



Pravila upravljanja kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01

Datum izdaje prvega soglasja Agencije za zavarovalni nadzor pravilom upravljanja kritnega sklada: 10. 12. 2015

Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe pravil upravljanja kritnega sklada: 1. 11. 2019

VSEBINA

OSNOVNI PODATKI O KRITNEM SKLADU Z ZAJAMČENIM DONOSOM PO PN-A01	2
POMEN IZRAZOV.....	2
1. POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA	3
1.1. NALOŽBENI CILJ.....	3
1.2. NALOŽBENA POLITIKA.....	3
1.3. PRAVILA O IZPOSTAVLJENOSTI POSAMEZNIM OZIROMA DOLOČENIM OSEBAM.....	4
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA.....	4
1.5. ZADOLŽEVANJE.....	4
1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV.....	5
2. POGLAVJE: STROŠKI	5
2.1. NEPOSREDNI STROŠKI ZAVAROVANCEV.....	5
2.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KRITNEGA SKLADA.....	5
3. POGLAVJE: OBVEŠČANJE	5
3.1. REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNIH RAČUNIH ZAVAROVANCEV.....	5
3.2. REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KRITNEGA SKLADA.....	5
3.2.1. LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA.....	5
3.2.2. SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA IN SPREMEMBA POKOJNINSKEGA NAČRTA.....	5
3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO.....	6
4. POGLAVJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KRITNI SKLAD IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA	6
4.1. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE.....	6
4.2. VPLAČILA.....	6
4.3. IZPLAČILA.....	6
4.4. PRENOS SREDSTEV IZ KRITNEGA SKLADA Z ZAJAMČENIM DONOSOM PO PN-A01 V SKUPINO KRITNIH SKLADOV, KI IZVAJAJO ISTI POKOJNINSKI NAČRT.....	6
4.5. PRENOS SREDSTEV V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC.....	7
5. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KRITNEM SKLADU	7
5.1. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA.....	7
5.2. LIKVIDACIJA.....	7
5.3. PRENOS POSAMEZNIH STORITEV UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA.....	7
6. POGLAVJE: SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA	7
7. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PRAVIL UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA	7
PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA: INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KRITNEGA SKLADA IN DRUGIH OSEBAH	8
A. SPLOŠNE INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI.....	8
B. ODBOR SKUPINE KRITNIH SKLADOV.....	8
C. SKRBNIK PREMOŽENJA KRITNEGA SKLADA.....	8
Č. REVIZIJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	8
D. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA.....	8
UPRAVLJANJE PREMOŽENJA.....	8
ADMINISTRATIVNE STORITVE.....	8

OSNOVNI PODATKI O KRITNEM SKLADU Z ZAJAMČENIM DONOSOM PO PN-A01

Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 je izvajalec kolektivnega pokojninskega načrta »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno«, ki spreminja pokojninski načrt PN-A01, in sicer v delu, ki zajema sredstva zavarovancev, ki so pristopili k pokojninskemu načrtu pred njegovo uskladitvijo z ZPIZ-2, ter zajema upravljanje sredstev, ki so bila vplačana pred spremembo pokojninskega načrta na podlagi ZPIZ-2, ob pogoju, da se zavarovanec ni odločil za prenos teh sredstev v skupino kritnih skladov, ki jo izvaja isti pokojninski načrt.

Zavarovalnica v kritnem skladu z zajamčenim donosom po PN-A01 upravlja sredstva, ki so bila na račune zavarovancev vplačana do uskladitve pokojninskega načrta PN-A01 z ZPIZ-2 in njegovega preimenovanja v pokojninski načrt »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno«. Upravljanje zajema sredstva zavarovancev, ki so pristopili k pokojninskemu načrtu pred njegovo uskladitvijo z ZPIZ-2, ter obsega upravljanje sredstev, ki so bila vplačana pred spremembo pokojninskega načrta na podlagi ZPIZ-2, ob pogoju, da se zavarovanec ni odločil za prenos teh sredstev v skupino kritnih skladov, ki jo izvaja isti pokojninski načrt. Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 je zaprt za nova vplačila po izteku prehodnega obdobja treh mesecev od trenutka, ko stopijo v veljavo pravila upravljanja skupine kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS (to pomeni, da je zaprt za nova vplačila s 1. 5. 2016). V času prehodnega obdobja bo Zavarovalnica uskladila pravice in realizirala zahteve zavarovancev v skladu s spremenjenim pokojninskim načrtom PN-A01. V skladu z 11. členom pokojninskega načrta »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno« postanejo zavarovanci pokojninskega načrta PN-A01 zavarovanci pokojninskega načrta »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno« z dnem uskladitve Pogodbe o financiranju Dodatnega zavarovanja z ZPIZ-2. Delodajalec uskladi pogodbo z Zavarovalnico najpozneje do uveljavitve pokojninskega načrta »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno«. Pokojninski načrt »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno« se uveljavi z dnem, ko stopijo v veljavo pravila upravljanja skupine kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS. Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 je namenjen zavarovancem vseh starosti.

Kritni sklad je oblikovan kot ločeno premoženje in jih upravlja (zavarovalnica) upravlja v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja, izključno v korist zavarovancev/članov, z namenom pridobitve pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja. Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 ni pravna oseba.

Ta pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med Zavarovalnico, ki upravlja kritni sklad, in zavarovanci, ki nalagajo v kritni sklad.

Podatki o zavarovalnici, podatki o skrbniku premoženja kritnega sklada, podatki o podjetju, ki je opravilo zadnjo revizijo poslovanja kritnega sklada, in podatki o drugih osebah, ki po pooblastilu upravljalca opravljajo posamezne storitve upravljanja kritnega sklada, so navedeni v Prilogi k pravilom upravljanja.

Nadzor nad upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 opravlja Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-zn.si).

POMEN IZRAZOV:

V nadaljevanju so pojasnjeni osnovni izrazi in kratice, ki so navedeni v besedilu pravil kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01:

Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) – nadzorna institucija, ustanovljena na podlagi zakona, ki ureja področje trga finančnih instrumentov; opravlja nadzor nad udeleženci trga in izvršuje druge naloge, določene s predpisi, z namenom zagotavljanja pogojev za učinkovito delovanje trga finančnih instrumentov in zaupanja vlagateljev vanj.

Agencija za zavarovalni nadzor (AZN) – nadzorna institucija, ustanovljena na podlagi ZZavar, ki izvaja nadzor nad zavarovalniškim trgov v Republiki Sloveniji. Njen cilj na področju zavarovalništva je zmanjševanje in odpravljanje nepravilnosti v zavarovanju, varovanje interesov zavarovancev in omogočanje delovanja zavarovalnega gospodarstva ter pozitivnega vplivanja le-tega na celotno gospodarstvo.

Alternativni investicijski sklad (AIS) – vsak investicijski sklad, ki ni KNPVP, ne glede na to ali premoženje zbira javno ali nejavno.

Bonitetna ocena – ocena v obliki črkovno-številčne oznake, ki jo dolžniškim finančnim instrumentom (obveznicam, instrumentom denarnega trga) dodeljujejo svetovno priznane bonitetne agencije Standard & Poor's (S&P), Fitch in Moody's. V višino ocene opredelijo izdajateljevo sposobnost izpolniti obveznosti, ki jih ima kot dolжник iz izdanega instrumenta, to je, da povrne glavnico in plača obresti. Ocene se delijo na dve večji skupini. V prvi so instrumenti kvalitativnih izdajateljev, ki spadajo v naložbeni razred (»investment grade«), v drugi pa instrumenti zunaj naložbenega razreda (»non-investment grade«). Obstaja še tretja skupina instrumentov, ki sploh nima bonitetne ocene, zato se praviloma štejejo med najbolj tvegane. V naložbeni razred spadajo obveznice (dolgoročni dolg) z oceno najmanj BBB- (in do najvišje AAA) pri agencijah S&P in Fitch ter z oceno najmanj Baa3 (in vse do Aaa) pri agenciji Moody's. Pri kratkoročnem dolgu v naložbeni razred spadajo instrumenti denarnega trga z ocenami (od spodaj navzgor) od A-3 do A-1 pri S&P, od F3 do F1 pri Fitchu ter od P-3 do P-1 pri agenciji Moody's. Med prvovrstne kratkoročne dolžniške instrumente se uvrščajo tisti, ki imajo eno od obeh najvišjih bonitetnih ocen. Enako velja za kratkoročne bančne depozite pri bankah. Poleg kreditnih ocen bonitetnih agencij upravljalci premoženja pokojninskih skladov na podlagi skrbnega pregleda finančnih instrumentov in njihovih izdajateljev uporabljajo še svoje bonitetne ocene, posebej še, ker jim predpisi EU nalagajo, da se ne smejo v celoti ali preveč zanašati na ocene bonitetnih agencij (Direktiva 2013/14/ES Evropskega parlamenta in Sveta).

Celotni stroški poslovanja kritnega sklada – stroški preteklega leta, izraženi v odstotku povprečne letne čiste vrednosti sredstev (ČVS), ki so povezani s poslovanjem kritnega sklada in se plačajo neposredno iz njegovih sredstev.

