



Na podlagi 225., 304 in 322. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 – ZSCarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B, 95/14 – ZUJF-C, 90/15 – ZUJF-C, 90/15 – ZIUPTD IN 102/15 je Vlada Republike Slovenije na 108. redni seji, dne 3. 11. 2016, pod točko 1.5 sprejela naslednja

PRAVILA

UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

JAVNIH USLUŽBENCEV

Datum izdaje soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev:
30. 11. 2016

Datum, ko Pravila upravljanja Krovnega pokojninskega sklada javnih uslužbencev (oziroma njihova zadnja sprememba) stopijo v veljavo: 19. 5. 2021

OSNOVNI PODATKI

1. Krovni pokojninski sklad javnih uslužbencev (v nadaljevanju: Krovni sklad) je krovni pokojninski sklad oblikovan na podlagi Zakona o kolektivnem dodatnem pokojninskem zavarovanju za javne uslužbence (Uradni list RS, št. RS, št. 126/03 in 32/15), Kolektivne pogodbe o oblikovanju pokojninskega načrta za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 11/04, 43/06, 66/07, 103/09, 11/12 in 18/16), Aneksa h Kolektivni pogodbi za negospodarske dejavnosti v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 73/03) in Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
2. Krovni sklad je izvajalec Pokojninskega načrta za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence PNJU K.
3. Krovni sklad sestavljajo trije podskladi, opredeljeni v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje. Krovni sklad na podlagi pogodbe z Vlado RS (Sklep Vlade RS, št.: 10300-6/2016/4), upravlja Modra zavarovalnica, d. d. (v nadaljevanju: upravljavec), v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja ter v skladu z načelom preudarnosti, izključno v korist članov, z namenom pridobitve pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja.
4. Ta pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med upravljavcem, ki upravlja Krovni sklad, in članom posameznega podsklada Krovnega sklada.
5. V skupnem delu teh pravil so določbe, ki veljajo za vse podsklade, v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov pa so posebne določbe, ki veljajo le za posamezni podsklad.
6. Podatki o upravljavcu, podatki o skrbniku premoženja, podatki o podjetju, ki je opravilo zadnjo revizijo poslovanja, in podatki o drugih osebah, ki po pooblastilu upravljavca opravljajo posamezne storitve upravljanja Krovnega sklada, so navedeni v prilogi k pravilom upravljanja.
7. Za nadzor nad upravljanjem in poslovanjem Krovnega sklada je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (<https://www.a-tvp.si/>).

POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC

Zakon: Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) (Uradni list RS, št. 96/2012 s spremembami in dopolnitvami);

ZKDPZJU: Zakon o kolektivnem dodatnem pokojninskem zavarovanju za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 126/03 in 32/15);

KPnd: Kolektivna pogodba za negospodarske dejavnosti v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 18/91, 34/93, 03/98, 39/99, 99/01, 73/03);

Aneks: Aneks h kolektivni pogodbi za negospodarske dejavnosti (Uradni list RS, št. 73/03);

KPOPNJU: Kolektivna pogodba o oblikovanju pokojninskega načrta za javne uslužbence (Uradni list RS, št. 11/04, 43/06, 66/07, 103/09, 11/12 in 18/16);

upravljavec: Modra zavarovalnica, d. d.;

Krovni sklad: Krovni zaprti vzajemni pokojninski sklad za javne uslužbence je zaprt vzajemni pokojninski sklad, sestavljen iz treh podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, pri čemer vsak podsklad opredeljujeta lasten naložbeni cilj in naložbena politika ter je namenjen ciljni starostni skupini članov;

podsklad: je premoženje, ki je ločeno od premoženja upravljavca krovnega sklada in ki je financirano s sredstvi, zbranimi z vplačili iz naslova kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja za javne uslužbence in ustvarjeno z upravljanjem s temi sredstvi. Podskladi krovnega sklada se med seboj razlikujejo po naložbeni politiki in ciljni skupini vplačnikov, katerim so prvenstveno namenjeni;

član: javni uslužbenec, ki po 1. členu ZKDPZJU in KPOPNJU, izpolnjuje pogoje za vključitev v Krovni sklad;

delodajalec: Republika Slovenija, lokalne skupnosti in osebe javnega prava iz 3. člena ZKDPZJU;

zavezanec za plačilo: izvrševalec pravic in obveznosti delodajalca, ki je v skladu s KPOPNJU in 3. členom ZKDPZJU zavezan plačevati premijo na osebni račun člana;

kolektivno zavarovanje: kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence;

