

POVZETEK LETNEGA POROČILA PRVEGA POKOJNINSKEGA SKLADA REPUBLIKE SLOVENIJE ZA LETO 2024

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 1.200 članov, na kritni sklad PPS pa je bil prenesen sorazmerni del premoženja v višini 2,2 milijona evrov.

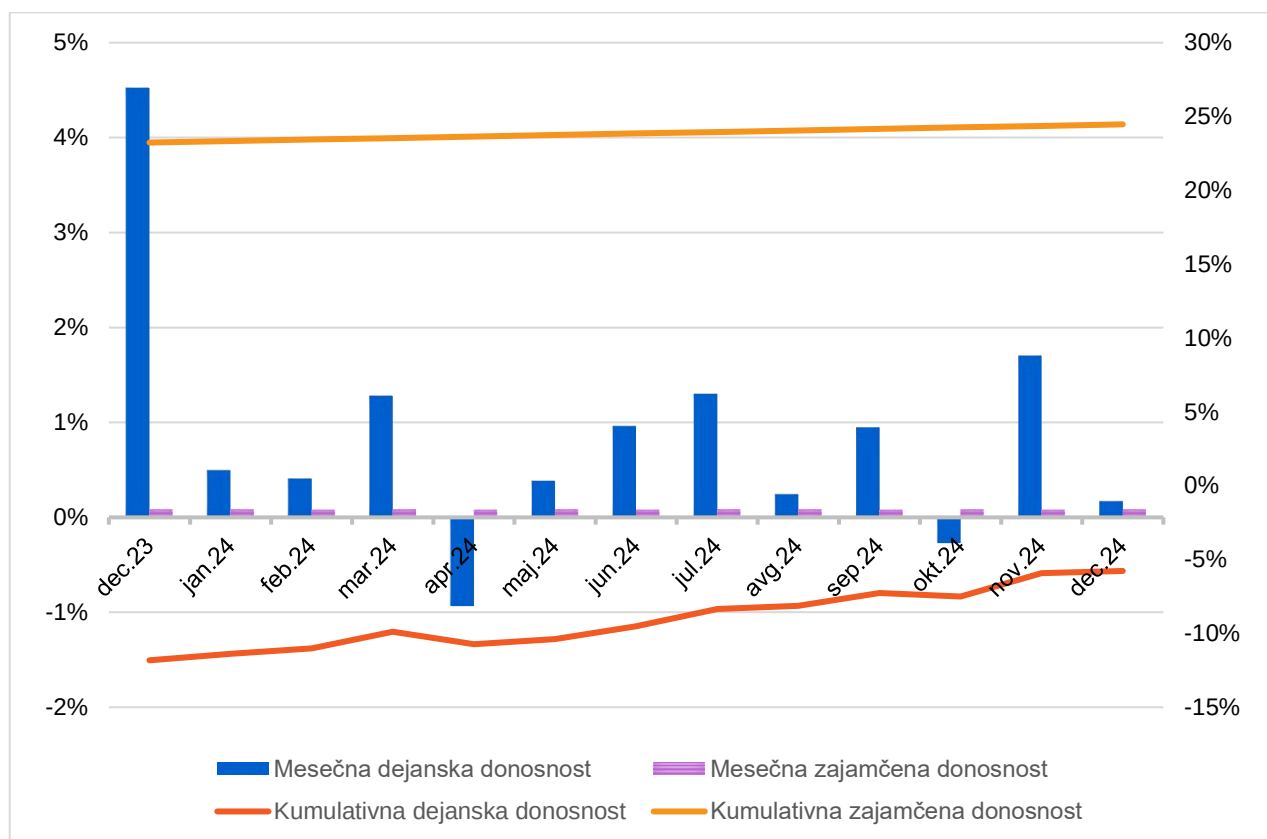
Če zavarovanec/član ne doživi pravice do pokojninske rente, pripada pravica do izplačila odkupne vrednosti police njegovi zapuščini in kot del zapuščine preide na njegove dediče. V letu 2024 je bilo 10 izplačil odkupne vrednosti v primeru smrti v skupni višini 11 tisoč evrov. Po stanju na dan 31. decembra 2024 je bilo v PPS vključenih 12.061 zavarovancev/članov.

Dejanska čista vrednost sredstev je konec decembra 2024 dosegla 10,8 milijona evrov in je bila za 3,5 milijona evrov nižja od zjamčene vrednosti sredstev, ki je znašala 14,3 milijona evrov. Dejanska čista vrednost sredstev je nižja od zjamčene zaradi slabitev domačih netržnih lastniških naložb, ki so bile izvedene pred letom 2024. V letu 2024 so se rezervacije znižale za 1,2 milijona evrov.

Upravljavce je v letu 2024 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 587 tisoč evrov. Doplačila se nanašajo na primere, ko je bila odkupna vrednost nižja od zjamčene vrednosti sredstev člana.

V obdobju od januarja do decembra 2024 je dejanska donosnost PPS znašala 6,86 odstotkov, zjamčena pa 1,0 odstotek.

Slika 1: Primerjava dejanske in zajamčene donosnosti PPS v letu 2024



Osnovni cilj, ki ga Modra zavarovalnica zasleduje pri upravljanju premoženja PPS, je še naprej prestrukturiranje portfelja. PPS je imel v letu 2024 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 2024 v večji meri dosežen.

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

Sredstva	Vrednost	Delež
Državne obveznice	3.219.697	29%
Delnice	1.600.292	15%
Deleži	77.052	1%
Enote ciljnih skladov – delnice	1.530.015	14%
Enote ciljnih skladov – obveznice	3.519.755	32%
Zakladne menice	598.371	6%
Denarna sredstva	358.623	3%
Terjatve	41.203	0 %
Skupaj	10.945.007	100 %

Modra zavarovalnica, d. d., je za upravljanje PPS upravičena do upravljavške provizije v višini 1 odstotka od povprečne letne čiste vrednosti sredstev in izstopnih stroškov, ki se obračunajo ob izplačilih v višini 1 odstotka odkupne vrednosti sredstev. Skupni prihodki od upravljanja PPS so v letu 2024 dosegli 110.741 evrov, od tega upravljavška provizija 110.632 evrov in izstopni stroški 109 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 oz. v mobilni aplikaciji m.Modra.

Letno poročilo PPS za leto 2024 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.