

POVZETEK LETNEGA POROČILA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA JAVNIH USLUŽBENCEV ZA LETO 2020

Kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje javnih uslužbencev je urejeno s posebnim zakonom ter kolektivno pogodbo o oblikovanju pokojninskega načrta za javne uslužbence. Temelji na obvezni vključitvi vseh zaposlenih javnih uslužbencev. Poleg premij, ki jih v sklad plačujejo delodajalci, lahko pod enakimi stroškovno ugodnimi pogoji premije plačujejo tudi javni uslužbenci sami in tako poskrbijo za višjo dodatno pokojnino ter izkoristijo davčno olajšavo pri dohodnini.

Kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje javnih uslužbencev se izvaja v Krovnem pokojninskem skladu javnih uslužbencev (v nadaljevanju KPSJU), ki ga upravlja Modra zavarovalnica. KPSJU izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla in je sestavljen iz treh različnih podskladov:

- **Dinamični podsklad javnih uslužbencev (DPJU):** je namenjen mlajšim varčevalcem v starosti do 50 let in izvaja bolj tvegano naložbeno politiko. Varčevalci, ki varčujejo v tem podskladu, prevzemajo celotno naložbeno tveganje;
- **Preudarni podsklad javnih uslužbencev (PPJU):** je namenjen varčevalcem med 50 in 60 let in izvaja uravnoteženo naložbeno politiko. Varčevalci, ki varčujejo v tem podskladu, prevzemajo celotno naložbeno tveganje;
- **Zajamčeni podsklad javnih uslužbencev (ZPJU):** je namenjen varčevalcem v starosti nad 60 let. Podsklad zagotavlja zajamčen donos in visoko varnost prihrankov. Varčevalci, ki varčujejo v tem podskladu, prevzemajo le naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom.

Javni uslužbenci, ki so v skladu z zajamčeno donosnostjo varčevali ob preoblikovanju sklada, se glede na svojo starost sami odločajo za prehod v bolj tvegano naložbeno politiko. Novo zaposleni po letu 2017 se vključijo v podsklad glede na starost, razen če sami ne določijo drugače. Odločitev o varčevanju v katerem od drugih podskladov lahko javni uslužbenec enkrat letno tudi spreminja. Pri tem mora upoštevati le starostno omejitve.

Ko varčevalec doseže mejno starost prehoda v manj tvegano podsklad, se njegova nova vplačila avtomatično preusmerijo, do tedaj zbrana sredstva pa se prenesejo najkasneje v treh letih. Prenos upravljaavec izvede v trenutku, ko s skrbnostjo strokovnjaka presodi, da je to za varčevalca najugodnejše. Lahko pa trenutek prenosa zahteva tudi varčevalec sam.

Vlada RS je dne 23. 12. 2020 sprejela spremembe in dopolnitve Pokojninskega načrta za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje za javne uslužbence (PNJU K) in spremembe in dopolnitve Pravil upravljanja Krovnega pokojninskega sklada javnih uslužbencev, ki bodo stopile v veljavo po izdaji soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev. Do priprave revidiranega letnega poročila KPSJU za leto 2020 soglasje ni bilo izdano.

Za leto 2020 je minimalna kolektivna premija dodatnega pokojninskega zavarovanja za javne uslužbence znašala 30,53 evrov. Z januarjem 2021 se je minimalna premija uskladila s koeficientom rasti povprečne plače, izplačane zaposlenim pri pravnih osebah v obdobju januar-oktober 2020 v primerjavi s primerljivim obdobjem v letu 2019, in znaša 32,18 evrov.

Modra zavarovalnica je za upravljanje KPSJU upravičena do vstopnih stroškov in provizije za upravljanje, ki se plačuje iz sredstev posameznega podsklada. Vstopni stroški znašajo 0,5 odstotka in se obračunajo od vplačane premije. Letna provizija za upravljanje podsklada znaša 0,5 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

ZAJAMČENI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (ZPJU)

