

POVZETEK LETNEGA POROČILA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA JAVNIH USLUŽBENCEV ZA LETO 2024

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 enako ugodnimi stroškovnimi 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. Odločitve 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. Trenutek prenosa lahko zahteva tudi varčevalec sam.

Za leto 2024 je minimalna kolektivna premija dodatnega pokojninskega zavarovanja za javne uslužbence znašala 38,63 evrov. Z januarjem 2025 se je minimalna premija uskladila s koeficientom rasti povprečne plače, izplačane zaposlenim pri pravnih osebah v obdobju januar-oktober 2024 v primerjavi s primerljivim obdobjem v letu 2023 in znaša 41,14 evrov.

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)

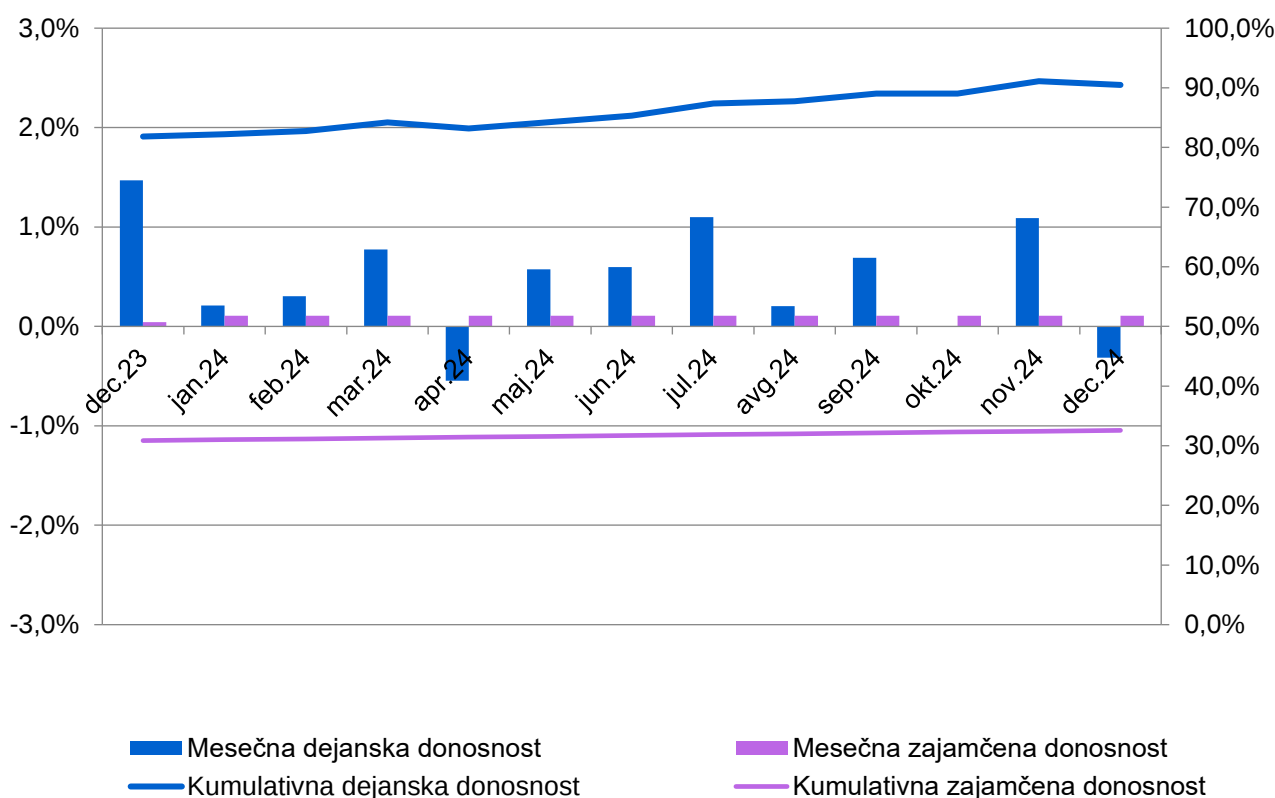
Konec leta 2024 je bilo v ZPJU vključenih 176.233 članov.

Vplačana bruto premija je v letu 2024 znašala 70.491.765 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2024 je dejanska donosnost ZPJU znašala 4,77 odstotka, zajamčena donosnost pa 1,31 odstotka.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2024 dosegla 1.067.574.429 evrov in je bila za 160.511.514 evrov višja od zajamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 907.062.915 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, d. d., je imela na dan 31. 12. 2024 oblikovanih 1.295 evrov rezervacij zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti sklada ZPJU.