Giljni sklad – KNPVP ali odprt AIS, ki predstavlja dovoljene naložbe kritnega sklada.

Čista vrednost sredstev kritnega sklada (ČVS) – vrednost premoženja kritnega sklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti kritnega sklada.

Delnica – vrednostni papir, ki predstavlja delež v lastništvu gospodarske družbe (podjetja), in imetniku prinaša pravico do dela dobička, ki ga ustvari družba (dividende). Z delnicami, v katere nalagajo kritni in investicijski skladi, se praviloma trguje na borzi.

Direktiva o investicijskih skladih (Direktiva KNPVP ali Direktiva UCITS) – Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009, ki ureja posamezne vidike poslovanja investicijskih skladov KNPVP in njihovih upravljalcev.

Direktiva o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov – Direktiva 2011/61/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011, ki določa pravila o dovoljenjih, trajnem delovanju in preglednosti upravljalcev AIS, ki upravlja in/ali tržijo AIS v EU.

Dodatno zavarovanje – prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v skladu z ZPIZ-2, po pokojninskem načrtu, ki se izvaja v okviru kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01.

Donosnost kritnega sklada – letna uspešnost poslovanja kritnega sklada je izražena v odstotkih in se določi tako, da vrednost naložb na začetku obdobja, z upoštevanjem vplačil in izplačil, da vrednost naložb na koncu obdobja; na (preteklo) donosnost kritnega sklada vpliva sprememba vrednosti naložb (portfelja) kritnega sklada kot tudi stroški njegovega poslovanja.

Družba za upravljanje (DZU) – gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Država članica – država, ki je članica Evropske unije (EU) ali država podpisnica Sporazuma o ustanovitvi Evropskega gospodarskega prostora (EGP). V EGP poleg držav članic Evropske unije spadajo še Islandija, Liechtenstein in Norveška.

Država članica OECD – država, ki je polnopravna članica Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (Organisation for Economic Co-operation and Development).

Enota premoženja kritnega sklada (kritna enota) – Zavarovalnica vodi premoženje zavarovancev v kritnih enotah. Vrednost kritne enote na zadnji dan v mesecu je vrednost kritne enote na zadnji dan v preteklem mesecu povečana za zajamčeni donos in redni bonus. Čista premija, ki je bila vplačana v mesecu, se preračuna v kritne enote po vrednosti kritne enote, ki je izračunana na zadnji dan v mesecu. Vplačila v kritni sklad število kritnih enot premoženja povečujejo, izplačila iz kritnega sklada pa zmanjšujejo.

ETF – Investicijski sklad (praviloma odprtega tipa), s čigar enotami premoženja ali delnicami se trguje na organiziranem trgu (Exchange Traded Fund).

Instrument denarnega trga – kratkoročni dolžniški finančni instrument, ki zapade v roku največ enega leta ali 13 mesecev (397 dni). Z instrumenti denarnega trga se najpogosteje trguje neposredno med finančnimi institucijami, to je na denarnem trgu, in ne na organiziranem trgu. Mednje spadajo npr. zakladne menice, kratkoročni podjetniški komercialni zapisi, potrdila o vlogi in podobni kratkoročni finančni instrumenti. Med izdajatelje državnih instrumentov denarnega trga poleg držav spadajo še njihove lokalne oblasti, centralne banke ter mednarodne finančne institucije in organizacije, med izdajatelje podjetniških instrumentov denarnega trga pa gospodarske družbe.

Investicijski sklad – kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da javno zbira premoženje in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov njegovih enot. V Republiki Sloveniji se lahko oblikuje kot investicijski sklad KNPVP ali investicijski sklad AIS.

Izveden finančni instrument – finančni instrument, katerega cena je odvisna od gibanja cene drugega finančnega instrumenta (npr. delnice) ali kakšne druge podlage (obrestnih mer, valutnih tečajev, cen blaga itd.). Kritni skladi kupujejo izvedene finančne instrumente zato, da se z njimi zavarujejo pred prevelikimi izgubami (varovanje pred tveganji).

Kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) – odprt investicijski sklad, ki posluje v skladu z ZISDU-3 oziroma Direktivo KNPVP. Praviloma zanj veljajo strožja naložbena pravila in pravila razpršitve. V Republiki Sloveniji se lahko KNPVP oblikuje kot vzajemni sklad ali krovi sklad.

Končni bonus - Končni bonus je odvisen od razlike med zasluženim in pripisanim premoženjem na polici in od stopnje končnega bonusa. Stopnje končnega bonusa za mesec določi zavarovalnica na podlagi ugotovljenih in pričakovanih donosnosti sredstev kritnega sklada. Končni bonus se prišteje pripisanemu premoženju ob prenehanju zavarovanja v obdobju varčevanja premije. V primeru prenosa sredstev v drug pokojninski načrt in v primeru izrednega prenehanja, razen v primeru smrti zavarovane osebe v času vplačevanja premije, je lahko končni bonus za 10 % nižji kot v primeru rednega prenehanja.

Kritni sklad – kritno premoženje, namenjeno kritju obveznosti Zavarovalnice iz dodatnega zavarovanja. Kritni sklad, ki je last Zavarovalnice, se oblikuje in upravlja izključno v korist zavarovancev dodatnega zavarovanja, kritni sklad iz dodatnega zavarovanja pa je dovoljeno uporabiti samo za izplačilo obveznosti iz tega zavarovanja.

Obveznica – dolgoročen dolžniški prenosljiv finančni instrument (vrednostni papir) z obljubo izdajatelja, da bo v vnaprej opredeljenem (večletnem) roku vrnil glavnico in plačal obresti. Z obveznicami se trguje na organiziranem trgu in drugih nadzorovanih mestih trgovanja, lahko pa tudi neposredno (zunaj organiziranega trga), če so stranke finančne institucije. Izdajatelj obveznic so države ali njihove lokalne oblasti, centralne banke ali mednarodne finančne institucije in organizacije (državne obveznice) ali gospodarske družbe (podjetniške obveznice).

Obračunski dan – dan, na katerega se obračunavata čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost kritne enote kritnega sklada. To je zadnji dan v mesecu.

Obračunsko obdobje – obdobje med dvema zaporednima obračunskima dneva.

Odbor skupine kritnih skladov – strokovni organ, ki ga sestavlja pet članov in spremlja poslovanje Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 ter nadzoruje delo upravljavca. Pristojnosti odbora Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN A-01 opravlja odbor, ustanovljen za Skupino kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS.

Odkupna vrednost premoženja – je enaka pripisani vrednosti premoženja, povečani za končni bonus in zmanjšani za izstopne stroške, do katerih je upravičena Zavarovalnica.

Odprt investicijski sklad – KNPVP ali AIS, katerega enote oziroma delnice ali deleže je mogoče na zahtevo kateregakoli imetnika neposredno ali posredno unovčiti in izplačati iz sredstev sklada pred začetkom njegove likvidacije ali prenehanja v skladu s postopki in pogostnostjo, določenimi v njegovih pravih upravljanja ali aktih o ustanovitvi, prospektu ali ponudbenih dokumentih.

Opcijska pogodba – izvedeni finančni instrument, ki imetniku dovoljuje kupiti ali prodati osnovni finančni instrument po vnaprej določeni (izvršilni) ceni. Standardizirana opcijska pogodba ima standardne sestavine (podlago, količino, izvršilni dan in izvršilno ceno). Te sestavine določi organizator trga, na katerem se trguje z opcijo. Z razliko od terminske pogodbe ima kupec opcije možnost, ne pa tudi obveze, da uresniči pravico, ki izhaja iz pogodbe.

Pokojninski sklad – nosilec dodatnega zavarovanja, v katerem se zbirajo in upravlja sredstva iz naslova dodatnega zavarovanja. Pokojninski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni pokojninski sklad, krovni pokojninski sklad ali kot kritni sklad.

Portfelj – premoženje oziroma naložbe kritnega sklada ali investicijskega sklada.

Pripisano premoženje – je na zadnji dan v mesecu produkt vrednosti kritne enote na zadnji dan v mesecu in števila kritnih enot po polici na zadnji dan v mesecu.

Redni bonus – iz naslova višjih donosov sredstev kritnega sklada od zajamčenega donosa se na sredstva pripisuje redni bonus. Redni bonusi se mesečno pripisujejo tako, da se poveča vrednost kritne enote na zadnji dan v mesecu. Redni bonus, ki je bil pripisan, se ne more več odvzeti, razen v primeru, določenem v tretjem odstavku 24. člena PN-A01, in sicer je to v primeru prenosa sredstev v drug pokojninski načrt in v primeru izrednega prenehanja zavarovanja, razen v primeru smrti zavarovane osebe, ko Zavarovalnica prilagodi odkupno vrednost police v skladu z 27. členom PN-A01 tržni vrednosti sredstev kritnega sklada na način, da odvzame del že pripisanih rednih bonusov. Takšna prilagoditev je možna samo v primeru, ko je zaslužen premoženje po polici nižje od pripisanega premoženja po polici. Višino rednega bonusa določa vsako leto uprava družbe glede na tržno vrednost premoženja kritnega sklada.

