



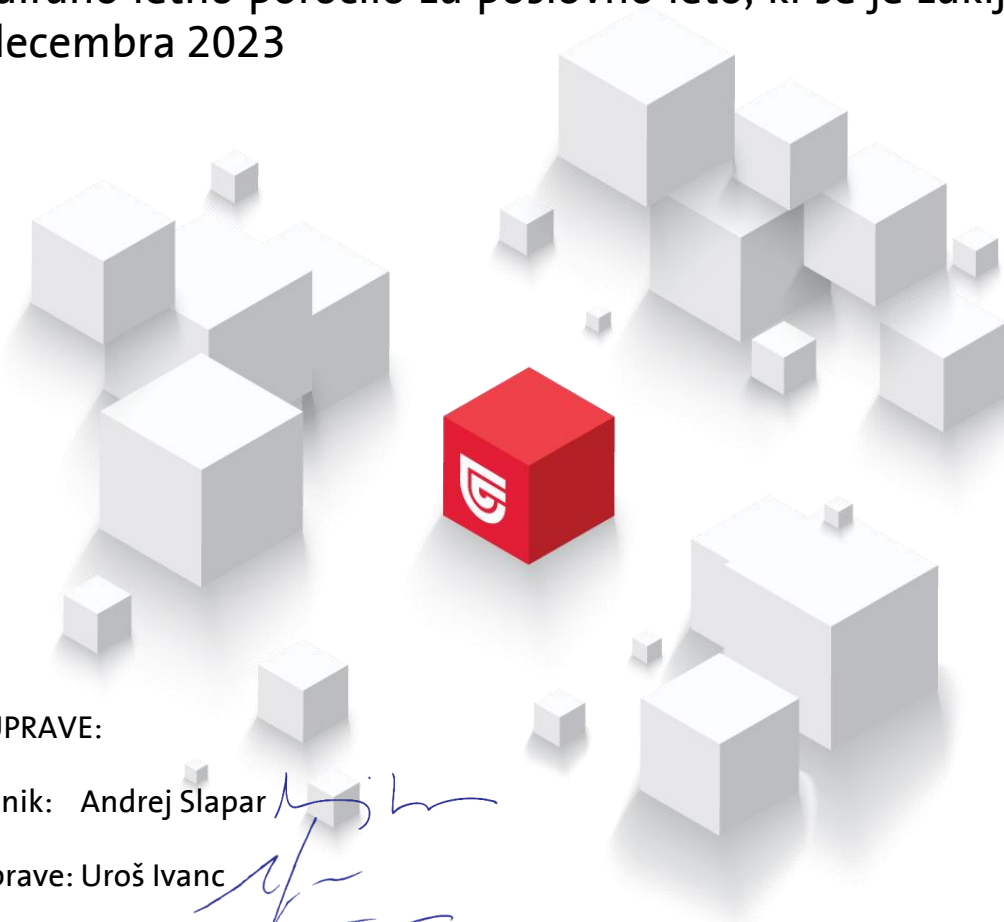
Zavarovalnica Triglav, d.d.  
Miklošičeva cesta 19, 1000 Ljubljana

**triglav**

[www.triglav.eu](http://www.triglav.eu)  
[www.triglav.si](http://www.triglav.si)

# Skupina kritnih skladov Triglav PDPZ


Revidirano letno poročilo za poslovno leto, ki se je zaključilo  
31. decembra 2023



ČLANI UPRAVE:

Predsednik: Andrej Slapar 

Člani uprave: Uroš Ivanc 

Tadej Čoroli 

Marica Makoter 

Blaž Jakič 

Ljubljana, 12. marec 2024

# Računovodsko poročilo

## Kazalo:

|     |  |    |
|-----|--|----|
| I   | MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA .....   | 3  |
| II  | IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA.....  | 5  |
| III | POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA.....  | 6  |
| IV  | RAČUNOVODSKI IZKAZI .....  | 9  |
| V   | POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM.....   | 11 |
| 1   | SPLOŠNO .....  | 11 |
| 1.1 | Opis skupine kritnih skladov.....  | 11 |
| 1.2 | Organi upravljanja in nadzora.....   | 13 |
| 2   | POSLOVANJE SKUPINE KRITNIH SKLADOV .....   | 15 |
| 2.1 | Prenos sredstev med skladi.....  | 15 |
| 2.2 | Stroški in provizije, ki bremenijo vse kritne sklade iz skupine kritnih skladov.....                       | 16 |
| 3   | MEDSEBOJNA RAZMERJA.....   | 17 |
| 3.1 | Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi.....   | 17 |
| 3.2 | Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb<br>17               |    |
| 3.3 | Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb<br>17                  |    |
| 4   | UČINEK PREHODA NA NOV RAČUNOVODSKI STANDARD MSRP 9 NA RAČUNOVODSKE<br>IZKAZE SKUPINE KRITNIH SKLADOV ..... | 18 |
| 5   | POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA.....   | 20 |
| 5.1 | Finančne naložbe .....   | 20 |
| 5.2 | Ostala sredstva .....  | 21 |
| 5.3 | Zavarovalno-tehnične rezervacije .....   | 21 |
| 5.4 | Poslovne in druge obveznosti.....  | 23 |
| 5.5 | Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov.....   | 24 |
| 5.6 | Zunajbilančna evidenca .....   | 24 |
| 6   | POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA .....   | 25 |
| 6.1 | Finančni prihodki .....  | 25 |
| 6.2 | Finančni odhodki.....  | 25 |
| 6.3 | Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem.....   | 25 |

# I MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA



**Mnenje Odbora pokojninskega sklada  
k revidiranemu letnemu poročilu Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ  
za leto 2023**

Na podlagi 294. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in skladno s poglavjem B Priloge k Pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ ter ob upoštevanju 9. člena Pravilnika o delu odbora pokojninskega sklada, Odbor pokojninskega sklada (v nadaljevanju »Odbor«) v sestavi:

- ga. Mira Lah, predstavnica delodajalcev, predsednica Odbora,
- ga. Nena Hribar, predstavnica članov, namestnica predsednice Odbora,
- g. Marko Fatur, predstavnik članov,
- ga. Darinka Kordelc, predstavnica delodajalcev,
- ga. Erika Logar, predstavnica članov.

po seznanitvi z revidiranim Letnim poročilom Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, za leto 2023, podaja

**mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,**

ki ga je Odbor sprejel na 2. seji dne 19.3.2024 na podlagi naslednjih ugotovitev:

1. Odbor ugotavlja, da je Uprava Zavarovalnice Triglav, d. d. na svoji 10/24. seji dne 12.3.2024 sprejela revidirano Letno poročilo Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ za leto 2022 (v nadaljevanju »revidirano letno poročilo«) in ga pravočasno predložila Odboru.
2. Odbor ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih je s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Ur. l. RS, št. 79/13, 12/18) predpisala Agencija za zavarovalni nadzor.

3. Odbor se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja, ki ga je, v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja, izdelala revizijska družba Deloitte revizija d.o.o., Dunajska c. 165, Ljubljana.

Iz Poročila neodvisnega revizorja izhaja, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z ZPIZ-2 in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13, 12/18).

4. Odbor ocenjuje, da je bilo poslovanje Skupine Kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, v okviru katere se izvaja naložbena politika življenjskega cikla, zaradi relativno ugodnih razmer na svetovnih kapitalskih trgih pozitivno.

Ljubljana, dne 19.3.2024

Predsednica Odbora pokojninskega sklada

Mira Lah



## II IZJAVA O ODGOVORNOSTI POSLOVODSTVA

Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d., ki je upravljaec Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ, potrjuje računovodske izkaze za leto, končano 31. 12. 2023 in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila tako, da to predstavlja resničen in pošten prikaz sredstev in obveznosti, finančnega položaja in poslovnega izida skupine kritnih skladov za leto, končano 31. 12. 2023 v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13 in št. 12/2018).

Uprava potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Uprava tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju skupine kritnih skladov ter v skladu z veljavno zakonodajo.