Pokojninski načrt PNJU K: pokojninski načrt za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence, sprejet s Sklepom Vlade RS, št.: 10300-6/2016/4;

vrednost enote premoženja podsklada (VEP): vrednost enote premoženja podsklada je enaka čisti vrednosti sredstev sklada, deljeni s številom enot premoženja podsklada v obtoku;

čista vrednost sredstev podsklada (ČVS): vrednost vseh sredstev podsklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti podsklada;

vrednost sredstev na računu člana: zmnožek VEP in števila enot premoženja na računu člana v posameznem podskladu;

donosnost podsklada: merilo uspešnosti poslovanja podsklada, izraženo v spremembi vrednosti enote premoženja (VEP) podsklada v posameznem obračunskem obdobju;

zajamčeni donos: donos, za katerega jamči upravljavec;

ATVP: Agencija za trg vrednostnih papirjev;

ZISDU-3: Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/2015, 81/2015, s spremembami in dopolnitvami);

ZGD-1: Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13 in 55/15);

skrbnik premoženja: banka, ki v skladu z 263. členom Zakona opravlja skrbniške storitve za Krovni sklad.

ALM (angl. Asset Liability Management): upravljanje sredstev in obveznosti;

Izrazi, uporabljeni v teh Pravilih, zapisani v moški slovnični obliki, se uporabljajo kot nevtralni za moške in ženske.

1. SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

Skupna naložbena pravila veljajo za vse podsklade Krovnega sklada. Posebnosti naložbenih pravil podskladov so določene v dodatku - Podrobnejša pravila upravljanja podskladov za vsak podsklad posebej.

1.1 NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA

Upravljevec Krovnega sklada v okviru treh podskladov izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana. Upravljevec razporeja sredstva člana v podsklade glede na njegovo starost in tako dosega optimalno razporeditev sredstev člana glede na pričakovano donosnost in tveganost naložb, upošteva tudi predviden čas varčevanja v skladu (časovni horizont).

Posamezni podskladi se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in posledično po strateški razporeditvi sredstev po naložbenih razredih. Dinamični podsklad javnih uslužbencev je namenjen najmlajšim članom in zasleduje bolj tvegano naložbeno politiko. Preudarni podsklad javnih uslužbencev je namenjen srednji starostni generaciji in zasleduje manj tvegano naložbeno politiko. Zajamčeni podsklad javnih uslužbencev pa je namenjen članom pred upokojitvijo in zasleduje naložbeno politiko zajamčene donosnosti na čisto vplačilo.

V tem poglavju so določena le tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom, medtem ko so naložbeni cilji in politike posameznih podskladov ter ciljne starostne skupine, katerim so podskladi namenjeni, opredeljeni v dodatku - Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

Upravljevec Krovnega sklada pri upravljanju premoženja ravna v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja in skrbi zlasti, da:

- se sredstva investirajo v dolgoročno korist članov sklada kot celote, in sicer izključno v njihovo korist;
- so naložbe primerno razpršene in sicer tako v sklopu posameznih vrst, kot med njimi;
- se z vrstami in strukturo naložb zagotavlja ustrezno razmerje med donosnostjo in tveganostjo, ob upoštevanju likvidnosti naložb;
- se pri nalaganju sredstev v okviru pravil varnega in skrbnega poslovanja v razumni meri upoštevajo tudi dolgoročni učinki naložb na okoljske in socialne dejavnike ter dejavnike upravljanja družb;
- se posamezne naložbe presojujejo glede na njihov prispevek k donosnosti, tveganosti in likvidnosti premoženja celotnega podsklada ter se ne presojujejo samostojno;
- so sredstva podsklada naložena predvsem v instrumente, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, druge oblike naložb pa se ohranjajo na previdni ravni;
- se izvedeni finančni instrumenti uporabljajo izključno z namenom varovanja pred tveganji iz naslova upravljanja premoženja ali kot tehniko upravljanja sredstev pokojninskega sklada;
- izpostavljenost podsklada do posameznega izdajatelja ali skupine izdajateljev ne vodi v preveliko tveganje koncentracije;
- so sredstva skladna z ročnostjo pričakovanih prihodnjih obveznosti (ALM).

1.2 PRAVILA GLEDE IZPOSTAVLJENOSTI DO POSAMEZNE OSEBE OZIROMA DOLOČENIH OSEB

V tem podpoglavju so navedene samo tiste omejitve izpostavljenosti, ki so skupne vsem podskladom in zato niso navedene v dodatku -

Podrobnejša pravila upravljanja podskladov, za posamezni podsklad.

