

ИНФОРМАТИВЕН ПРОСПЕКТ

Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус

Управуван од

Друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови Сава пензиско друштво а.д. Скопје

31.12.2024

а) Назив и седиште на Друштвото и Фондот

Назив на Друштвото: Друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови Сава пензиско друштво а.д. Скопје
Седиште на Друштвото: ул. Димче Мирчев бр.20, 1000 Скопје
Назив на Фондот: : Отворен доброволен пензиски фонд Сава пензија плус. Скратен назив на фондот е Сава пензија плус.

Седиште на Фондот: ул. Димче Мирчев бр.20, 1000 Скопје
Претходно седиште на Друштвото и на Фондот: ул. Мајка Тереза бр.1, 1000 Скопје

б) Имина на членови на Управен и Надзорен одбор на Друштвото

Членови на Управен одбор на Друштвото
Снежана Станковик – Претседател на Управен одбор
Д-р Петар Талески, FRM – Член на Управен одбор
Татјана Боковска, CFA – Член на Управен одбор

Членови на Надзорен одбор на Друштвото

Давид Бенедек - Претседател на Надзорен одбор од 05.02.2024 и член на Надзорен одбор од 30.01.2024 година
Павле Гојковски – Член на Надзорен одбор и Претседател на Надзорен одбор до 05.02.2024 година
Рок Моль – Член на Надзорен одбор
Ерол Хасан – Независен член на Надзорен одбор
(Член на Надзорен одбор до 30.01.2024 година беше Петер Скварча)

в) Имиња и адреси на акционерите на Друштвото и нивното учество во основната главнина на Друштвото

Акционер на друштвото е Позаваровалица Сава д.д., Јубљана, 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 Сава пензија плус е НЛБ Банка Ад Скопје.
Седиште на чуварот на имот е: ул. Водиќанска бр.1, 1000 Скопје

д) Надворешен ревизор и супервизор

Надворешен ревизор на финансиските извештаи на Друштвото и Сава пензија плус е ДИЛОИД ДОО, Скопје.
Супервизор на капитално финансирано пензиско осигурување е Агенцијата за супервазија на капитално финансирано пензиско осигурување (МАПАС) www.mapas.mk ОД 3224 229.

ѓ) Структура на реформираните пензиски систем

Прв столб – Задолжително пензиско и инвалидско осигурување, Фонд на ПИОСМ

Втор столб – Задолжително капитално финансирано пензиско осигурување.

Трет столб – Доброволно капитално финансирано пензиско осигурување. Сава пензија плус е дел од третиот столб на пензиското осигурување.

е) Начин на зачленување и премин

Лицето станува член на доброволен пензиски фонд:

- со потпишување на договор за членство во доброволен пензиски фонд меѓу лицето и Друштво и со отворање 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 членот
- со членство на лицето (во понатамошниот текст: уплаќач) и друштвото и со отворање на доброволна индивидуална сметка или со учество во професионална пензиска шема и отворање на сметка на професионална сметка.

Членство со потпишување на договор за членство во Сава пензија плус

При склучување на договор за членство во Сава 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 Сава пензија плус:

- треба да биде пополнет и потпишан во форма пропишана од Агенцијата за супервазија на капитално финансирано пензиско осигурување.
- треба да биде потпишан лично од членот и агентот во име на Друштвото, а доколку уплаќачот уплатка придонес во име и за сметка на членот тогаш договорот за членство треба да биде потпишан и од уплаќачот.
- може да се менува со аник само доколку настане вклучување, промена или исклучување на физичкото лице уплаќач од договорот.

За лицата кој потпишала договор за членство Друштвото отвора доброволна индивидуална сметка веднаш по првата уплатка 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. По барање на член, Договор за членство може да се склучи и во двојазична форма.

Членство со потпишување на договор за членство во Сава пензија плус

При склучување на договор за членство во Сава 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 Сава пензија плус:

- треба да биде пополнет и потпишан во форма пропишана од Агенцијата за супервазија на капитално финансирано пензиско осигурување.
- треба да биде потпишан лично од членот и агентот во име на друштвото, а доколку уплаќачот уплатка придонес во име и за сметка на членот тогаш договорот за членство треба да биде потпишан и од уплаќачот.
- може да се менува со аник само доколку настане вклучување, промена или исклучување на физичкото лице уплаќач од договорот.

За лицата кој потпишала договор за членство друштвото отвора доброволна индивидуална сметка веднаш по првата уплатка 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. По барање на член, Договор за членство може да се склучи и во двојазична форма.

Начин на зачленување 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.

Осигурител:

- изготвува правила на професионалната пензиска шема со содржина дефинирана согласно Закон.
- потпишува договор со овластениот потписник на Друштвото кое управува со Сава пензија плус во кој ќе биде вклучена шемата, во прилог на кој дава листа на чите учесници во шемата
- има право свободно да одредува висината на уплатениот износ и фреквенцијата на уплатата за секој учесник поединечно, а промената на висината и фреквенцијата на уплатата не влијае на правото на членство во Сава пензија плус.
- е должен редовно да го известува Друштвото за секоја промена на листата на учесници.
- може да ја учини професионалната пензиска шема, да ги измени правила 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. По барање на член Изјавата за согласност може да се потпише во двојазична форма. Учесникот на професионалната пензиска шема станува член на доброволниот пензиски фонд по отворање на професионална сметка за што друштвото доставува потврда за членство. За лицата кои учествуваат во професионална пензиска шема друштвото отвора професионална сметка веднаш по првата уплатка на придонес. По барање на член, потврдата може да биде изработена во двојазична форма.