Uprava je tudi odgovorna za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Andrej Slapar  
predsednik Uprave



Uroš Ivanc  
član Uprave



Tadej Čoroli  
član Uprave



Marica Makoter  
članica Uprave



Blaž Jakič  
član Uprave



Ljubljana, 12. marec 2024

### III POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Deloitte revizija d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana  
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800  
Faks: +386 (0) 1 3072 900  
www.deloitte.si

#### POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Namenjeno zavarovancem Skupina kritnih skladov Triglav PDPZ

#### Mnenje

Revidirali smo računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ (v nadaljevanju 'Skupina kritnih skladov'), ki vključujejo zbirni izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2023 in zbirni izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev.

Po našem mnenju so priloženi zbirni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (v nadaljevanju 'ZPIZ-2') in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (v nadaljevanju 'Sklep').

#### Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Skupine kritnih skladov in, da smo izpolnili vse druge etične zahteve v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

#### Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, vendar ne vključujejo računovodskih izkazov in rev zorjevega poročila o njih. Druge informacije smo pridobili pred datumom revizorjevega poročila, razen Mnenja Odbora pokojninskega sklada, ki bo na voljo kasneje.

Naše mnenje o zbirnih računovodskih izkazih se ne nanaša na druge informacije in o njih ne izražamo nobene oblike zagotovila.



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga drugo ne morejo nalagati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: [www.deloitte.com/s/about](http://www.deloitte.com/s/about).

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500® in prek globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacije Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosega rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija). Članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj, in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647305 – ID št. za DDV: SI62560085 - Osnovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2024. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



V povezavi z opravljeno revizijo računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Skupine kritnih skladov in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

#### **Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za računovodske izkaze**

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z ZPIZ-2 in Sklepom in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvjo posloводства potrebno, da omogoči pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство je pri pripravi računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov odgovorno za oceno njene sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem, in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot podlago za računovodenje, razen če namerava posloводство Skupino kritnih skladov likvidirati ali zaustaviti poslovanje ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzorovanje postopka računovodskega poročanja družbe.

#### **Revizorjeva odgovornost za revizijo računovodskih izkazov**

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, kadar ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter veljajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj, vplivajo na gospodarske odločitve upravnikov, sprejete na podlagi teh računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ta tveganja ter pridobimo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bi odkrili pomembno napačne navedbe, ki je posledica prevare, je višje kot tveganje, ki je posledica napake, saj prevara lahko vključuje skrivno dogovarjanje, ponarejanje, namerne opustitve, napačne predstavitev ali izogibanje notranjim kontrolam.
- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Skupine kritnih skladov.
- Ovrednotimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij, ki jih je pripravilo posloводство.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost Skupine kritnih skladov, da nadaljuje kot delujoče podjetje.

sprejmemo sklep o ustreznosti poslovske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar pa kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.

- Ovrednotimo celotno predstavitev, strukturo, vsebino računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

S pristojnimi za upravljanje med drugim razpravljamo o načrtovanem obsegu in časovnem načrtu revizije in bistvenih revizijskih ugotovitvah, vključno z bistvenimi pomanjkljivostmi notranjih kontrol, ki smo jih ugotovili med našo revizijo.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.  
Dunajska cesta 165  
1000 Ljubljana

Barbara Žibret Kralj  
Pooblaščenica revizorka

Ljubljana, 12. marec 2024

# Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.  
Ljubljana, Slovenija 3



## IV RAČUNOVODSKI IZKAZI<sup>1</sup>

### A. ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA

|   |             | v EUR              |                    |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
|   | Pojasnila   | 31. 12. 2023       | 31. 12. 2022       |
| <b>I. SREDSTVA (od A do E)</b>  |             | <b>259.624.041</b> | <b>234.968.515</b> |
| <b>A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah</b>                            |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| 1. Naložbene nepremičnine   |             | 0                  | 0                  |
| 2. Druge stvarne pravice na nepremičninah   |             | 0                  | 0                  |
| <b>B. Finančne naložbe</b>  | <b>5.1</b>  | <b>255.841.271</b> | <b>231.050.533</b> |
| 1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:  |             | 86.215.285         | 99.647.220         |
| - posojila in depoziti  |             | 0                  | 0                  |
| - dolžniški vrednostni papirji  |             | 86.215.285         | 99.647.220         |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:                        |             | 0                  | 0                  |
| - dolžniški vrednostni papirji  |             | 0                  | 0                  |
| - lastniški vrednostni papirji  |             | 0                  | 0                  |
| 3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:   |             | 169.625.986        | 131.403.313        |
| - dolžniški vrednostni papirji  |             | 96.181.144         | 74.475.133         |
| - lastniški vrednostni papirji  |             | 73.444.843         | 56.928.180         |
| <b>C. Terjatve</b>  | <b>5.2</b>  | <b>83.130</b>      | <b>149.590</b>     |
| 1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa                                      |             | 0                  | 0                  |
| 2. Druge terjatve   |             | 83.130             | 149.590            |
| <b>D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki</b>  | <b>5.2</b>  | <b>3.699.640</b>   | <b>3.768.392</b>   |
| <b>E. Druga sredstva</b>  |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>F. Zunajbilančna sredstva</b>  | <b>5.6</b>  | <b>416.201</b>     | <b>1.438.547</b>   |
| 1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  |             | 0                  | 0                  |
| 2. Druga zunajbilančna sredstva   |             | 416.201            | 1.438.547          |
| <b>II. OBVEZNOSTI (od A do D)</b>   |             | <b>259.624.041</b> | <b>234.968.515</b> |
| <b>A. Zavarovalno - tehnične rezervacije</b>  |             | <b>258.978.506</b> | <b>234.454.625</b> |
| 1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije  |             | 168.913.457        | 167.760.434        |
| 2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:                                |             | 24.647.675         | 20.411.368         |
| - presežek iz prevrednotenja  |             | 0                  | 0                  |
| 3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega: |             | 65.417.375         | 46.282.823         |
| - presežek iz prevrednotenja  |             | 0                  | 0                  |
| <b>B. Finančne obveznosti</b>   |             | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>C. Poslovne obveznosti</b>   | <b>5.4.</b> | <b>641.337</b>     | <b>510.569</b>     |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov                         |             | 0                  | 0                  |
| 2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada  |             | 275.916            | 251.557            |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada                                |             | 364.764            | 254.789            |
| 4. Druge poslovne obveznosti  |             | 657                | 4.223              |
| <b>D. Druge obveznosti</b>  | <b>5.4.</b> | <b>4.198</b>       | <b>3.321</b>       |
| <b>F. Zunajbilančne obveznosti</b>  | <b>5.6.</b> | <b>416.201</b>     | <b>1.438.547</b>   |
| 1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  |             | 0                  | 0                  |
| 2. Iz naslova danih jamstev   |             | 0                  | 0                  |
| 3. Druge zunajbilančne obveznosti   |             | 416.201            | 1.438.547          |

<sup>1</sup> Pojasnila na straneh od 7 do 21 so sestavni del računovodskih izkazov.

