



Zavarovalnica Triglav, d.d.
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Skupina kritnih skladov Triglav PDPZ

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. decembra 2016



ČLANI UPRAVE:

Predsednik: Andrej Slapar

Člani uprave: Benjamin Jošar

Uroš Ivanc

Tadej Čoroli

Marica Makotek

Ljubljana, 14. marec 2017

Kazalo:

I	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	3
II	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA	5
III	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	6
IV	RAČUNOVODSKI IZKAZI	8
V	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	10
1	SPLOŠNO	10
1.1	Opis skupine kritnih skladov	10
1.2	Organi upravljanja in nadzora	11
1.3	Podlaga za pripravo računovodskih izkazov	13
2	POSLOVANJE SKUPINE KRITNIH SKLADOV	14
2.1	Prenos sredstev med skladi	14
2.2	Stroški in provizije, ki bremenijo vse kritne sklade iz skupine kritnih skladov	15
3	MEDSEBOJNA RAZMERJA	17
3.1	Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi	17
3.2	Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb	17
3.3	Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb	17
4	POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA	18
4.1	Finančna sredstva	18
4.2	Ostala sredstva	18
4.3	Poslovne in druge obveznosti	19
4.4	Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov	19
5	POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	20
5.1	Vplačila oziroma premije	20
5.2	Finančni prihodki	20
5.3	Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	20
5.4	Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	21
5.5	Obračunani stroški upravljavca	21
5.6	Finančni odhodki	21

I MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA



Mnenje Odbora pokojninskega sklada

k revidiranemu letnemu poročilu Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ

za leto 2016

Na podlagi 294. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in skladno s poglavjem B Priloge k Pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ ter ob upoštevanju 9. člena Pravilnika o delu odbora pokojninskega sklada, Odbor pokojninskega sklada (v nadaljevanju »Odbor«) v sestavi:

- ga. Erika Logar, predstavnica delodajalcev, predsednica Odbora,
- ga. Mariana Karla Rebernik, predstavnica članov,
- g. Marko Fatur, predstavnik članov,
- g. Franc Props, predstavnik članov,
- g. Ivan Špiler, predstavnik delodajalcev.

po seznanitvi z revidiranim Letnim poročilom Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, za leto 2016, podaja

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,


ki ga je Odbor sprejel na 1. redni seji dne 21.3.2017 na podlagi naslednjih ugotovitev:

1. Odbor ugotavlja, da je Uprava Zavarovalnice Triglav, d. d. na svoji 15. izredni seji dne 14.3.2017 sprejela revidirano Letno poročilo Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ za leto 2016 (v nadaljevanju »revidirano letno poročilo«) in ga pravočasno predložila Odboru.
2. Odbor ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih je s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Ur. l. RS, št. 79/2013) predpisala Agencija za zavarovalni nadzor.
3. Odbor se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja, ki ga je, v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, izdelala revizijska družba Ernst & Young, Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., Ljubljana.

Iz Poročila neodvisnega revizorja izhaja, da so računovodski izkazi Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ na dan 31. december 2016 in za tedaj končano leto, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

4. Odbor ocenjuje, da je bilo poslovanje Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, v okviru katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla, kljub negotovim razmeram na finančnih trgih, uspešno.

Ljubljana, dne 21.3.2017

Erika Logar 
Predsednica Odbora pokojninskega sklada

II IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., ki je upravljavec Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ, potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2016 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da to predstavlja resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida skupine kritnih skladov za leto, končano 31. 12. 2016 v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov ter z računovodskimi usmeritvami iz Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine kritnih skladov ter v skladu z veljavno zakonodajo in z računovodskimi usmeritvami iz Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

UPRAVA

Predsednik:

Andrej SLAPAR

Člani:

Benjamin JOŠAR

Uroš IVANC

Tadej ČOROLI

Marica MAKOTER

Ljubljana, 14. 3. 2017

III POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno zavarovancem Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ

Mnenje

Revidirali smo zbirne računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ (v nadaljevanju Skupina kritnih skladov), ki vključujejo zbirni izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2016 in zbirni izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter osnove za njihovo pripravo in druge pojasnjevalne informacije.

Po našem mnenju so priloženi zbirni računovodski izkazi Skupine kritnih skladov na dan 31. decembra 2016 in za tedaj končano leto, v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja (MSR). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so podrobneje opisane v tem poročilu v *odstavku Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA) ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Skupine kritnih skladov in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše mnenje.

