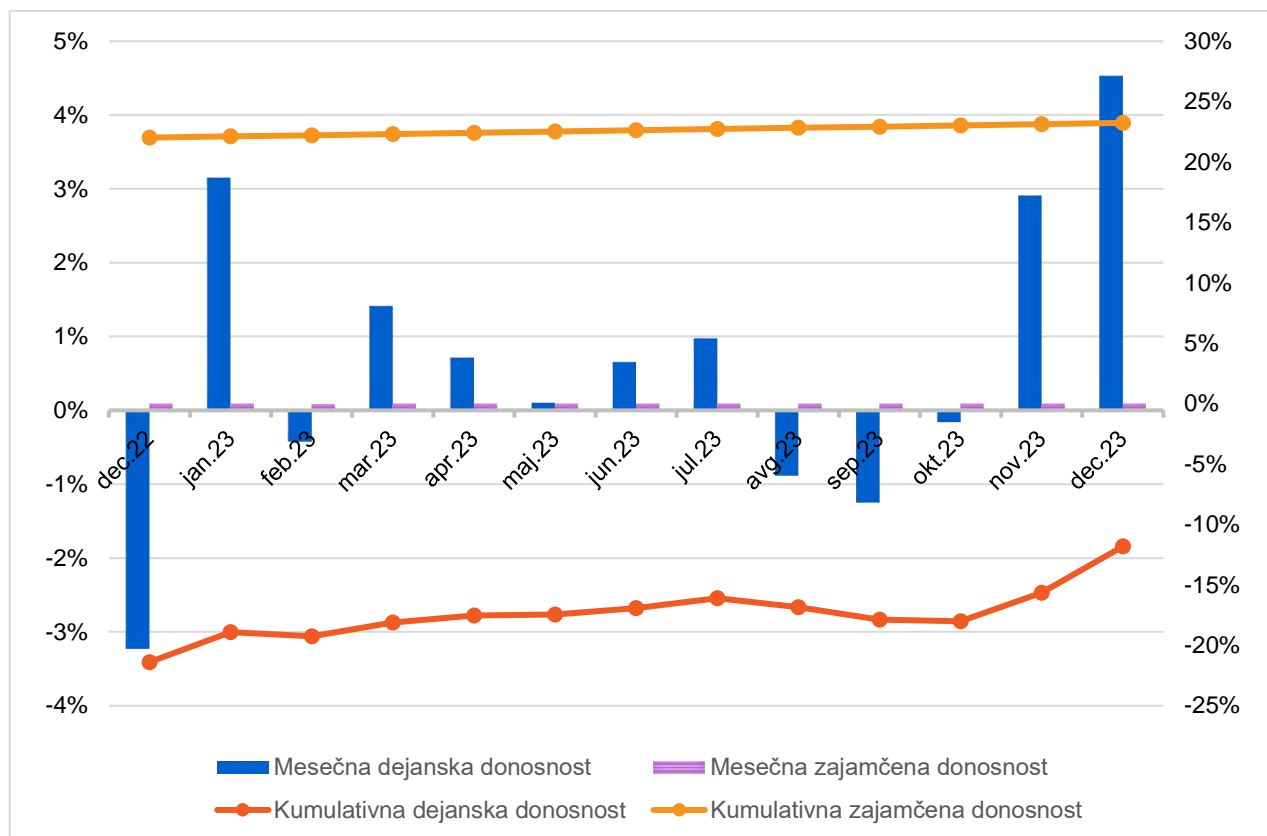


POVZETEK LETNEGA POROČILA PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA REPUBLIKE SLOVENIJE ZA LETO 2023

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 zjamčeno donosnostjo. Ob uveljavitvi pravic dodatnega pokojninskega zavarovanja na podlagi police PPS (dopolnitev starosti 60 let), pridobi zavarovanec/član pravico do pokojninske rente. Premoženje PPS obsega premoženje, ki pripada policam dodatnega pokojninskega zavarovanja PPS v obdobju, preden zavarovanci/člani izpolnijo pogoje za pridobitev pravice do pokojninske rente, in premoženje kritnega sklada PPS za izplačevanje pokojninske rente. Število članov PPS se zmanjšuje zaradi rednih prenehanj (uveljavitve pravice do pokojninske rente) in izrednih prenehanj (smrti zavarovancev/članov pred pridobitvijo pravice do pokojninske rente). V poslovnem letu je pridobilo pravico do pokojninske rente 1.253 članov, na kritni sklad PPS pa je bil prenesen sorazmerni del premoženja v višini 2,3 milijonov evrov. Če zavarovanec/član 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 2023 je bilo 15 izplačil odkupne vrednosti v primeru smrti v skupni višini 21 tisoč evrov. Po stanju na dan 31. decembra 2023 je bilo v PPS vključenih 13.298 zavarovancev/članov. Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2023 dosegla 11,6 milijona evrov in je bila za 4,6 milijona evrov nižja od zjamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 16,3 milijonov evrov. Konec leta 2023 je imel upravljavec tako oblikovanih 4,6 milijona evrov rezervacij zaradi nedoseganja zjamčene donosnosti sklada, ki so bile oblikovane v letih 2013 in 2014 zaradi oslabitve naložbe v družbo Cimos, d. d. V letu 2023 so se rezervacije znižale za 1,9 milijonov evrov. Upravljavec je v letu 2023 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 758 tisoč evrov. Doplačila se nanašajo na primere, ko je bila odkupna vrednost nižja od zjamčene vrednosti sredstev člana. V obdobju od januarja do decembra 2023 je dejanska donosnost PPS znašala 12,17 odstotkov, zjamčena pa 1,0 odstotek.

Slika 1: Primerjava dejanske in zjamčene donosnosti v letu 2023



Osnovni cilj, ki ga Modra zavarovalnica zasleduje pri upravljanju premoženja PPS, je še naprej prestrukturiranje portfelja. PPS je imel v letu 2023 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 ter likvidnosti naložb je bil v letu 2023 v večji meri dosežen.

Tabela 1: Struktura sredstev PPS na dan 31. 12. 2023

Sredstva	Vrednost	Delež
Državne obveznice	1.875.839	16 %
Delnice	2.231.418	19 %
Deleži	77.895	0 %
Investicijski kuponi – delnice	1.244.869	11 %
Investicijski kuponi – obveznice	5.541.915	47 %
Zakladne menice	489.858	4 %
Denarna sredstva	218.517	2 %
Terjatve	141.813	1 %
Skupaj	11.822.124	100 %

Modra zavarovalnica, d. d., je za upravljanje PPS upravičena do upravljalvske provizije v višini 1,0 odstotka od povprečne letne čiste vrednosti sredstev in izstopnih stroškov, ki se obračunajo ob izplačilih v višini 1 % odkupne vrednosti sredstev. Skupni prihodki od upravljanja PPS so v letu

2023 dosegli 116.608 evrov, od tega upravljavška provizija 116.394 evrov in izstopni stroški 214 evrov.

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

Letno poročilo PPS za leto 2023 je objavljeno na spletni strani Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: www.modra.si. Brezplačen izvod letnega poročila je zavarovancem/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.