## B. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

|   |            | v EUR             |                    |
|---|------------|-------------------|--------------------|
|   | Pojasnila  | 2023              | 2022               |
| <b>I. Finančni prihodki</b>   | <b>6.1</b> | <b>21.147.074</b> | <b>6.561.454</b>   |
| 1. Prihodki od dividend in deležev  |            | 920.242           | 684.423            |
| 2. Prihodki od obresti  |            | 3.506.332         | 2.488.007          |
| 3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb   |            | 1.659.099         | 539.845            |
| 4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida      |            | 14.730.512        | 1.414.010          |
| 5. Drugi finančni prihodki  |            | 330.890           | 1.435.169          |
| <b>II. Prihodki od naložbenja nepremičnin</b>   |            | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| 1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem   |            | 0                 | 0                  |
| 2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin   |            | 0                 | 0                  |
| 3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida      |            | 0                 | 0                  |
| <b>III. Finančni odhodki</b>  | <b>6.2</b> | <b>3.344.304</b>  | <b>29.643.903</b>  |
| 1. Odhodki za obresti   |            | 0                 | 0                  |
| 2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb  |            | 1.141.535         | 13.436.628         |
| 3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida       |            | 615.409           | 15.917.709         |
| 4. Drugi finančni odhodki   |            | 1.587.361         | 289.566            |
| <b>IV. Odhodki naložbenih nepremičnin</b>   |            | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| 1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin  |            | 0                 | 0                  |
| 2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin  |            | 0                 | 0                  |
| 3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida |            | 0                 | 0                  |
| <b>V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)</b>  |            | <b>17.802.770</b> | <b>-23.082.449</b> |
| <b>VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa</b>  |            | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>VII. Drugi prihodki</b>  |            | <b>0</b>          | <b>0</b>           |
| <b>VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada</b>  | <b>6.3</b> | <b>2.488.918</b>  | <b>2.389.743</b>   |
| 1. Provizija za upravljanje   |            | 2.456.058         | 2.358.961          |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico   |            | 14.903            | 11.604             |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem   |            | 3.197             | 864                |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada   |            | 4.295             | 2.806              |
| 5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev   |            | 0                 | 0                  |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad   |            | 10.464            | 15.508             |
| <b>IX. Drugi odhodki</b>  |            | <b>476</b>        | <b>0</b>           |
| <b>X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)</b>   |            | <b>15.313.377</b> | <b>-25.472.192</b> |

# V POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

## 1 SPLOŠNO

### 1.1 Opis skupine kritnih skladov

Zavarovalnica Triglav je 1. 1. 2016 uvedla naložbeno politiko življenjskega cikla, ki jo izvaja v okviru Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ. Osnovni cilj Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je upravljanje sredstev po principu naložbene politike življenjskega cikla. V ta namen so oblikovani trije kritni skladi, ki se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki ter ciljni starostni skupini članov. Starostne skupine kritnih skladov so bile z dnem uveljavitve spremenjene z dnem 1.1.2022 na podlagi soglasja Agencije za zavarovalni nadzor št. 40105-3/2020-13 z dne 29. 9. 2021. Kritni sklad TRIGLAV PDPZ – drzni je od 01.01.2022 dalje namenjen ciljni skupini članov, starih do 50 let, kritni sklad TRIGLAV PDPZ – zmerni je namenjen ciljni skupini članov, starih od vključno 50 let do 60 let, kritni sklad TRIGLAV PDPZ – zjamčeni pa je namenjen ciljni skupini članov, starih od vključno 60 let dalje. Premoženje kritnih skladov se upravlja zmerno aktivno.

Z uvedbo naložbene politike življenjskega cikla prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po novem urejajo Pravila upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ ter Izjave o naložbeni politiki za posamezni kritni sklad te skupine. Dokumenti so dostopni na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Zavarovalnica izvaja z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 usklajene pokojninske načrte, ki so imeli do 30. 6. 2021 oznake PN-ZT-01/15-9, PN-ZT-02/15-9, PN-ZT-03/15-9, PN-ZT-04/15-9, PN-ZT-05/15-9 in PN-ZT-06/15-9. Od 1. 7. 2021 dalje pa za člane veljajo spremenjeni pokojninski načrti z oznakami PN-ZT-01/21-3, PN-ZT-02/21-3, PN-ZT-03/21-3, PN-ZT-04/21-3, PN-ZT-05/21-3 in PN-ZT-06/21-3, ki jih je odobrilo Ministrstvo za delo, družino in socialne zadeve dne 31. 3. 2021. Podatki in informacije o pokojninskih načrtih so dostopni na spletni strani [www.triglav.si](http://www.triglav.si).

Pokojninska načrta PN-ZT-01/21-3 in PN-ZT-03/21-3 predstavljata splošne pogoje kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se člani vključijo preko delodajalca, ki delno ali v celoti financira pokojninski načrt. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. Pokojninska načrta urejata pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo. Oba pokojninska načrta sta bila nazadnje odobrena s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti dne 31. 3. 2021, in sicer PN-ZT-01/21-3 z odločbo št. 1033-4/2013-37 in PN-ZT-03/21-3 z odločbo 1033-4/2013-39, ter spremembe vpisane v register pokojninskih načrtov pri FURS (predhodne verzije: PN-ZT-01 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve z odločbo št. 106-006/00-06 z dne 22. 5. 2000, spremenjen z odločbo št. 106-006/00-013 z dne 28. 5. 2002, odločbo št. 10600-51/2005-4 z dne 5. 10. 2005, odločbo št. 1033-2/2012-11 z dne 15. 11. 2012 in z odločbo 1033-4/2013-15 z dne 15. 9. 2015; PN-ZT-03 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 10600-21/2005-7 z dne 29. 9. 2005, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-13 z dne 15. 11. 2012 in z odločbo št. odločbo 1033-4/2013-17 z dne 15. 9. 2015; prvi vpis PN-ZT-01 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 31. 7. 2000 z odločbo št. 60213-1/00-01-95-81-DŠJ; prvi vpis PN-ZT-03 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 4. 1. 2006 z odločbo št. 49919-10013/2005 0204 01).

Pokojninska načrta PN-ZT-02/21-3 in PN-ZT-04/21-3 predstavljata splošne pogoje individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se lahko vključi član sam, pod pogojem, da nastopa kot član ali uživalec pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa članu pripada tudi pravica v obliki predčasne dodatne starostne pokojnine. Pokojninska načrta urejata pogoje in način individualne vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo. Oba pokojninska načrta sta bila nazadnje odobrena s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti dne 31. 3. 2021, in sicer PN-ZT-02/21-3 z odločbo št. 1033-4/2013-38 in PN-ZT-04/21-3 z odločbo 1033-4/2013-40, ter spremembe vpisane v register pokojninskih načrtov pri FURS (predhodne verzije: PN-ZT-02 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 106-105/02-003 z dne 28. maja 2002, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-12 z dne 15. 11. 2012 in z odločbo št. 1033-4/2013-16 z dne 15. 9. 2015; PN-ZT-04 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 10600-20/2005-7 z dne 29. 9. 2005, spremenjen z odločbo št. 1033-2/2012-14 z dne 15. 11. 2012 in z odločbo št. 1033-4/2013-18 z dne 15. 9. 2015; prvi vpis PN-ZT-02 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 26. 9. 2002 z odločbo št. 63000-00287/2002 0295 11; prvi vpis PN-ZT-04 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 4. 1. 2006 z odločbo št. 49919-10014/2005 0204 01).

Pokojninski načrt PN-ZT-05/21-3 je bil nazadnje odobren s strani Ministrstva za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti z odločbo št. 1033-4/2013-41 z dne 31. 3. 2021 ter spremembe vpisane v register pokojninskih načrtov pri FURS (predhodne verzije: PN-ZT-05 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 1033-2/2012-7 z dne 28. 5. 2012, spremenjen z odločbo št. 1033-4/2013-19 z dne 15. 9. 2015; prvi vpis PN-ZT-05 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 7. 9. 2012 z odločbo št. DT 3841-84/2012-02-1101-01). Predstavlja splošne pogoje kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se člani vključijo prek delodajalca, ki delno ali v celoti financira pokojninski načrt. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. V primeru smrti člana pred uveljavitvijo pravice do dodatne starostne pokojnine lahko upravičenec do dodatne družinske pokojnine zahteva tudi izplačilo dodatne družinske pokojnine in zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti člana. Pokojninski načrt ureja pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo.