Odgovornost posloводства Skupine kritnih skladov za zbirne računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo računovodskih izkazov v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13) in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake

Posloводство je pri pripravi zbirnih računovodskih izkazov odgovorno za oceno sposobnosti Skupine kritnih skladov, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkrije zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство Skupino kritnih skladov likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali, če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Revizorjeva odgovornost za revizijo zbirnih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem ali so zbirni računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo nudi visoko stopnjo zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe, lahko izhajajo iz prevare ali napake, ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamično ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh zbirnih računovodskih izkazov.


Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja, uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

► prepoznamo in ocenimo tveganja pomembne napačne navedbe v zbirnih računovodskih izkazih, bodisi zaradi napake ali prevare, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjih kontrol;

- ▶ pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenja o učinkovitosti notranjih kontrol Skupine kritnih skladov;
- ▶ presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства;
- ▶ na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki vzbujajo dvom o sposobnosti Skupine kritnih skladov, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v zbirnih računovodskih izkazih ali, če so taka razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih pridobljenih do datuma revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje Skupine Kritnih skladov kot delujočega podjetja;
- ▶ ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino zbirnih računovodskih izkazov vključno z razkritji in, ali zbirni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, ki zagotavlja njihovo predstavitev v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju – ZPIZ-2 in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list št. RS 79/13).


Zavarovalnico Triglav d.d. med drugim obveščamo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in o pomembnih revizijskih ugotovitvah vključno s pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

Ljubljana, 14. marec 2017



Janéz Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1



Primož Kovačič
Pooblaščen revizor

IV RAČUNOVODSKI IZKAZI¹

A. ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

	Pojasnila	31. 12. 2016
I. SREDSTVA		193.114.232
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah		0
1. Naložbene nepremičnine		0
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah		0
B. Finančne naložbe	4.1	188.125.937
1. Finančne naložbe v posojila in depozite		6.472.913
2. V posesti do zapadlosti, od tega:		0
- dolžniški vrednostni papirji		0
3. Razpoložljive za prodajo, od tega:		1.015.162
- dolžniški vrednostni papirji		1.015.162
- lastniški vrednostni papirji		0
4. Vrednotene po pošteni vrednosti, od tega:		180.637.862
- dolžniški vrednostni papirji		176.989.848
- lastniški vrednostni papirji		3.648.014
C. Terjatve	4.2	185.668
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0
2. Druge terjatve		185.668
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.2	4.802.627
E. Druga sredstva		0
F. Zunajbilančna sredstva		0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0
2. Iz naslova danih jamstev		0
3. Druga zunajbilančna sredstva		0
II. OBVEZNOSTI		193.114.232
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije		192.106.191
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije		142.407.290
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada		49.698.901
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)		0
B. Finančne obveznosti		0
C. Poslovne obveznosti	4.3	1.001.890
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada		219.650
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada		779.440
4. Druge poslovne obveznosti		2.800
D. Druge obveznosti	4.3	6.151
F. Zunajbilančne obveznosti		0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0
2. Iz naslova danih jamstev		0
3. Druge zunajbilančne obveznosti		0

¹ Pojasnila na straneh od 10 do 21 so sestavni del računovodskih izkazov.

B. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR
	Pojasnila	2016
I. Vplačila oziroma premije	5.1	14.537.332
II. Finančni prihodki	5.2	9.304.234
1. Prihodki iz dividend in deležev		8.633
2. Prihodki od obresti		4.943.132
3. Dobički pri odtujitvah finančnih naložb		2.693.618
4. Prevrednotovalni finančni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko poslovnega izida		1.620.381
5. Drugi finančni prihodki		38.470
III. Prihodki od naložbenih nepremičnin		0
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem		0
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0
3. Prevrednotovalni poslovni prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko poslovnega izida		0
IV. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0
V. Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	5.3	7.624.177
1. Redno prenehanje		0
2. Izredno prenehanje		7.624.177
- z izstopom iz zavarovanja		7.324.449
- z odpovedjo pogodbe o zavarovanju		0
- s smrtjo zavarovanca		299.728
VI. Prenos sredstev od oziroma na drugega izvajalca (+/-)	5.1, 5.3	194.082
1. Prenos sredstev od drugega izvajalca		503.783
2. Prenos sredstev na drugega izvajalca		-309.701
VII. Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	5.4	-11.983.323
1. Sprememba matematičnih rezervacij brez upoštevanja pripisa dobička iz tekočega obračunskega obdobja (+/-)		-11.983.323
2. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)		0
3. Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)		0
VIII. Obračunani stroški upravljavca	5.5	2.251.241
1. Obračunani vstopni stroški		299.738
2. Izstopni stroški		76.678
3. Provizija za upravljanje		1.874.825
IX. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		607
X. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad		4.184
XI. Finančni odhodki	5.6	2.172.116
1. Odhodki za obresti		0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb		654.120
3. Prevrednotovalni finančni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb preko izkaza poslovnega izida		1.517.996
XII. Odhodki naložbenih nepremičnin		0
1. Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin		0
2. Prevrednotovalni poslovni odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin preko izkaza poslovnega izida		0
XIII. Čisti dobiček obračunskega obdobja (+/-) (I. + II. + III. + IV. - V. + VI. + VII. - VIII. - IX. - X. - XI. - XII.)		0

V POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

1 SPLOŠNO

1.1 Opis skupine kritnih skladov

Zavarovalnica Triglav je 1. 1. 2016 uvedla naložbeno politiko življenjskega cikla, ki jo izvaja v okviru Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ. Osnovni cilj Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ je upravljanje sredstev po principu naložbene politike življenjskega cikla. V ta namen so oblikovani trije kritni skladi, ki se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki ter ciljni starostni skupini članov. Kritni sklad TRIGLAV PDPZ – drzni je namenjen ciljni skupini članov, starih do 45 let, kritni sklad TRIGLAV PDPZ – zmerni je namenjen ciljni skupini članov, starih od vključno 45 let do 55 let, kritni sklad TRIGLAV PDPZ – zjamčeni pa je namenjen ciljni skupini članov, starih od vključno 55 let dalje. Premoženje kritnih skladov se upravlja zmerno aktivno.

Skupina kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je oblikovana za namen izvajanja z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 usklajenih pokojninskih načrtov z oznakami PN-ZT-01/15-9, PN-ZT-02/15-9, PN-ZT-03/15-9, PN-ZT-04/15-9, PN-ZT-05/15-9 in PN-ZT-06/15-9. Podatki in informacije o pokojninskih načrtih so dostopne na spletnih naslovih:

http://www.triglav.si/zavarovanja/posamezniki/zivljenjska_zavarovanja/individualno_prosto_voljno_dodatno_pokojninsko_zavarovanje

http://www.triglav.si/zavarovanja/podjetja/zivljenjska-zavarovanja-za-podjetja/kolektivno_prostovoljno_dodatno_pokojninsko_zavarovanje.

Pokojninska načrta PN-ZT-01/15-9 in PN-ZT-03/15-9 predstavljata splošne pogoje kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se člani vključijo preko delodajalca, ki delno ali v celoti financira pokojninski načrt. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. Pokojninska načrta urejata pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo. Oba pokojninska načrta sta bila odobrena s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti dne 15. 9. 2015, in sicer PN-ZT-01/15-9 z odločbo št. 1033-4/2013-15 in PN-ZT-03/15-9 z odločbo 1033-4/2013-17, ter vpisana v register 23. 11. 2015 (predhodne verzije: PN-ZT-01 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve z odločbo št. 106-006/00-06 z dne 22. 5. 2000, spremenjen z odločbo št. 106-006/00-013 z dne 28. maja 2002, odločbo št. 10600-51/2005-4 z dne 5. 10. 2005 in z odločbo št. 1033-2/2012-11 z dne 15. 11. 2012; PN-ZT-03 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 10600-21/2005-7 z dne 29. 9. 2005, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-13 z dne 15. 11. 2012).

