

## POVZETEK LETNEGA POROČILA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA JAVNIH USLUŽBENCEV ZA LETO 2021

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 omejitev. 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 ter pooblastila Modro zavarovalnico, da vloži zahtevo za izdajo soglasja k spremembam in dopolnitvam Pravil upravljanja Krovnega pokojninskega sklada javnih uslužbencev pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev ter zastopa Vlado Republike Slovenije v postopku pridobitve soglasja k spremembam in dopolnitvam Pravil upravljanja Krovnega pokojninskega sklada javnih uslužbencev pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev. Postopek pri Agenciji za trg vrednostnih papirjev je bil zaključen z izdajo soglasja dne 15. 4. 2021, spremenjena in dopolnjena pravila ter pokojninski načrt veljajo od 19. 5. 2021.

Za leto 2021 je minimalna kolektivna premija dodatnega pokojninskega zavarovanja za javne uslužbence znašala 32,18 evrov. Skladno z aneksom h Kolektivni pogodbi za negospodarske dejavnosti v Republiki Sloveniji (Ur. l. RS 115/2005) se minimalna premija dodatnega pokojninskega zavarovanja javnih uslužbencev usklajuje letno, in sicer glede na rast povprečnih mesečnih plač, izplačanih zaposlenim pri pravnih osebah, ki jo objavi Statistični urad RS. Usklajene zneske skupne premije ugotavlja Odbor krovnega pokojninskega sklada javnih uslužbencev (Odbor KPSJU) in usklajene zneske nato objavi v Uradnem listu RS. Zaradi poteka mandata članom odbora KPSJU, ki ga imenuje vlada RS (30. člen – Kolektivne pogodbe o oblikovanju PN za javne uslužbence), premije dodatnega pokojninskega zavarovanja javnih uslužbencev do izdaje poročila ostajajo nespremenjene.

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)

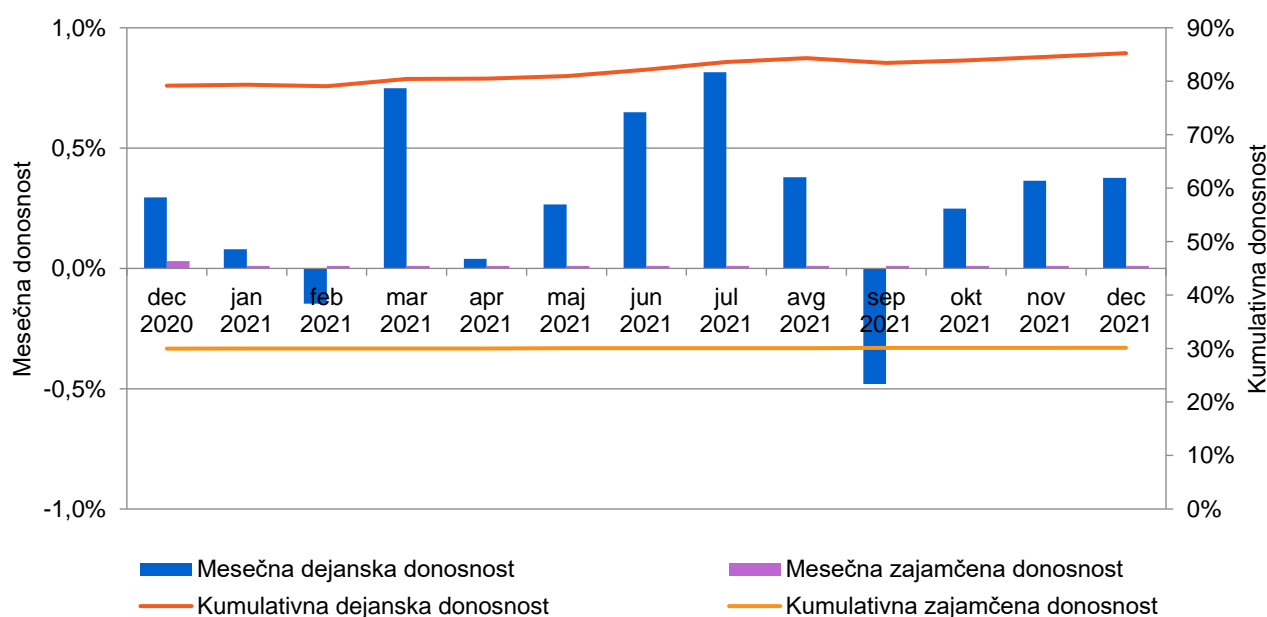
Konec leta 2021 je bilo v ZPJU vključenih 191.494 članov.