Pokojninski načrt PN-ZT-06/21-3 je Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti odobrilo z odločbo št. 1033-4/2013-42 z dne 31. 3. 2021 in spremembe vpisane v register pokojninskih načrtov pri FURS (predhodne verzije: PN-ZT-06 je bil odobren s strani Ministrstva za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 1033-2/2012-8 z dne 28. 5. 2012, spremenjen z odločbo št. 1033-4/2013-20 z dne 15. 9. 2015; prvi vpis PN-ZT-06 v register pokojninskih načrtov je bil izveden z odločbo DURS, Posebnega davčnega urada dne 7. 9. 2012 z odločbo št. DT 3841-85/2012-02-1101-01). Predstavlja splošne pogoje individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v katerega se lahko vključi član sam, pod pogojem, da nastopa kot član ali uživalec pravic iz obveznega pokojninskega zavarovanja. Glavna pravica člana je pravica do dodatne starostne pokojnine, ob določenih pogojih pa član pridobi tudi pravico do predčasne dodatne starostne pokojnine. V primeru smrti člana pred uveljavitvijo pravice do dodatne starostne pokojnine lahko upravičenec do dodatne družinske pokojnine zahteva tudi izplačilo dodatne družinske pokojnine in zavarovalne vsote v primeru nezgodne smrti člana. Pokojninski načrt ureja pogoje in način vključitve v zavarovanje, plačilo premije in

vodenje osebnih računov članov, možnost izrednega prenehanja zavarovanja, pogoje za pridobitev pravic ob upokojitvi, mirovanje, možnost prenosa sredstev, interno reševanje sporov, davčno obravnavo.

## 1.2 Organi upravljanja in nadzora

Upravljavec Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19, Ljubljana. Zavarovalnica Triglav, d.d., je bila ustanovljena 12. 12. 1990. Agencija za zavarovalni nadzor je z odločbo št. 30200-2294/03-17, 18, 3 z dne 17. 12. 2003 izdala dovoljenje za opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalnih vrstah iz skupine življenjskih zavarovanj. Zavarovalnica je dne 20. 11. 2015 z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor pridobila soglasje k Pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, v okviru katere se od 1.1.2016 dalje izvaja naložbena politika življenjskega cikla. Pravila so stopila v veljavo z dnem 1. 1. 2016. V letu 2021 so bila pravila upravljanja spremenjena z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor št. 40105-3/2020-13 z dne 29. 9. 2021, pri čemer so spremembe pravila upravljanja stopile v veljavo s 1.1.2022. V letu 2022 so bila pravila upravljanja vnovič spremenjena z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor, št. 40102-206/2022-2 z dne 21.12.2022, pri čemer so spremenjena pravila stopila v veljavo s 1.2.2023.

Pri upravljanju Zavarovalnice Triglav, d.d., je v veljavi dvotirni sistem upravljanja. Organi upravljanja, Skupščina družbe, Uprava in Nadzorni svet delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, Statutom ter svojimi poslovniki. Skupščina delničarjev, preko katere delničarji Zavarovalnice Triglav, d.d., uresničujejo svoje pravice pri zadevah družbe, je sklicana najmanj enkrat letno. Zavarovalnico samostojno in na lastno odgovornost upravlja in vodi Uprava, ki jo imenuje Nadzorni svet. Uprava družbo zastopa in predstavlja brez omejitev. V pravnem prometu jo zastopata in predstavljata vedno dva člana Uprave skupaj, in sicer predsednik in član Uprave. Upravo Zavarovalnice Triglav, d.d., so v letu 2023 sestavljali:

- Andrej Slapar (predsednik)
- Uroš Ivanc (član)
- Tadej Čoroli (član)
- Marica Makoter (članica)
- Blaž Jakič (član)

Nadzorni svet s polno odgovornostjo izvaja nadzorno funkcijo in nadzoruje vodenje poslov družbe. Nadzorni svet šteje osem članov, od katerih je šest predstavnikov delničarjev in dva predstavnik delavcev. Nadzorni svet so ob koncu 2023 sestavljali:

- Andrej Andoljšek (predsednik)
- Igor Stebernak (namestnik predsednika)
- Tomaž Benčina (član)
- Jure Valjavec (član)
- Monica Cramer Manhem (članica)
- Tim Umberger (član)
- Aleš Košiček (član, predstavnik zaposlenih)
- Janja Strmljan Čevnja (članica, predstavnica zaposlenih)

Upravljanje premoženja kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – drzni in TRIGLAV PDPZ – zmerni izvaja, na podlagi pogodbe o izločenem poslu in z dovoljenjem Agencije za zavarovalni nadzor, družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o. Triglav Skladi je družba z omejeno odgovornostjo s sedežem v Republiki Sloveniji, na Slovenski cesti 54, 1000 Ljubljana. Lastnica družbe je Zavarovalnica Triglav, d.d. Več podatkov o družbi Triglav skladi, d.o.o., je mogoče dobiti na njenih spletnih straneh.

Opravljanje skrbniških storitev izvaja skrbniška banka. Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) je za sklenitev Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za Skupino kritnih skladov PDPZ med upravljavcem in skrbnikom Abanka Vipa, d.d., Slovenska c. 58, Ljubljana, dne 21. 10. 2014 izdala dovoljenje št. 40240-6/2014-4. Dne 27.5.2019 je bila sklenjena nova Pogodba o opravljanju skrbniških storitev za skupino kritnih skladov TRIGLAV PDPZ, za katero je ATVP dne 20.12.2018 izdala dovoljenje št. 40240-16/2018-13. Upravljavec je s skrbnikom dne 29.9.2020 sklenil aneks k tej pogodbi, za kar je ATVP izdala dovoljenje št. 40240-1/2020-4 z dne 27.2.2020.

Abanka Vipa, d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, je za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade pridobila dovoljenje Banke Slovenije (št. 2/7 z dne 18. 9. 2003). Glavna dejavnost skrbnika je bila opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev. Dne 01. 09. 2020 je bila izvedena pravna združitev Abanke d.d. Ljubljana in NKBM, d.d. Maribor, zaradi česar je NKBM, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor, prevzela obveznosti izvajanja teh skrbniških storitev. NKBM, d.d., Ulica Vita Kraigherja 4, Maribor, je za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade pridobila dovoljenje Evropske centralne banke (št. ECB-SSM-2020-SINKB-7 LIC-2020-0012 z dne 7. 8. 2020). Dne 29.9.2020 je upravljavec s skrbnikom sklenil aneks k skrbniški pogodbi. Glavna dejavnost skrbnika je opravljanje bančnih in drugih finančnih storitev.

Poslovanje Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ spremlja Odbor pokojninskega sklada. Odbor je strokovni organ, ki v okviru svojih zakonskih pristojnosti nadzoruje delo upravljavca. Sestavljen je iz treh predstavnikov članov in dveh predstavnikov delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt. Pristojnosti odbora so naslednje:

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

V primeru ugotovitve nepravilnosti pri poslovanju kritnega sklada odbor od upravljavca zahteva odpravo nepravilnosti v primernem roku in poročilo o odpravi teh nepravilnosti. Če upravljavec nepravilnosti v postavljenem roku ne odpravi oziroma ustrežno ne ukrepa ali ne pripravi poročila o odpravi nepravilnosti, odbor o tem obvesti Agencijo za zavarovalni nadzor.



Odbor pokojninskega sklada je bil ustanovljen na konstitutivni seji dne 27. 10. 2016. Člani Odbora pokojninskega sklada so:

- Marko Fatur, predstavnik članov,
- Erika Logar, predstavnica članov,
- Mira Lah, predstavnica delodajalcev,
- Nena Hribar, predstavnik članov,
- Darinka Kordelc, predstavnik delodajalcev.

Letno poročilo Skupina kritnih skladov sprejme in potrdi Uprava Zavarovalnice Triglav, d.d. Uprava Zavarovalnice je odobrila izdajo revidiranega letnega poročila Skupine kritnih skladov dne 12. 03. 2024. Poročilo se lahko pridobi na sedežu Zavarovalnice in na njenih spletnih straneh.