Omejitve izpostavljenosti Krovnega sklada in podskladov do posamezne oziroma do določenih oseb določa Zakon. Posamezni podsklad ima lahko največ 10 % sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, izdane s strani posamezne osebe. Višja dopustna izpostavljenost do posebnih kategorij oseb, opredeljena v nadaljevanju, se nanaša na izpostavljenost do tržnih vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga.

Povišana izpostavljenost je dopustna za tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali za tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, za katere jamči ena od teh oseb.

Pri izračunu izpostavljenosti se za eno posamezno osebo štejejo tudi dve ali več oseb, ki so med seboj povezane tako, da za podsklad predstavljajo eno samo tveganje. To zlasti velja za osebe, ki so vključene v skupino oziroma za nadrejene družbe po ZISDU-3 in morajo pripraviti konsolidirane izkaze poslovanja v skladu z ZGD-1, s Slovenskimi računovodskimi standardi oziroma priznanimi mednarodnimi računovodskimi standardi. Ne glede na zakonske omejitve, veljavne za izpostavljenost do posamezne osebe, ima lahko podsklad največ 20 % sredstev naloženih v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, izdane s strani oseb, ki so med seboj povezane tako, da za podsklad predstavljajo eno samo tveganje.

1.3 DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Podskladi imajo lahko oblikovana tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva podsklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju rednih in izrednih izplačil podskladov. Oblikujejo se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na finančnih trgih upravljevec Krovnega sklada začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

Upravljevec izvedenih finančnih instrumentov ne bo uporabljal kot dodatna likvidna sredstva.

1.4 ZADOLŽEVANJE

Posamezni podsklad se lahko za potrebe uravnavanja likvidnosti zadolži največ do višine 10 % sredstev podsklada, in sicer pod pogojem, da gre za začasno in kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do šest mesecev ter v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.

Upravljevec Krovnega sklada sme za zavarovanje kredita zavlati premoženje podsklada, za katero najema kredit, vendar le v vrednosti, ki ni višja od vrednosti prejetega kredita.

1.5 TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Upravljevec Krovnega sklada lahko za račun podskladov uporablja različne tehnike upravljanja sredstev in sicer z namenom varovanja pred tržnimi tveganji ali zaradi doseganja boljših investicijskih rezultatov npr. znižanja stroškov poslovanja ali izboljšanja donosnosti.

Uporaba tehnik upravljanja ne sme povzročiti odmika od naložbenih ciljev podskladov, sami podskladi pa zaradi njihove uporabe ne bodo izpostavljeni izdatnejšim dodatnim tveganjem.

Sredstva, ki jih podsklad prejme iz naslova tehnik upravljanja, morajo izpolnjevati pogoje za zavarovanje iz splošnega akta, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada. Prav tako bo denar, prejet v zavarovanje, naložen v skladu s tem splošnim aktom.

Vrednost zavarovanja, ki ga podsklad prejme pri uporabi določene tehnike upravljanja, mora v vsakem trenutku predstavljati najmanj 1,1-kratnik višine izpostavljenosti do nasprotno stranke iz tega posla.

Upravljaavec bo pri vrednotenju sredstev, prejetih v zavarovanje, za potrebe izračunavanja pokritja iz prejšnjega odstavka izvajal politiko odbitkov, prilagojeno posamezni vrsti sredstev, upošteva je njihove značilnosti kot npr. bonitetna ocena, nestanovitnost cen, morebitne rezultate testov izjemnih situacij...

Vse neposredne ali posredne stroške tehnik upravljanja krije upravljaavec.

Upravljaavec lahko uporablja naslednje tehnike upravljanja:

A. Posojanje vrednostnih papirjev

Upravljaavec lahko za račun podskladov iz njihovega premoženja posodi vrednostne papirje v zameno za ustrezno nadomestilo. V času trajanja posojilne pogodbe podsklad ostaja lastnik vrednotnega papirja. Posoditi se sme največ 20 % vrednosti sredstev posameznega podsklada.

Vrednostne papirje lahko upravljaavec za račun podskladov posoja zgolj pod pogoji, kot jih določa ustrezna zakonodaja.

B. Posli začasne prodaje/začasnega nakupa (repo posli)

Repo posel (angl. »repurchase agreement«) je pogodba, s katero se prodajalec zaveže, da bo kupcu prodal vrednostni papir ali instrument denarnega trga in ga hkrati na dogovorjeni dan v prihodnosti odkupil nazaj po vnaprej določeni ceni.

