

## POVZETEK LETNEGA POROČILA PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA REPUBLIKE SLOVENIJE ZA LETO 2020

Prvi pokojninski sklad Republike Slovenije (v nadaljevanju: PPS) je posebna oblika pokojninskega sklada, ki ga v svojem imenu in za račun zavarovancev upravlja Modra zavarovalnica, d. d. Namenjen je izključno kritju izplačila pokojninskih rent iz zavarovalnih polic dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki so se oblikovale z zamenjavo za pokojninske bone. Od 1. januarja 2003 naprej je PPS zaprt vzajemni pokojninski sklad in dodatna vplačila ali vključitve niso možne.

Polica dodatnega pokojninskega zavarovanja je zavarovalna polica z minimalno enoodstotno zajamčeno donosnostjo. Ob uveljavitvi pravic dodatnega pokojninskega zavarovanja na podlagi police PPS (dopolnitev starosti 60 let), pridobi zavarovanec pravico do pokojninske rente.

Premoženje PPS obsega premoženje, ki pripada policam dodatnega pokojninskega zavarovanja PPS v obdobju, preden zavarovanci izpolnijo pogoje za pridobitev pravice do pokojninske rente, in premoženje kritnega sklada PPS za izplačevanje pokojninske rente.

Število zavarovancev PPS se zmanjšuje zaradi rednih prenehanj (uveljavitve pravice do pokojninske rente) in izrednih prenehanj (smrti zavarovancev pred pridobitvijo pravice do pokojninske rente). V poslovnem letu je pridobilo pravico do pokojninske rente 1.219 zavarovancev, na kritni sklad PPS pa je bil prenesen sorazmerni del premoženja v višini 2,7 milijona evrov.

Če zavarovanec ne doživi pravice do pokojninske rente, pripada pravica do izplačila odkupne vrednosti police njegovi zapuščini in kot del zapuščine preide na njegove dediče. V letu 2020 je bilo 10 izplačil odkupne vrednosti v primeru smrti v skupni višini 6 tisoč evrov.

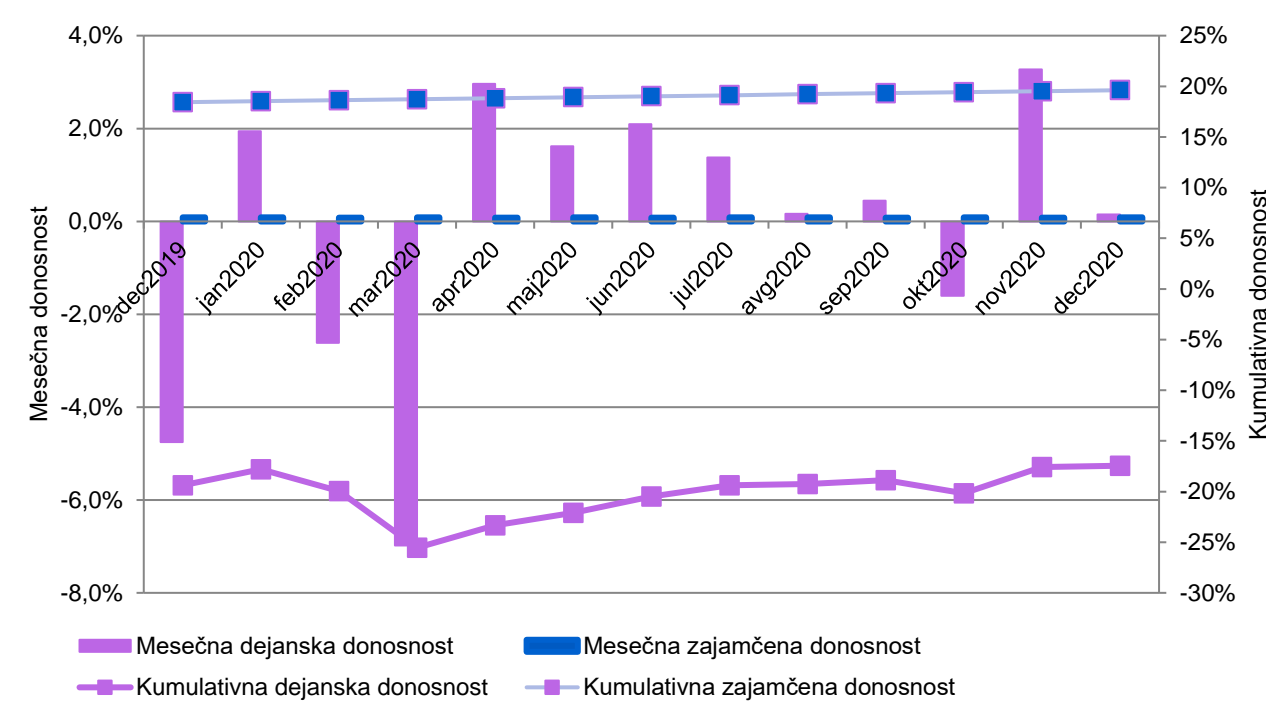
Po stanju na dan 31. decembra 2020 je bilo v PPS vključenih 17.192 zavarovancev.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2020 dosegla 15.959.565 evrov in je bila za 7.166.739 evrov nižja od zajamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 23.126.304 evrov. Konec leta 2020 je imel upravljavec tako oblikovanih 7.166.739 evrov rezervacij zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti sklada, pri čemer so se v letu 2020 rezervacije znižale za 1.006.549 evrov.