## **2 POSLOVANJE SKUPINE KRITNIH SKLADOV**

### **2.1 Prenos sredstev med skladi**

Upravljavec naložbeno politiko življenjskega cikla izvaja tako, da ko član dopolni mejno starost posameznega kritnega sklada, kjer ima sredstva, odkupno vrednost teh sredstev prenese v kritni sklad, ki ustreza starostni skupini, v katero se član po novem uvršča. Član lahko izbere, da se sredstva prenesejo že na obračunski dan meseca, ko je dopolnil mejno starost, sicer se sredstva prenesejo na zadnji obračunski dan koledarskega leta, v katerem je dopolnil mejno starost (samodejni prenos). Samodejni prenos se ne izvede, če so razmere na finančnih trgih tako neugodne, da bi bil očitno v škodo člana. V tem primeru se sredstva prenesejo na zadnji obračunski dan naslednjega koledarskega leta, razen, če so razmere na finančnih trgih še take, da bi bil prenos očitno v škodo člana. Sredstva člana se v kritni sklad, ki ustreza njegovi starostni skupini, samodejno prenesejo najkasneje na zadnji obračunski dan tretjega koledarskega leta od dneva dopolnitve mejne starosti. Član sam lahko znotraj obdobja teh treh let kadarkoli zahteva prenos sredstev v kritni sklad, v katerega se po novem uvršča glede na starostno mejo. Upravljavec sredstva prenese v enkratnem znesku in brez stroškov za člana. O samodejnem prenosu sredstev je član obveščen v roku 30 dni od dneva prenosa, in sicer pisno, če ima elektronski predal ali je registriran uporabnik spletne poslovalnice [i.triglav.si](http://i.triglav.si), pa preko elektronskega sistema obveščanja v obliki elektronskega predala ali na način, da omogoči dostop do osebnega portala preko spletne poslovalnice [i.triglav.si](http://i.triglav.si).

Vsa nova vplačila, prejeta od dneva, ko član dopolni mejno starost kritnega sklada, na katerega so se vplačila knjižila, upravljavec razporeja na denarni račun kritnega sklada, ki je namenjen ustrezni višji starostni skupini, v katero se član po novem uvršča.

Kot neugodne razmere na finančnih trgih se šteje padec svetovnega delniškega indeksa MSCI WORLD, izračunanega v EUR v letu predvidenega prenosa, za več kot 20 odstotkov, šteto od 1. 1. do 1. 11. istega leta.

Član lahko v skladu z določili pokojninskega načrta enkrat letno brezplačno zahteva, da se sredstva iz obstoječega kritnega sklada Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ prenesejo v drug kritni sklad iz te skupine, za katerega je značilna enaka ali manj tvegana naložbena politika od tiste, ki ustreza starostni skupini člana. Prenos se opravi na podlagi pisne zahteve za prenos na obračunski dan v mesecu, ko je bila podana popolna zahteva za prenos. O izvedenem prenosu sredstev upravljavec v roku 30 dni obvesti člana pisno, preko elektronske pošte ali na način, da

se mu omogoči dostop do osebnega portala preko spletne poslovalnice i.triglav.si. Na kritni sklad, v katerega se sredstva prenesejo, se knjižijo tudi vplačila, izvedena po prenosu sredstev. V primeru sočasnega prenosa sredstev v več kritnih skladov Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ se vplačila, izvedena po prenosu sredstev, knjižijo na tistega izmed kritnih skladov, v katere so bila prenesena sredstva, ki ima najmanj konzervativno naložbeno politiko. Višina sredstev za prenos se določi v višini odkupne vrednosti sredstev na dan prenosa. Pri tem se upošteva, da se prenos na nov kritni sklad izvede na isti dan, na katerega je bila določena višina sredstev za prenos. Dejanski prenos sredstev med kritnimi skladi se izvede v roku 10 dni od obračunskega dne.

## 2.2 Stroški in provizije, ki bremenijo vse kritne sklade iz skupine kritnih skladov

V skladu s Pravili upravljanja Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ so se v letu 2023 obračunavali vstopni stroški, izstopni stroški, upravljavska provizija ter drugi stroški. Podrobnosti so prikazane v spodnji tabeli.

| 2023  | PDPZ zjamčeni | PDPZ zmerni | PDPZ drzni |
|---|---------------|-------------|------------|
| Vstopni stroški (v % od vplačane premije)   | 1,7           | 1,5         | 1,4        |
| Izstopni stroški (v % od višine sredstev na osebnem računu člana v trenutku prekinitve zavarovanja) | 1,0           | 1,0         | 1,0        |
| Upravljavška provizija (v % od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju)                    | 1,0           | 1,0         | 1,0        |

| 2022  | PDPZ zjamčeni | PDPZ zmerni | PDPZ drzni |
|---|---------------|-------------|------------|
| Vstopni stroški (v % od vplačane premije)   | 1,7           | 1,3         | 1,3        |
| Izstopni stroški (v % od višine sredstev na osebnem računu člana v trenutku prekinitve zavarovanja) | 1,0           | 1,0         | 1,0        |
| Upravljavška provizija (v % od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju)                    | 1,0           | 1,0         | 1,0        |

Drugi stroški se nanašajo na stroške revidiranja, plačilnega prometa, morebitne davke ali nadomestila nadzornim organom oziroma podobni stroški. Ti stroški ne bremenijo kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zjamčeni, temveč so to stroški upravljavca.

V okviru kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – zmerni in TRIGLAV PDPZ – drzni pa upravljavec, skladno s pravili upravljanja, obračunava tudi ostale stroške storitev upravljanja kritnega sklada, kot so: stroški opravljanja skrbniških storitev, stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnih skladov, stroški plačilnega prometa, stroški revidiranja, stroški obveščanja članov in drugi stroški, navedeni v pravilih upravljanja, obračuna iz sredstev kritnega sklada. V primeru, da slednje s pogodbo ali kako drugače ni mogoče dodeliti posameznemu kritnemu skladu, se le-ti delijo proporcionalno med kritna sklada glede na čisto vrednost sredstev v upravljanju posameznega kritnega sklada na dan nastanka obveznosti.

## Administrativni stroški prenosa sredstev

Pri prenosu sredstev v pokojninski sklad drugega upravljavca je upravljavec, od katerega se sredstva prenašajo, upravičen do povračila administrativnih stroškov v višini 15 evrov. Te stroške je član dolžan poravnati ob vložitvi pisne zahteve za prenos sredstev pri upravljavcu. V nasprotnem primeru se prenos sredstev izvede šele po prejemu plačila stroškov prenosa. Znesek stroškov prenosa se usklajuje v skladu z zakonom, ki ureja usklajevanje transferjev posameznikov in gospodinjstev v Republiki Sloveniji. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi znotraj Skupine kritnih skladov Triglav PDPZ se ti stroški prenosa ne obračunajo.

## 3 MEDSEBOJNA RAZMERJA

### 3.1 Medsebojna razmerja med posameznimi kritnimi skladi

*Prenosi sredstev med posameznimi kritnimi skladi Skupine kritnih skladov*

|                          |                       | 2023         | 2022         |
|--------------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Prenos iz                | Prenos v              | Znesek v EUR | Znesek v EUR |
| TRIGLAV PDPZ - zajamčeni | TRIGLAV PDPZ - zmerni | 520.529      | 2.992.614    |
| TRIGLAV PDPZ - zajamčeni | TRIGLAV PDPZ - drzni  | 140.469      | -231.858     |

### 3.2 Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb

Upravljavec kritnega sklada TRIGLAV PDPZ – zajamčeni je Zavarovalnica Triglav, d.d., upravljanje premoženja kritnih skladov TRIGLAV PDPZ – drzni in TRIGLAV PDPZ – zmerni pa izvaja družba Triglav Skladi, družba za upravljanje, d.o.o.

*Izpostavljenost Skupine kritnih skladov do upravljavca in z njim povezanih oseb*

|   | 31.12.2023         |             | 31.12.2022         |             |
|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
|   | Znesek v EUR       | Delež       | Znesek v EUR       | Delež       |
| Enote vzajemnih skladov                     | 3.031.858          | 1,17%       | 2.473.352          | 1,05%       |
| Skupaj upravljavec in z njim povezane osebe | 3.031.858          | 1,17%       | 2.473.352          | 1,05%       |
| <b>Skupaj vrednost sredstev</b>             | <b>259.624.041</b> | <b>100%</b> | <b>234.968.515</b> | <b>100%</b> |

### 3.3 Skupna izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb

Skrbnik vseh kritnih skladov Skupine kritnih skladov TRIGLAV PDPZ je NBKM, d.d., Maribor.

