

Овој проспект можете да го погледнете и на интернет страната на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје – www.kbprvo.com.mk



ИДНИНАТА, ДЕНЕС!
www.kbprvo.com.mk

ИНФОРМАТИВЕН ПРОСПЕКТ ЗА КБ ПРВО ОТВОРЕН ЗАДОЛЖИТЕЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД – СКОПЈЕ

**Управуван од
КБ ПРВО ПЕНЗИСКО ДРУШТВО АД СКОПЈЕ
состојба на 31.12.2014**

I. ВОВЕД

1. Назив и седиште на Друштвото и фондот со кој управува:
Назив на Друштвото: КБ Прво друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови АД Скопје – скратен назив: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје.
Седиште на Друштвото: Седиштето на Друштвото е на адреса: Бул. Илинден бр.1, 1000 Скопје, Република Македонија
Назив на Фондот: КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје
Седиште на Фондот: Седиштето на Фондот е на адреса: Бул. Илинден бр.1, 1000 Скопје, Република Македонија
Правна рамка на Фондот: Отворен задолжителен пензиски фонд
Датум на основање на пензискиот фонд: 31.08.2005 година
Контакт телефон: 02 32 43 777

2. Име и презиме на членови на Управен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-дин Јанко Тренкоски, Претседател на Управен одбор
- Г-дин Филип Николоски, Член на Управен одбор

3. Име и презиме на членови на Надзорен одбор на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

- Г-ѓа Аленка Жидаршич Крањц, Претседател на Надзорен одбор,
- Г-ѓа Милица Георгиева, член на Надзорниот одбор
- Г-дин Јанез Крањц, член на Надзорниот одбор и
- Г-дин Сашо Арсов, Независен член на Надзорниот одбор

4. Име, презиме и адреси на акционерите на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд и нивното учество во основната главнина на Друштвото кое управува со задолжителниот пензиски фонд:

1. Skupina Prva, zavarovalniski holding d.d. Ljubljana (Prva group, Insurance holding company, plc. Ljubljana)
Седиште: Америшка улица 8, 1000 Љубљана, Република Словенија
Учество во основната главнина: 51%
2. Комерцијална банка АД Скопје
Седиште: Ул. Орце Николов бр.3, 1000 Скопје, Република Македонија
Учество во основната главнина: 49%
Основната главнина на КБ Прво пензиско друштво АД Скопје изнесува 1,8 милиони Евра.

5. Назив и седиште на чувар на имот и податоци за промени на чуварот на имот направени во 2014 година и причини за извршените промени:

Назив и седиште на чувар на имот: НЛБ Тутунска банка АД Скопје
Седиштето на Чуварот на имот е на адреса: Ул. Мајка Тереза бр.1, 1000 Скопје, Република Македонија

6. Податоци за ревизорот на задолжителниот пензиски фонд и друштвото:

Надворешен ревизор на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје и КБ Прво пензиско друштво АД Скопје: КПМГ Македонија д.о.о.; седиштето на надворешниот ревизор е на адреса: ул. Филип Втори Македонски бр.3, Соравиа Центар 7ми кат, 1000 Скопје, Република Македонија

7. Супервизор: Агенција за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување – МАПАС
Седиштето на Супервизорот е на адреса: Стив Наумов бр.100, 1000 Скопје, Република Македонија. Контакт телефони: 02 3224 229, 02 3217 573, 02 3166 452

II. СТРУКТУРА НА РЕФОРМИРАНИОТ ПЕНЗИСКИ СИСТЕМ:

Реформираниот пензиски систем се темели на 3 столба:

ПРВ СТОЛБ – Задолжително пензиско и инвалидско осигурување - Фондот за пензиско и инвалидско осигурување на Македонија (ФПИОМ);
ВТОР СТОЛБ – Задолжително капитално финансирано пензиско осигурување. **КБ Прво пензиско друштво АД Скопје** и **КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје се дел од вториот пензиски столб во Република Македонија;**
ТРЕТ СТОЛБ – Доброволно капитално финансирано пензиско осигурување.

III. ИНВЕСТИРАЊЕ

8. Основни принципи на инвестирањето за периодот 1.1.2014 – 31.12.2014 година и самоограничувања при инвестирањето освен ограничувања утврдени со Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување

а) Задолжителен пензиски фонд:

КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје представува отворен инвестиционен фонд.
КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје го сочинуваат придонесите и средствата на членовите, средствата на пензионираните членови и приносите од инвестираните придонеси и средства, намалени за надоместоците што се наплатуваат од задолжителниот пензиски фонд.

