



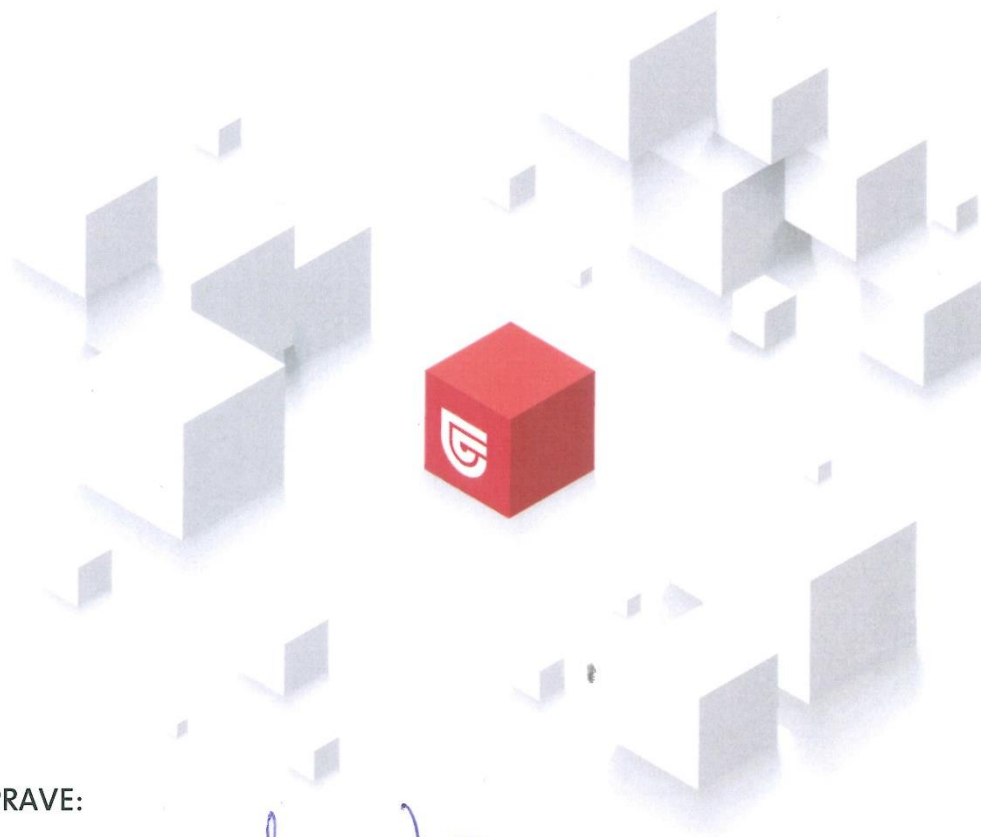
Zavarovalnica Triglav, d.d.
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

triglav

www.triglav.eu
www.triglav.si

Skupina kritnih skladov Triglav PDPZ

Revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo
31. decembra 2020



ČLANI UPRAVE:

Predsednik: Andrej Slapar

Člani uprave: Uroš Ivanc

Tadej Čoroli

Barbara Smolnikar

David Benedek

Marica Makoter

Ljubljana, 10. marec 2021

Računovodsko poročilo

Kazalo

I	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	3
II	IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....	5
III	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....	6
IV	RAČUNOVODSKI IZKAZI	9
V	POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....	11
1	SPLOŠNO	11
1.1	Opis skupine kritnih skladov.....	11
1.2	Organi upravljanja in nadzora.....	12
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.....	16
3.1	Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi.....	16
3.2	Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb 16	
3.3	Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb 17	
4	POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA.....	17
4.1	Finančne naložbe	17
4.2	Ostala sredstva.....	18
4.3	Poslovne in druge obveznosti.....	19
4.4	Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov.....	19
4.5	Zunajbilančna evidenca	19
5	POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA	19
5.1	Finančni prihodki	19
5.2	Finančni odhodki.....	20
5.3	Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem.....	20
5.4	Vplačila oziroma premije	20
5.5	Izplačila odkupnih vrednosti.....	21
5.6	Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij	21
5.7	Obračunani vstopni in izstopni stroški.....	21