Skrbnik – skrbnik premoženja kritnega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tretje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji v skladu z ZBan-2, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev.

Skupina kritnih skladov – skupina kritnih skladov, sestavljena iz treh kritnih skladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje in se razlikujejo po naložbeni politiki. Skupina kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS izvaja isti pokojninski načrt, kot kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01.

Specialni investicijski sklad (SIS) – AIS, ki je v skladu z ZUAIS pridobil status SIS na podlagi odločbe ATVP in ki ga upravlja družba za upravljanje, ustanovljena na podlagi ZISDU-3, oziroma upravljaavec z ustreznim dovoljenjem za upravljanje AIS v Republiki Sloveniji, državi članici ali tretji državi.

Varčevalni račun – Zavarovalnica za vsakega zavarovanca vodi osebni pokojninski račun. Na osebni pokojninski račun se v primeru izvajanja Pokojninskega načrta prostovoljnega dodatnega pokojninskega varčevanja »Pokojninsko varčevanje AS – kolektivno« ločeno vodijo trije varčevalni računi – varčevalni račun za vplačila s strani delodajalca do 31. 12. 2012, varčevalni račun za vplačila s strani delodajalca od 1. 1. 2013 in varčevalni račun za individualna vplačila s strani zaposlenega. Na vsakem varčevalnem računu so podatki o posameznih vplačilih, skupni vrednosti premoženja, številu enot premoženja oziroma kritnih enot v posameznem kritnem skladu ter podatki o zajamčeni vrednosti premoženja.

Vrednost enote premoženja kritnega sklada (VEP) – vrednost sorazmernega dela čistega premoženja kritnega sklada, ki je razdeljeno na enake enote, oziroma količnik med čisto vrednostjo sredstev (ČVS) in številom enot premoženja kritnega sklada v obtoku.

Vrednost kritne enote – Vrednost kritne enote na zadnji dan v mesecu je vrednost kritne enote na zadnji dan v preteklem mesecu povečana za zajamčeni donos in redni bonus.

Vzajemni sklad – KNPVP, po ZISDU-3 oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona izplačljiva iz tega premoženja.

Zajamčena donosnost – v kritnem skladu Zavarovalnica zagotavlja zajamčeno donosnost v višini 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje, upoštevajoč pravne podlage, ki jih za izračun minimalne zajamčene donosnosti predpisuje minister, pristojen za finance.

Zajamčena vrednost premoženja – je vrednost, ki se mesečno povečuje za zajamčeno donosnost. Zavarovalnica bo na vseh varčevalnih računih zavarovancev, ki vsebujejo kritni sklad z zajamčenim donosom, za vsak obračunski dan vodila zajamčeno vrednost premoženja.

Zaslužen premoženje – je enako produktu števila enot premoženja na zadnji dan v mesecu in vrednosti enote premoženja na zadnji dan v mesecu.

Zavarovalnica – upravljaavec kritnega sklada. Zavarovalnica upravlja premoženje kritnega sklada tako, da so naložbe kritnega sklada v skladu z veljavno zakonodajo in pravili upravljanja. Splošne informacije o Zavarovalnici so navedene v Prilogi k pravilom upravljanja.

ZISDU-3 – Zakon o investicijskih skladih, ki javno zbirajo premoženje in o družbah za upravljanje, ki jih upravljajo. Določa pogoje za ustanovitev in poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje ter nadzor nad njihovim poslovanjem (Uradni list RS, št. 32/15 z morebitnimi spremembami).

ZPIZ-2 – Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, ki ureja pokojninska zavarovanja (Uradni list RS, št. 96/12 s spremembami).

ZUAIS – Zakon o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov, ki ureja pogoje in način upravljanja alternativnih investicijskih skladov v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 32/2015 z morebitnimi spremembami).

Zaprta investicijski sklad – investicijski sklad, katerega enot ni mogoče pridobiti ali unovčiti pri izdajatelju (družbi za upravljanje ali samemu investicijskemu skladu), temveč kupiti ali prodati le na trgu vrednostnih papirjev po ceni, ki se oblikuje na njem.

Zavarovavec ali član pokojninskega načrta – posameznik, ki je vključen v pokojninski načrt.

1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA

1.1. NALOŽBENI CILJ

Cilj upravljanja sredstev kritnega sklada je doseganje najmanj zajamčene donosnosti na čisto vplačilo zavarovanca. Zavarovalnica zagotavlja donosnost v višini 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje, upoštevajoč pravne podlage, ki jih za izračun minimalne zajamčene donosnosti predpisuje minister, pristojen za finance. Če bi bila ob vrednost, ki jo ima zavarovavec na osebnem računu, v času izplačila nižja od zajamčene, mu Zavarovalnica izplača zajamčeno vrednost.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva kritnega sklada bodo naložena v naložbe, navedene v nadaljevanju. Naložbe nimajo omejitev glede geografske, sektorske ali valutne izpostavljenosti.

Naložbe kritnega sklada lahko obsegajo:

- A. prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga,
- B. denarne depozite in
- C. enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov).

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Naložbe kritnega sklada v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje ali s katerimi se trguje na organiziranih trgih v državi članici ali tretji državi, lahko obsegajo:

- lastniške vrednostne papirje (delnice gospodarskih družb oziroma potrdila o njihovem lastništvu, vključno z enotami ali delnicami zaprtih investicijskih skladov, ki izpolnjujejo pogoje, kot jih določa podzakonski akt ATVP, ki ureja naložbe pokojninskega sklada),
- dolžniške vrednostne papirje (državne in podjetniške obveznice, vključno z zamenljivimi obveznicami),
- instrumente denarnega trga.

Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v podzakonskem predpisu ATVP, ki ureja naložbe pokojninskega sklada.

Obveznice imajo prevladujočo dospelost od 2 do 15 let. Vsaj polovica vrednosti obveznic izpolnjuje pogoj, da imajo bonitetno oceno, ki se šteje za naložbeni razred, ali da jih je izdala oziroma zanje jamči Republika Slovenija.

Sredstva kritnega sklada so lahko naložena tudi v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga v postopku njihove prve prodaje, prav tako pa v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Pod pogoji, ki jih določajo predpisi o naložbah pokojninskega sklada, ima lahko kritni sklad naložbe v instrumente denarnega trga, denarne depozite in vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje, katerih izdajatelj je skrbnik njegovega premoženja ali z njim povezana oseba. Pod temi pogoji lahko Zavarovalnica za račun kritnega sklada od skrbnika in njegovih povezanih oseb sprejme javno ponudbo za odkup prenosljivih vrednostnih papirjev po zakonu, ki ureja prevzeme. Za račun kritnega sklada lahko s skrbnikom sklepa posle nakupa ali prodaje instrumentov denarnega trga in obveznic, katerih izdajatelj sta Banka Slovenije ali Republika Slovenije. Vse naložbe v finančne instrumente skrbnika in njegovih povezanih oseb oziroma posli z njimi so lahko sklenjeni bodisi po tržnih pogojih bodisi po pogojih, ki so za kritni sklad ugodnejši kot tržni pogoji.

Največ 10 % vrednosti sredstev kritnega sklada je lahko naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih pogojev, največ 5 % vrednosti sredstev kritnega sklada pa v druge prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organizirani trg. Te naložbe ne smejo odstopati od naložbenih ciljev in politike kritnega sklada in ne smejo pomembno vplivati na njihovo tveganost.

Upoštevajoč splošna pravila o omejitvah naložb, ki jih določajo predpisi, se lahko izpostavljenost kritnega sklada posameznim osnovnim vrstam vrednostnih papirjev in določenim osebami giblje v naslednjih mejah:

A.1. Dolžniški vrednostni papirji

Kritni sklad bo lahko imel od 70 % do 100 % vrednosti sredstev naloženih v srednje tvegane naložbe, to so državne in podjetniške obveznice (vključno z zamenljivimi obveznicami). V to omejitev izpostavljenosti dolžniškim vrednostnim papirjem se štejejo tudi naložbe v obvezniške ciljne sklade.

A.2. Instrumenti denarnega trga

Kritni sklad bo lahko imel skupaj z depoziti do 30 % vrednosti sredstev naloženih v nižje tvegane naložbe, to so državni in podjetniški instrumenti denarnega trga. V to omejitev izpostavljenosti instrumentom denarnega trga se štejejo tudi naložbe v ciljne sklade denarnega trga.

A.1. in A.2. Dolžniški finančni instrumenti posebnih kategorij oseb

Kritni sklad ima lahko do 100 % vrednosti sredstev naloženih v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih izdajo ali zanje jamčijo osebe, do katerih je dopustna višja izpostavljenost. To so Republika Slovenija, Banka Slovenije, druge države članice in države članice OECD ter mednarodne finančne organizacije, ki jim pripada vsaj ena država članica OECD.

