредност, ризикот од промена на ликвидноста на пазарот воопшто и промена на ликвидноста на одделна хартија од вредност, кредитниот ризик, ликвидносниот ризик, оперативниот ризик, ризикот од промена на законската регулатива, ризикот од неисполнување на спротивната страна, ризикот на порамнување и ризикот кај банката чувар на имот. Управувањето со ризиците се спроведува во согласност со интерна Методологија донесена од страна на Управниот одбор. При управувањето со средствата на фондот се води сметка за соодветна валутна, секторска и географска диверзификација на вложувањата.

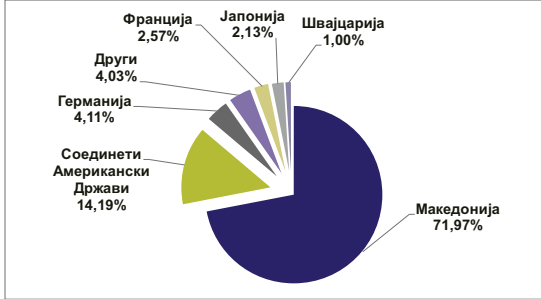
ј) Инвестициско портфолио на НЛБ Пензија плус

Инвестициско портфолио на НЛБ Пензија плус на 31.12.2017

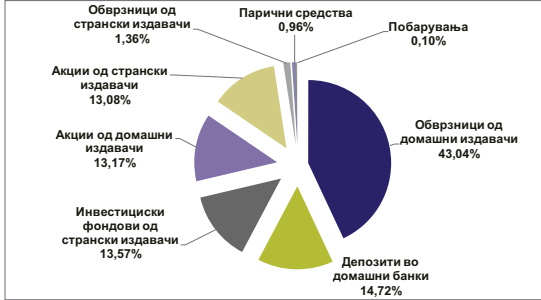
ИЗДАВАЧ	НАЗИВ	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
Министерство за финансии на РМ	Контитурирана петнаесет годишна државна обврзница дгт	123.382.864	20,44%
Министерство за финансии на РМ	Обврзница за девизна конверзија дгт	78.203.054	12,82%
Министерство за финансии на РМ	Контитурирана пет годишна државна обврзница дгт	27.790.714	4,60%
Министерство за финансии на РМ	Контитурирана десет годишна државна обврзница дгт	22.218.338	3,68%
Министерство за финансии на РМ	Контитурирана три годишна државна обврзница без дгт	10.243.794	1,70%
Вкупно домашни државни обврзници		259.828.564	43,04%
ДЕПОЗИТИ			
Халкбанк АД Скопје		21.401.941	3,55%
ТТК банка АД Скопје		15.030.685	2,49%
Стопанска банка АД Скопје		10.171.392	1,68%
Општина Банка АД Скопје		10.003.431	1,66%
Олеа Родд Банка АД Скопје		8.111.503	1,34%
Централна кооперативна банка АД Скопје		7.938.841	1,31%
Универзална Инвестициона банка АД Скопје		7.121.880	1,18%
Стопанска банка АД Битола		6.010.931	1,00%
останати		3.050.794	0,51%
Вкупно депозити во домашни банки		88.841.398	14,72%
АКЦИИ			
Припелска Пиварница АД Прилеп	Обични акции	12.236.000	2,03%
ГД Гранит АД Скопје	Обични акции	11.312.273	1,87%
Манастирски турист АД Скопје	Обични акции	10.826.146	1,79%
Репелер АД Скопје	Обични акции	9.884.000	1,63%
Опшарка Банка АД Скопје	Обични акции	9.820.800	1,63%
Алпалонг АД Скопје	Обични акции	9.236.057	1,53%
Македонски Телеком АД Скопје	Обични акции	8.141.100	1,35%
останати		8.078.438	1,34%
Вкупно домашни акции		79.514.814	13,17%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ		428.184.776	70,93%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДАДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
останати		8.193.732	1,36%
Вкупно државни обврзници		8.193.732	1,36%
АКЦИИ			
останати		78.959.631	13,08%
Вкупно акции		78.959.631	13,08%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ			
The Vanguard Group	Vanguard S&P 500 ETF	20.047.033	3,32%
BlackRock Fund Advisors	iShares MSCI Japan ETF	11.664.132	1,93%
BlackRock Asset Management	iShares Core DAX UCITS ETF (DE)	8.614.867	1,43%
BlackRock Fund Advisors	iShares Edge MSCI Min Vol Global ETF	7.479.261	1,24%
BlackRock Asset Management	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	6.210.954	1,03%
останати		27.896.644	4,62%
Вкупно акции и удели на инвестициски фондови		81.912.891	13,57%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ		169.066.254	28,01%
Побарувања		594.236	0,10%
Парични средства		5.793.692	0,96%
ВКУПНО СРЕДСТВА		603.638.958	100,00%