Pokojninska načrta PN-ZT-02/15-9 in PN-ZT-04/15-9 predstavljata splošne pogoje individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se lahko vključi član sam, pod pogojem, da nastopa kot član ali uživalec pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa članu pripada tudi pravica v obliki predčasne dodatne starostne pokojnine. Pokojninska načrta urejata pogoje in način individualne vključitve v zavarovanje, plačilo premije

in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo. Oba pokojninska načrta sta bila odobrena s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti dne 15. 9. 2015, in sicer PN-ZT-02/15-9 z odločbo št. 1033-4/2013-16 in PN-ZT-04/12-1 z odločbo 1033-4/2013-18, ter vpisana v register 23. 11. 2015 (predhodne verzije: PN-ZT-02 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 106-105/02-003 z dne 28. maja 2002, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-12 z dne 15. 11. 2012; PN-ZT-04 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 10600-20/2005-7 z dne 29. 9. 2005, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-14 z dne 15. novembra 2012).

Pokojninski načrt PN-ZT-05/15-9 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti z odločbo št. 1033-4/2013-19 ter vpisan v register dne 23. 11. 2015 (predhodne verzije: PN-ZT-05 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 1033-2/2012-7 z dne 28. maja 2012). Predstavlja splošne pogoje kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se člani vključijo prek delodajalca, ki delno ali v celoti financira pokojninski načrt. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. V primeru smrti člana pred uveljavitvijo pravice do dodatne starostne pokojnine lahko upravičenec do dodatne družinske pokojnine zahteva tudi izplačilo dodatne družinske pokojnine in zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti člana. Pokojninski načrt ureja pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo.

Pokojninski načrt PN-ZT-06/15-9 je Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti odobrilo z odločbo št. 1033-4/2013-20 z dne 15. 9. 2015. V register je bil vpisan dne 23. 11. 2015 (predhodne verzije: PN-ZT-06 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 1033-2/2012-8 z dne 28. maja 2012). Predstavlja splošne pogoje individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se lahko vključi član sam, pod pogojem, da nastopa kot član ali uživalec pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. V primeru smrti člana pred uveljavitvijo pravice do dodatne starostne pokojnine lahko upravičenec do dodatne družinske pokojnine zahteva tudi izplačilo dodatne družinske pokojnine in zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti člana. Pokojninski načrt ureja pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo.

Z uvedbo naložbene politike življenjskega cikla prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po novem urejajo tudi Pravila upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ ter Izjave o naložbeni politiki za posamezni kritni sklad te skupine. Dokumenti so dostopni na spletni strani www.triglav.si.

1.2 Organi upravljanja in nadzora

Upravljavec Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana. Zavarovalnica Triglav, d.d., je bila ustanovljena 12. 12. 1990. Agencija za zavarovalni nadzor je z odločbo št. 30200-2294/03-17, 18, 3 z dne 17. 12. 2003 izdala dovoljenje za

opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalnih vrstah iz skupine življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica je dne 20. 11. 2015 z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor pridobila soglasje k Pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, v okviru katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla. Pravila so stopila v veljavo z dnem 1. 1. 2016.

Pri upravljanju Zavarovalnice Triglav, d.d., je v veljavi dvotirni sistem upravljanja. Organi upravljanja, Skupščina družbe, Uprava in Nadzorni svet delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, Statutom ter svojimi poslovniki. Skupščina delničarjev, preko katere delničarji Zavarovalnice Triglav, d.d., uresničujejo svoje pravice pri zadevah družbe, je sklicana najmanj enkrat letno. Zavarovalnico samostojno in na lastno odgovornost upravlja in vodi Uprava, ki jo imenuje Nadzorni svet. Uprava družbo zastopa in predstavlja brez omejitev. V pravnem prometu jo zastopata in predstavljata vedno dva člana Uprave skupaj, in sicer predsednik in član Uprave. Upravo Zavarovalnice Triglav, d.d., so v letu 2016 sestavljali: Andrej Slapar, predsednik Uprave, Uroš Ivanc, član Uprave, Benjamin Jošar, član Uprave, Tadej Čoroli, član Uprave, Marica Makoter, članica Uprave – delavska direktorica.

Nadzorni svet s polno odgovornostjo izvaja nadzorno funkcijo in nadzoruje vodenje poslov družbe. Nadzorni svet šteje devet članov, od katerih je šest predstavnikov delničarjev, trije pa so predstavniki delavcev. Nadzorni svet so ob koncu leta 2016 sestavljali: predsednik Nadzornega sveta – Igor Stebernak namestnik predsednika Nadzornega sveta - mag. Gregor Kastelic, Člani, predstavniki delničarjev - Rajko Stanković, dr. Mario Gobbo, dr. Dubravko Štimac, Matija Blažič, Člani, predstavniki delavcev - Ivan Sotošek, Boštjan Molan, Peter Celar. Člani Nadzornega sveta, predstavniki delničarjev, so nastopili štiriletni mandat dne 12. 6. 2013, Igor Stebernak dne 2. 6. 2016, člani Nadzornega sveta, predstavniki delavcev pa dne 31. 5. 2015.