A.3. Lastniški vrednostni papirji

Kritni sklad bo lahko imel največ 10 % vrednosti sredstev naloženih v višje tvegane naložbe, to so delnice gospodarskih družb ali potrdila o njihovem lastništvu. V to omejitev izpostavljenosti lastniškim vrednostnim papirjem se štejejo tudi naložbe v delniške ciljne sklade.

B. DENARNI DEPOZITI

Sredstva kritnega sklada so lahko naložena v denarne depozite z ročnostjo največ 13 mesecev (pri kreditnih ustanovah s sedežem v državah članicah, lahko pa tudi pri bankah tretjih držav, katerih zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (bonitetna ocena) je vsaj za stopnjo višja, kot je določena za naložbeni razred (v nadaljevanju primerna banka). V depozite je lahko naloženih največ 10 %, skupaj z instrumenti denarnega trga pa do 30 % vrednosti sredstev kritnega sklada. Te naložbe se ne štejejo med dodatna likvidna sredstva kritnega sklada.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

Kritni sklad ima lahko naložbe v enote ali delnice naslednjih oblik odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov):

- KNPVP,
- AIS, oblikovanih ali ustanovljenih v državi članici, katerega upravljavec ima dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov v skladu z ZUAIS ali predpisi države članice, sprejetimi zaradi prenosa Direktive o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov,
- SIS, ustavljenih na podlagi ZUAIS.

Za naložbe kritnega sklada v ciljne sklade veljajo naslednja pravila:

Po naložbeni politiki ter kriterijih velikosti, trajanju in donosnosti:

Kritni sklad lahko vlaga le v enote ali delnice AIS in SIS z naložbenimi usmeritvami v finančne instrumente, nepremičnine, infrastrukturo, plemenite kovine, zasebni in tvegani kapital (mala in srednje velika podjetja) ipd. s predvideno dolgoročno donosnostjo obvezniških oziroma delniških naložb, s ciljno velikostjo sredstev vsaj deset milijonov EUR in predvidenim trajanjem vsaj pet let (šteto od ustanovitve). Kritni sklad lahko vlaga v enote in delnice ciljnih skladov KNPVP, ki izpolnjujejo siceršnje kriterije, ki veljajo za KNPVP.

Po deležu naložb v drugih odprtih investicijskih skladih:

Kritni sklad lahko vlaga le v enote ali delnice ciljnih skladov, ki sami ne nalagajo več kot 10 % vrednosti sredstev v druge odprte investicijske sklade.

Po mestu trgovanja:

Kritni sklad lahko vlaga v enote ali delnice ciljnih skladov KNPVP, ki jih je mogoče kupiti in prodati na organiziranih trgih oziroma drugih nadzorovanih mestih trgovanja ali pa jih je mogoče kupiti ali prodati pri njihovih upravljavcih.

Po načinu upravljanja premoženja:

Kritni sklad lahko vlaga v enote ali delnice pasivno in aktivno upravljanih ciljnih skladov. Pasivno upravljeni so tisti, katerih upravljanje premoženja temelji na natančnem posnemanju sestave priznanih finančnih indeksov. Aktivno upravljeni skladi so tisti, ki pri upravljanju premoženja ne uporabljajo finančnih indeksov ali pa jih uporabljajo samo za primerjanje uspešnosti upravljanja.

Po upravljavcu:

Kritni sklad lahko vlaga le v enote ali delnice ciljnih skladov, ki jih upravljajo pravne osebe z ustreznim dovoljenjem za upravljanje investicijskih skladov. Ciljni skladi se lahko upravljajo tudi sami, vendar se v tem primeru šteje, da jih upravljajo upravljavci z ustreznimi dovoljenji nadzornih organov.

Družba Generali Investments, družba za upravljanje, d. o. o., na katero Zavarovalnica s pooblastilom prenese upravljanje premoženja kritnega sklada, lahko sredstva kritnega sklada naloži tudi v enote ali delnice ciljnih skladov, ki jih sama upravlja oziroma katerih premoženje upravlja na podlagi pooblastila tretje osebe. Kritni sklad ne sme biti zavezan k plačilu vstopnih ali izstopnih stroškov, povezanih z naložbami v enote ali delnice takšnih ciljnih skladov.

Kritni sklad lahko vlaga le v enote ali delnice aktivno upravljanih ciljnih skladov s provizijo za upravljanje do vključno 2,50 % in pasivno upravljanih ciljnih skladov s provizijo do vključno 0,75 %. Vse ugodnosti, ki jih v zvezi s provizijo za upravljanje odobri upravljavac ciljnega sklada, gredo lahko le v korist premoženja kritnega sklada.

Po izpostavljenosti kritnega sklada:

Kritni sklad ima lahko v enote ali delnice ciljnih skladov in zaprtih investicijskih skladov naloženih največ 70 % vrednosti sredstev. Skupna izpostavljenost kritnega sklada pasivno upravljanim ciljnim skladom lahko znaša največ 70 %, aktivno upravljanim največ 50 %, ciljnim AIS (vključno s SIS), pa največ 10 % vrednosti sredstev. Izpostavljenost do alternativnih in SIS skladov povečuje tveganost kritnega sklada, saj so te naložbe praviloma visoko tvegane.

Naložbe v ciljne (odprte) delniške in obvezniške ter sklade denarnega trga se štejejo v izpostavljenost kritnega sklada do osnovnih naložb, to je lastniških vrednostnih papirjev, obveznic in instrumentov denarnega trga.

Skupna izpostavljenost kritnega sklada ciljnim skladom, ki jih upravlja ali katerih premoženje upravlja družba za upravljanje, na katero Zavarovalnica s pooblastilom prenese upravljanje njegovega premoženja, lahko znaša največ 50 % vrednosti sredstev.

Kritni sklad ima lahko največ 10 % vrednosti sredstev naloženih v enote ali delnice enega samega ciljnega sklada. Ta delež se lahko poveča (vse do 50 %), če gre za naložbo kritnega sklada v enote ali delnice ciljnega sklada KNPVP, ki izpolnjuje naslednje pogoje glede višine provizije za upravljanje v povezavi z naložbeno usmeritvijo: delniški in mešani skladi s provizijo največ 2,50 %, obvezniški skladi s provizijo največ 1,50 %, skladi strategij absolutne donosnosti s provizijo največ 2,00 %, skladi denarnega trga s provizijo največ 1,00 % in drugi skladi s provizijo največ 2,50 %. Naložbe v enote ali delnice ciljnega sklada, ki presegajo 10 % vrednosti sredstev kritnega sklada, je lahko sočasno največ šest.

Če vrednost sredstev kritnega sklada znaša manj kot 1 milijon EUR, navedene odstotne omejitve (deleži) skupne izpostavljenosti do ciljnih skladov KNPVP ne veljajo, naložbe v druge odprte investicijske sklade pa niso dovoljene.

1.3. PRAVILA O IZPOSTAVLJENOSTI POSAMEZNIH OZIROMA DOLOČENIM OSEBAM

Omejitve izpostavljenosti kritnega sklada posameznim in posebej določenim osebam določa zakon, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje.

Zakon omejuje izpostavljenost naložb kritnega sklada posamezni osebi, ki v razmerju do kritnega sklada nastopa kot izdajateljica finančnih instrumentov ali prejemnica depozitov oziroma v obeh vlogah skupaj. Posebej obravnava izpostavljenost kritnega sklada posamezni osebi, če ta spada v posebno kategorijo oseb. Takšne osebe so Republika Slovenija, Banka Slovenije, druge države članice in države članice OECD ter mednarodne finančne organizacije, ki jim pripada vsaj ena država članica OECD.

Splošne značilnosti omejitev izpostavljenosti posameznim osebam

Kritni sklad ima lahko v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga enega samega izdajatelja naloženih največ 5 % vrednosti sredstev kritnega sklada. Izpostavljenost do enega izdajatelja se lahko poveča do največ 10 % vrednosti sredstev kritnega sklada, vendar skupna vrednost naložb z izpostavljenostjo do enega izdajatelja nad 5 % vrednosti sredstev kritnega sklada ne sme presežati 40 % vrednosti sredstev kritnega sklada. Če je ta izdajatelj primerna banka (navedena v točki B, poglavja 1.2.), se lahko izpostavljenost poveča na 20 % vrednosti sredstev kritnega sklada, vendar se vanjo štejejo tudi depoziti kritnega sklada pri njej. 20 % vrednosti sredstev kritnega sklada znaša tudi najvišja skupna izpostavljenost kritnega sklada osebam, ki so vključene (povezane) v eno skupino.

Splošne značilnosti omejitev izpostavljenosti posebnim kategorijam oseb

Izpostavljenost pri naložbah v tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih izda ali zanje jamči oseba, ki spada v posebno kategorijo oseb, navedeno zgoraj, lahko doseže tudi do 100 % sredstev kritnega sklada, če so ta sredstva naložena vsaj v šest različnih izdaj te osebe in če naložba v nobeno od teh izdaj ne presega 30 % vrednosti sredstev kritnega sklada.