Vplačana bruto premija je v letu 2021 znašala 64.489.181 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2021 je dejanska donosnost ZPJU znašala 3,38 odstotka, zajamčena donosnost pa 0,13 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2021 dosegla 966.953.162 evrov in je bila za 164.364.367 evrov višja od zajamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 802.588.795 evrov.

**Slika 1:** Primerjava dejanske in zajamčene donosnosti ZPJU



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. 2021 oblikovane rezervacije zaradi nedoseganje zajamčene donosnosti ZPJU v znesku 163 evrov.

Provizija za upravljanje ZPJU je v letu 2021 znašala 4.672.919 evrov, vstopni stroški pa so znašali 331.561 evrov.

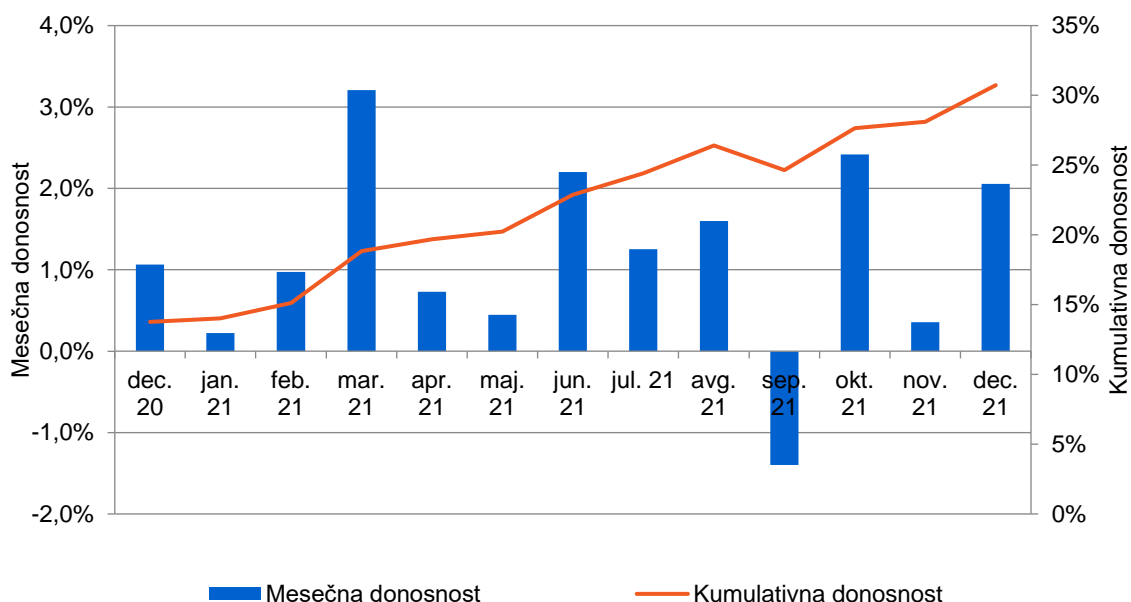
## PREUDARNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (PPJU)

Konec leta 2021 je bilo v PPJU vključenih 7.437 članov. Vplačana bruto premija je znašala 2.374.644 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2021 je donosnost PPJU znašala 14,91 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2021 dosegla 13.507.401 evrov.