Друштвото на крајот на јуни и декември секоја година, го утврдува приносот во номинален и реален износ за претходните 84 месеци, а потоа се конвертира во еквивалентна годишна стапка на принос, изразена како процент, со две децимални места.
Приносот на задолжителниот пензиски фонд во номинален износ е еднаков на промената на вредноста на сметководствената единица на последниот датум на проценка во претходниот период во однос на вредноста на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во претходниот период.
Приносот на задолжителниот пензиски фонд во номинален износ се пресметува со користење на следната формула:

$$R_{\text{ном}} = \left(\frac{SE_t}{SE_0} \right)^{\frac{365}{t}} - 1$$

Rном е стапка на принос во номинален износ за претходниот период,
SEt е вредноста на сметководствената единица на последниот ден на претходниот период,
SE0 е вредноста на сметководствената единица на последниот ден од месецот кој претходи на првиот месец во претходниот период,
t е број на денови во претходниот период.

Приносот на задолжителниот пензиски фонд во реален износ се пресметува врз основа на приносот во номинален износ и нивото на трошоци на живот во истиот период за кој се пресметува приносот, објавени од Државниот завод за статистика на Република Македонија.
Приносот на задолжителниот пензиски фонд во реален износ се пресметува со користење на следната формула:

$$R_{\text{реал}} = \frac{1 + R_{\text{ном}}}{\left(\prod_{i=1}^n \left(1 + \frac{i_i - 100}{100} \right) \right)^{\frac{365}{t}}} - 1$$

Rреал е стапка на принос во реален износ за претходниот период,
Rном е стапка на принос во номинален износ за претходниот период,
t – е бројот на денови во претходниот период,
ik – индекс на трошоците на живот, објавен од Државниот завод за статистика на Република Македонија, на крајот на јуни односно декември во секоја година во однос на јуни или декември во претходната година, почнувајќи од годината на претходната година нааназад за сите години во претходниот период и последното полугодие во претходниот период доколку тој изнесува 78, 66, 54, 42, 30 или 18 месеци.

Остварениот номинален принос на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје сведен на годишно ниво за периодот 31.12.2007 – 31.12.2014 година изнесува **5,21%**¹
Остварениот реален принос на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје сведен на годишно ниво за периодот 31.12.2007 – 31.12.2014 година изнесува **3,05%**²

Остварен просечен годишен принос на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје ^{1,2}		
31.12.2007 – 31.12.2014	5,21%	Номинален
31.12.2007 – 31.12.2014	3,05%	Реален

Наплатуван надоместок од придонеси ³		
31.12.2007 – 31.1.2008		7,9%
1.2.2008 – 31.12.2009		6,8%
1.1.2010 – 31.12.2010		5,5%
1.1.2011 – 31.12.2011		4,5%
1.1.2012 – 31.5.2013		4%
1.6.2013 – 31.12.2013		3,75%
1.1.2014 – 31.12.2014		3,5%

Наплатуван месечен надоместок од нето средства на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје ⁴		
31.12.2007 – 31.5.2013		0,05%
1.6.2013 – 31.12.2014		0,045%

Надомест за премин ⁵		
број на денови ≤ 720		15 Евра
број на денови > 720		не се наплаќа

Приносот на Вашата индивидуална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот задолжителен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со задолжителниот пензиски фонд.

Трансакциони провизии ⁶	Износ во денари	Износ на трошок во денари по една сметководствена единица
Вкупен износ на трансакциони провизии платени од КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд – Скопје во периодот 31.12.2007 – 31.12.2014	9.751.128,19	0,091

б) Принципи на инвестирање

Друштвото ги инвестира средствата на фондот во согласно со одредбите од законот и инвестиционата стратегија со цел за остварување на највисок принос единствено во полза на членовите и пензионираните членови на задолжителниот пензиски фонд и преку диверзификација и финансиска анализа да се минимизира ризикот од загуби:

- 1) кои настанале поради неплаќање на издавачот или другата договорна страна;
- 2) кои произлегуваат од влијанието на домашните и странските финансиски пазари;
- 3) во реалната вредност на средствата на задолжителниот пензиски фонд поради инфлација и
- 4) кои се последица од продажба на средствата на задолжителниот пензиски фонд поради обезбедување на ликвидност на задолжителниот пензиски фонд.