Upravljanje premoženja kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – drzni in TRIGLAV PDPZ – zmerni izvaja, na podlagi pogodbe o izločenem poslu in z dovoljenjem Agencije za zavarovalni nadzor, družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. Triglav Skladi je družba z omejeno odgovornostjo s sedežem v Republiki Sloveniji, na Slovenski cesti 54, 1000 Ljubljana. Lastnica družbe je Zavarovalnica Triglav, d.d. Več podatkov o družbi Triglav skladi, d.o.o., je mogoče dobiti na njenih spletnih straneh.

Skrbnik je Abanka, d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, s katero ima upravljavec sklenjeno pogodbo o opravljanju skrbniških storitev. Agencija za trg vrednostnih papirjev je za sklenitev Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za Skupino kritnih skladov PDPZ med upravljavcem in skrbnikom izdala dovoljenje št. 40240-6/2014-4 dne 21. 10. 2014.

Poslovanje Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ spremlja Odbor pokojninskega sklada. Odbor je strokovni organ, ki v okviru svojih zakonskih pristojnosti nadzoruje delo upravljavca. Sestavljen je iz treh predstavnikov članov in dveh predstavnikov delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt. Pristojnosti odbora so naslednje:

- daje mnenje k letnemu poročilu kritnega sklada;
- daje mnenje k spremembam pravil upravljanja, razen v primeru obveznih uskladitev z zakonodajnimi spremembami;
- daje mnenje k spremembam izjave o naložbeni politiki za posamezni kritni sklad v delu, ki se nanaša na strateško porazdelitev sredstev glede na vrsto in trajanje obveznosti kritnega sklada;
- predlaga spremembe stroškov in provizije upravljavca kritnega sklada;
- preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci;
- daje mnenje k poročilom upravljavca kritnega sklada o tveganjih,

- katerim je posamezen kritni sklad izpostavljen;
- obravnava način in pravilnost obveščanja delodajalcev in članov;
- obravnava poročilo o pritožbah v zvezi z delovanjem kritnih skladov.

V primeru ugotovitve nepravilnosti pri poslovanju kritnega sklada odbor od upravljavca zahteva odpravo nepravilnosti v primernem roku in poročilo o odpravi teh nepravilnosti. Če upravljavec nepravilnosti v postavljenem roku ne odpravi oziroma ustrežno ne ukrepa ali ne pripravi poročila o odpravi nepravilnosti, odbor o tem obvesti Agencijo za zavarovalni nadzor.

Odbor pokojninskega sklada je bil ustanovljen na konstitutivni seji dne 27. 10. 2016. Člani Odbora pokojninskega sklada so:

- Marko Fatur, predstavnik članov,
- Erika Logar, predstavnica delodajalcev,
- Franc Props, predstavnik članov,
- Mariana Karla Rebernik, predstavnica članov,
- Ivan Špiler, predstavnik delodajalcev.

Letno poročilo Skupine kritnih skladov sprejme in potrdi Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d. Uprava Zavarovalnice je odobrila izdajo letnega poročila kritnega sklada 14. 3. 2017. Poročilo se lahko pridobi na sedežu Zavarovalnice in na njenih spletnih straneh.

1.3 Podlaga za pripravo računovodskih izkazov

Zbirni računovodski izkazi so pripravljani v skladu z zakonom ZPIZ-2 (Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju), sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni listi RS 79/13) ter računovodskimi usmeritvami iz Mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