Provizija za upravljanje ZPJU je v letu 2024 znašala 5.165.271 evrov, vstopni stroški pa so znašali 338.342 evrov.

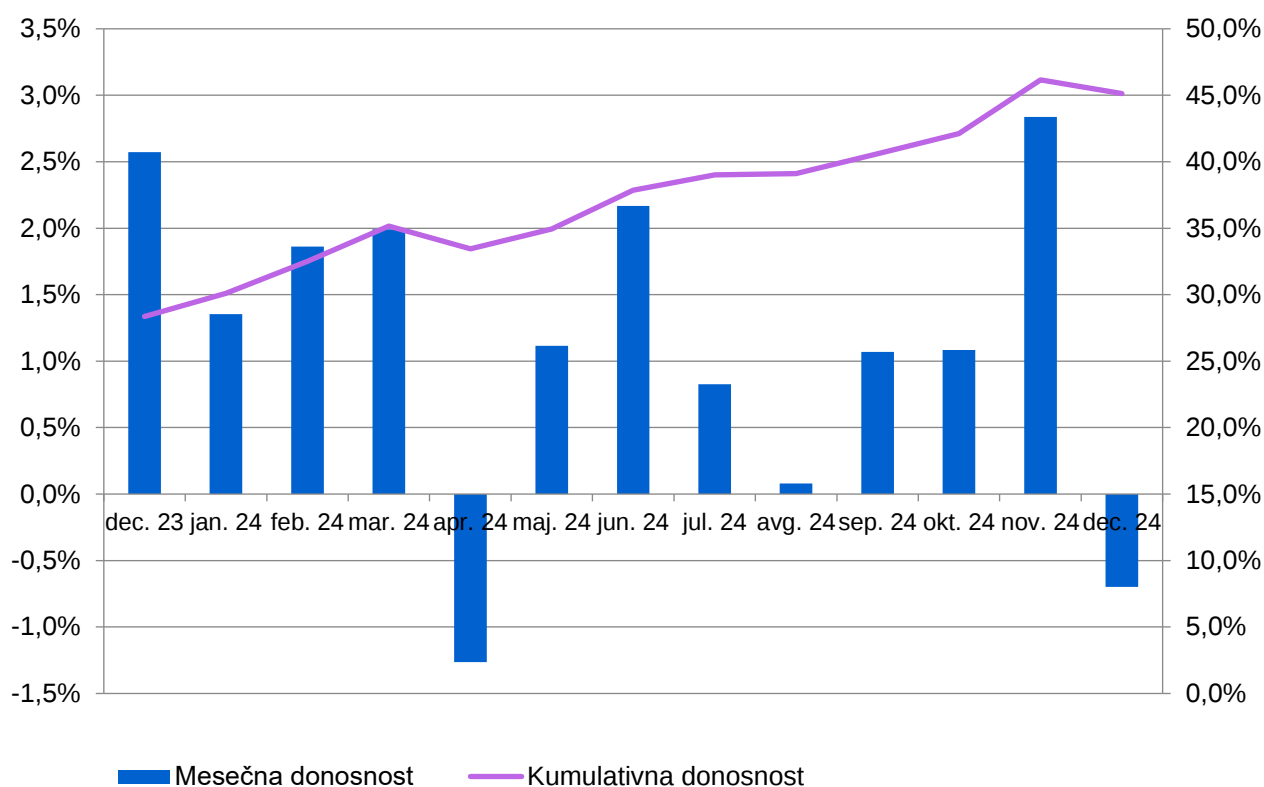
PREUDARNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (PPJU)

Konec leta 2024 je bilo v PPJU vključenih 12.405 članov. Vplačana bruto premija je znašala 5.347.608 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2024 je donosnost PPJU znašala 13,07 odstotka.

Čista vrednost sredstev je konec decembra 2024 dosegla 31.606.700 evrov.

Slika 2: Donosnost PPJU



Provizija za upravljanje PPJU je v letu 2024 znašala 132.803 evrov, vstopni stroški pa so znašali 23.686 evrov.