V času trajanja repo posla lahko kupec z vrednostnim papirjem oziroma instrumentom denarnega trga prosto razpolaga, vmes ga lahko tudi proda, zagotoviti pa mora, da ga na dan zapadlosti repo posla vrne prodajalcu oziroma ga vrne že prej, če pride do odpovedi ali spremembe dogovora. Poravnava posla je možna tudi v denarnih zneskih ali v obliki ekvivalentnih vrednostnih papirjev oziroma ekvivalentnih instrumentih denarnega trga.

Upravljaavec lahko v imenu in za račun podsklada sklene pogodbo o začasni prodaji ali nakupu vrednostnega papirja oziroma instrumenta denarnega trga v zameno za ustrezno nadomestilo. Vrednostni papirji ali instrumenti denarnega trga, udeleženi v poslih začasnega nakupa ali prodaje, ne smejo predstavljati več kot 20 % sredstev podsklada. Dogovor o poslu začasne prodaje ali nakupa mora biti sestavljen v pisni obliki. Pri sklepanju repo poslov je potrebno upoštevati še vse druge pogoje, ki jih določa ustrezna zakonodaja.

C. Kritna posojila

Pri kritnem posojilu (angl. »back-to-back loan«) pridobi posojiljemalec na podlagi deponiranega zneska v domači valuti od druge finančne institucije (najpogosteje banke) posojilo v enaki protivrednosti v tuji valuti. Namen te transakcije je varovanje pred tečajnimi nihanjem.

Upravljaavec lahko v imenu in za račun podsklada sklene pogodbo, s katero se podsklad zadolži v tuji valuti z namenom varovanja pred tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (najpogosteje domači) valuti.

Č. Izvedeni finančni instrumenti

Upravljaavec lahko uporablja izvedene finančne instrumente, vendar samo z namenom varovanja pred tveganji. Zato upravljaavec ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente z namenom trgovanja.

Celotna izpostavljenost posameznega podsklada do izvedenih finančnih instrumentov ne bo preseгла 100 % čiste vrednosti sredstev.

Za namen varovanja sme upravljaavec za račun podskladov uporabljati naslednje vrste izvedenih finančnih instrumentov:

- obrestna zamenjava (angl. »interest rate swap«), dogovor o terminski obrestni meri (angl. »FRA«) in opcija na obrestno zamenjavo (angl. »swaption«). Vsi ti instrumenti imajo za osnovo različne vrste obrestnih mer. Te instrumente upravljaavec uporablja za namen varovanja pred obrestnim tveganjem.
- valutna zamenjava (angl. »FX swap«), valutna termimska pogodba (angl. »FX forward«) in standardizirana valutna termimska pogodba (angl. »FX futures«). Vsi ti instrumenti imajo za osnovo devizni tečaj. Te instrumente upravljaavec uporablja za varovanje pred nihanjem deviznega tečaja.
- standardizirane termimske pogodbe (angl. »futures«) na obrestne mere in obveznice, na delnice in na delniške ali obvezniške indekse. Te instrumente upravljaavec uporablja za namen varovanja pred tržnimi tveganji.
- opcije na obrestne mere in obveznice, opcije na posamezne delnice ali na delniške in obvezniške indekse. Te instrumente upravljaavec uporablja za varovanje pred tržnimi tveganji.
- kreditna zamenjava (angl. »CDS«), ki jo upravljaavec uporablja za varovanje pred kreditnim tveganjem. Instrument ima za osnovo različne vrste državnega ali podjetniškega dolga.

Posle z izvedenimi finančnimi instrumenti bo upravljaavec sklepal na trgih institucionalnih investitorjev (OTC trgih) ali pa na organiziranih trgih, ki so navedeni v splošnem aktu, ki opredeljuje naložbe pokojninskega sklada.

Pri sklepanju poslov na trgih institucionalnih vlagateljev se posli lahko sklepajo le s kreditnimi institucijami katerih zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl. »Longterm Bank Deposit rating«) dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's. Trgovanje z njimi pa se lahko izvaja le na območju države članice Evropskega gospodarskega prostora, ZDA, Švice in nekaterih drugih držav, skladno z določili podzakonskega akta, ki ureja naložbe investicijskih skladov, izdanega na podlagi ZISDU-3. Glede pogojev novocitve ali zaprtja pozicije se prav tako upoštevajo pogoji, ki jih določajo veljavni predpisi (ZISDU-3 in prej omenjeni podzakonski akt), med katerimi zlasti pogoj, da jih je mogoče kadarkoli po pošteni vrednosti prodati, unovčiti ali zapreti z nasprotno izravnalno transakcijo. Pred sklepanjem poslov na trgu institucionalnih vlagateljev morata upravljaavec in skrbnik urediti vse potrebne medsebojne sporazume in doreči postopke, kot to zahtevajo veljavni predpisi.