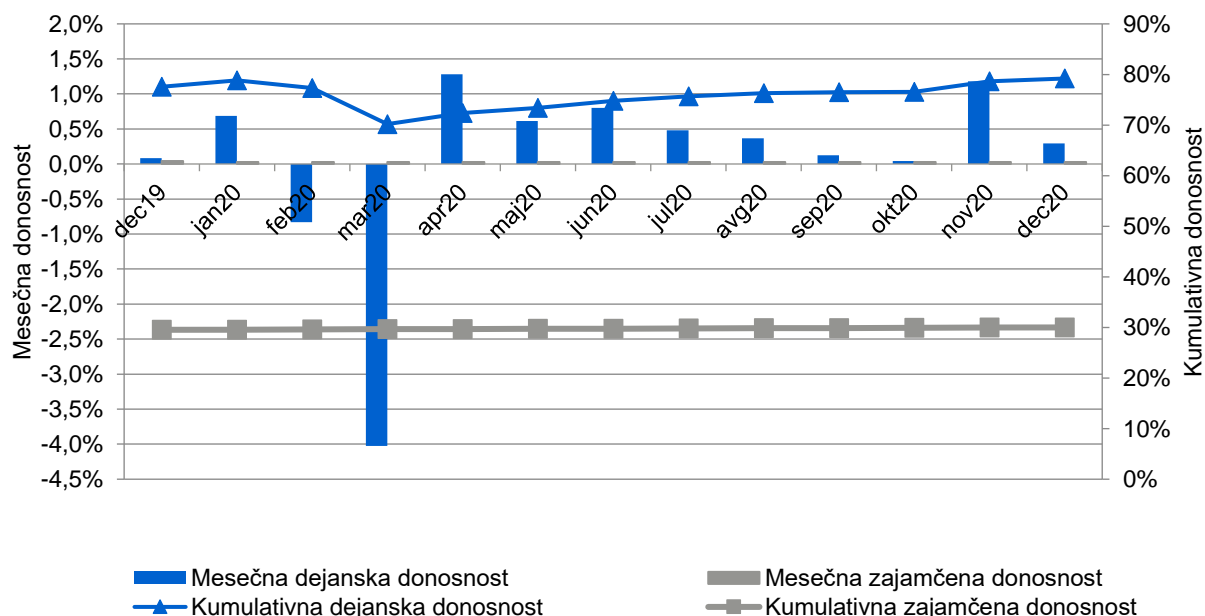
Konec leta 2020 je bilo v ZPJU vključenih 196.455 članov.

Vplačana bruto premija je v letu 2020 znašala 68.185.225 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2020 je dejanska donosnost ZPJU znašala 0,90 odstotka, zajamčena donosnost pa 0,36 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2020 dosegla 905.395.881 evrov in je bila za 140.918.698 evrov višja od zajamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 764.477.183 evrov.

Slika 1: Primerjava dejanske in zajamčene donosnosti ZPJU



Če je vrednost sredstev člana ZPJU na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti njegovih sredstev, upravljavec oblikuje rezervacije za nedoseganje zajamčene donosnosti.

Rezervacije so enake vsoti vseh primanjkljajev vrednosti sredstev člana in zajamčene vrednosti sredstev člana na posamezni obračunski dan. Modra zavarovalnica je imela na dan 31. 12. 2020 oblikovane rezervacije zaradi nedoseganje zajamčene donosnosti ZPJU v znesku 251 evrov.

Provizija za upravljanje ZPJU je v letu 2020 znašala 4.328.564 evrov, vstopni stroški pa so znašali 326.787 evrov.

PREUDARNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (PPJU)

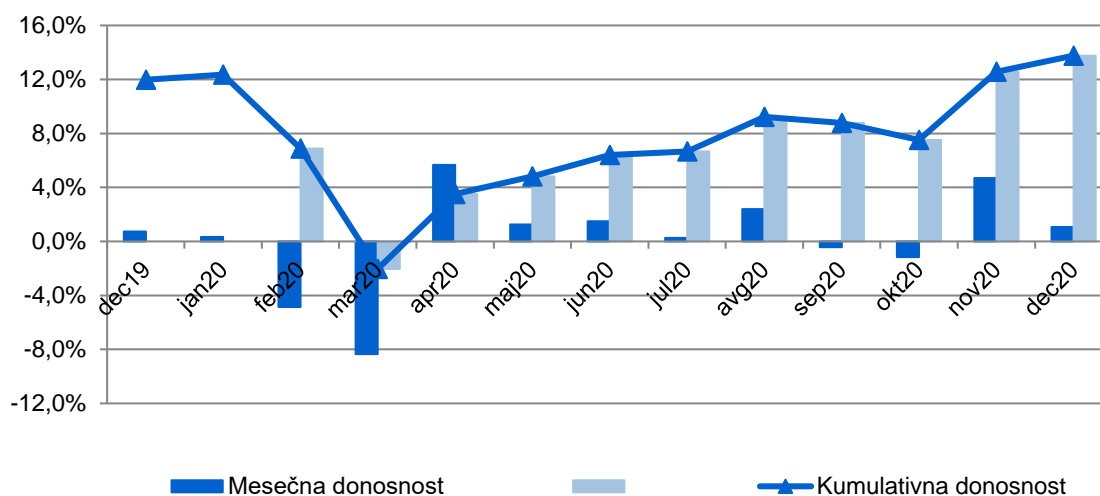
Konec leta 2020 je bilo v PPJU vključenih 6.204 članov.

Vplačana bruto premija je znašala 2.500.062 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2020 je donosnost PPJU znašala 1,59 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2020 dosegla 8.434.191 evrov.

Slika 2: Donosnost PPJU



Provizija za upravljanje PPJU je v letu 2020 znašala 33.076 evrov, vstopni stroški pa so znašali 11.225 evrov.

DINAMIČNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (DPJU)

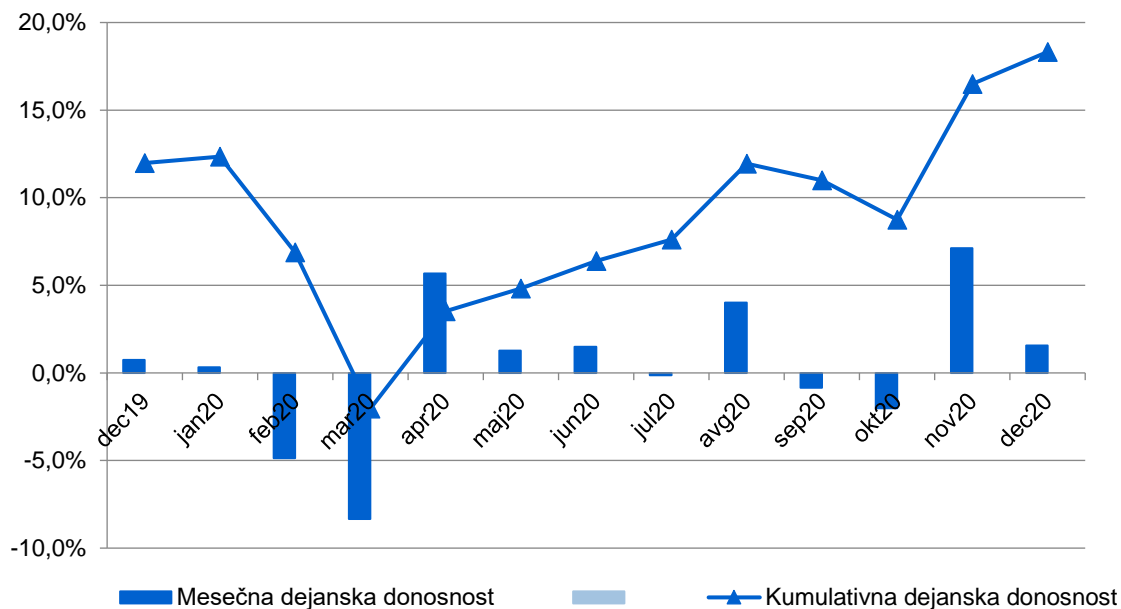
Konec leta 2020 je bilo v DPJU vključenih 37.882 članov.

Vplačana bruto premija je znašala 9.982.845 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2020 je donosnost DPJU znašala 2,11 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2020 dosegla 24.896.930 evrov.

Slika 3: Donosnost DPJU



Provizija za upravljanje DPJU je v letu 2020 znašala 88.551 evrov, vstopni stroški pa so znašali 47.747 evrov.

STRUKTURA NALOŽB PO PODSKLADIH

Struktura naložb izraža naložbeno politiko posameznega podsklada: tako ima ZPJU v svojem portfelju najvišji delež obveznic, DPJU pa najvišji delež lastniških vrednostnih papirjev (delnice in delniški investicijski kuponi).

Tabela 1: Struktura naložb podskladov na dan 31. 12. 2020

Postavka	ZPJU	PPJU	DPJU
Obveznice, od tega	56 %	19 %	6 %
- državne obveznice	30 %	5 %	1 %
- podjetniške obveznice	26 %	14 %	5 %
Delnice, od tega	3 %	0 %	0 %
- podjetja	1 %	0 %	0 %
- alternativne naložbe	2 %	0 %	0 %
Investicijski kuponi – delnice	8 %	47 %	76 %
Investicijski kuponi – obveznice	22 %	19 %	8 %

Postavka	ZPJU	PPJU	DPJU
Investicijski kuponi - denarni trg	4 %	1 %	2 %
Investicijski kuponi – alt. naložbe	3 %	2 %	1 %
Komercialni zapisi	0 %	2 %	1 %
Zakladne menice	1 %	1 %	0 %
Depoziti	3 %	8 %	5 %
Denarna sredstva	0 %	1 %	1 %
Terjatve	0 %	0 %	0 %
Skupaj	100 %	100 %	100 %

Podatki o donosnosti in vrednosti enote premoženja podskladov KPSJU so objavljeni na spletnem mestu Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: www.modra.si, na spletnem portalu e.Modra.si, mesečno pa jih objavlja tudi dnevnik Finance v spletni preglednici vzajemnih pokojninskih skladov.

Letno poročilo KPSJU za leto 2020 je objavljeno na spletni strani Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: www.modra.si. Brezplačen izvod letnega poročila je članom sklada na voljo na pisno zahtevo.

Za vse dodatne informacije in pojasnila smo na voljo na brezplačni telefonski številki 080 23 45 vsak delavnik od 8. do 16. ure. Vprašanja sprejemamo tudi na elektronskem naslovu info@modra.si.