

POVZETEK LETNEGA POROČILA MODREGA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ZA LETO 2018

Modri krovni pokojninski sklad (MKPS) sestavljajo trije podskladi z različnimi naložbenimi politikami, namenjenimi varčevalcem različnih starostnih skupin. Na voljo je vsem delodajalcem in njihovim zaposlenim, ki se zavedajo prednosti varčevanja z izbiro naložbene politike, prilagojene posamezniku. V sklad MKPS je bilo konec meseca decembra vključenih 14.992 članov, zbrana sredstva pa so dosegla 75,5 milijonov evrov. Podskladi so oblikovani kot ločeno premoženje.

MKPS je oblikovan na podlagi Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) kot odprti vzajemni pokojninski sklad in izvaja pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (PNMZ – P) in pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja (PNMZ – K). Upravlja ga Modra zavarovalnica, d. d., v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja, izključno v korist članov, z namenom pridobitve pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja.

MKPS izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla in je sestavljen iz treh različnih podskladov:

Modri dinamični podsklad (MDP) izvaja najbolj tvegano naložbeno politiko, ki omogoča doseganje najvišjih donosov. Namenjen je posameznikom do 50. leta starosti, ki imajo do upokojitve najdlje, in si zaradi dolgoročnosti varčevanja lahko privoščijo več tveganja.

Modri preudarni podsklad (MPP) izvaja bolj umirjeno naložbeno politiko in je namenjen srednji starostni skupini posameznikov, ki so za višji donos pripravljene zmerno tvegati. Primeren je za posameznike med 50. in 60. letom starosti.

Modri zjamčeni podsklad (MZP) izvaja najbolj konservativno naložbeno politiko in ima zagotovljen vsaj zjamčen donos. Namenjen je posameznikom, starejšim od 60 let, ki bodo privarčevana sredstva koristili v kratkem oziroma tistim, ki k tveganju niso nagnjeni in raje varčujejo z zjamčeno donosnostjo.

Ko član doseže mejno starost prehoda v manj tvegan podsklad, se njegova vplačila samodejno preusmerijo. Modra zavarovalnica pa ima pravico, da do tedaj zbrana sredstva prenese v manj tvegan podsklad v treh letih. Vendar ima tudi dolžnost, da to naredi v trenutku, ko s skrbnostjo strokovnjaka presodi, da je to za varčevalca najugodnejše. Glede trenutka prenosa sredstev se varčevalec lahko opredeli tudi sam.

Modra zavarovalnica je upravičena do vstopnih in izstopnih stroškov ter provizije za upravljanje, ki se plačuje iz sredstev posameznega podsklada. Modra zavarovalnica obračunava vstopne stroške v višini do 3 odstotke od zneska vplačila v podsklad. Upravljalnica obračunava izstopne stroške v višini do 1 odstotka od odkupne vrednosti premoženja. Pri prenosu sredstev iz MKPS upravljalnica obračuna administrativne stroške prenosa v višini 15 evrov, ki jih poravnava član ob vložitvi zahteve za prenos sredstev.

Letna provizija za upravljanje podsklada znaša največ 1 odstotek povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Drugi stroški v povezavi z upravljanjem vključujejo še provizijo za opravljanje skrbniških storitev ter z njimi povezane stroške, kot so stroški za vnos in izvršitev nalogov, stroški klirinško depotne družbe, stroški, povezani s korporacijskimi akcijami in podobno.

MODRI ZAJAMČENI PODSKLAD (MZP)

Konec leta 2018 je imel MZP 8.174 članov

V obdobju od januarja do decembra 2018 je dejanska donosnost MZP znašala -1,36 odstotka, zajamčena donosnost pa 0,60 odstotka.