*Izpostavljenost Skupine kritnih skladov do skrbnika in z njim povezanih oseb*

|   | 31. 12. 2023       |              | 31. 12. 2022       |              |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|   | Znesek v EUR       | Delež        | Znesek v EUR       | Delež        |
| Denar na skrbniškem računu              | 3.699.640          | 1,42%        | 3.768.392          | 1,60%        |
| Dolžniški vrednostni papirji            | 1.363.770          | 0,53%        | 1.894.110,32       | 0,81%        |
| Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe | <b>5.063.410</b>   | <b>1,95%</b> | <b>5.662.502</b>   | <b>2,41%</b> |
| <b>Skupaj vrednost sredstev</b>         | <b>259.624.041</b> | <b>100%</b>  | <b>234.968.515</b> | <b>100%</b>  |

#### **4 UČINEK PREHODA NA NOV RAČUNOVDSKI STANDARD MSRP 9 NA RAČUNOVODSKE IZKAZE SKUPINE KRITNIH SKLADOV**

S prehodom na MSRP 17 je bila izvedena ponovna presoja zavarovalnih in finančnih tveganj pokojninskih produktov v varčevalni fazi (prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja). Na podlagi ponovne presoje je bilo ugotovljeno, da ti produkti ne nosijo več pomembnega zavarovalnega tveganja. MSRP 9 nadomešča MRS 39 in velja za letna obdobja, ki se začnejo po 1. 1. 2018, pri čemer je Zavarovalnica uveljavila začasno oprostitev od uporabe MSRP 9 za letna obdobja pred 1. 1. 2023. Uvedba novega MSRP 9 s 1. 1. 2023 vpliva na razvrščanje, merjenje in razkrivanje postavk v računovodskih izkazih, ki se nanašajo na finančne naložbe.

Spremembe računovodskih usmeritev niso pomembno vplivale na računovodske izkaze, zato podatki za primerjalno obdobje niso prilagojeni.

Učinki prehoda na MSRP 9 so predstavljeni spodaj:

|   | v EUR              |                             |                    |
|---|--------------------|-----------------------------|--------------------|
|   | 1.01.2023          | Učinek prehoda<br>na MSRP 9 | 31.12.2022         |
| <b>I. SREDSTVA (od A do E)</b>  | <b>234.968.515</b> | <b>0</b>                    | <b>234.968.515</b> |
| <b>A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah</b>                            | 0                  | 0                           | 0                  |
| 1. Naložbene nepremičnine   | 0                  | 0                           | 0                  |
| 2. Druge stvarne pravice na nepremičninah   | 0                  | 0                           | 0                  |
| <b>B. Finančne naložbe</b>  | <b>230.801.336</b> | <b>-249.197</b>             | <b>231.050.533</b> |
| 1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:  | 99.398.023         | -249.197                    | 99.647.220         |
| - posojila in depoziti  | 0                  | 0                           | 0                  |
| - dolžniški vrednostni papirji  | 99.398.023         | -249.197                    | 99.647.220         |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:                        | 0                  | 0                           | 0                  |
| - dolžniški vrednostni papirji  | 0                  | 0                           | 0                  |
| - lastniški vrednostni papirji  | 0                  | 0                           | 0                  |
| 3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:   | 131.403.313        | 0                           | 131.403.313        |
| - dolžniški vrednostni papirji  | 74.475.133         | 0                           | 74.475.133         |
| - lastniški vrednostni papirji  | 56.928.180         | 0                           | 56.928.180         |
| <b>C. Terjatve</b>  | <b>398.787</b>     | <b>249.197</b>              | <b>149.590</b>     |
| 1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa                                      | 0                  | 0                           | 0                  |
| 2. Druge terjatve   | 398.787            | 249.197                     | 149.590            |
| <b>D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki</b>  | <b>3.768.392</b>   | <b>0</b>                    | <b>3.768.392</b>   |
| <b>E. Druga sredstva</b>  | <b>0</b>           | <b>0</b>                    | <b>0</b>           |
| <b>F. Zunajbilančna sredstva</b>  | <b>1.438.547</b>   | <b>0</b>                    | <b>1.438.547</b>   |
| 1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  | 0                  | 0                           | 0                  |
| 2. Druga zunajbilančna sredstva   | 1.438.547          | 0                           | 1.438.547          |
| <b>II. OBVEZNOSTI (od A do D)</b>   | <b>234.968.515</b> | <b>0</b>                    | <b>234.968.515</b> |
| <b>A. Zavarovalno - tehnične rezervacije</b>  | <b>234.454.625</b> | <b>0</b>                    | <b>234.454.625</b> |
| 1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije  | 167.760.434        | 0                           | 167.760.434        |
| 2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:                                | 20.411.368         | 0                           | 20.411.368         |
| - presežek iz prevrednotenja  | 0                  | 0                           | 0                  |
| 3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega: | 46.282.823         | 0                           | 46.282.823         |
| - presežek iz prevrednotenja  | 0                  | 0                           | 0                  |
| <b>B. Finančne obveznosti</b>   | <b>0</b>           | <b>0</b>                    | <b>0</b>           |
| <b>C. Poslovne obveznosti</b>   | <b>510.569</b>     | <b>0</b>                    | <b>510.569</b>     |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov                         | 0                  | 0                           | 0                  |
| 2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada  | 251.557            | 0                           | 251.557            |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada                                | 254.789            | 0                           | 254.789            |
| 4. Druge poslovne obveznosti  | 4.223              | 0                           | 4.223              |
| <b>D. Druge obveznosti</b>  | <b>3.321</b>       | <b>0</b>                    | <b>3.321</b>       |
| <b>F. Zunajbilančne obveznosti</b>  | <b>1.438.547</b>   | <b>0</b>                    | <b>1.438.547</b>   |
| 1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov  | 0                  | 0                           | 0                  |
| 2. Iz naslova danih jamstev   | 0                  | 0                           | 0                  |
| 3. Druge zunajbilančne obveznosti   | 1.438.547          | 0                           | 1.438.547          |

Celoten učinek prehoda na MSRP 9 je iz naslova izračuna pričakovane kreditne izgube. Pričakovana kreditna izguba na dan 1. 1. 2023 je vplivala na znižanje vrednosti finančnih naložb merjenih po odplačni vrednosti v višini 249.197 evrov ter povečanja drugih terjatev za 249.197 evrov. Učinka na bilančno vsoto Skupine Kritnih skladov na dan 1.1.2023 tako ni bilo.

Prehod na uporabo MSRP 9 na 1. 1. 2023 ni vplival na prerezvrstitev finančnih naložb Skupine kritnih skladov.

## 5 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA FINANČNEGA POLOŽAJA

### 5.1 Finančne naložbe

|  | v EUR              |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
| Finančne naložbe merjena po odplačni vrednosti                         | 86.215.285         | 99.647.220         |
| Finančna naložbe, merjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida: | 169.625.986        | 131.403.313        |
| - razporejena ob pridobitvi  | 169.625.986        | 131.403.313        |
| <b>SKUPAJ FINANČNE NALOŽBE</b>   | <b>255.841.271</b> | <b>231.050.533</b> |

#### Podrobnejši prikaz finančnih naložb po skupinah

|   | v EUR             |   |                   |   |
|---|-------------------|---|-------------------|---|
|   | 31.12.2023        | 31.12.2023                              | 31.12.2022        | 31.12.2022                              |
|   | AC                | FVTPL -<br>razporejena ob<br>pridobitvi | AC                | FVTPL -<br>razporejena ob<br>pridobitvi |
| Dolžniški VP in drugi VP s stalnim donosom  | 86.215.285        | 96.181.144                              | 99.647.220        | 74.475.133                              |
| Delnice in drugi VP s spremenljivim donosom | 0                 | 73.444.843                              | 0                 | 56.928.180                              |
| <b>SKUPAJ</b>                               | <b>86.215.285</b> | <b>169.625.986</b>                      | <b>99.647.220</b> | <b>131.403.313</b>                      |