2. STROŠKI

Za posamezne podsklade Krovnega sklada, na podlagi katerih se izvaja naložbena politika življenjskega cikla, je določena enotna politika obračunavanja stroškov. Posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov članov posameznih podskladov ni.

2.1 NEPOSREDNI STROŠKI ČLANOV

Neposredni stroški so tisti, ki jih plačajo člani posameznih podskladov pri njihovem vplačilu in/ali izplačilu.

Upravljaavec bo kot neposredne stroške članom obračunal samo vstopne stroške. Višine vstopnih stroškov posameznih podskladov so navedene v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

2.2 STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA

Stroški upravljanja in poslovanja Krovnega sklada so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Krovnega

sklada, katerih plačila je upravljavec upravičen izvršiti iz sredstev podskladov.

Upravljavec je upravičen le do povračila stroška provizije za upravljanje.

Provizija za upravljanje

Letna provizija za upravljanje se obračunava kot mesečna akontacija, in sicer na obračunski dan v višini ene dvanajstine od določenega odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Rok za plačilo provizije je do 15. v mesecu za pretekli mesec.

Končni poračun letne provizije za upravljanje se opravi ob zaključku poslovnega leta najkasneje do zadnjega januarja naslednjega leta.

Višine provizije za upravljanje posameznih podskladov so navedene v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

3. OBVEŠČANJE

3.1 REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNEM RAČUNU ČLANA

Upravljavec bo vsakemu članu Krovnega sklada najkasneje do 31. januarja vsako leto izdal potrdilo o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja po stanju na dan 31. decembra. Potrdilo o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja je legitimacijski papir za uveljavljanje pravic iz dodatnega zavarovanja. Upravljavec bo članom Krovnega sklada zagotovil potrdilo o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja v tiskani obliki ali, kadar so izpolnjeni pogoji iz drugega do četrtega odstavka 250.a člena Zakona, z uporabo elektronskih sredstev, vključno s trajnim nosilcem podatkov, ali prek spletne strani. V primeru obveščanja z uporabo elektronskih sredstev, bo upravljavec Krovnega sklada na zahtevo posameznega člana, zagotovil tudi pisno potrdilo o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja.

3.2 REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU

3.2.1 Letno poročilo in povzetek letnega poročila

Upravljavec članu najkasneje do 30. junija tekočega leta omogoči dostop do povzetka revidiranega letnega poročila pokojninskega sklada za preteklo poslovno leto.

O javni objavi revidiranega letnega poročila Krovnega sklada bo upravljavec najkasneje do 30. junija tekočega leta obvestil delodajalce.

Upravljavec bo člana o možnosti dostopa do povzetka revidiranega letnega poročila obvestil hkrati z izdajo potrdila o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja.

3.2.2 Spremembe pravil upravljanja in spremembe pokojninskega načrta

O morebitnih spremembah teh pravil oziroma morebitnih spremembah pokojninskega načrta v obdobju zadnjega leta in razlogih za te spremembe, bo upravljavec člane Krovnega sklada in delodajalce obvestil na način in v roku, kot je določen v točki 3.2.1.

3.3 OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO

Upravljavec bo članu na njegovo zahtevo najkasneje v 15 dneh brezplačno podal informacije o:

- pravicah v primeru prenehanja zaposlitve pri delodajalcu in možnostih prenosa sredstev v drugi pokojninski sklad;
- pravicah iz naslova zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju zavarovanja;
- pravicah glede prenosa med pokojninskimi skladi ali podskladi istega ali različnih upravljavcev;

- uporabljenih predpostavkah pri pripravi projekcije o pokojninskih prejemkih na podlagi zakonsko določene upokojitvene starosti ali upokojitvene starosti, ki jo določi član.