ДК'-Девизна клаузула

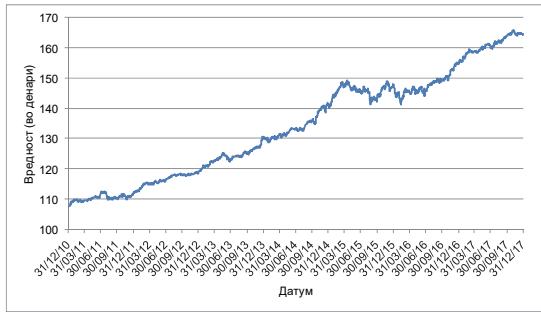
Структура на вкупните средства по држава на 31.12.2017



Структура на вкупните средства по инструмент на 31.12.2017



Вредност на сметководствената единица 31.12.2010-31.12.2017*



к) Надоместоци, провизии и останати трошоци

Надоместоци* кои ги наплатуваше друштвото од членовите на НЛБ Пензија плус во периодот 01.01.2017 – 31.12.2017

Надоместок од придонеси***	2,90% за индивидуални членови и максимум 3,80% за членови со професионална сметка
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на фондот	0,10%
Надоместок за премин	
Број на денови на членство ≤ 360	10 Евра (во денарска противвредност)
Број на денови на членство > 360	не се наплаќа надоместок за премин

Надоместоците кај професионалните пензиски шемии*** се уредуваат со Договор помеѓу друштвото и осигурителот и се наведени во Правилата на професионалната шема.
Нема намалување на надоместоци за постојано членство.

Приносот на Вашата доброволна индивидуална сметка и/или професионална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот доброволен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со доброволниот пензиски фонд.

Трансакциони провизии:

Трансакциони провизии** платени од средствата на пензискиот фонд за периодот 01.01.2017-31.12.2017 изнесуваат вкупно 137.583 денари. Износот на трансакциони провизии по една сметководствена единица изнесува 0,04 денари.

Надоместоци** кои се наплаќаат од Друштвото:

	Износ	Износ / Вредност на нето средствата на доброволниот пензиски фонд %	Износ на трошок по една сметководствена единица
Чувар на имот***	1.306.368	0,22%	0,36 ден.
МАПАС	1.039.768	0,17%	0,28 ден.

Надоместокот за банка чувар на имот*** изнесуваше 0,25% годишно од вкупните средства на фондот;

л) Број на членови или пензионирани членови во НЛБ Пензија плус

На 31.12.2017 година во НЛБ Пензија плус членуваат **9.643** членови. *

Заклучно со 31.12.2017 година** бројот на пензионирани членови од доброволниот пензиски фонд изнесува **4**.

љ) Вредност на нето средствата на НЛБ Пензија плус

Вредноста на нето средствата акумулирани во НЛБ Пензија плус на 31.12.2017 година изнесува 602,23 милиони денари*.

Мира Шекутовска
Член на Управен одбор

Давор Вукадиновиќ
Претседател на Управен одбор

* извор. www.mapas.mk

** Извор. НЛБ Нов пензиски фонд АД Скопје