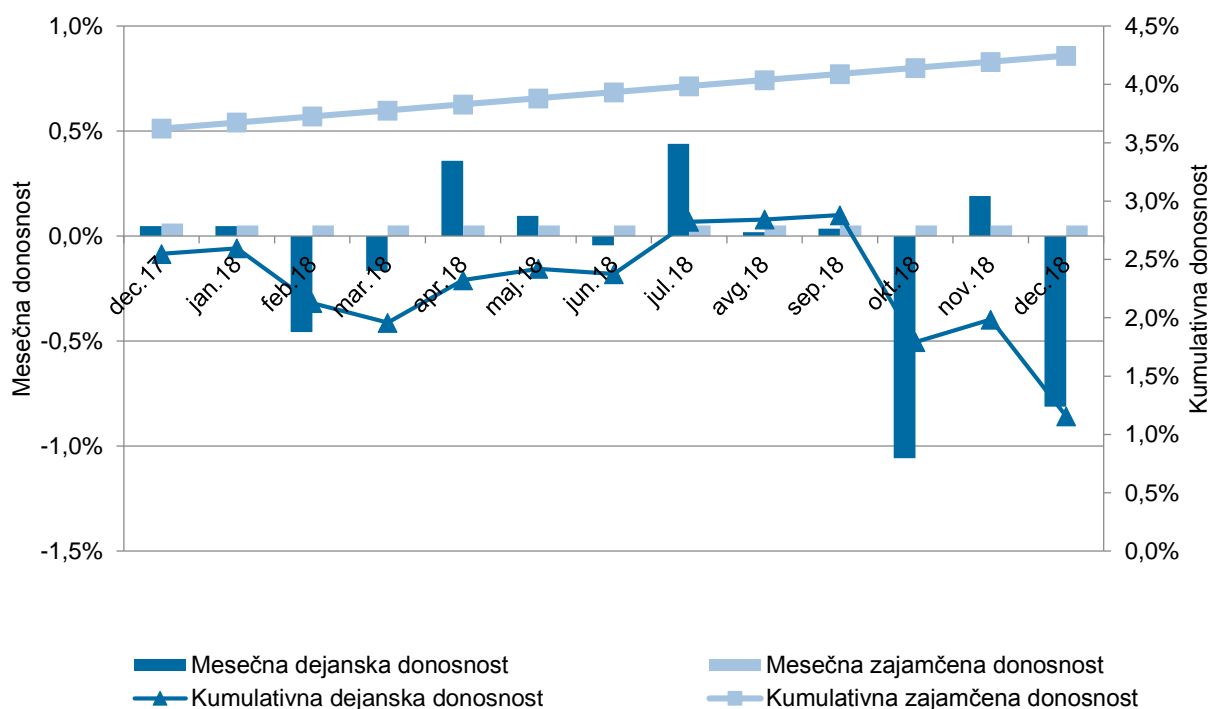
Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2018 dosegla 49.440.702 evrov in je bila za 386.328 evrov nižja od zajamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 49.827.030 evrov.

Če je vrednost sredstev člana MZP na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti njegovih sredstev, Modra zavarovalnica oblikuje rezervacije za nedoseganje zajamčene donosnosti. Modra zavarovalnica je na dan 31. 12. 2018 imela oblikovane rezervacije zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti v višini 444.521 evrov.

Bruto vplačana premija v MZP, ki je bila konvertirana v enote premoženja, je v letu 2018 znašala 13.122.402 evrov. Modra zavarovalnica je od vplačane premije obračunala 43.994 evrov vstopnih stroškov, od izplačil odkupne vrednosti pa 2.603 evrov izstopnih stroškov.

V letu 2018 je provizija za upravljanje MZP znašala 430.596 evrov, drugi stroški upravljanja pa 19.066 evrov.

Slika 1: Primerjava dejanske in zajamčene donosnosti MZP



MODRI PREUDARNI PODSKLAD (MPP)

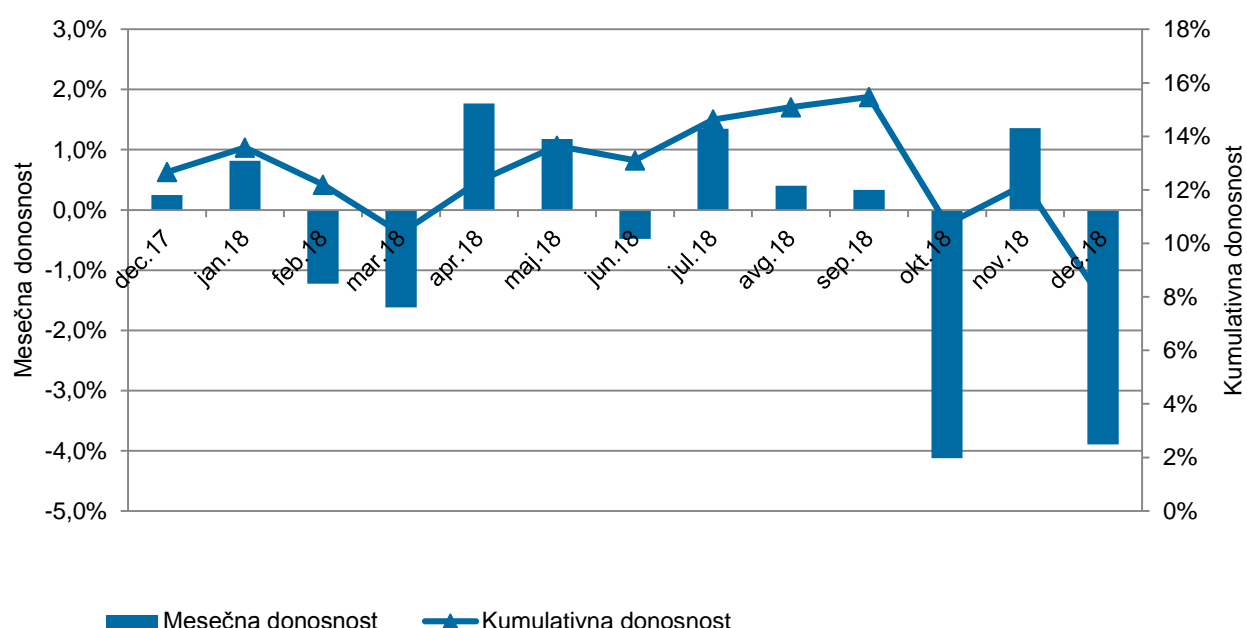
Konec leta 2018 je imel MPP 2.261 članov.