Upravljavec bo članu na njegovo zahtevo izročil brezplačen izvod naslednjih dokumentov:

- pokojninski načrt, v katerega je vključen;
- pravila upravljanja;
- obvestilo o vseh spremembah pravil upravljanja v obdobju zadnjega leta;
- izjavo o naložbeni politiki;
- revidirano letno poročilo;
- dokument oziroma dokumente z informacijami o možnostih izbire med podskladi z različnimi naložbenimi politikami, izpostavljenosti tveganju, celotnih stroških poslovanja podskladov, donosnosti posameznih podskladov za vsaj pet let, kriterijih in pogojih za avtomatičen prenos sredstev med podskladi ter vrstah in strukturi naložb posameznih podskladov.

Vsi dokumenti o Krovnem skladu so na voljo tudi na javni spletni strani upravljavca www.modra.si.

4. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

4.1 VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE

Pogoji za vključitev v dodatno zavarovanje so opredeljeni v pokojninskem načrtu PNJU K, ki ga izvaja Krovni sklad.

Zaposleni se vključi v kolektivno zavarovanje po pokojninskem načrtu PNJU K na podlagi KPOPNU, določb ZKDPZJU ter Zakona.

Za začetek kolektivnega dodatnega zavarovanja se šteje prvi dan meseca, za katerega je bilo izvedeno vplačilo za javnega uslužbenca na poseben denarni račun Krovnega sklada.

Upravljavec člana vključi v podsklad ustrezno njegovi starostni skupini in ga hkrati z obvestilom o vključitvi obvesti o možnosti izbire med posameznimi podskladi z različnimi naložbenimi politikami.

4.2 VPLAČILA

Vplačilo v Krovni sklad je denarni znesek, ki ga v korist člana vplačuje delodajalec in na podlagi katerega član pridobi pravice iz dodatnega zavarovanja.

Član lahko pod pogoji, ki jih določa KPOPNU, tudi sam vplača individualno vplačilo skladno z Zakonom.

Upravljavec izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na poseben denarni račun Krovnega sklada, razporeja na poseben denarni račun podsklada, ki je namenjen starostni skupini, v katero se član uvršča, oziroma podsklada, ki ga član v skladu s temi pravili lahko izbere. Vplačilo, ki prispe na poseben denarni račun Krovnega sklada znotraj obračunskega obdobja, se šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan, z upoštevanjem vrednosti enote premoženja podsklada po stanju na ta obračunski dan.

Obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov je mesec dni. Obračunski dan je zadnji delovni dan v mesecu. Za delovni dan se po teh pravilih šteje dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi dela prost dan.

Čisto vplačilo je vplačilo, zmanjšano za vstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavec Krovnega sklada.

Število enot premoženja, ki jih na podlagi vplačila v obračunskem obdobju pridobi član, je enako čistemu vplačilu, deljenemu z vrednostjo enote premoženja podsklada po stanju na obračunski dan. Tako izračunano število enot premoženja posameznega podsklada se evidentira na osebni račun člana.

4.3 IZPLAČILA

Član lahko v primerih, določenih s pokojninskim načrtom, v katerega se je vključil, zahteva izplačilo odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na njegovem osebni račun.

Odkupna vrednost premoženja, vpisanega na osebni račun člana, je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada.

Upravljalavec na podlagi popolne zahteve za izplačilo odkupne vrednosti premoženja, ki jo prejme znotraj obračunskega obdobja, pri izračunu odkupne vrednosti premoženja upošteva vrednost enote premoženja podsklada po stanju na obračunski dan.

Upravljalavec izplača odkupno vrednost premoženja v roku, določenem v pokojninskem načrtu PNJU K.

4.4 PRENOS SREDSTEV ČLANA MED PODSKLADI

Avtomatični prenos

Upravljalavec prenese odkupno vrednost premoženja na osebni račun člana v podsklad Krovnega sklada, namenjen ustrezni višji starostni skupini članov, najkasneje v roku treh let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevu, ko član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada. Upravljalavec sredstva prenese v enkratnem znesku in brez stroškov za člana pri čemer pri odločitvi za prenos zasleduje cilj največje ekonomske koristi za člana. Kriterije in pogoje, s katerimi zasleduje ekonomske koristi za člana, upravljalavec določi z internim aktom.

Upravljalavec po obračunskem obdobju, v katerem član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada, vsa nova vplačila v dobro člana, prejeta od dneva, ko član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada, razporeja na denarni račun podsklada, ki je namenjen ustrezni starostni skupini članov, v katero se član po novem uvršča.

