

20090691207

АГЕНЦИЈА ЗА СУПЕРВИЗИЈА НА КАПИТАЛНО ФИНАНСИРАНО ПЕНЗИСКО ОСИГУРУВАЊЕ

Врз основа на член 112-а став (3) од Законот за задолжително капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија” бр. 29/2002, 85/2003, 40/2004, 113/2005, 29/2007 88/2008 и 48/2009) и член 140 став (3) од Законот за доброволно капитално финансирано пензиско осигурување („Службен весник на Република Македонија” бр. 7/2008) Управниот одбор на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување, на седницата одржана на 28.05.2009 година, донесе

ПРАВИЛНИК ЗА СОДРЖИНАТА НА ДОКУМЕНТОТ ЗА ИНВЕСТИЦИОНА СТРАТЕГИЈА НА ЗАДОЛЖИТЕЛЕН И ДОБРОВОЛЕН ПЕНЗИСКИ ФОНД

Член 1

Со овој правилник поблиску се пропишува содржината на документот за инвестициона стратегија на задолжителен пензиски фонд и документот за инвестициона стратегија на доброволен пензиски фонд (во понатамошниот текст: пензиски фонд) со кој управува друштво за управување со задолжителни пензиски фондови, друштво за управување со задолжителни и доброволни пензиски фондови или друштво за управување со доброволни пензиски фондови (во понатамошниот текст: пензиско друштво).

Член 2

(1) Документот за инвестициона стратегија, која се однесува за период од најмалку пет години, е план на пензиското друштво за инвестирање на средствата во различни видови финансиски инструменти со цел обезбедување највисок принос на пензискиот фонд со кој управува земајќи ги во предвид целите, толеранцијата на ризикот и инвестицискиот хоризонт во интерес на членовите на пензискиот фонд.

(2) Секое пензиско друштво треба да има писмен документ за инвестициона стратегија и да врши негово ревидирање најмалку на секои три години.

(3) Документот за инвестициона стратегија треба да ги содржи клучните инвестициски информации искажани на јасен и едноставен начин.

Член 3

Појдовни елементи за подготвување на документот за инвестициона стратегија се:

а) законските ограничувања поврзани со инвестирањето на средствата на пензиските фондови;

б) ограничувањата наведени во статутот на пензискиот фонд;

в) дополнителни ограничувања од страна на Агенцијата за супервизија на капитално финансирано пензиско осигурување поврзани со инвестирањето на средствата на пензиските фондови; и

г) избор на пристапот при инвестирање.

Член 4

Документот за инвестициона стратегија треба да содржи:

а) генерална рамка на процедурите и политиката на управување со инвестициите;

б) инвестициски цели на пензискиот фонд;

в) инвестицискиот ризик и процеси за управување со ризик;

г) стратедиска распределба на средствата на пензискиот фонд; и

д) ревизија на и усогласеност со документот за инвестициона стратегија.

Член 5

Генерална рамка на процедурите и политиката на управување со инвестициите опфаќа:

- а) структура на инвестициски одговорности и процесот на донесување на инвестициски одлуки;
- б) методологија, динамика и периоди на пресметка, оценка, известување и објавување на инвестициските резултати;
- в) фактори земени во предвид при процесот на подготвување на инвестициската политика и изборот на портфолио стратегијата на пензискиот фонд; и
- г) политика, доколку постои, поврзана со извршување на правата кои произлегуваат од финансиските инструменти во кои се инвестираат средствата на пензискиот фонд, вклучувајќи го правото на глас на собранието на пензиско друштвото.

Член 6

(1) Во описот на инвестициските цели на пензиски фонд треба да бидат вклучени инвестицискиот ризик и приносот.

(2) Пензиското друштво треба да ги постави инвестициските цели во релација со избран репер (benchmark), кој може да биде изразен како вишок принос над стапката на пораст на плати и стапката на инфлација или друг вид на репер (берзански индекс, пазарен просек на принос или други репери).

Член 7

Инвестицискиот ризик и процесите за управување со ризик опфаќаат:

- а) идентификација на видовите на инвестициски ризик;
- б) методите на мерење на инвестицискиот ризик:
 - општ пристап на мерење на инвестицискиот ризик;
 - мерење на ризикот на портфолиото и ризиците од поединечните инвестиции (поединечните финансиски инструменти);
- в) степенот на толеранција на ризикот и ризичниот профил на ризикот на пензискиот фонд; и
- г) методи, правила и процедури за оценка, надгледување и контрола на инвестицискиот ризик, вклучувајќи ги приодот кон диверзификација во стратегијата за управување со ризик, стратегијата за заштита од инфлацијата и слично.

Член 8

Стратегиската распределба на средствата на пензискиот фонд опфаќа:

- а) видови на инвестиции (финансиски инструменти) во кои се планира да се вложуваат средствата на пензискиот фонд;
- б) долгорочна политика на алокација по видови инструменти;
- в) самоограничување по видови инструменти и граници на отстапување од самоограничување, како и компаративни репери; и
- г) главен критериум за селекција на средствата (инструментите) во портфолиото.

Член 9

Ревизијата на и усогласеноста со документот за инвестициона стратегија опфаќа:

- а) начин, динамика и периоди на ревизија на документот и
- б) услови, динамика и периоди на усогласување на инвестициските активности со содржината на документот за инвестициона стратегија.

Член 10

Со денот на влегување во сила на овој правилник престанува да важи Правилникот за содржината на документот за инвестициона стратегија на доброволен пензиски фонд („Службен весник на Република Македонија” број 138/2008).

Член 11

Овој правилник влегува во сила наредниот ден од денот на објавувањето во „Службен весник на Република Македонија“.

Бр. 01-1025/5
3 јуни 2009 година
Скопје

Претседател
на Управниот одбор,
Анета Димовска, с.р.