Splošne značilnosti omejitev izpostavljenosti delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, in Zavarovalnici

Skupna izpostavljenost kritnega sklada delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, lahko znaša največ 5 % sredstev kritnega sklada. V to omejitev se štejejo naložbe kritnega sklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih izda delodajalec, vrednost morebitnih depozitov pri njem in vrednost morebitnih drugih naložb, povezanih z njim. Skupna izpostavljenost kritnega sklada skupini, ki ji pripada delodajalec, ne sme preseči 10 % vrednosti sredstev kritnega sklada. Te omejitve izpostavljenosti kritnega sklada ne veljajo, če je delodajalec, ki financira pokojninski načrt, Republika Slovenija.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Kritni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil kritnih skladov, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov Zavarovalnica kot upravljavac kritnega sklada začasno prekine nalaganje njihovih sredstev na te trge.

1.5. ZADOLŽEVANJE

Kritni sklad se lahko zaradi ustreznega uravnavanja likvidnosti zadolžuje, vendar le do skupnega obsega 10 % sredstev kritnega sklada. Ročnost posamezne zadolžitve lahko znaša največ 6 mesecev. Zavarovalnica lahko za račun kritnega sklada zastavi njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer pa vrednost zastavljenega premoženja ne sme preseči 10 % vrednosti sredstev kritnega sklada.

1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Kot tehniko upravljanja sredstev kritnega sklada za varovanje pred tržnimi tveganji lahko Zavarovalnica uporablja izvedene finančne instrumente, in sicer:

- standardizirane opcijske pogodbe na obrestne mere, obveznice, obvezniške ETF ali druge odprte investicijske sklade in obvezniške indekse ter pogodbe na delnice, delniške ETF ali druge odprte investicijske sklade in delniške indekse,
- standardizirane terminske pogodbe na obrestne mere, obveznice, obvezniške ETF ali druge odprte investicijske sklade in obvezniške indekse ter pogodbe na delnice, delniške ETF ali druge odprte investicijske sklade in delniške indekse.

Posli se bodo sklepali le z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki imajo denarno poravnavo in ki jih je mogoče kadarkoli prodati, unovčiti ali zapreti z izravnalno transakcijo po pošteni vrednosti. Sklenjeni bodo na organiziranih trgih držav članic oziroma držav OECD.

Uporaba te tehnike ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev kritnega sklada, sam kritni sklad pa zaradi tega ne bo izpostavljen večjim dodatnim tveganjem. Pri njeni uporabi bo Zavarovalnica ves čas upoštevala dopustne izpostavljenosti kritnega sklada.

Izvedeni finančni instrumenti, uporabljeni za varovanje pred tržnimi tveganji, na eni strani preprečujejo preveliko znižanje donosov v časih padajočih vrednosti (tečajev) finančnih instrumentov v portfeljih kritnih skladov, po drugi strani pa zaradi neposrednih in posrednih stroškov, ki jih bodo pri tem nosili podskladi, nekoliko znižujejo tudi njihove pozitivne donose. Stroški tehnike so namreč cena, ki jo plača kritni sklad za zavarovanje pred preveliko izgubo vrednosti premoženja.

Pri tehniki upravljanja sredstev z navedenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, kritni skladi ne prejmejo drugih instrumentov v zavarovanje.

2. POGLAVJE: STROŠKI

2.1. NEPOSREDNI STROŠKI ZAVAROVANCEV

Neposredni stroški zavarovancev so vstopni stroški, izstopni stroški in administrativni stroški.

Vstopni stroški se zaračunajo v odstotku od zneska vsakokratnega vplačila v kritni sklad v maksimalni višini 3 %.

Izstopni stroški se zaračunajo v odstotku od zneska izplačila v maksimalni višini 1 %, tako pri rednem prenehanju Dodatnega zavarovanja kot pri izrednem prenehanju Dodatnega zavarovanja.

V primeru prenosa sredstev v kritni sklad v okviru skupine kritnih skladov, ki jih izvaja isti pokojninski načrt, zavarovalnica ni upravičena do povrnitve administrativnih stroškov prenosa, vstopnih ter izstopnih stroškov.

V primeru prenosa sredstev iz kritnih skladov zavarovalnice v pokojninske sklade drugih upravljalcev je zavarovalnica upravičena do povračila **administrativnih stroškov** prenosa v višini največ 15 EUR. Ti stroški se ne smejo obračunati od sredstev, ki se prenašajo, ampak jih poravnava zavarovanec ob vložitvi zahteve za prenos sredstev.

Zavarovalnica je v breme posameznega zavarovanca upravičena do povračila drugih administrativnih stroškov, ki ji nastanejo v zvezi s posredovanjem izpisa stanja vrednosti premoženja (pisno potrdilo o vrednosti premoženja) na zahtevo zavarovanca v višini največ 10 EUR.

2.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KRITNEGA SKLADA

Stroški upravljanja in poslovanja kritnega sklada so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja kritnega sklada in skrbniških storitev ter se lahko poravnajo iz sredstev kritnega sklada.

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje, ki jo prejema Zavarovalnica, je določena v odstotku od povprečne letne ČVS kritnega sklada. Povprečna letna ČVS kritnega sklada na zadnji obračunski dan v koledarskem letu se izračuna kot aritmetična sredina ČVS kritnega sklada na obračunske dneve v tekočem letu. Provizija za upravljanje se izplačuje mesečno, in sicer v roku 15 delovnih dni po preteku obračunskega obdobja za pretekli mesec.

Provizija za upravljanje za kritni sklad se obračunava največ v višini 1 % na letni ravni, pri čemer so obračuni mesečni, in sicer največ v višini 1%/12. Provizija za upravljanje je sestavljena iz fiksne provizije v višini 0,6 % na letni ravni (0,6%/12 na mesečni ravni) in variabilnega dela provizije za upravljanje v višini največ 0,4 % na letni ravni (največ 0,4%/12 na mesečni ravni). Zavarovalnica določi za vsako posamezno koledarsko leto višino variabilnega dela provizije. Pri tem je glavno merilo dosežen donos kritnega sklada v preteklem letu. Zavarovalnica se lahko odloči za znižanje variabilnega dela provizije za upravljanje v primeru izrazito podpovprečnih donosnosti kritnega sklada v relaciji na njihove zgodovinske ravni. O morebitni spremembi višine upravljalvske provizije za upravljanje Zavarovalnica obvesti zavarovanca v okviru letnega obveščanja.

Upravljalvska provizija znaša 1 % na letni ravni (fiksna provizija znaša 0,6 %, variabilni del provizije za upravljanje pa 0,4 %).

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

Provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo prejema skrbnik premoženja kritnega sklada, se izračunava in obračunava na enak način, za ista obdobja in v istem roku kot provizija za upravljanje, izplačuje pa se enkrat na mesec na osnovi izstavljenega računa skrbnika.

Z datumom začetka veljavnosti te spremembe Pravil upravljanja se spremeni višina provizije za opravljanje skrbniških storitev, ki letno znaša 0,058 % povprečne letne ČVS, pri čemer znaša minimalni mesečni znesek provizije za izvajanje skrbniških storitev v prvem letu od začetka veljavnosti dalje 350,00 EUR, nato pa 550,00 EUR.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje kritnega sklada na podlagi opravljanja storitve upravljanja kritnega sklada

Zavarovalnica je upravičena dati nalog, da se iz sredstev kritnega sklada izvršijo tudi plačila drugih stroškov njegovega poslovanja, in sicer: stroškov, povezanih s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnega sklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljalcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljalcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško-depotnih družb, stroškov vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega deleža stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev kritnega sklada z namenom doseči izvedbo posla za račun kritnega sklada ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa; stroškov plačilnega prometa, razen če je do njihove povrnitve upravičen skrbnik, stroškov revidiranja letnega poročila kritnega sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila; stroškov obveščanja zavarovancev kritnega sklada in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje zavarovancev kritnega sklada v skladu z veljavno zakonodajo; stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti kritnega sklada, za račun kritnega sklada; stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori za račun kritnega sklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti ali premoženje kritnega sklada, vključno s postopki zoper skrbnika premoženja kritnega sklada, če bi s svojim ravnanjem premoženju kritnega sklada povzročil škodo; davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem kritnega sklada oziroma prometom s tem premoženjem; stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z veljavno zakonodajo najema Zavarovalnica za račun kritnega sklada; stroškov v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov kritnega sklada.

Č. Vrste drugih stroškov, ki bremenijo premoženje kritnih skladov v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za kritni sklad

Skrbnik premoženja sme iz sredstev kritnega sklada izvršiti tudi plačila stroškov plačilnega prometa kritnega sklada, stroškov provizij in drugih stroškov, povezanih s pogodbo med njim in klirinško-depotno družbo, stroškov vnosov in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem s premoženjem kritnega sklada (transakcijski stroški) ter stroškov vodenja računa in hrambe finančnih instrumentov kritnega sklada pri drugih bankah oziroma drugih pravnih osebah, prav tako pa tudi stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori za račun kritnega sklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti ali premoženje kritnega sklada, vključno s postopki zoper zavarovalnico, če bi s svojim ravnanjem kritnega sklada povzročila škodo ter stroškov odpiranja računov neposredno v posamezni državi trga, obračunanih v skladu z vsakokrat veljavno tarifo tuje skrbniške banke oziroma lokalne banke.