Управувањето и контролата на инвестирањето на средствата на задолжителните пензиски фондови од страна на член на управен одбор и надзорен одбор во друштвото ќе биде во согласност со фидуцијарната должност и овие лица ќе применуваат степен на грижа, деловорност и вештини кои би ги применувал разумен човек при инвестирање на сопствените средства.
Секој член ќе ја исполнува својата обврска во согласност со неговите фидуцијарни должности и ќе обезбеди нивна примена од страна на секој вработен и работно ангажиран во друштвото.

Самоограничувања што се почитуваат при инвестирањето на средствата на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје се:

- Процентот на индивидуални инвестиции во акции во Р. Македонија како правило нема да надмине 3% од вредноста на средствата на задолжителниот пензиски фонд и
- Лимитите утврдени во целната структура по инструменти прикажани во табелата подолу:

Целна структура по инструменти за период 2014–2020 година

Инструмент	2014-2020
	Целна структура во %
Обврзници	50% - 65%
- Државни обврзници на Р.Македонија	50% - 62%
- Државни обврзници во странство	0% - 5%
- Корпоративни обврзници	0% - 5%
Депозити	7% - 13%
Акции	22% - 33%
- Акции во Р.Македонија	2% - 3%
- Акции во странство	20% - 30%
Парични средства	0% - 3%

Дозволено отстапување во однос на целната структура прикажана во прегледот е +/- 4 процентни поени за секој поединечен инструмент во рамките на законските ограничувања.

Во случај на пречекорување на самоограничувањата, Управниот одбор дава насоки за усогласување на истите.

9. Одговорност при носење на инвестициони одлуки

КБ Прво пензиско друштво АД Скопје ги инвестира средствата на членовите на Фондот во согласност со строго дефинирани правила и принципи и супервизија вршена од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, додека Чуварот на имот ги чува средствата на Фондот одвоено од средствата на Друштвото.
Одговорен за донесување и спроведување на одлуките за инвестирање на средствата на КБ Прво отворен задолжителен пензиски фонд - Скопје е Управниот одбор на Друштвото.
КБ Прво пензиско друштво АД Скопје има посебен Сектор за управување со средства кој директно ги спроведува одлуките на Управниот одбор на Друштвото.
Инвестициониот одбор е советодавно, стручно тело избрано од УО кое врз основа на движењата и состојбите на финансискиот пазар и анализа на финансиските инструменти, дава предлози на Управниот одбор за инвестирање на средствата на Задолжителниот пензиски фонд во одделни инструменти.
Исто така, за реализирање на инвестиционите цели и принципи, КБ Прво пензиско друштво АД Скопје усвојува: Инвестициона стратегија за период од седум години и Инвестициона тактика за период од една година.

Во согласност со законски предвидените лимити за инвестирање на средствата на Задолжителниот пензиски фонд, Инвестиционата стратегија, Инвестиционата тактика и тековните услови на финансиските пазари, наведените органи ги извршуваат работите поврзани со инвестирањето на средствата.

10. Инвестициско портфолио на задолжителниот пензиски фонд:

ИЗДАВАЧ	НАЗИВ	Вредност во денари	% од вкупните средства
ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
Министерство за финансии	Државна обврзница; 3 год; 5,30%; 05/07/15	605.150.550	3,41%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 3 год; 5,10%; 16/08/15	407.419.506	2,30%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 3 год; 5,10%; 20/09/15	425.724.519	2,40%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,70%; 29/09/16	294.126.601	1,66%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,70%; 19/12/16	218.420.571	1,23%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 25/06/17	753.939.569	4,25%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 16/08/17	407.983.843	2,30%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 30/08/17	254.476.764	1,43%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,40%; 06/09/17	230.824.232	1,30%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 20/09/17	872.590.227	4,92%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 27/09/17	497.645.494	2,81%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,50%; 01/11/17	186.583.984	1,05%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 5,40%; 09/01/18	1.788.714.597	10,08%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 4,60%; 26/12/18	179.577.415	1,01%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 4,60%; 23/01/19	275.604.066	1,55%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 5 год; 4,60%; 27/02/19	185.541.855	1,05%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 10 год; 5,00%; 21/08/24	299.498.102	1,69%
Министерство за финансии	Државна обврзница; 10 год; 4,80%; 02/10/24	491.506.383	2,77%
останати		2.237.667.747	12,61%
Вкупно домашни државни обврзници		10.612.996.026	59,83%

^{1,2,3,4,5} Извор: www.mapas.mk

⁶ Извор: КБ Прво пензиско друштво АД Скопје