2 POSLOVANJE SKUPINE KRITNIH SKLADOV

2.1 Prenos sredstev med skladi

Upravljavec naložbeno politiko življenjskega cikla izvaja tako, da ko član dopolni mejno starost posameznega kritnega sklada, kjer ima sredstva, odkupno vrednost teh sredstev prenese v kritni sklad, ki ustreza starostni skupini, v katero se član po novem uvršča. Član lahko izbere, da se sredstva prenesejo že na obračunski dan meseca, ko je dopolnil mejno starost, sicer se sredstva prenesejo na zadnji obračunski dan koledarskega leta, v katerem je dopolnil mejno starost (samodejni prenos). Samodejni prenos se ne izvede, če so razmere na finančnih trgih tako neugodne, da bi bil očitno v škodo člana. V tem primeru se sredstva prenesejo na zadnji obračunski dan naslednjega koledarskega leta, razen, če so razmere na finančnih trgih še take, da bi bil prenos očitno v škodo člana. Sredstva člana se v kritni sklad, ki ustreza njegovi starostni skupini, samodejno prenesejo najkasneje na zadnji obračunski dan tretjega koledarskega leta od dneva dopolnitve mejne starosti. Član sam lahko znotraj obdobja teh treh let kadarkoli zahteva prenos sredstev v kritni sklad, v katerega se po novem uvršča glede na starostno mejo. Upravljavec sredstva prenese v enkratnem znesku in brez stroškov za člana. O samodejnem prenosu sredstev je član obveščen v roku 30 dni od dneva prenosa, in sicer pisno, če ima elektronski predal ali je registriran uporabnik spletne poslovalnice itriglav.si, pa preko elektronskega sistema obveščanja v obliki elektronskega predala ali na način, da omogoči dostop do osebne portala preko spletne poslovalnice itriglav.si.

Vsa nova vplačila, prejeta od dneva, ko član dopolni mejno starost kritnega sklada, na katerega so se vplačila knjižila, upravljavec razporeja na denarni račun kritnega sklada, ki je namenjen ustrezni višji starostni skupini, v katero se član po novem uvršča.

Kot neugodne razmere na finančnih trgih se šteje padec svetovnega delniškega indeksa MSCI WORLD, izračunanega v EUR v letu predvidenega prenosa, za več kot 20 odstotkov, šteto od 1. 1. do 1. 11. istega leta.

Član lahko v skladu z določili pokojninskega načrta enkrat letno brezplačno zahteva, da se sredstva iz obstoječega kritnega sklada Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ prenesejo v drug kritni sklad iz te skupine, za katerega je značilna enaka ali manj tvegana naložbena politika od tiste, ki ustreza starostni skupini člana. Prenos se opravi na podlagi pisne zahteve za prenos na obračunski dan v mesecu, ko je bila podana popolna zahteva za prenos. O izvedenem prenosu sredstev upravljavec v roku 30 dni obvesti člana pisno, preko elektronske pošte ali na način, da se mu omogoči dostop do osebne portala preko spletne poslovalnice itriglav.si. Na kritni sklad, v katerega se sredstva prenesejo, se knjižijo tudi vplačila, izvedena po prenosu sredstev. V primeru sočasnega prenosa sredstev v več kritnih skladov Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ se vplačila, izvedena po prenosu sredstev, knjižijo na tistega izmed kritnih skladov, v katere so bila prenesena sredstva, ki ima najmanj konzervativno naložbeno politiko. Višina sredstev za prenos se določi v višini odkupne vrednosti sredstev na dan prenosa. Pri tem se upošteva, da se prenos na nov kritni sklad izvede na isti dan, na katerega je bila določena višina sredstev za prenos. Dejanski prenos sredstev med kritnimi skladi se izvede v roku 10 dni od obračunskega dne.

2.2 Stroški in provizije, ki bremenijo vse kritne sklade iz skupine kritnih skladov

V skladu s Pravili upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ so se v letu 2016 obračunavali vstopni stroški, izstopni stroški, upravljavska provizija ter drugi stroški.

Vstopni stroški

V letu 2016 so se v okviru kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zjamčeni obračunavali vstopni stroški v povprečni višini 2,1 odstotka od plačane zavarovalne premije, v okviru kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zmerni v povprečni višini 1,6 odstotka od plačane zavarovalne premije ter v okviru TRIGLAV PDPZ – drzni v povprečni višini 1,8 odstotka od plačane zavarovalne premije.

Izstopni stroški

V letu 2016 so se v okviru posameznega kritnega sklada Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ obračunavali izstopni stroški v višini 1,0 odstotka od višine sredstev na osebnih računih članov v trenutku prekinitve zavarovanja.

Upravljavska provizija

V letu 2016 se je v okviru posameznega kritnega sklada Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ obračunavala upravljavska provizija v višini 1,0 odstotka od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju.