3. POGLAVJE: OBVEŠČANJE

3.1. REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNIH RAČUNIH ZAVAROVANCEV

Zavarovalnica omogoča zavarovancu elektronski vpogled v zaslužno in pripisano vrednost premoženja in vplačila na osebem pokojninskem računu na osebem portalu, dostopnem prek spletne strani zavarovalnice (www.as.si). Zavarovalnica najkasneje do 31. januarja tekočega leta vsako leto po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta na osebem portalu objavi potrdilo o stanju na osebem pokojninskem računu zavarovanca. Zavarovalnica prav tako do 31. januarja tekočega leta po koledarskem letu, v katerem je kritni sklad zaprt za nova vplačila, na osebem portalu objavi podatek o vseh vplačilih v kritni sklad v preteklem letu za vplačila delodajalca in za individualna vplačila s strani zavarovanca, oboje ločeno po varčevalnih računih. V nadaljnjih letih Zavarovalnica podatkov o vplačilih v kritni sklad ne objavlja, saj le-ta niso možna.

Na zahtevo zavarovanca Zavarovalnica izda tudi pisno potrdilo o vrednosti premoženja.

Zavarovalnica omogoča elektronski vpogled v vplačila delodajalca, ki financira pokojninski načrt, na spletni strani zavarovalnice. Zavarovalnica delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, do 31. januarja tekočega leta, po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta, na portalu na spletni strani Zavarovalnice objavi podatke o obračunu vseh vplačil v tem letu, ki jih je financiral delodajalec.

Zavarovalnica na svoji spletni strani objavlja vse zakonsko predpisane podatke in dokumente o poslovanju kritnega sklada.

3.2. REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KRITNEGA SKLADA

3.2.1. LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA

Zavarovalnica objavlja vse zakonsko predpisane podatke in dokumente o poslovanju kritnega sklada na svoji spletni strani (www.as.si).

Zavarovalnica najkasneje do 15. junija tekočega leta na svoji spletni strani zavarovancem in delodajalcem omogoči dostop do revidiranega letnega poročila kritnega sklada za preteklo poslovno leto in povzetka revidiranega letnega poročila kritnega sklada za preteklo poslovno leto. O tem zavarovance in delodajalce, ki financirajo pokojninski načrt, obvesti na osebem portalu na spletni strani Zavarovalnice.

3.2.2. SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA IN SPREMEMBA POKOJNINSKEGA NAČRTA

Zavarovalnica najkasneje v roku 30 dni po spremembi pravil upravljanja kritnega sklada in/ali spremembi pokojninskega načrta o teh spremembah in razlogih za te spremembe obvesti zavarovance in delodajalce, ki financirajo pokojninski načrt, na osebem portalu na spletni strani Zavarovalnice.

Zavarovalnica zavarovanca in delodajalca, ki financira pokojninski načrt, hkrati z obvestilom iz točke 3.2.1., na svoji spletni strani obvesti tudi o morebitnih spremembah pravil upravljanja kritnega sklada v obdobju zadnjega leta ter o morebitnih spremembah pokojninskega načrta in razlogih za te spremembe.

3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO

Na zahtevo zavarovanca zavarovalnica najkasneje v 15 dneh po prejemu pisne zahteve brezplačno poda informacije o:

1. pravicah v primeru prenehanja zaposlitve pri delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, in možnostih prenosa premoženja v drug pokojninski sklad;
2. pravicah iz naslova zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju zavarovanja;
3. pravicah glede prenosa premoženja med kritnimi skladi Zavarovalnice;
4. pravicah glede prenosa premoženja v pokojninske sklade drugega upravljavca.

Zavarovalnica zavarovancu na njegovo zahtevo izroči brezplačni izvod: pokojninskega načrta, v katerega je vključen, ki ga izvaja kritni sklad, pravila upravljanja kritnega sklada, obvestila o vseh spremembah pravil upravljanja kritnega sklada v preteklem letu, izjave o naložbeni politiki kritnega sklada, letnega poročila kritnega sklada ter dokumenta oziroma dokumentov, ki vsebujejo informacije o možnostih izbire med posameznimi kritnimi skladi z različnimi naložbenimi politikami, izpostavljenosti tveganju, celotnih stroških poslovanja posameznih kritnih skladov ter vrstah in strukturi naložb posameznih kritnih skladov.

Vsi dokumenti o kritnem skladu so zavarovancu (javnosti) na voljo tudi na javni spletni strani Zavarovalnice (www.as.si).

4. POGlavJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KRITNI SKLAD IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

4.1. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE

Pogoji za vključitev v kolektivno zavarovanje so opredeljeni v pokojninskih načrtih, ki jih izvaja kritni sklad (pokojninski načrt PN-A01 in pokojninski načrt Pokojninsko varčevanje AS, ki usklajuje določila PN-A01 z ZPIZ-2). V skladu s pokojninskim načrtom Pokojninsko varčevanje AS, postanejo zavarovanci pokojninskega načrta PN-A01 zavarovanci pokojninskega načrta Pokojninsko varčevanje AS z dnem uskladitve Pogodbe o financiranju Dodatnega zavarovanja z ZPIZ-2.

Zavarovanec, ki pristopi k pokojninskemu načrtu Pokojninsko varčevanje AS po uskladitvi z ZPIZ-2, ne more izbrati kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 za vplačila premij ali za prenos sredstev iz drugih kritnih skladov, ki izvajajo ta pokojninski načrt ali za prenos sredstev iz pokojninskih skladov, ki izvajajo druge pokojninske načrte.

Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 bo od uskladitve pokojninskega načrta z ZPIZ-2 oziroma od preoblikovanja pogodb z delodajalci, ki so financirali pokojninski načrt, oziroma od obvestila zavarovancem, ki so pristopili k pokojninskemu načrtu pred uskladitvijo z ZPIZ-2, o spremembi pokojninskega načrta, zaprt za nova vplačila. Prav tako tega kritnega sklada v sklopu pokojninskega načrta ne bo več možno izbrati za kritni sklad, v katerega bi se nalagala ali prenesla sredstva, ki jih vplačajo zavarovanci pokojninskega načrta.

4.2. VPLAČILA

Kritni sklad z zajamčenim donosom po PN-A01 bo od uskladitve pokojninskega načrta z ZPIZ-2 oziroma od preoblikovanja pogodb z delodajalci, ki so financirali pokojninski načrt, oziroma od obvestila zavarovancem, ki so pristopili k pokojninskemu načrtu pred uskladitvijo z ZPIZ-2, o spremembi pokojninskega načrta, zaprt za nova vplačila.

Do zaprtja kritnega sklada za nova vplačila, znesek vplačil kolektivnega zavarovanja, ki ga za posameznega zavarovanca v posameznem koledarskem letu plača delodajalec, ne sme biti nižji od zakonsko predpisanega minimalnega zneska, ki ob odobritvi tega pokojninskega načrta znaša 240 evrov. Ta znesek se usklajuje v skladu z zakonom, ki ureja usklajevanje transferjev posameznikom in gospodinjstvom v Republiki Sloveniji. Vsakokrat veljavni minimalni znesek letnega vplačila je objavljen na spletni strani Zavarovalnice. Višina vplačila je določena za koledarski mesec in se lahko plačuje mesečno, četrtletno, polletno ali letno. Poleg periodično določenih vplačil so do zaprtja kritnega sklada za nova vplačila možna tudi dodatna enkratna vplačila. V Dodatno zavarovanje lahko v dogovoru z delodajalcem vplačije denarna sredstva tudi zavarovanec sam. Dinamika vplačil je lahko drugačna od dinamike vplačil delodajalca. Zavarovanec se lahko kadar koli do zaprtja kritnega sklada za nova vplačila, odloči za dodatno vplačilo v kritni sklad v enkratnem znesku.

Obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja kritnega sklada (v nadaljevanju: obračunsko obdobje) je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dneva. Obračunski dan je zadnji dan v mesecu.

Vplačilo, ki prispe na poseben denarni račun kritnega 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 kritnega sklada po stanju na ta obračunski dan. Če vplačilo prispe na poseben denarni račun kritnega sklada kasneje, se šteje kot vplačilo naslednjega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na naslednji obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja kritnega sklada po stanju na ta obračunski dan.

Čisto vplačilo predstavlja vplačilo, zmanjšano za vstopne stroške, do katerih je upravičena Zavarovalnica kot upravljavec kritnega sklada.

V skladu z določili pokojninskega načrta PN-A01, ki je veljal v času pristopa zavarovancev

k pokojninskemu načrtu, v obdobju varčevanja vodi Zavarovalnica premoženje zavarovanca v tem kritnem skladu v kritnih enotah. Vrednost kritne enote na zadnji dan v mesecu je vrednost kritne enote na zadnji dan v preteklem mesecu, povečana za zajamčeni donos in redni bonus. V nadaljevanju je naveden povzetek določil pokojninskega načrta PN-A01 v zvezi s preračuni čiste premije v kritne enote in enote premoženja, pripisanim in zasluženim premoženjem ter oblikovanjem zavarovalno-tehničnih rezervacij.