Ne glede na določilo prvega odstavka tega podpoglavja, lahko član vse do opravljenega prenosa odkupne vrednosti enot premoženja kadarkoli zahteva prenos odkupne vrednosti enot premoženja v podsklad, v katerega je uvrščen. Prenos se opravi v obračunskem obdobju prejema pisnega zahtevka člana.

Upravljalavec člana o opravljenem prenosu obvesti ob naslednjem rednem obveščanju v skladu s temi pravili.

Prenos na zahtevo člana

Član posameznega podsklada ima pravico, da enkrat letno izbere drug podsklad Krovnega sklada, pri čemer pa ta podsklad ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov od starostne skupine, kateri član pripada.

Pravica člana ostane v veljavi do spremembe po volji člana, razen v primeru, ko član preseže mejno starost starostne skupine podsklada, ki ga je izbral. V slednjem primeru upravljalavec prenese odkupno vrednost enot premoženja in razporeja vplačila v podsklad Krovnega sklada, ki je namenjen ustrezni starostni skupini članov, v katero se član po novem uvršča, v skladu z določili avtomatičnega prenosa.

Upravljalavec člana o opravljenem prenosu obvesti ob naslednjem rednem obveščanju v skladu s temi pravili.

4.5 NAPAKA PRI IZRAČUNU ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV (ČVS)

Šteje se, da je pri izračunu ČVS prišlo do napake, če:

- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS podsklada, ki izvaja naložbeno politiko zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS podskladov, ki ne izvajajo naložbene politike zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 1 % pravilne ČVS.

V primeru previsokega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS upravljalavec:

- članom, ki so enote premoženja Krovnega sklada vplačali po previsoko izračunanem VEP, obračuna dodatne enote premoženja in jih zabeleži na njihovem osebni račun v registru Krovnega sklada;
- Krovnemu skladu nakaže razliko v denarju, če je bila članom ob izstopu iz sklada izplačana previsoka odkupna vrednost.

V primeru prenizkega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS upravljalavec:

- članom, katerim je bila ob prenehanju zavarovanja izplačana odkupna vrednost po prenizkem VEP, nakaže razliko v denarju v skladu s pravilno izračunanim VEP;
- članom, ki so enote premoženja Krovnega sklada vplačali po prenizko izračunanem VEP, ustrezno popravi vpis na njihovem osebni račun v registru Krovnega sklada.

Upravljalavec nakazila sredstev iz prejšnjega odstavka izvede v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne ČVS. Če je bila članom ob izstopu iz sklada izplačana previsoka odkupna vrednost oziroma je bila članom ob prenehanju zavarovanja izplačana odkupna vrednost po prenizkem VEP, upravljalavec ne izvede nakazila, kadar znesek ni večji od 2 eura.

Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake pri izračunu ČVS, ne bremenijo sredstev Krovnega sklada

4.6 PRENOS SREDSTEV ČLANA V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC

Član, ki mu preneha delovno razmerje pri delodajalcu lahko od upravljalca kadarkoli zahteva prenos odkupne vrednosti enot premoženja v drug pokojninski načrt.

Prenos odkupne vrednosti enot premoženja v pokojninski načrt individualnega zavarovanja ni dovoljen.

Prenos odkupne vrednosti enot premoženja člana v pokojninski sklad, ki ga upravlja drug upravljalavec, se opravi na podlagi pisne zahteve člana v 60 dneh od obračunskega dne po stanju, na katero je izračunana odkupna vrednost enot premoženja.

5. DRUGE DOLOČBE O SKLADU

5.1 PRENOS UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA NA DRUGEGA UPRAVLJAVCA

Prenos upravljanja Krovnega sklada na drugega upravljalca (v nadaljevanju: prevzemni upravljalavec), se opravi v primerih in na način, kot je določeno v KPOP NJU.

Postopek prisilnega prenosa upravljanja Krovnega sklada na drugega upravljalca določa ZISDU-3.

Prisilni prenos upravljanja Krovnega sklada na drugega upravljalca se opravi, če:

- je s pravnomočno odločbo ATPV upravljalcu odvzeto dovoljenje za upravljanje Krovnega sklada;
- je bil nad upravljalcem začel stečajni postopek ali postopek likvidacije;

- je število članov ob koncu prvega leta od oblikovanja manjše od 1.000;
- se število članov zmanjša pod 1.000 in v naslednjih šestih mesecih ne doseže tega števila;
- čista vrednost sredstev Krovnega sklada v šestih mesecih od dneva, ko je upravljavec prejel odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje vzajemnega pokojninskega sklada, ne doseže 100.000 evrov;
- se čista vrednost sredstev Krovnega sklada zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih treh mesecih ne doseže ponovno 100.000 evrov.