**Mnenje Odbora pokojninskega sklada
k revidiranemu letnemu poročilu Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ
za leto 2020**

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:

- g. Marko Fatur, predstavnik članov, predsednik Odbora,
- g. Ivan Špiler, predstavnik delodajalcev, namestnik predsednika Odbora,
- ga. Erika Logar, predstavnica članov,
- ga. Mira Lah, predstavnica delodajalcev,
- g. Miha Tomc, predstavnik članov.

po seznanitvi z revidiranim Letnim poročilom Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, za leto 2020, podaja

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je Odbor sprejel na 2. redni seji dne 17.3.2021 na podlagi naslednjih ugotovitev:

1. Odbor ugotavlja, da je Uprava Zavarovalnice Triglav, d. d. na svoji 12/2021. seji dne 10.3.2021 sprejela revidirano Letno poročilo Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ za leto 2020 (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, 12/2018) 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 Deloitte revizija d.o.o., Dunajska c. 165, Ljubljana.

Iz Poročila neodvisnega revizorja izhaja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljene v skladu z ZPIZ-2 in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13, 12/18).

4. Odbor ocenjuje, da je bilo poslovanje Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, v okviru katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla, v obdobju razmeroma neugodnih gospodarskih razmer na trgu, uspešno.

Ljubljana, dne 17.3.2021

Predsednik Odbora pokojninskega sklada

Marko Fatur



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. 2020 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. 2020 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 št. 12/2018).

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.

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.

Andrej Slapar
Predsednik Uprave

Barbara Smolnikar
Članica Uprave

Uroš Ivanc
Član Uprave

David Benedek
Član Uprave

Tadej Čoroli
Član Uprave

Marica Makoter
Članica Uprave

Ljubljana, 10. 3. 2021

III POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Deloitte.

Deloitte revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA zavarovancem Skupina 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 2020 in zbirni izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju priloženi zbirni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljene 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 št. 12/2018).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu s Kodeksom etike za računovodske strokovnjake, ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde 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 obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

Naše mnenje o računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.

V povezavi z našo revizijo zbirnih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z zbirnimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi zbirnimi računovodskimi izkazi;



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**
since 1845

Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: *organizacija Deloitte*). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugi ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/sr/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih *organizacija Deloitte*) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več kot 312.000 Deloittovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom *Deloitte Slovenija*), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2021. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Skupine kritnih skladov in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства Skupine kritnih skladov za zbirne računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno 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. 79/13 in št. 12/2018) in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo zbirnih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo zbirnih računovodskih izkazov

Naša cilja sta 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 je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu s pravili 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 posamič 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 pomembno napačne navedbe v zbirnih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, 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 notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje 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 zbujejo dvom v sposobnost organizacije, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske 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 takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije 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, da je dosežena poštena predstavitev.

Deloitte.

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

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.
Dunajska 165
1000 Ljubljana



Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenka revizorka
Ljubljana, 10. marec 2021

Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

IV RAČUNOVODSKI IZKAZI¹

A. ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

		v EUR	
	Pojasnila	31. 12. 2020	31. 12. 2019
I. SREDSTVA (od A do E)		238.022.822	223.263.701
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah		0	0
1. Naložbene nepremičnine		0	0
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah		0	0
B. Finančne naložbe	4.1	232.607.973	218.207.628
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:		0	0
- posojila in depoziti		0	0
- dolžniški vrednostni papirji		0	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:		0	0
- dolžniški vrednostni papirji		0	0
- lastniški vrednostni papirji		0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:		232.607.973	218.207.628
- dolžniški vrednostni papirji		209.318.178	202.463.978
- lastniški vrednostni papirji		23.289.795	15.743.650
C. Terjatve	4.2	9.697	200.463
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0	0
2. Druge terjatve		9.697	200.463
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.2	5.405.152	4.855.610
E. Druga sredstva		0	0
F. Zunajbilančna sredstva	4.5	3.146.747	4.304.085
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0	0
2. Druga zunajbilančna sredstva		3.146.747	4.304.085
II. OBVEZNOSTI (od A do D)		238.022.822	223.263.701
A. Zavarovalno - tehnične rezervacije		237.495.087	222.531.067
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije		161.802.005	155.436.323
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:		47.835.868	45.956.267
- presežek iz prevrednotenja		0	0
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:		27.857.214	21.138.477
- presežek iz prevrednotenja		0	0
B. Finančne obveznosti		0	0
C. Poslovne obveznosti	4.3	524.297	726.235
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0
2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada		250.719	244.056
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada		270.591	480.655
4. Druge poslovne obveznosti		2.987	1.524
D. Druge obveznosti	4.3	3.438	6.399
F. Zunajbilančne obveznosti	4.5	3.146.747	4.304.085
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0	0
2. Iz naslova danih jamstev		0	0
3. Druge zunajbilančne obveznosti		3.146.747	4.304.085

¹ Pojasnila na straneh od 5 do 15 so sestavni del računovodskih izkazov.

B. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

		v EUR	
	Pojasnila	2020	2019
I. Finančni prihodki	5.1	11.604.157	12.483.582
1. Prihodki od dividend in deležev		272.617	202.038
2. Prihodki od obresti		2.546.739	3.737.667
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb		2.504.029	2.426.395
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		6.216.723	5.969.600
5. Drugi finančni prihodki		64.049	147.882
II. Prihodki od naložbenja nepremičnin		0	0
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem		0	0
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0
III. Finančni odhodki	5.2	3.919.100	1.880.231
1. Odhodki za obresti		0	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb		2.056.951	283.314
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		823.878	1.560.326
4. Drugi finančni odhodki		1.038.271	36.591
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin		0	0
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin		0	0
2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)		7.685.057	10.603.351
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0	0
VII. Drugi prihodki		0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	5.3	2.282.094	2.184.047
1. Provizija za upravljanje		2.258.025	2.159.296
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico		9.127	7.177
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem		2.720	4.422
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada		0	0
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev		0	0
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad		12.222	13.152
IX. Drugi odhodki		0	1
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)		5.402.963	8.419.303

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 – zajamčeni 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 spletni strani www.triglav.si.

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. 5. 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. 11. 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. 5. 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. 5. 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 2020 sestavljali: Andrej Slapar, predsednik Uprave, Uroš Ivanc, član Uprave, Barbara Smolnikar, članica Uprave, Tadej Čoroli, član Uprave, David Benedek, član Uprave, Marica Makoter, članica Uprave.

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 2020 sestavljali: predsednik Nadzornega sveta Andrej Andoljšek, Žiga Škerjanec, dr. Mario Gobbo, namestnik predsednika Nadzornega sveta Milan Tomaževič, Igor Stebernak, člani, predstavniki delavcev – Peter Celar, Igor Zupan, Branko Gorjan.

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.

Opravljanje skrbniških storitev izvaja skrbniška banka. Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) je za sklenitev Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za Skupino kritnih skladov PDPZ med upravljavcem in skrbnikom Abanka Vipa, d.d., Slovenska c. 58, Ljubljana, dne 21. 10. 2014 izdala dovoljenje št. 40240-6/2014-4. Dne 27.5.2019 je bila sklenjena nova Pogodba o opravljanju skrbniških storitev za skupino kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, za katero je ATVP dne 20.12.2018 izdala dovoljenje št. 40240-16/2018-13. Upravljavec je s skrbnikom dne 29.9.2020 sklenil aneks k tej pogodbi, za kar je ATVP izdala dovoljenje št. 40240-1/2020-4 z dne 27.2.2020.