Upravljavec je v letu 2020 ob prenosih sredstev v Kritni sklad PPS, v primeru pridobitve pravice zavarovancev do pokojninske rente in ob izplačilih odkupnih vrednosti v primeru smrti zavarovancev, doplačal 886.586 evrov. Doplačila se nanašajo na primere, ko je bila odkupna vrednost nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana.

V obdobju od januarja do decembra 2020 je dejanska donosnost PPS znašala 2,39 odstotkov, zajamčena pa 1,0 odstotek.

Slika 1: Primerjava dejanske in zajamčene donosnosti v letu 2020



Osnovni cilj, ki ga Modra zavarovalnica zasleduje pri upravljanju premoženja PPS, je prestrukturiranje portfelja. PPS je imel v letu 2020 prilive iz naslova prodaj lastniških in dolžniških naložb ter dividend. Večji del naložbene strukture sklada še vedno predstavljajo naložbe, ki jih je PPS prejel na zakonodajni podlagi, in ki so tako glede vrste dovoljenih naložb kot tudi glede omejitev po posameznih naložbenih razredih, v določenem obsegu neprimerne za pokojninski sklad. Cilj prestrukturiranja sredstev sklada v smeri uskladitve z zakonskimi zahtevami in v smeri večje razpršitve in likvidnosti naložb je bil v letu 2020 v večji meri dosežen.

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

Sredstva	Vrednost	Delež
Državne obveznice	2.252.629	14 %
Delnice	3.659.169	23 %
Deleži	75.228	0 %
Investicijski kuponi – delnice	1.645.801	10 %
Investicijski kuponi – obveznice	7.872.014	49 %
Investicijski kuponi - denarni trg	89.762	1 %
Denarna sredstva	521.354	3 %
Terjatve	61.590	0 %
<b>Skupaj</b>	<b>16.177.547</b>	<b>100 %</b>

Modra zavarovalnica, d. d., je za upravljanje PPS upravičena do upravljavške provizije v višini 1,0 odstotka od povprečne letne čiste vrednosti sredstev in do izstopnih stroškov, ki se obračunajo ob izplačilih v višini 1,0 odstotka odkupne vrednosti sredstev. Skupni prihodki od upravljanja PPS so v letu 2020 dosegli 162.053 evrov, od tega upravljavška provizija 161.955 evrov in izstopni stroški 98 evrov.

Podatki o donosnosti in vrednosti enote premoženja PPS so objavljeni na spletnem mestu Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: [www.modra.si](http://www.modra.si) in na spletnem portalu [e.Modra.si](http://e.Modra.si).

Letno poročilo PPS za leto 2020 je objavljeno na spletni strani Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: [www.modra.si](http://www.modra.si). Brezplačen izvod letnega poročila je zavarovancem 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](mailto:info@modra.si).