Учество во професионална пензиска шема престанува со:

- a) 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;
- b) престанок на работниот однос или членството во здружение на граѓани и смрт на членот.
- c) укинување на професионална пензиска шема и пренос на средствата од постојната професионална сметка на друга професионална сметка или доброволна индивидуална сметка согласно закон;
- d) укинување на професионална пензиска шема и стекнување на старосна или инвалидска пензија.
- e) 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.

Постојното друштво по приемот на копијата од формуларот за согласност за премин, испраќа писмено известување до идното друштво со информации за тоа дали се прифаќа или одбива преминот со образложение како и информации за износот на надоместокот за премин. По приемот на известувањето, идното друштво веднаш го известува членот за обврската за плаќање на надоместок за премин. По барање на член, Договорот за премин и Изјава за согласност за премин може да биде потпишан во двојазична форма.

Вок 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 со 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 учесникот кој организира професионална пензиска шема и истиот го вклучи учесник 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 уплатка 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 со склученото договор. Доколку учесниците во професионалната пензиска шема се членови пократко од една година на постојното доброволен пензиски фонд тие, согласно со Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување и одредби на постојното друштво, потребно е да плати 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 склученото договор за вклучување и по доставена потврда за платен надоместок за премин, доколку постоела потреба за наплат на истот.

Премин со префрлање од професионална сметка на доброволна индивидуална сметка во друг пензиски фонд

Средствата од професионална сметка се префрлат на доброволна индивидуална сметка во случај кога на учесникот во професионална пензиска шема му престане работењето однос кај работодавач или членство во здружение на граѓани и:

- се вработува кај работодавач или се зачленува во здружение на граѓани кој/кој не организира професионална пензиска шема;
- се вработува кај работодавач или се зачленува во здружение на граѓани кој/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 друга 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 на неговата доброволна индивидуална сметка.

Доколку учесникот на нема доброволна индивидуална сметка, тоа му отвара доброволна индивидуална сметка која ја води професионалната пензиска шема.

Доколку друштвото добие информации од Агенцијата дека членот има доброволна индивидуална сметка во друг фонд, постојното друштво ги чува средствата на професионалната сметка.

Доколку друштвото добие информации од Агенцијата дека членот има доброволна индивидуална сметка, тоа му отвара доброволна индивидуална сметка во друг фонд.

Доколку учесникот е пензиониран член, друштвото ги чува средствата на професионалната сметка. Истовремено, друштвото на членот му доставува потврда за членовите во идните доделени датуми.

Доколку учесникот е пензиониран член, потврдата на членовите во идните доделени датуми е доставена на Агенцијата.

Доколку учесникот е пензиониран член, потврдата на членовите во идните доделени датуми е доставена на Агенцијата.

Доколку учесникот е пензиониран член, потврдата на членовите во идните доделени датуми е доставена на Агенцијата.

Категорија на инструмент	Целно учество во структурата на имотот на Фондот	Максимално надолго дозволено отстапување (-) во процентни поени	Максимално нагорно дозволено отстапување (+) во процентни поени
Акции, акциски и приватни инвестициски фондови:	36%	15 п.п.	7 п.п.
- Република Северна Македонија	8%	5 п.п.	5 п.п.
- Странство	28%	10 п.п.	2 п.п.
Обврзници, обврзнички инвестициски фондови и други долготочни инструменти:	60%	15 п.п.	15 п.п.
- Република Северна Македонија	55%	10 п.п.	10 п.п.
- Странство	5%	5 п.п.	5 п.п.
Банкарски депозити	4%	4 п.п.	4 п.п.
Државни записи, парични средства и парични еквиваленти			
	Во функција на управување со тековната ликвидност		

Целната структурата на портфолиот на Сава пензионски фонд според географска алокација:

Географско подрачје	Целно учество во структурата на имотот на Фондот	Максимално надолго дозволено отстапување (-) во процентни поени	Максимално нагорно дозволено отстапување (+) во процентни поени
Република Северна Македонија	67%	7 п.п.	15 п.п.
ЕУ и земји членки на ОЕЦД	33%	15 п.п.	7 п.п.

Воз основа на краткорочните очекувања за различните класи на инструменти Друштвото определува тактика алокација на средствата за период од една година при што инвестициите ги распределува во рамки на дозволените отстапувања дефинирани во горните табели.

Покрај законските ограничувања 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	3,0%
Акција издадена од странска компанија	1,2%
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 Северна 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 Сава 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 пензионите фондови.