A. Preračun čiste premije v kritne enote in enote premoženja ter vodenje teh enot

Vrednost kritne enote in enote premoženja na zadnji dan v mesecu, v katerem se je začelo s sklepanjem teh zavarovanj (na 30. 4. 2001), je bila 0,42 EUR (100 SIT). Na podlagi objave minimalne zajamčene donosnosti za mesec in določitve rednega bonusa za mesec se določi vrednost kritne enote na obračunski dan, tako da se vrednost kritne enote na obračunski dan v preteklem mesecu poveča za zajamčeno donosnost za mesec na konformni način in za redni bonus za ta mesec. Vrednost enote premoženja na obračunski dan je čista vrednost kritnega sklada na zadnji dan v mesecu, deljena s številom enot premoženja na obračunski dan.

Število kritnih enot po polici na obračunski dan je enako številu kritnih enot po polici na obračunski dan v preteklem mesecu, povečano za število novih kritnih enot po polici v mesecu, ki je kvocient čiste vplačane premije po polici v mesecu in vrednosti kritne enote na obračunski dan. Število enot premoženja po polici na obračunski dan je enako številu enot premoženja po polici na obračunski dan v preteklem mesecu, povečano za število novih enot premoženja v mesecu, ki je kvocient čiste vplačane premije po polici v mesecu in vrednosti enote premoženja na obračunski dan. Število kritnih enot na obračunski dan je seštevek kritnih enot po vseh policah na obračunski dan. Število enot premoženja kritnega sklada na obračunski dan je seštevek enot premoženja po vseh policah, ki imajo naložbo v tem kritnem skladu, na obračunski dan.

B. Pripisano in zaslužno premoženje po polici

Zavarovalnica ugotavlja pripisano in zaslužno premoženje po polici vedno na stanje na obračunski dan. Pripisano premoženje po polici na zadnji dan v mesecu je enako produktu števila kritnih enot in vrednosti kritne enote na obračunski dan. Zaslužno premoženje po polici na zadnji dan v mesecu je enako produktu števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja na obračunski dan.

C. Oblikovanje zavarovalno-tehničnih rezervacij

Te rezervacije delimo na matematične rezervacije, ki so sestavljene iz zajamčenih izplačil, do katerih je zavarovana oseba upravičena, bonusov, do katerih je upravičena zavarovana oseba bodisi samostojno bodisi skupaj z drugimi zavarovanimi osebami, ne glede na to, v kakšni obliki so izraženi, vseh upravičenj, med katerimi lahko zavarovana oseba izbira na podlagi zavarovalne pogodbe, ter stroškov, in na škodne rezervacije.

V rezervacijah v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje, so zajete obveznosti, ki so namenjene za izplačilo rednih in končnih bonusov, ki še niso pripisani policam. V obdobjih, ko so dejanski donosi nižji od zajamčenih, lahko Zavarovalnica krije razliko med dejansko in zajamčeno donosnostjo na račun rezervacij v korist zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

4.3. IZPLAČILA

Zavarovanec lahko od Zavarovalnice v primerih, določenih s pokojninskim načrtom, v katerega se je vključil oz. v skladu s spremembami tega pokojninskega načrta, zahteva izplačilo odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na njegovem osebnem pokojninskem računu.

Odkupna vrednost premoženja, vpisanega na osebnem pokojninskem računu zavarovanca, se za sredstva iz kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 izračunava v skladu z določili pokojninskega načrta PN-A01, h kateremu je pristopil zavarovanec po ZPIZ-1. Enaka je pripisani vrednosti premoženja (zmožek vrednosti kritne enote in števila kritnih enot na osebnem pokojninskem računu zavarovanca), povečani za končni bonus in zmanjšani za izstopne stroške, do katerih je upravičena Zavarovalnica. Če je tako izračunana vrednost manjša od zajamčene vrednosti sredstev, Zavarovalnica izplača najmanj zajamčeno vrednost sredstev. Kot maksimalni izstopni stroški se lahko upoštevajo stroški, ki so navedeni v 3. poglavju (stroški) teh pravil upravljanja oz. določb pokojninskega načrta v zvezi s tem kritnim skladom.

Zavarovalnica na podlagi popolne zahteve za izplačilo odkupne vrednosti premoženja, ki jo prejme znotraj obračunskega obdobja, pri izračunu odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na osebnem računu zavarovanca, upošteva vrednost kritne enote premoženja po stanju na obračunski dan tega obračunskega obdobja.

Zavarovalnica izplača odkupno vrednost premoženja v naslednjem obračunskem obdobju po prejemu popolnega zahtevka.

Zavarovalnica ob izplačilih odkupne vrednosti premoženja izvaja postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

4.4. PRENOS SREDSTEV IZ KRITNEGA SKLADA Z ZAJAMČENIM DONOSOM PO PN-A01 V SKUPINO KRITNIH SKLADOV, KI IZVAJAJO ISTI POKOJNINSKI NAČRT

Zavarovanec se lahko kadar koli odloči za prenos sredstev iz kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 v skupino kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS. Po prenosu sredstev zavarovalnica zanj ne vodi več varčevalnih računov v okviru kritnega sklada, ustanovljenega po pokojninskem načrtu PN-A01, to je kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01.

V primeru, da zavarovanec vloži zahtevo za prenos dela ali vseh sredstev na osebnem računu v kritni sklad iz skupine kritnih skladov (pri čemer izbere kritni sklad iz skupine kritnih skladov v skladu s pravili upravljanja skupine kritnih skladov) najkasneje do 15. dne v mesecu, se sprememba izvede na prvi naslednji obračunski dan, v nasprotnem primeru pa na drugi naslednji obračunski dan. Zavarovanec bo o spremembi obveščen

prek osebnega portala, dostopnega na spletni strani Zavarovalnice, najkasneje v roku 30 dni po izvedeni spremembi.

4.5. PRENOS SREDSTEV V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC

Zavarovanec lahko zahteva prenos sredstev iz naslova vplačil delodajalca v drug pokojninski načrt v naslednjih primerih:

- po prenehanju veljavnosti zavarovančeve pogodbe o zaposlitvi pri delodajalcu, ki je sklenil Pogodbo o oblikovanju pokojninskega načrta, ali
- po prenehanju veljavnosti Pogodbe o oblikovanju pokojninskega načrta ali
- po prenehanju Pogodbe o financiranju pokojninskega načrta.

Zavarovalnica obvesti zavarovanca o pravici do prenosa sredstev hkrati z obvestilom o prenehanju Dodatnega zavarovanja v roku 8 dni po prejemu obvestila delodajalca o prenehanju delovnega razmerja pri delodajalcu ali v primerih, navedenih v točkah b. oziroma c. prejšnjega odstavka.

O prenosu sredstev v drug pokojninski načrt se mora zavarovanec izjasniti v roku 30 dni od prejema obvestila o prenehanju Dodatnega zavarovanja, sicer velja, da se je odločil za zadržanje pravic v pokojninskem načrtu.

Zavarovanec lahko kadar koli zahteva prenos sredstev iz naslova individualnih vplačil v Dodatno zavarovanje v drug pokojninski načrt.

Prenos sredstev iz kolektivnega Dodatnega zavarovanja v prostovoljno individualno dodatno pokojninsko zavarovanje ni možen, razen za sredstva iz individualnih vplačil s strani zavarovanca.

Prenos sredstev se opravi na podlagi pisnega zahtevka. V nov pokojninski načrt se prenese sredstva iz osebnega pokojninskega računa zavarovanca. Prenos se izvrši najkasneje v 60 dneh od obračunskega dne, ko je bila določena vrednost sredstev.

Zavarovanec mora ob vložitvi zahteve za prenos poravnati administrativne stroške prenosa sredstev v drug pokojninski sklad, vstopnih in izstopnih stroškov ni.

S prenosom celotnih sredstev z osebnega pokojninskega računa v drug pokojninski načrt Dodatno zavarovanje po pokojninskem načrtu preneha.

5. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KRITNEM SKLADU

5.1. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Zavarovalnica lahko zamenja skrbnika premoženja kritnega sklada, tako da odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z obstoječim skrbnikom in sklene pogodbo z novim. Za sklenitev pogodbe z novim skrbnikom potrebuje dovoljenje ATPV. Z njeno uveljavitvijo preneha veljati stara pogodba o opravljanju skrbniških storitev.

Zavarovalnica lahko zamenja skrbnika premoženja kritnega sklada, če:

- skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začete postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev,
- skrbnik opravlja skrbniške storitve po nekonkurenčnih pogojih,
- skrbnik oziroma njegova povezana oseba opravlja prepovedane posle oziroma pridobi nedopustne naložbe po zakonu, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje,
- se v postopku nadzora nad skrbnikom ugotovi, da skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo) ali predpisi oziroma v skladu z določili pogodbe o opravljanju skrbniških storitev,
- skrbnik zlorabi notranjo informacijo,
- skrbnik povzroči škodo premoženju kritnega sklada,
- skrbnik ali upravljaavec odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.