Drugi stroški

V okviru kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zjamčeni drugi direktni stroški (stroški revizije, plačilnega prometa, morebitni davki ali nadomestila nadzornim organom oz. podobni stroški kritnega sklada) ne bremenijo kritnega sklada, temveč so to stroški upravljavca, izkazani v poslovnem izidu sredstev, ki niso financirana iz zavarovalno-tehničnih rezervacij.

V okviru kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – zmerni in TRIGLAV PDPZ – drzni pa upravljavec, skladno s pravili upravljanja, obračunava tudi ostale stroške storitev upravljanja kritnega sklada, kot so: stroški opravljanja skrbniških storitev, stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnih skladov, stroški plačilnega prometa, stroški revidiranja, stroški obveščanja članov in drugi stroški, navedeni v pravilih upravljanja, obračuna iz sredstev kritnega sklada. V primeru, da slednje s pogodbo ali kako drugače ni mogoče dodeliti posameznemu kritnemu skladu, se le-ti delijo proporcionalno med kritna sklada glede na čisto vrednost sredstev v upravljanju posameznega kritnega sklada na dan nastanka obveznosti.

Administrativni stroški prenosa sredstev

Pri prenosu sredstev iz kritnega sklada Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ k drugemu upravljavcu upravljavec obračuna administrativne stroške prenosa v višini 15 evrov, ki jih poravnava član ob vložitvi zahteve za prenos sredstev. Stroški prenosa so enaki, ne glede na pokojninski načrt oziroma izbrani kritni sklad. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi znotraj Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ, ki jo upravlja upravljavec, se ti stroški prenosa ne obračunajo.

Pri prenosu sredstev v pokojninski sklad drugega upravljavca je upravljavec, od katerega se sredstva prenašajo, upravičen do povračila administrativnih stroškov v višini 15 EUR. Te stroške je član dolžan poravnati ob vložitvi pisne zahteve za prenos sredstev pri upravljavcu. V nasprotnem primeru se prenos sredstev izvede šele po prejemu plačila stroškov prenosa. Znesek stroškov prenosa se usklajuje v skladu z zakonom, ki ureja usklajevanje transferjev posameznikov in gospodinjstev v Republiki Sloveniji.

3 MEDSEBOJNA RAZMERJA

3.1 Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi

Prenosi sredstev med posameznimi kritnimi skladi Skupine kritnih skladov

		2016
Prenos iz	Prenos v	Znesek v EUR
TRIGLAV PDPZ - zajamčeni	TRIGLAV PDPZ - zmerni	963.905
TRIGLAV PDPZ - zajamčeni	TRIGLAV PDPZ - drzni	566.814
TRIGLAV PDPZ - zmerni	Lastni viri	-1
Lastni viri	TRIGLAV PDPZ - drzni	202
TRIGLAV PDPZ - zmerni	TRIGLAV PDPZ - drzni	462
TRIGLAV PDPZ - drzni	TRIGLAV PDPZ - zmerni	462

3.2 Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb

Upravljavec kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zajamčeni je Zavarovalnica Triglav, upravljanje premoženja kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – drzni in TRIGLAV PDPZ – zmerni pa izvaja družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.

Izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb

2016		
	Znesek v EUR	Delež
Enote vzajemnih skladov	232.358	7,8%
Skupaj upravljavec in z njim povezane osebe	232.358	7,8%
Skupaj vrednost sredstev	2.993.747	100,0%

3.3 Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb

Skrbnik vseh kritnih skladov Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je Abanka, d.d., Ljubljana.

Izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb

2016		
	Znesek v EUR	Delež
Denar na skrbniškem računu	2.373.670	1,2%
Dolžniški vrednostni papirji	1.488.037	0,8%
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	3.861.708	2,0%
Skupaj vrednost sredstev	193.159.362	100,0%

4 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

4.1 Finančna sredstva

	v EUR
	31. 12. 2016
Posojila in depoziti	6.472.913
Finančna sredstva v posesti do zapadlosti	0
Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo	1.015.162
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida: - razporejena ob pridobitvi	180.637.862
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	188.125.937