Abanka Vipa, d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, je za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade pridobila dovoljenje Banke Slovenije (št. 2/7 z dne 18. 9. 2003). Glavna dejavnost skrbnika je opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev. Dne 01. 09. 2020 je bila izvedena pravna združitev Abanke d.d. Ljubljana in NKBM, d.d. Maribor, zaradi česar je NKBM, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor, prevzela obveznosti izvajanja teh skrbniških storitev. NKBM, d.d. _ Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor, je za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade pridobila dovoljenje Evropske centralne banke (št. ECB-SSM-2020-SINKB-7 LIC-2020-0012 z dne 7. 8. 2020). Glavna dejavnost skrbnika je opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev.

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 ustrezno 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. Članstvo v odboru se je v dne 22.9.2020 spremenilo zaradi poteka mandatov. Člani Odbora pokojninskega sklada so:

- Marko Fatur, predstavnik članov,
- Erika Logar, predstavnica članov,
- Mira Lah, predstavnica delodajalcev,
- Miha Tomec, predstavnik članov,
- Ivan Špiler, predstavnik delodajalcev.

Letno poročilo kritnega sklada sprejme in potrdi Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d. Uprava Zavarovalnice je odobrila izdajo revidiranega letnega poročila kritnega sklada 10. 3. 2021. Poročilo se lahko pridobi na sedežu Zavarovalnice Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana in na njenih spletnih straneh.

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 i.triglav.si, pa preko elektronskega sistema obveščanja v obliki elektronskega predala ali na način, da omogoči dostop do osebne portala preko spletne poslovalnice i.triglav.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 i.triglav.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 2020 obračunavali vstopni stroški, izstopni stroški, upravljavska provizija ter drugi stroški. Podrobnosti so prikazane v spodnji tabeli.

2020	PDPZ zjamčeni	PDPZ zmerni	PDPZ drzni
Vstopni stroški (v % od vplačane premije)	1,7	1,5	1,5
Izstopni stroški (v % od višine sredstev na osebem računu člana v trenutku prekinitve zavarovanja)	1,0	1,0	1,0
Upravljavška provizija (v % od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju)	1,0	1,0	1,0

2019	PDPZ zjamčeni	PDPZ zmerni	PDPZ drzni
Vstopni stroški (v % od vplačane premije)	1,9	1,5	1,6
Izstopni stroški (v % od višine sredstev na osebem računu člana v trenutku prekinitve zavarovanja)	0,8	0,8	0,8
Upravljavška provizija (v % od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju)	1,0	1,0	1,0

Drugi stroški se nanašajo na stroške revidiranja, plačilnega prometa, morebitne davke ali nadomestila nadzornim organom oziroma podobni stroški. Ti stroški ne bremenijo kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zajamčeni, temveč so to stroški upravljavca.

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 v pokojninski sklad drugega upravljavca je upravljavec, od katerega se sredstva prenašajo, upravičen do povračila administrativnih stroškov v višini 15 evrov. 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. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi znotraj Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ se ti stroški prenosa ne obračunajo.

3 MEDSEBOJNA RAZMERJA

3.1 Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi

Prenosi sredstev med posameznimi kritnimi skladi Skupine kritnih skladov

		2020	2019
Prenos iz	Prenos v	Znesek v EUR	Znesek v EUR
TRIGLAV PDPZ - zajamčeni	TRIGLAV PDPZ - zmerni	-57.971	144.679
TRIGLAV PDPZ - zajamčeni	TRIGLAV PDPZ - drzni	32.442	791.606
TRIGLAV PDPZ - zmerni	Lastni viri	7	-18
TRIGLAV PDPZ - drzni	Lastni viri	0	-31
TRIGLAV PDPZ - zmerni	TRIGLAV PDPZ - drzni	0	0
TRIGLAV PDPZ - drzni	TRIGLAV PDPZ - zmerni	0	0

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

	2020		2019	
	Znesek v EUR	Delež	Znesek v EUR	Delež
Enote vzajemnih skladov	2.459.540	1,03%	2.017.869	0,90%
Skupaj upravljavca in z njim povezane osebe	2.459.540	1,03%	2.017.869	0,90%
Skupaj vrednost sredstev	238.022.822	100,00%	223.263.701	100,00%

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

Skrbnik vseh kritnih skladov Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je NBKM, d.d., Maribor.

Izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb

	31. 12. 2020		31. 12. 2019	
	Znesek v EUR	Delež	Znesek v EUR	Delež
Denar na skrbniškem računu	5.405.152	2,27%	4.855.610	2,17%
Dolžniški vrednostni papirji	1.487.106	0,62%	1.480.087	0,66%
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	6.892.258	2,90%	6.335.697	2,84%
Skupaj vrednost sredstev	238.022.822	100,00%	223.263.701	100,00%

4 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

4.1 Finančne naložbe

	v EUR	
	2020	2019
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida:	232.607.973	218.207.628
- razporejena ob pridobitvi	232.607.973	218.207.628
SKUPAJ FINANČNA SREDSTVA	232.607.973	218.207.628

Prikaz gibanja finančnih sredstev²

v EUR			
Leto 2020	FVTPL	L&R	SKUPAJ
Začetno stanje	218.207.630	0	218.207.630
Nakupi	176.997.641	0	176.997.641
Odtujitve	-149.133.846	0	-149.133.846
Zapadlosti	-20.904.575	0	-20.904.575
Vrednotenje preko IPI	5.392.846	0	5.392.846
Vrednotenje preko IPI (realizirano)	440.780	0	440.780
Obrestni prihodki	2.546.682	0	2.546.682
Tečajne razlike	-939.185	0	-939.185
Stanje 31.12.	232.607.973	0	232.607.973

v EUR			
Leto 2019	FVTPL	L&R	SKUPAJ
Začetno stanje na 1.1.	202.653.923	0	202.653.923
Nakupi	128.906.765	11.000.000	139.906.765
Odtujitve	-107.670.968	-11.000.000	-118.670.968
Zapadlosti	-16.077.099	-18	-16.077.117
Vrednotenje preko IPI	4.409.273	0	4.409.273
Vrednotenje preko IPI (realizirano)	2.141.144	0	2.141.144
Obrestni prihodki	3.737.592	18	3.737.610
Tečajne razlike	106.999	0	106.999
Stanje na 31.12.	218.207.628	0	218.207.628

Podrobnejši prikaz finančnih sredstev po skupinah

v EUR			
	Leto 2020	Leto 2019	
	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	FVTPL - razporejena ob pridobitvi	
Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom	209.318.178	202.463.978	
Delnice in drugi VP s spremenljivim donosom	23.289.795	15.743.650	
SKUPAJ	232.607.973	218.207.628	

Prikaz finančnih sredstev glede na nivo vrednotenja

v EUR		
	2020	2019
Finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	232.607.973	218.207.628
- nivo 1	137.989.592	57.739.337
- nivo 2	92.754.942	159.772.376
- nivo 3	1.863.439	695.915

4.2 Ostala sredstva

v EUR		
	2020	2019
Druge terjatve	9.697	200.463
- Terjatve za plačila iz plačilnih kartic	1.455	3.846
- Druge terjatve iz financiranja	7.824	196.602
- Druge terjatve	418	14
Denarna sredstva in denarni ustrezniki	5.405.152	4.855.610
- Denarna sredstva na transakcijskem računu v EUR	5.325.354	4.812.004
- Denarna sredstva na transakcijskem računu v tuji valuti	79.798	43.606

²Legenda:

- FVTPL: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
- L&R: posojila in terjatve

4.3 Poslovne in druge obveznosti

	v EUR	
	2020	2019
Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	250.719	244.056
Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	270.591	480.655
Obveznosti za nerazporejena plačila zavarovalne premije	0	514
Druge poslovne in druge obveznosti	4.448	7.409
SKUPAJ	527.735	732.634

4.4 Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov

	v EUR	
	2020	2019
I. SREDSTVA	238.022.822	223.263.701
II.B. FINANČNE OBVEZNOSTI	0	0
II.C. POSLOVNE OBVEZNOSTI	524.297	726.235
II.D. DRUGE OBVEZNOSTI	3.438	6.399
ČISTA VREDNOST SREDSTEV (I. – II.B. – II.C. – II. D)	237.495.087	222.531.067