5.2 ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Upravljavec lahko zamenja skrbnika premoženja z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in s sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom premoženja.

Do zamenjave skrbnika premoženja lahko pride v naslednjih primerih:

- če skrbnik premoženja zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev, ki je nujna za poslovanje podskladov oziroma varnost naložb članov;
- če skrbnik premoženja s svojimi dejanji v škodo Krovnega sklada oziroma njegovih članov krši določila ZISDU-3, pravila stroke opravljanja skrbniških storitev ali pogodbeno razmerje;
- če skrbnik premoženja opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji;
- če upravljavec oceni, da je to v interesu članov sklada, varnosti poslovanja, ekonomičnosti poslovanja, strokovne, kadrovske in tehnične usposobljenosti skrbnika premoženja, izbire banke oziroma druge finančne institucije, ki jo skrbnik premoženja s pogodbo pisno pooblasti, da za račun Krovnega sklada vodi račune oziroma hrani tiste vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih drugih držav članic oziroma na organiziranih trgih tujih držav, ter druge vrednostne papirje izdajateljev drugih držav članic oziroma tujih izdajateljev, ki predstavljajo naložbe podskladov;
- če skrbnik premoženja ne izpolnjuje s skrbniško pogodbo dogovorjenih obveznosti, ali te obveznosti izpolnjuje v nasprotju z določili sklenjene pogodbe o opravljanju skrbniških storitev;
- če se v postopku nadzora nad skrbnikom premoženja ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo);
- če skrbnik premoženja zlorabi notranjo informacijo;
- zaradi odpovedi pogodbe v skladu z določbami sklenjene pogodbe.

V treh delovnih dneh po ugotovitvi nastopa katerega od predhodno navedenih razlogov za zamenjavo skrbnika premoženja, prične upravljavec postopek za izbiro novega skrbnika premoženja in pisno odpove pogodbo z obstoječim skrbnikom premoženja. Upravljavec opravi ustrezen postopek zbiranja ponudb skrbnikov premoženja, ki izpolnjujejo zakonske pogoje za opravljanje skrbniških storitev. Pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom premoženja mora upravljavec pridobiti dovoljenje ATVP.

V primeru odpovedi pogodbe z obstoječim skrbnikom premoženja mora ta v okviru odpovednega roka, določenega s pogodbo, nadaljevati opravljanje skrbniških storitev tako dolgo, dokler niso izpolnjeni vsi pogoji, na podlagi katerih prične te skrbniške storitve za Krovni sklad opravljati na novo izbrani skrbnik premoženja.

Po pridobitvi dovoljenja ATVP upravljavec sklene pogodbo z novim skrbnikom premoženja in odpove pogodbo, sklenjeno s prejšnjim

skrbnikom. Pogodba z novim skrbnikom premoženja začne veljati s prenehanjem veljavnosti pogodbe, sklenjene s prejšnjim skrbnikom.

Upravljavec bo o morebitni zamenjavi skrbnika premoženja nemudoma obvestil člane in javnost z ustrežno objavo.

5.3 LIKVIDACIJA

Likvidacija Krovnega sklada se izvede samo v primeru, ko v skladu z zakonom ni mogoče izvesti prisilnega prenosa upravljanja. Za postopek likvidacije Krovnega sklada in njene pravne posledice se smiselno uporabljajo določbe ZISDU-3, ki veljajo za vzajemni sklad.

Upravljavec mora v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije Krovnega sklada objaviti informacijo o začetku likvidacije Krovnega sklada in v istem roku članom Krovnega sklada posredovati obvestilo o začetku likvidacije. Obvestilo o začetku likvidacije Krovnega sklada se objavi na spletni strani upravljavca in v časniku »Dnevnik«.

6. SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA

Vlada Republike Slovenije lahko spremeni ta pravila na način in po postopku, kot je določeno v KPOPNUJ.

Za spremembo pravil je potrebno pridobiti soglasje ATVP. Spremembe in dopolnitve pravil začnejo veljati z iztekom enega meseca od prejema soglasja ATVP.

7. OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PRAVIL

Izjavljamo, da pravila vsebujejo resnične podatke in ne izpuščajo nobene informacije, ki bi jo kot izdajatelj pravil moral navesti oziroma s katero je seznanjen, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo člane ali potencialne vlagatelje. Pravila tudi ne vsebujejo zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.

Vlada Republike Slovenije