

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 Сава пензиски фонд за периодот 31.12.2016 – 31.12.2023 сведен на годишно ниво:

ВИД НА ПРИНОС	ИЗНОС ВО %
Номинален	5,12%
Реален	0,51%

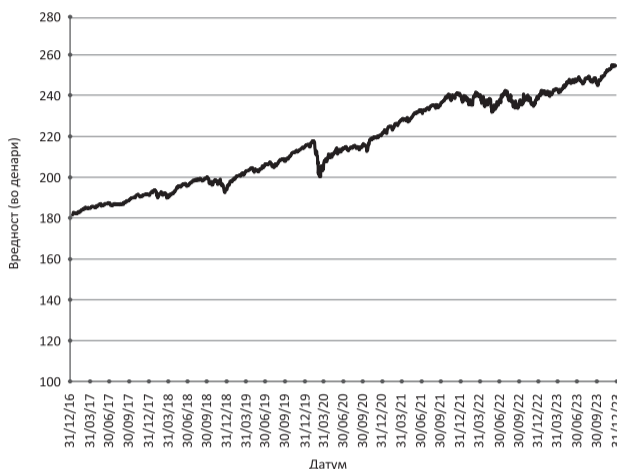
Реалниот принос се добива од номиналниот принос, коригиран за промената на нивото на трошоците на живот во пресметковниот период. Приносот на Вашата индивидуална сметка е променлив и зависи од приносот на Вашиот задолжителен пензиски фонд и од надоместоците наплатени од Вашето друштво кое управува со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

Надоместоци* кои ги наплатуваше Друштвото во периодот за кој се објавува приносот 31.12.2016 – 31.12.2023

ПЕРИОД	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2020-31.12.2022	01.01.2023-31.12.2023
Надоместок од придонеси	3,00%	2,75%	2,50%	2,25%	2,00%	1,90%
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата	0,040%	0,035%		0,030%		
Надоместок за премин						
Број на денови на членство ≤720						
Број на денови на членство > 720						

Трансакциски провизии** платени од средствата на пензискиот фонд за периодот за кој се објавува приносот 31.12.2016 – 31.12.2023 изнесуваат вкупно 12.901.571 денари. Износот на трансакциски провизии по една сметководствена единица за тој период изнесува 0,055 денари. Нема намалување на надоместоци за постојано членство.

Вредност на сметководствената единица* 31.12.2016-31.12.2023



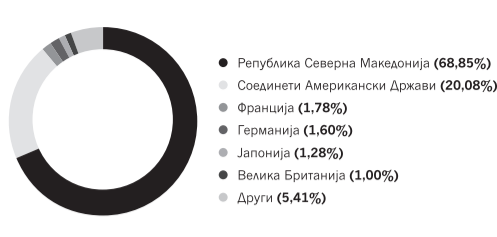
ж) Инвестициско портфолио на Сава пензиски фонд на 31.12.2023 година