4.5 Zunajbilančna evidenca

Pogojna sredstva za alternativne naložbe

	v EUR	
	31.12.2020	31.12.2019
SKUPAJ	3.146.747	4.304.085

5 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

5.1 Finančni prihodki

	v EUR	
	2020	2019
Obrestni prihodki od finančnih sredstev:		
- po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	2.546.682	3.737.592
- posojil in depozitov	0	18
- denarnih sredstev	57	57
SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI	2.546.739	3.737.667
Prihodki od dividend	272.617	202.038
Prihodki od spremembe poštene vrednosti	6.216.723	5.969.600
Dobički od prodaje	2.504.029	2.426.395
Drugi finančni prihodki	64.049	147.882
SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI	11.604.157	12.483.582

Prihodki od dividend, prihodki od spremembe poštene vrednosti in dobički pri odtujitvi finančnih sredstev se v celoti nanašajo na finančne naložbe merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

5.2 Finančni odhodki

	v EUR	
	2020	2019
Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti	823.878	1.560.326
Izgube pri prodaji finančnih sredstev	2.056.951	283.314
Drugi finančni odhodki	1.038.271	36.591
SKUPAJ FINANČNI ODHODKI	3.919.100	1.880.231

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti in izgube pri odtujitvi finančnih sredstev se v celoti nanašajo na finančne naložbe merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

5.3 Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem

	v EUR	
	2020	2019
Provizija za upravljanje	2.258.025	2.159.296
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	9.127	7.177
Odhodki v zvezi z revidiranjem	2.720	4.422
Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	12.222	13.152
SKUPAJ	2.282.094	2.184.047

Upravljavska provizija se obračunava v višini 1 odstotka od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju. Drugi direktni stroški (stroški revizije, plačilnega prometa, morebitni davki ali nadomestila nadzornim organom oz. podobni stroški kritnega sklada) bremenijo le kritna sklada PDPZ zmerni in PDPZ drzni. Drugi direktni stroški, ki nastajajo na kritnem skladu PDPZ zjamčeni, so strošek upravljavca.

5.4 Vplačila oziroma premije

	v EUR	
	2020	2019
Vplačane premije	17.520.670	17.369.711
Prenosi od drugih izvajalcev	1.359.853	286.193
SKUPAJ zavarovalna premija	18.880.523	17.655.904
Vplačila za kolektivna dodatna pokojninska zavarovanja	15.789.442	14.675.678
Vplačila za individualna dodatna pokojninska zavarovanja	3.091.081	2.980.226
SKUPAJ zavarovalna premija	18.880.523	17.655.904

Zgornja tabela prikazuje skupen znesek vplačane premije za vse tri kritne sklade. Prikazano je tudi razmerje vplačil med kolektivnimi in individualnimi zavarovanji. Vsa izplačila odkupnih vrednosti so bila zaradi izrednega prenehanja.

5.5 Izplačila odkupnih vrednosti

	v EUR	
	2020	2019
Izredno prenehanje	3.899.986	4.024.964
Z izstopom iz zavarovanja	3.544.211	3.697.862
S smrtjo zavarovanca	355.774	327.102
SKUPAJ odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti	3.899.986	4.024.964
Prenosi sredstev na drugega izvajalca	576.413	904.676

Zgornja tabela prikazuje izplačila iz vseh treh kritnih skladov glede na razlog za prenehanje zavarovanja.

5.6 Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

	v EUR	
	2020	2019
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova premije	9.790.819	9.223.577
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova zajamčene donosnosti	323.945	443.690
Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova donosa nad zajamčenim donosom	2.600.218	3.359.728
Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	6.744.462	7.767.026
SKUPAJ	19.459.444	20.794.021

5.7 Obračunani vstopni in izstopni stroški

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	
	2020	2019
1. Obračunani vstopni stroški	305.839	311.486
2. Izstopni stroški	41.804	40.061
SKUPAJ	347.643	351.547