Podrobnejši prikaz finančnih sredstev po skupinah

	v EUR			
	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	AFS	L&R	SKUPAJ
Stanje na 31. 12. 2016				
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	176.989.848	1.015.162	0	178.005.010
Delnice in drugi VP s spremenljivim donosom	3.648.013	0	0	3.648.013
Posojila in terjatve:	0	0	6.472.913	6.472.913
- depoziti pri bankah	0	0	6.472.913	6.472.913
SKUPAJ	180.637.861	1.015.162	6.472.913	188.125.936

Prikaz finančnih sredstev glede na nivo vrednotenja

	v EUR
	31. 12. 2016
Finančna sredstva razpoložljiva za prodajo	1.015.162
- nivo 1	0
- nivo 2	1.015.162
- nivo 3	0
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	180.637.862
- nivo 1	36.054.269
- nivo 2	144.583.593
- nivo 3	0

4.2 Ostala sredstva

	v EUR
	31. 12. 2016
Druge terjatve	185.668
- Terjatve za plačila iz plačilnih kartic	637
- Druge terjatve iz financiranja	185.031
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.802.627
- Denarna sredstva na transakcijskem računu v EUR	4.792.210
- Denarna sredstva na transakcijskem računu v tuji valuti	10.417

4.3 Poslovne in druge obveznosti

	v EUR
	31. 12. 2016
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	219.650
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	779.440
Obveznosti za nerazporejena plačila zavarovalne premije	2.800
Druge poslovne in druge obveznosti	6.151
SKUPAJ	1.008.041

4.4 Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov

	v EUR
	31. 12. 2016
I. SREDSTVA	193.114.232
II.B. FINANČNE OBVEZNOSTI	0
II.C. POSLOVNE OBVEZNOSTI	1.001.890
II.D. DRUGE OBVEZNOSTI	6.151
ČISTA VREDNOST SREDSTEV (I. – II.B. – II.C. – II. D)	192.106.191

5 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

5.1 Vplačila oziroma premije

	v EUR
	2016
Vplačane premije	14.537.332
Prenosi od drugih izvajalcev	503.784
SKUPAJ zavarovalna premija	15.041.116
Vplačila za kolektivna dodatna pokojninska zavarovanja	12.032.964
Vplačila za individualna dodatna pokojninska zavarovanja	3.008.152
SKUPAJ zavarovalna premija	15.041.116

Celotna kosmata zavarovalna premija je sestavljena iz vplačil premij in prenosa od drugih izvajalcev, ki je v izkazu poslovnega izida prikazan pod št. VI.

5.2 Finančni prihodki

	v EUR
	2016
Obrestni prihodki od finančnih sredstev:	
- razpoložljivih za prodajo	45.721
- po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	4.873.999
- posojil in depozitov	23.367
- denarnih sredstev	45
SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI	4.943.132
Dividende od:	
- finančnih sredstev po pošteni vrednosti preko izida	8.633
SKUPAJ DIVIDENDE	8.633
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	1.620.381
Dobički od prodaje	2.693.618
Drugi finančni prihodki	38.470
SKUPAJ PRIHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV	9.304.234

5.3 Odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti

Prenos sredstev na drugega izvajalca je v izkazu poslovnega izida prikazan pod št. VI.

	v EUR
	2016
1. Redno prenehanje	0
2. Izredno prenehanje	7.624.177
2.1. Z izstopom iz zavarovanja	7.324.449
2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju	0
2.3. S smrtjo zavarovanca	299.728
SKUPAJ odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	7.624.177
Prenosi sredstev na drugega izvajalca	309.701

5.4 Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

	v EUR
	2016
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova premije	9.465.081
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova zajamčene donosnosti	880.434
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova donosa nad zajamčenim donosom	1.637.808
SKUPAJ	11.983.323

5.5 Obračunani stroški upravljavca

Vstopni in izstopni stroški ter provizije se obračunavajo v skladu s pokojninskimi načrti posameznega kritnega sklada. V nadaljevanju so navedeni skupni stroški skupine kritnih skladov. Podrobnosti so opisane v letnih poročilih posameznega kritnega sklada.

	v EUR
	2016
1. Obračunani vstopni stroški	299.738
2. Izstopni stroški	76.678
3. Provizija za upravljanje	1.874.825
SKUPAJ	2.251.241

5.6 Finančni odhodki

	v EUR
	2016
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	1.505.489
- po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	1.505.489
Izgube pri prodaji finančnih sredstev	654.120
- po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	654.120
Drugi finančni odhodki	12.507
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	2.172.116