#### Prikaz gibanja finančnih naložb<sup>2</sup>

|                                   | v EUR             |                    |                   |                    |
|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | AC - 2023         | FVTPL - 2023       | AC - 2022         | FVTPL - 2022       |
| <b>Začetno stanje na 1.1.</b>     | <b>99.398.021</b> | <b>131.403.313</b> | <b>0</b>          | <b>245.306.213</b> |
| Nakupi                            | 991.330           | 78.805.001         | 98.905.203        | 83.938.651         |
| Odtujitve                         | -11.746.812       | -41.126.379        | -2.000            | -161.840.513       |
| Zapadlosti                        | -4.228.491        | -15.131.578        | -464.870          | -11.038.111        |
| Vrednotenje preko IPI             | 0                 | 14.115.103         | 0                 | -14.503.698        |
| Oslabitev/odprava oslabitev (ECL) | 105.066           | 0                  | 0                 | 0                  |
| Realizirani dobički/izgube        | -518.906          | 1.245.601          | 2.000             | -12.909.977        |
| Premije in diskonti               | 953.197           | 0                  | 526.262           | 0                  |
| Obrestni prihodki                 | 1.261.878         | 1.291.257          | 680.625           | 1.281.121          |
| Tečajne razlike                   | 0                 | -976.331           | 0                 | 1.169.627          |
| <b>Stanje na 31.12.</b>           | <b>86.215.285</b> | <b>169.625.986</b> | <b>99.647.220</b> | <b>131.403.313</b> |

#### Stanje in gibanje ECL oslabitev

|                                 | v EUR                             |                              |                      |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                 | 31. 12. 2023                      |                              |                      |
|                                 | Bruto<br>knjigovodska<br>vrednost | ECL<br>popravek<br>vrednosti | Odplačna<br>vrednost |
| Dolžniški vrednostni papirji AC | 86.359.301                        | -144.016                     | 86.215.285           |
| Posojila in depoziti AC         | 0                                 | 0                            | 0                    |
| <b>SKUPAJ</b>                   | <b>86.359.301</b>                 | <b>-144.016</b>              | <b>86.215.285</b>    |

<sup>2</sup>Legenda:

- FVTPL: finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida
- AC: finančna sredstva, izmerjena po odplačni vrednosti



|  | v EUR             |               |               |                   |
|--|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| <b>Dolžniški vrednostni papirji AC</b>             | <b>Nivo 1</b>     | <b>Nivo 2</b> | <b>Nivo 3</b> | <b>SKUPAJ</b>     |
| <b>Bruto knjigovodska vrednost na 1. 1. 2023</b>   | 99.647.104        | 0             | 0             | 99.647.104        |
| Nakupi   | 991.330           | 0             | 0             | 991.330           |
| Prodaje, zapadlosti                                | -16.494.208       | 0             | 0             | -16.494.208       |
| Obresti  | 2.215.075         | 0             | 0             | 2.215.075         |
| Prenos v nivo 1                                    | 0                 | 0             | 0             | 0                 |
| Prenos v nivo 2                                    | 0                 | 0             | 0             | 0                 |
| Prenos v nivo 3                                    | 0                 | 0             | 0             | 0                 |
| Druge spremembe                                    | 0                 | 0             | 0             | 0                 |
| <b>Bruto knjigovodska vrednost na 31. 12. 2023</b> | <b>86.359.301</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>86.359.301</b> |

|   | v EUR           |               |               |                 |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| <b>Dolžniški vrednostni papirji AC</b>        | <b>Nivo 1</b>   | <b>Nivo 2</b> | <b>Nivo 3</b> | <b>SKUPAJ</b>   |
| <b>ECL popravek vrednosti na 1. 1. 2023</b>   | -249.082        | 0             | 0             | -249.082        |
| Nakupi  | -1.472          | 0             | 0             | -1.472          |
| Prodaje, zapadlosti                           | 6.917           | 0             | 0             | 6.917           |
| Sprememba ECL popravka vrednosti              | 99.621          | 0             | 0             | 99.621          |
| Prenos v nivo 1                               | 0               | 0             | 0             | 0               |
| Prenos v nivo 2                               | 0               | 0             | 0             | 0               |
| Prenos v nivo 3                               | 0               | 0             | 0             | 0               |
| Druge spremembe                               | 0               | 0             | 0             | 0               |
| <b>ECL popravek vrednosti na 31. 12. 2023</b> | <b>-144.016</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>-144.016</b> |

## 5.2 Ostala sredstva

|   | v EUR             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| <b>Druge terjatve</b>                                     | <b>83.130</b>     | <b>149.590</b>    |
| - Terjatve za plačila iz plačilnih kartic                 | 1.165             | 3.635             |
| - Druge terjatve iz financiranja                          | 81.965            | 130.430           |
| - Druge terjatve  | 0                 | 15.525            |
| <b>Denarna sredstva in denarni ustrezniki</b>             | <b>3.699.640</b>  | <b>3.768.392</b>  |
| - Denarna sredstva na transakcijskem računu v EUR         | 3.643.174         | 3.725.973         |
| - Denarna sredstva na transakcijskem računu v tuji valuti | 56.465            | 42.419            |

## 5.3 Zavarovalno-tehnične rezervacije

*Analiza gibanja matematičnih rezervacij za vplačane čiste premije in za pripisan donos skupine skladov*

|   | v EUR                       |                                |                         |                   |                               |
|---|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------------|
|   | <b>Stanje na 1. 1. 2023</b> | <b>Povečanje (oblikovanje)</b> | <b>Poraba (črpanje)</b> | <b>Sprostitev</b> | <b>Stanje na 31. 12. 2023</b> |
| Matematične rezervacije za vplačane čiste premije | 167.760.434                 | 10.881.231                     | -9.728.208              | 0                 | 168.913.457                   |
| Matematične rezervacije za pripisan donos KS      | 15.940.716                  | 1.335.359                      | -1.177.882              | 0                 | 16.098.193                    |
| Rezervacije iz presežnih donosov                  | 4.470.652                   | 5.016.824                      | -937.994                | 0                 | 8.549.482                     |
| Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb       | 0                           | 0                              | 0                       | 0                 | 0                             |
| <b>Skupaj</b>                                     | <b>188.171.802</b>          | <b>17.233.414</b>              | <b>-11.844.085</b>      | <b>0</b>          | <b>193.561.132</b>            |

|   | v EUR                   |                            |                     |            |                           |
|---|-------------------------|----------------------------|---------------------|------------|---------------------------|
|   | Stanje na 1.<br>1. 2022 | Povečanje<br>(oblikovanje) | Poraba<br>(črpanje) | Sprostitev | Stanje na 31.<br>12. 2022 |
| Matematične rezervacije za vplačane čiste premije | 166.070.633             | 10.079.046                 | -8.389.245          | 0          | 167.760.434               |
| Matematične rezervacije za pripisan donos KS      | 17.147.596              | -139.074                   | -1.067.806          | 0          | 15.940.716                |
| Rezervacije iz presežnih donosov                  | 25.545.187              | -20.248.268                | -826.267            | 0          | 4.470.652                 |
| Presežek iz prevrednotenja finančnih naložb       | 0                       | 0                          | 0                   | 0          | 0                         |
| <b>Skupaj</b>                                     | <b>208.763.416</b>      | <b>-10.308.296</b>         | <b>-10.283.318</b>  | <b>0</b>   | <b>188.171.802</b>        |

### *Analiza zmanjšanja matematičnih rezervacij*

|   | v EUR             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2023              | 2022              |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - odkupi in predujmi | 5.136.503         | 4.712.077         |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - doživetja          | 6.467.772         | 5.285.222         |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - smrt               | 239.810           | 286.019           |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - druge sprostitev   | 0                 | 0                 |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>11.844.085</b> | <b>10.283.318</b> |

### *Gibanje rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)*

|   | v EUR             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2023              | 2022              |
| <b>Začetno stanje na 1.1.</b>                             | <b>46.282.823</b> | <b>40.453.426</b> |
| Povečanje za vplačane enote premoženja                    | 10.830.948        | 12.734.416        |
| Zmanjšanje za izplačane enote premoženja                  | -316.911          | -278.893          |
| Sprememba vrednosti zaradi vrednotenja finančnih sredstev | 8.620.516         | -6.626.126        |
| <b>Stanje na 31.12.</b>                                   | <b>65.417.375</b> | <b>46.282.823</b> |