**Slika 2:** Donosnost PPJU



Provizija za upravljanje PPJU je v letu 2021 znašala 53.259 evrov, vstopni stroški pa so znašali 13.308 evrov.

## DINAMIČNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (DPJU)

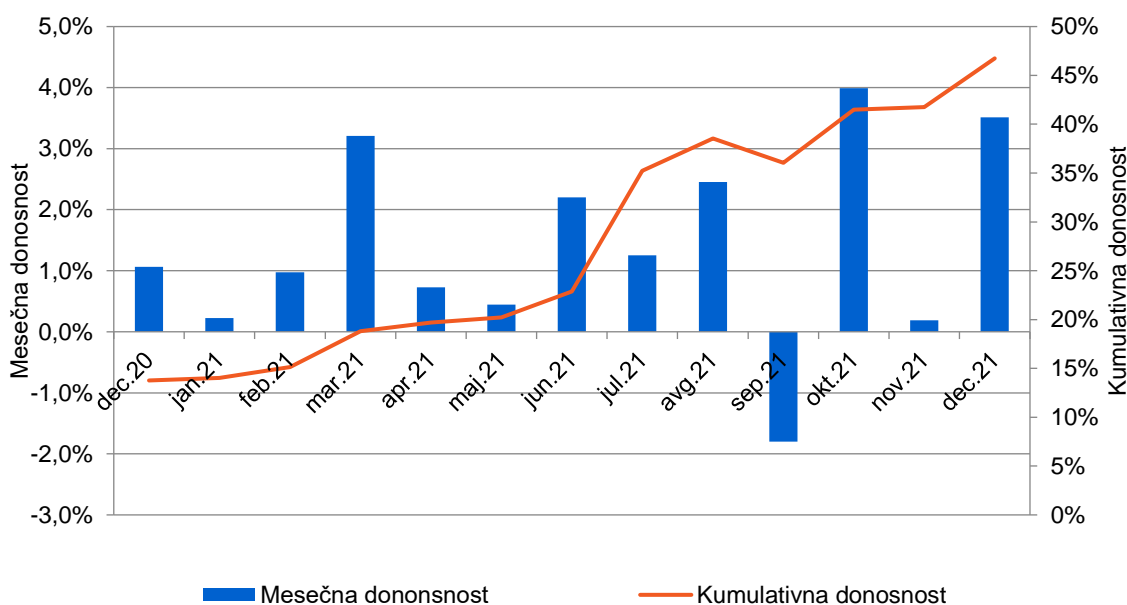
Konec leta 2021 je bilo v DPJU vključenih 46.599 članov.

Vplačana bruto premija je znašala 12.281.169 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2021 je donosnost DPJU znašala 24,02 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2021 dosegla 44.645.942 evrov.

**Slika 3:** Donosnost DPJU



Provizija za upravljanje DPJU je v letu 2021 znašala 169.679 evrov, vstopni stroški pa so znašali 62.966 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. 2021

Postavka	ZPJU	PPJU	DPJU
Obveznice	50 %	15 %	3 %
- državne obveznice	25 %	3 %	0 %
- podjetniške obveznice	25 %	12 %	3 %
Delnice	2 %	1%	1 %
Investicijski kuponi – delnice	10 %	52 %	83 %
Investicijski kuponi – obveznice	27 %	22 %	6 %
Investicijski kuponi - denarni trg	5 %	1 %	1 %
Investicijski kuponi – alt. naložbe	4 %	2 %	1 %
Komercialni zapisi	0 %	1 %	0 %
Depoziti	2 %	5 %	5 %
Denarna sredstva	0 %	1 %	0 %
Terjatve	0 %	0 %	0 %
<b>Skupaj</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

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

Letno poročilo KPSJU za leto 2021 je objavljeno na spletni strani Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: [www.modra.si](http://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](mailto:info@modra.si).