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 клаузула	17.171.401.716	28,82%
Министерство за финансии на РСМ	Континуирана петнаесет годишна државна обврзница девизна клаузула	14.167.902.505	23,78%
Министерство за финансии на РСМ	Континуирана триесет годишна државна обврзница девизна клаузула	4.447.952.599	7,47%
Министерство за финансии на РСМ	Континуирана десет годишна државна обврзница девизна клаузула	1.015.215.943	1,70%
останати		171.472.894	0,29%
Вкупно домашни државни обврзници		36.973.945.657	62,06%
КОРПОРАТИВНИ ОБВРЗНИЦИ			
останати		26.226.303	0,04%
Вкупно корпоративни обврзници		26.226.303	0,04%
ДЕПОЗИТИ			
Халкбанк АД Скопје		1.005.079.055	1,69%
останати		720.141.906	1,21%
Вкупно депозити во домашни банки		1.725.220.961	2,90%
АКЦИИ			
Алколоид АД Скопје	Обични акции	708.517.623	1,19%
останати		1.015.844.903	1,70%
Вкупно домашни акции		1.724.362.526	2,89%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ			
останати		500.227	0,00%
Вкупно удели на инвестициски фондови		500.227	0,00%
ВКУПНО ДОМАШНИ ИНСТРУМЕНТИ		40.450.255.675	67,89%
ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ ИЗДААДЕНИ ОД ИЗДАВАЧИ СО СЕДИШТЕ ВО ЕУ И ОЕЦД			
ОБВРЗНИЦИ			
ДРЖАВНИ ОБВРЗНИЦИ			
останати		865.606.156	1,45%
Вкупно државни обврзници		865.606.156	1,45%
КОРПОРАТИВНИ ОБВРЗНИЦИ			
останати		248.954.370	0,42%
Вкупно корпоративни обврзници		248.954.370	0,42%
КРАТКОРОЧНИ ЗАПИСИ			
ДРЖАВНИ ЗАПИСИ			
останати		285.253.207	0,48%
Вкупно државни записи		285.253.207	0,48%
АКЦИИ			
останати		4.599.051.983	7,72%
Вкупно акции		4.599.051.983	7,72%
ИНВЕСТИЦИСКИ ФОНДОВИ			
The Vanguard Group	Vanguard S&P 500 ETF	2.901.841.379	4,87%
BlackRock Fund Advisors	iShares MSCI Global min Vol Factor	1.060.801.999	1,78%
BlackRock Fund Advisors	iShares iBoxx Investment Grade Corporate Bond ETF	876.218.014	1,47%
BlackRock Fund Advisors	iShares Global Tech ETF	834.042.200	1,40%
BlackRock Asset Management	iShares Stoxx Europe 600 UCITS ETF (DE)	714.254.141	1,20%
Fidelity Management & Research CO LLC	Fidelity Financial ETF	699.588.612	1,17%
The Vanguard Group	Vanguard FTSE Pacific ETF	679.663.561	1,14%
останати		4.789.179.451	8,04%
Вкупно удели на инвестициски фондови		12.555.589.357	21,07%
ВКУПНО СТРАНСКИ ИНСТРУМЕНТИ		18.554.455.073	31,14%
Побарувања		467.647.747	0,79%
Парични средства		107.456.637	0,18%
ВКУПНО СРЕДСТВА		59.579.815.132	100,00%

Структура на вкупните средства по инструмент на 31.12.2023



Структура на вкупните средства по држава на 31.12.2023



к) Надоместоци, провизии и останати трошоци во 2023

Надоместоци* кои ги наплатуваше Друштвото во 2023 година:

Надоместок од придонеси	1,90%
Месечен надоместок од вредноста на нето средствата на фондот	0,030%
Надоместок за премин	
Број на денови на членство ≤720	15 евра (во денарска противвредност)
Број на денови на членство > 720	Не се наплаќа надоместок за премин

Трансакциски провизии** платени од средствата на пензискиот фонд за периодот 01.01.2023 – 31.12.2023 изнесуваат вкупно 1.880.642 денари. Износот на трансакциски провизии по една сметководствена единица за тој период изнесува 0,008 денар. Нема намалување на надоместоци за постојано членство.

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.

Надоместоци кои се наплаќаат од Друштвото:**

	Износ	Износ / Вредност на нето средствата на задолжителниот пензиски фонд %	Износ на трошок по една сметководствена единица
Чувар на имот***	14.806.053	0,025%	0,06 ден.
МАПАС	40.971.025	0,07%	0,18 ден.
ПИОСМ	5.562.053	0,01%	0,02 ден.

***Надоместокот кој го наплаќаше чуварот на имот изнесува 0,029% за вредност на имотот од 800 до 900 милиони ЕУР, додека за вредност на имотот од 900 до 1000 милиони ЕУР надоместокот изнесува 0,025%.

Друштвото наплатува месечен надоместок од вредноста на нето средствата на фондот од пензионирани членови со програмирани повлекувања идентичен со надоместокот кој се наплаќа од членовите. Друштвото не наплаќа трансакциски трошоци за исплата на пензиите преку програмирани повлекувања.

л) Број на членови или пензионирани членови на Сава пензиски фонд

Во Сава пензиски фонд заклучно со 31.12.2023 година има 258.595 * членови и распределени членови. Бројот на пензионирани членови е 15.**

љ) Вредност на нето средствата на Сава пензиски фонд

Вредност на нето средствата* акумулирани во Сава пензиски фонд на 31.12.2023 година изнесуваат 59.552,47 милиони денари.

Татјана Бојковска, CFA, CAIA
Член на Управен одбор

Д-р Петар Талески, FRM
Член на Управен одбор

Снежана Станковиќ
Претседател на Управен одбор

*Извор: www.mapas.mk

**Извор: Сава пензиско друштво а.д. АД Скопје