### *Analiza zmanjšanja za izplačane enote premoženja*

|   | v EUR          |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2023           | 2022           |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - odkupi in predujmi | 204.930        | 254.864        |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - doživetja          | 76.368         | 0              |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - smrt               | 35.613         | 24.028         |
| Zmanjšanje matematične rezervacije - druge sprostitev   | 0              | 0              |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>316.911</b> | <b>278.892</b> |

### *Vplačila oziroma premije*

|  | v EUR             |                   |
|--|-------------------|-------------------|
|  | 2023              | 2022              |
| Vplačane premije   | 21.096.884        | 19.899.790        |
| Prenosi od drugih izvajalcev                             | 456.289           | 1.621.219         |
| <b>SKUPAJ zavarovalna premija</b>                        | <b>21.553.173</b> | <b>21.521.009</b> |
| Vplačila za kolektivna dodatna pokojninska zavarovanja   | 18.683.596        | 18.616.301        |
| Vplačila za individualna dodatna pokojninska zavarovanja | 2.869.577         | 2.904.708         |
| <b>SKUPAJ zavarovalna premija</b>                        | <b>21.553.173</b> | <b>21.521.009</b> |

Zgornja tabela prikazuje skupen znesek vplačane premije za vse tri kritne sklade. Prikazano je tudi razmerje vplačil med kolektivnimi in individualnimi zavarovanji. Vsa izplačila odkupnih vrednosti so bila zaradi izrednega prenehanja.

### Izplačila odkupnih vrednosti

|  | v EUR            |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2023             | 2022             |
| 1. Redno prenehanje  | 0                | 0                |
| 2. Izredno prenehanje  | 4.274.554        | 4.249.077        |
| 2.1. Z izstopom iz zavarovanja                               | 4.001.885        | 3.942.130        |
| 2.2. Z odpovedjo pogodbe o zavarovanju                       | 0                | 0                |
| 2.3. S smrtjo zavarovanca                                    | 272.669          | 306.947          |
| <b>SKUPAJ odhodki iz naslova izplačil odkupnih vrednosti</b> | <b>8.549.108</b> | <b>4.249.077</b> |
| <b>Prenosi sredstev na drugega izvajalca</b>                 | <b>1.290.655</b> | <b>976.627</b>   |

Zgornja tabela prikazuje izplačila iz vseh treh kritnih skladov glede na razlog za prenehanje zavarovanja.

### Sprememba čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij

|   | v EUR             |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | 2023              | 2022              |
| Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova premije  | 7.464.686         | 8.340.438         |
| Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova zajamčene donosnosti                                 | 822.683           | -408.119          |
| Sprememba matematičnih rezervacij iz naslova donosa nad zajamčenim donosom                        | 4.115.389         | -20.517.714       |
| Sprememba rezervacij za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP) | 18.664.895        | 3.115.619         |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>31.067.653</b> | <b>-9.469.776</b> |

### Obračunani vstopni in izstopni stroški

Vstopni in izstopni stroški ter provizije se obračunavajo v skladu s pokojninskimi načrti posameznega kritnega sklada. V nadaljevanju so navedeni skupni stroški skupine kritnih skladov. Podrobnosti so opisane v letnih poročilih posameznega kritnega sklada.

|                               | v EUR          |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 2023           | 2022           |
| 1. Obračunani vstopni stroški | 347.020        | 328.893        |
| 2. Izstopni stroški           | 51.647         | 47.328         |
| <b>SKUPAJ</b>                 | <b>398.667</b> | <b>376.221</b> |

## 5.4 Poslovne in druge obveznosti

|   | v EUR          |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
| Obveznosti do upravljavca kritnega sklada                           | 275.916        | 251.557        |
| Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada | 364.764        | 254.789        |
| Obveznosti za nerazporejena plačila zavarovalne premije             | 657            | 4.223          |
| Druge poslovne in druge obveznosti                                  | 4.198          | 3.321          |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>645.535</b> | <b>513.890</b> |

## 5.5 Prikaz čiste vrednosti sredstev skupine kritnih skladov

|   | v EUR              |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 31.12.2023         | 31.12.2022         |
| I. SREDSTVA   | 259.624.041        | 234.968.515        |
| II.B. FINANČNE OBVEZNOSTI                                   | 0                  | 0                  |
| II.C. POSLOVNE OBVEZNOSTI                                   | 641.337            | 510.569            |
| II.D. DRUGE OBVEZNOSTI                                      | 4.198              | 3.321              |
| <b>ČISTA VREDNOST SREDSTEV (I. – II.B. – II.C. – II. D)</b> | <b>258.978.506</b> | <b>234.454.625</b> |

## 5.6 Zunajbilančna evidenca

|  | v EUR          |                  |
|--|----------------|------------------|
|  | 31.12.2023     | 31.12.2022       |
| Pogojna sredstva za alternativne naložbe |                |                  |
| <b>SKUPAJ</b>                            | <b>416.201</b> | <b>1.438.547</b> |

## 6 POJASNILA K POSTAVKAM ZBIRNEGA IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

### 6.1 Finančni prihodki

|   | v EUR             |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | 2023              | 2022             |
| Obrestni prihodki od finančnih sredstev:      |                   |                  |
| - po pošteni vrednosti preko poslovnega izida | 1.291.257         | 1.281.121        |
| - po odplačni vrednosti                       | 2.215.075         | 1.206.886        |
| <b>SKUPAJ OBRESTNI PRIHODKI</b>               | <b>3.506.332</b>  | <b>2.488.007</b> |
| Prihodki od dividend                          | 920.242           | 684.423          |
| Prihodki od spremembe poštene vrednosti       | 14.730.512        | 1.414.010        |
| Dobički od prodaje                            | 1.659.099         | 539.845          |
| Drugi finančni prihodki                       | 330.890           | 1.435.169        |
| <b>SKUPAJ FINANČNI PRIHODKI</b>               | <b>21.147.074</b> | <b>6.561.454</b> |

Prihodki od dividend, prihodki od spremembe poštene vrednosti in dobički pri odtujitvi finančnih sredstev se v celoti nanašajo na finančne naložbe merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Pretežni del skupina kritnih skladov med drugimi finančnimi prihodki izkazuje tečajne razlike v višini 192.986 evrov (2022: 1.432.697 evrov) ter odpravo oslabitev zaradi kreditnih izgub v višini 137.825 evrov (2022: 0 evrov).

### 6.2 Finančni odhodki

|  | v EUR            |                   |
|--|------------------|-------------------|
|  | 2023             | 2022              |
| Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti | 615.409          | 15.917.709        |
| Izgube pri prodaji finančnih sredstev      | 1.141.535        | 13.436.628        |
| Drugi finančni odhodki                     | 1.587.361        | 289.566           |
| <b>SKUPAJ FINANČNI ODHODKI</b>             | <b>3.344.304</b> | <b>29.643.903</b> |

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti in izgube pri odtujitvi finančnih sredstev se v celoti nanašajo na finančne naložbe merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid. Pretežni del skupina kritnih skladov med drugimi finančnimi odhodki izkazuje tečajne razlike v višini 1.183.015 evrov (2022: 271.114 evrov) ter oslabitve iz naslova kreditnih izgub v višini 281.957 evrov (2022: 0 evrov).

### 6.3 Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem

|   | v EUR            |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2023             | 2022             |
| 1. Provizija za upravljanje   | 2.456.058        | 2.358.961        |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico   | 14.903           | 11.604           |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem   | 3.197            | 864              |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada                               | 4.295            | 2.806            |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad | 10.464           | 15.508           |
| <b>SKUPAJ</b>   | <b>2.488.918</b> | <b>2.389.743</b> |

Upravljavska provizija se obračunava v višini 1 odstotka od povprečne čiste vrednosti sredstev v upravljanju. Drugi direktni stroški (stroški revizije, plačilnega prometa, morebitni davki ali nadomestila nadzornim organom oz. podobni stroški kritnega sklada) bremenijo le kritna sklada PDPZ zmerni in PDPZ drzni. Drugi direktni stroški, ki nastajajo na kritnem skladu PDPZ zajamčeni, so strošek upravljavca.