V obdobju od januarja do decembra 2018 je donosnost MPP znašala -4,29 odstotka. Čista vrednost sredstev je konec decembra 2018 dosegla 11.296.624 evrov.

Bruto vplačana premija v MPP, ki je bila konvertirana v enote premoženja, je v letu 2018 znašala 3.248.518 evrov. Modra zavarovalnica je od vplačane premije obračunala 12.362 evrov vstopnih stroškov, od izplačil odkupne vrednosti pa 782 evrov izstopnih stroškov.

V letu 2018 je provizija za upravljanje MPP znašala 98.643 evrov, drugi stroški upravljanja pa 5.938 evrov.

Slika 2: Donosnost MPP



MODRI DINAMIČNI PODSKLAD (MDP)

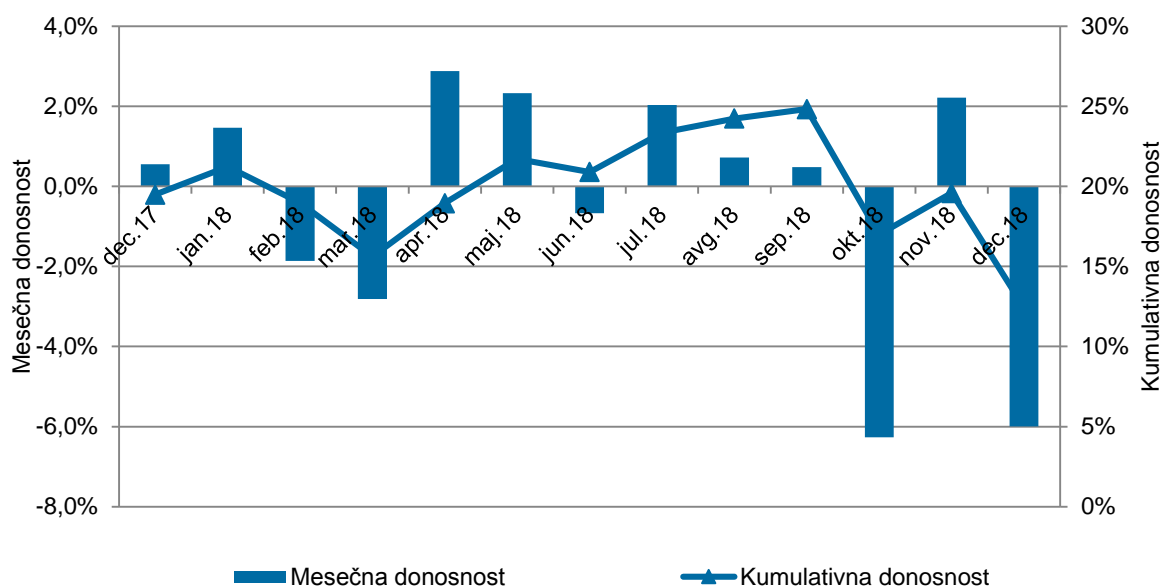
Konec leta 2018 je imel MDP 4.589 članov.

V obdobju od januarja do decembra 2018 je donosnost MDP znašala -5,91 odstotka. Čista vrednost sredstev je konec decembra 2018 dosegla 14.318.603 evre.

Bruto vplačana premija v MDP, ki je bila konvertirana v enote premoženja, je v letu 2018 znašala 4.687.901 evrov. Modra zavarovalnica je od vplačane premije obračunala 24.886 evrov vstopnih stroškov, od izplačil odkupne vrednosti pa 600 evrov izstopnih stroškov.

V letu 2018 je provizija za upravljanje MDP znašala 130.684 evrov, drugi stroški upravljanja pa 7.061 evrov.

Slika 3: Donosnost MDP



Struktura naložb izraža naložbeno politiko posameznega podsklada: tako ima MZP v svojem portfelju najvišji delež obveznic, MDP pa najvišji delež lastniških vrednostnih papirjev (delniških alternativnih naložb in delniških investicijskih kuponov).

Tabela 1: Struktura naložb podskladov na dan 31. 12. 2018 v %

Postavka	MZP	MPP	MDP
Obveznice	45,4	13,4	5,1
Delnice – alter. naložbe	1,2	1,0	1,3
Investicijski kuponi - delnice	10,5	46,6	76,0
Investicijski kuponi - obveznice	21,6	18,8	6,6
Investicijski kuponi – denarni trg	2,7	1,3	2,2
Investicijski kuponi – alter. naložbe	2,1	0,0	1,1
Komercialni zapisi	2,8	5,3	0,0
Zakladne menice	3,1	2,5	1,1
Depoziti	7,0	5,3	1,9
Denarna sredstva	3,4	5,7	4,5
Terjatve	0,2	0,0	0,3
Skupaj	100,0	100,0	100,0

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

Letno poročilo MKPS za leto 2018 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 in osebno v kontaktnem centru na sedežu družbe, na Dunajski cesti 119 v Ljubljani, vsak delavnik od 8. do 16. ure. Vprašanja sprejemamo tudi na elektronskem naslovu info@modra.si.