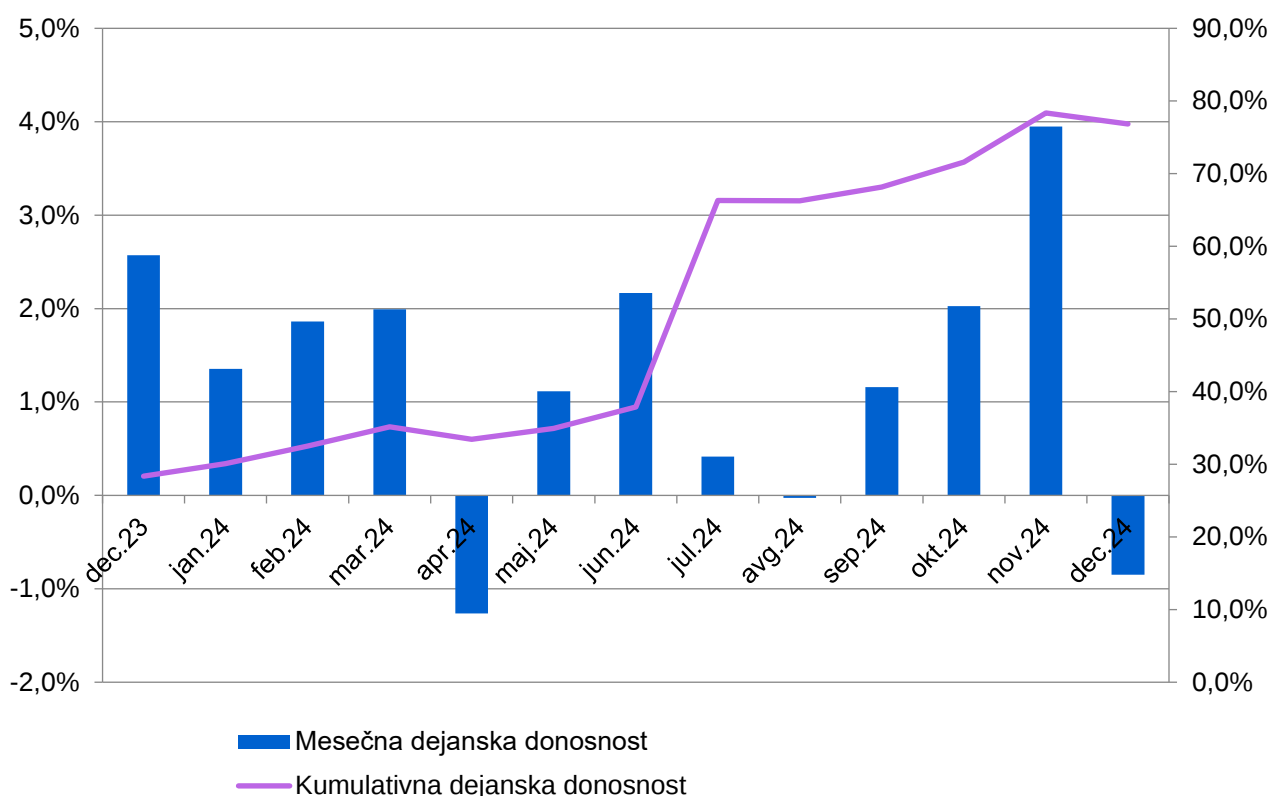
DINAMIČNI PODSKLAD JAVNIH USLUŽBENCEV (DPJU)

Konec leta 2024 je bilo v DPJU vključenih 74.067 članov. Vplačana bruto premija je znašala 24.863.381 evrov.

V obdobju od januarja do decembra 2024 je donosnost DPJU znašala 19,17 odstotka.

Čista vrednost sredstev je konec decembra 2024 dosegla 121.701.567 evrov.

Slika 3: Donosnost DPJU



Provizija za upravljanje DPJU je v letu 2024 znašala 507.217 evrov, vstopni stroški pa so znašali 119.682 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 enote ciljnih skladov, ki so sestavljeni pretežno iz delnic).

Tabela 1: Struktura naložb podskladov na dan 31. 12. 2024

Postavka	ZPJU	PPJU	DPJU
Obveznice	61 %	27 %	7 %
- državne obveznice	39 %	17 %	6 %
- podjetniške obveznice	22 %	10 %	1 %
Delnice	3 %	1%	1 %
Enote ciljnih skladov – delnice	6 %	50 %	83 %
Enote ciljnih skladov – obveznice	18 %	9 %	2 %
Enote ciljnih skladov – alt. naložbe	6 %	3 %	2 %
Zakladne menice	5 %	5 %	3 %
Depoziti	0 %	1 %	0 %
Denarna sredstva	1 %	4 %	2 %
Skupaj	100 %	100 %	100 %

Podatki o donosnosti in vrednosti enote premoženja podskladov KPSJU so objavljeni na spletnem mestu Modre zavarovalnice, d. d., na naslovu: www.modra.si, v spletni storitvi e.Modra.si ter mobilni aplikaciji m.Modra.

Letno poročilo KPSJU za leto 2024 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, vsak delavnik od 8. do 16. ure. Vprašanja sprejemamo tudi na elektronskem naslovu info@modra.si.