Obstoječi skrbnik, kateremu je bila pogodba o opravljanju skrbniških storitev odpovedana, mora v okviru v pogodbi določenega odpovednega roka nadaljevati z opravljanjem skrbniških storitev, in sicer dokler novi skrbnik v celoti ne prevzame opravljanja skrbniških storitev. V primeru odpovedi pogodbe o opravljanju skrbniških storitev mora obstoječi skrbnik ravnati v dobro zavarovancev (članov kritnega sklada).

5.2. LIKVIDACIJA

Kritnega sklada po določbah ZPIZ-2 ni dopustno oziroma ni mogoče likvidirati.

5.3. PRENOS POSAMEZNIH STORITEV UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA

Zavarovalnica lahko pisno pooblasti drugo osebo (pooblaščenca), da v njegovem imenu in za njegov račun opravlja posamezne storitve oziroma posle, ki v skladu z ZPIZ-2 spadajo med storitve upravljanja pokojninskih skladov. V zvezi s prenosom opravljanja posamezne storitve oziroma poslov upravljanja kritnega sklada na pooblaščenca se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja zavarovalništvo.

6. POGLAVJE: SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA

Zavarovalnica lahko spremeni ta pravila upravljanja kritnega sklada, ko se spremenijo naložbeni politika, pogoji poslovanja in podobno. Odbor skupine kritnih skladov mora podati mnenje k spremembam pravil upravljanja, preden se jih pošlje v odobritev nadzorniku. Spremembo mora odobriti Agencija za zavarovalni nadzor. Zavarovalnica o spremembi pravil upravljanja kritnega sklada obvesti zavarovance prek svoje spletne strani. Spremembe pravil upravljanja stopijo v veljavo v 30 dneh od prejema soglasja Agencije za zavarovalni nadzor k spremembi pravil.

7. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PRAVIL UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA

Izjavljamo, da pravila upravljanja kritnega sklada 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 zavarovance. Pravila tudi ne vsebujejo zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko razlagale na različne načine.

Gregor Pilgram,
Predsednik uprave

Matija Šenk,
Član uprave

Datum priprave Pravil upravljanja: 12. 08. 2019

PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA:

INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KRITNEGA SKLADA IN DRUGIH OSEBAH

A. SPLOŠNE INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI

Firma: ADRIATIC SLOVENICA Zavarovalna družba d. d.
Skrajšana firma: ADRIATIC SLOVENICA d. d.
Sedež: Ljubljanska cesta 3a, 6000 Koper
Kritni sklad je izvajalec pokojninskega načrta kolektivnega zavarovanja »POKOJNINSKI NAČRT KOLEKTIVNEGA PROSTOVOLJNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA POKOJNINSKO VARČEVANJE AS«.
Datum ustanovitve: 20. 11. 1990
Matična številka: 5063361000
Davčna številka: SI63658011

Zavarovalnica je pridobila dovoljenje Agencije za zavarovalni nadzor za opravljanje poslov v dejavnosti življenjskih zavarovanj (sestavni del odločbe o opravljanju dejavnosti v obeh skupinah št. 30200-1388/04-10,16,24) dne 10. 9. 2004.

Zavarovalnica ima organiziran dvotirni sistem upravljanja: upravo in nadzorni svet.

Uprava:	Nadzorni svet:
Gregor Pilgram , predsednik	Luciano Cirinà , predsednik nadzornega sveta
Matija Šenk , član	Miroslav Singer , namestnik predsednika nadzornega sveta
	Miroslav Bašta , član nadzornega sveta
	Borut Šuštaršič , član nadzornega sveta (predstavniki zaposlenih)
	Matjaž Pavlin , član nadzornega sveta (predstavniki zaposlenih)

Letno poročilo se objavi na portalu AJPES, do 15. 6. vsako leto. Povzetek letnega poročila se objavi v 8 dneh po potrditvi letnega poročila v dnevnem časopisu.

B. ODBOR SKUPINE KRITNIH SKLADOV

Odbor skupine kritnih skladov je strokovni organ, ki ga sestavlja pet članov. Člani odbora delujejo neodvisno in z Zavarovalnico niso povezani na način, ki bi lahko vodil v konflikt interesov.

Odbor spremlja poslovanje Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN A01 ter nadzoruje delo Zavarovalnice kot upravljavca kritnega sklada.

V ta namen ima naslednje pristojnosti:

- daje mnenje k letnemu poročilu kritnega sklada;
- daje mnenje k spremembam pravil upravljanja kritnega sklada, razen v primeru obveznih uskladiitev z zakonodajnimi spremembami;
- daje mnenje k spremembam izjave o naložbeni politiki v delu, ki se nanaša na strateško porazdelitev sredstev glede na vrsto in trajanje obveznosti kritnega sklada;
- predlaga spremembe stroškov in provizije za upravljanje; preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci;
- daje mnenje k poročilom Zavarovalnice kot upravljavca kritnega sklada o tveganjih, katerim je kritni sklad izpostavljen;
- obravnava način in pravilnost obveščanja delodajalcev in zavarovancev kolektivnega pokojninskega načrta;
- obravnava poročilo o pritožbah v zvezi z delovanjem kritnega sklada.

V primeru ugotovitve nepravilnosti pri poslovanju kritnega sklada odbor od Zavarovalnice zahteva odpravo nepravilnosti v primernem roku in zahteva poročilo o odpravi ugotovljenih nepravilnosti.

Če Zavarovalnica ne odpravi nepravilnosti pri poslovanju v postavljenem roku ali v postavljenem roku ne ukrepa ustrezno ali ne pripravi poročila o odpravi ugotovljenih nepravilnosti, odbor o ugotovljenih nepravilnostih ali o neustreznem ukrepanju obvesti nadzorni organ upravljavca ter Agencijo za zavarovalni nadzor. Odbor skupine kritnih skladov se konstituira najkasneje v roku 6 mesecev po začetku veljavnosti oz. uveljavitvi sprememb v skladu z ZPIZ-2 pokojninskega načrta Pokojninsko varčevanje AS.

Odbor, ki spremlja poslovanje Kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01 in nadzoruje delo upravljavca, je odbor, ustanovljen za Skupino kritnih skladov Pokojninsko varčevanje AS.

Člani odbora:

	Ime in priimek	Funkcija
1	Mojca Vergan Štirn	Predsednica
2	Tomaž Boltin	Namestnik predsednice
3	Tjaša Škerlič	Članica
4	Primož Stošički	Član
5	Gregor Wolf	Član

C. SKRBNIK PREMOŽENJA KRITNEGA SKLADA

Firma: Abanka, d. d.

Sedež: Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana

Glavna dejavnost: bančne in druge finančne storitve

Banka Slovenije je Abanki, d. d., izdala dovoljenje za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade z oznako 2/7 dne 18. 9. 2003.

Zavarovalnica je dne 7. 11. 2018 od ATVP pridobila dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev s skrbnikom Abanka d. d.

Agencija za trg vrednostnih papirjev je izdala dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za skupino kritnih skladov dne 7. 11. 2018.

Č. REVIZIJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Poslovanje kritnega sklada bo vsako leto revidirano s strani izbrane pooblaščenice revizijske družbe.

Revizorji za zadnjo revizijo LP KS POK:

Ime: Ernst & Young, d. o. o.

Sedež: Dunajska cesta 111, 1000 Ljubljana

D. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KRITNEGA SKLADA

UPRAVLJANJE PREMOŽENJA

Zavarovalnica je prenesla storitve upravljanja premoženja kritnega sklada na:

Firma: Generali Investments d. o. o., družba za upravljanje, d. o. o.

Skrajšana firma: Generali Investments d. o. o.

Sedež: Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana

Matična številka: 5834457

Davčna številka: 56687036

Datum prenosa storitve upravljanja premoženja: 1. 2. 2016

Vrste in obseg prenesenega premoženja: na družbo za upravljanje je v celoti preneseno upravljanje premoženja kritnega sklada z zajamčenim donosom po PN-A01.

Družba za upravljanje, na katero je Zavarovalnica prenesla storitve upravljanja premoženja skupine kritnih skladov, je Generali Investments d. o. o., ki je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve št. 40220-4/2013-10 z dne 23. 4. 2014. Pogodba o opravljanju storitev upravljanja premoženja skupine kritnih skladov med družbo za upravljanje in Zavarovalnico je bila sklenjena 1. 3. 2018.

ADMINISTRATIVNE STORITVE

Administrativne storitve, ki zajemajo vodenje poslovnih knjig in sestavljanje poslovnih poročil skupine kritnih skladov in posameznih kritnih skladov, vrednotenje premoženja, poročanje (pripravljanje računovodskih in drugih poročil) o poslovanju kritnih skladov, vodenju evidenc ter druge administrativne storitve, povezane z delovanjem skupine kritnih skladov in posameznih kritnih skladov, Zavarovalnica izvaja sama.