Одборот за инвестиции одржува редовни седници најмалку еднаш месечно. Пред Одборот за инвестиции се презентираат анализи врз база на кои се поставува тактичката алокација и микролокацијата на средствата на фондот и се дефинираат новата на прифатлив ризик. Одборот за инвестиции ги разгледува сите извештаи и анализи поврзани со инвестирањето на средствата на фондот, управувањето со ризиците и остварениот резултат од инвестирањето на вкупниот и одделните делови на портфолиот 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 имаат одвоени функции во рамките на организацисната структура на Друштвото.

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 Сава пензија плус идентификуваат 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 одделната 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.

Пресметка на принос

Основен показател за перформансите на портфолиот на Сава пензија плус за изминатиот период се движениета 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 десимални места.

Номиналната стапка на принос за определен временски период, конвертирана во еквивалентна годишна стапка на принос се пресметува по формулата:

$$R_{real} = \frac{1+R_{nom}}{\left(\prod_{t=1}^{T-1} \frac{1+R_t}{100} \right)^{\frac{1}{T-1}} - 1}$$

Rreal е реална стапка на принос

Rnom е номинална стапка на принос

и^T е вредност на индексот на трошоците на живот на крајот на периодот и

т^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:

$$R_{real} = \frac{1+R_{nom}}{\left(\prod_{t=1}^{T-1} \frac{1+R_t}{100} \right)^{\frac{1}{T-1}} - 1}$$

Rnom е реална стапка на принос

Rnom е номинална стапка на принос

и^T е вредност на индексот на трошоците на живот на крајот на периодот и

т^T број на денови во пресметковниот период.

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

Принос* на средствата на Сава пензија плус за периодот 31.12.2017– 31.12.2024 сведен на годишно ниво:

ВИД НА ПРИНОС	ИЗНОС ВО %
Номинален принос	5,91%
Реален принос	1,00%

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 Вашот доброволен пензионски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со доброволниот пензионски фонд.

Надоместоци* кои ги наплатуваше Друштвото во периодот за кој се објавува приносот 31.12.2017 – 31.12.2024

ПЕРИОД	01.01.2017- 30.04.2021	01.05.2021- 31.12.2022	01.01.2023- 24.07.2023	25.07.2023- 31.12.2024
Надоместок од придонеси	2,90% за индивидуални членови и најмногу 3,80% за членови учесници во професионална пензионска шема.	2,50% за индивидуални членови и најмногу 2,50% за членови учесници во професионална пензионска шема.		
Месечен надоместок од вредноста на нето средства	0,10%	0,075%	0,075% за индивидуални членови и најмногу 0,075% за членови учесници во професионална пензионска шема.	

Надоместок за премин

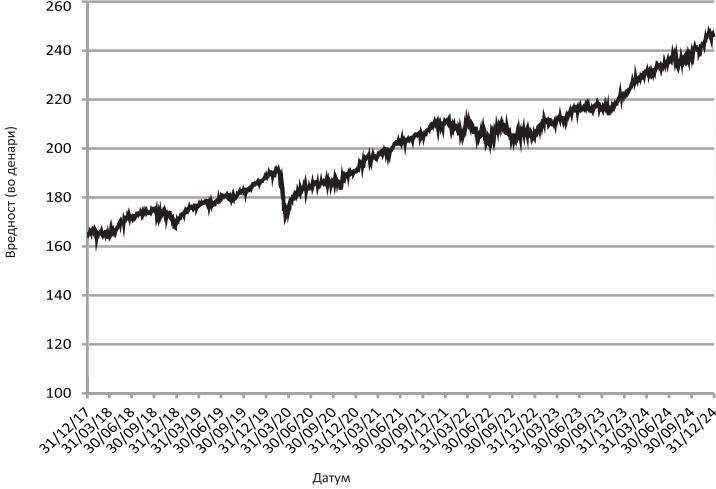
Број на денови на членство ≤360 10 евра (во денарска противвредност)

Број на денови на членство >360 Не се наплаќа надоместок за премин

За членови учесници во професионална пензионска шема надоместокот од придонеси и месечниот надоместок од вредноста на нето средства на фондот се уредува со договорот за вклучување на професионалната пензионска шема во Отворен доброволен пензионски фонд Сава пензија плус. Нема намалување на надоместокот за постојано членство, како процент од придонесите во доброволниот пензионски фонд. Надоместоците се променливи согласно Закон.

Трансакциски провизии** платени од средствата на пензионскиот фонд за периодот за кој се објавува приносот 31.12.2017-31.12.2024 изнесуваат вкупно 1.696.411,84 денари. Износот на трансакциски провизии по една сметководствена единица за наведениот период изнесува 0,197 денари.

Вредност на сметководствената единица 31.12.2017-31.12.2024



Структура на вкупни средства по група на инструменти на 31.12.2024



Структура на вкупни средства по држава на 31.12.2024



ј) Инвестициско портфолио на Сава пензија плус на 31.12.2024 година

ИЗДАВАЧ	НАЗИВ	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
Министерство за финансии на РСМ			
Континуирана петнаесет годишна државна обврзница без девизна клузула			
Министерство за финансии на РСМ			
Континуирана петнаесет годишна државна обврзница девизна клузула			