



Triglav, pokojninska družba, d. d.
Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana

triglav

www.triglavpokojnine.si

Povzetek letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2019

ZA JAVNO OBJAVO

UPRAVA:

Predsednik: Aljoša Uršič

Člana: Peter Krassnig
dr. Vida Šeme Hočevar

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013 s spremembami in dopolnitvami) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto 2019 s posebnim revizorjevim mnenjem.

1.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

ZBIRNA BILANCA STANJA – Skupni pokojninski sklad

| v EUR | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------|-------------|
| I. SREDSTVA * | 341.606.100 | 303.615.267 |
| A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah | 0 | 0 |
| B. Finančne naložbe | 326.418.213 | 288.133.476 |
| 1. merjene po odplačni vrednosti | 21.448.196 | 28.263.239 |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 |
| 3. merjene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida | 304.970.017 | 259.870.237 |
| C. Terjatve * | 71.832 | 525.164 |
| D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki * | 15.116.055 | 14.956.627 |
| E. Druga sredstva | 0 | 0 |
| F. Zunajbilančna sredstva | 3.407.806 | 2.111.809 |
| II. OBVEZNOSTI * | 341.606.100 | 303.615.267 |
| A. Zavarovalno-tehnične rezervacije | 340.715.472 | 302.731.540 |
| B. Finančne obveznosti | 0 | 0 |
| C. Poslovne obveznosti * | 889.878 | 883.227 |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov | 0 | 0 |
| 2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada * | 326.167 | 293.104 |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada | 558.352 | 584.865 |
| 4. Druge poslovne obveznosti * | 5.359 | 5.258 |
| D. Druge obveznosti * | 750 | 500 |
| F. Zunajbilančne obveznosti | 3.407.806 | 2.111.809 |

* Zbirna bilanca stanja Skupnega pokojninskega sklada je v vseh postavkah, razen pri drugih terjativah in pri drugih obveznostih ter pri denarnih sredstvih in drugih poslovnih obveznostih, seštevke postavk posameznih izkazov finančnega položaja kritnih skladov iz skupine kritnih skladov življenjskega cikla. Postavki terjatve in druge obveznosti ne vključujeta vrednosti iz internih obračunskih razmerij med skladi znotraj skupine na presečni datum. Denarna sredstva ter druge poslovne obveznosti pa so od golega seštevka iz posameznih izkazov višje za stanje denarnih sredstev oz. stanje obveznosti iz nerazporejenih nakazil Skupnega kritnega sklada.

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Skupni pokojninski sklad

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|------------|
| I. Finančni prihodki | 23.631.152 | 8.355.619 |
| II. Prihodki od naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| III. Finančni odhodki | 2.438.753 | 10.109.892 |
| IV. Odhodki naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.) | 21.192.399 | -1.754.273 |
| VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa | 77 | 323 |
| VII. Drugi prihodki | 0 | 0 |
| VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem | 3.429.475 | 3.123.824 |
| 1. Provizija za upravljanje | 3.237.278 | 2.950.737 |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | 62.019 | 66.361 |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem | 0 | 0 |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada | 46.972 | 38.633 |
| 5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev | 18.320 | 14.342 |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad | 64.886 | 53.751 |
| IX. Drugi odhodki | 0 | 0 |
| X. Čisti poslovni izid, namenjen članom (V. + VI. + VII. – VIII. – IX.) | 17.763.001 | -4.877.774 |

1.2 DODATNA POJASNILA

Naziv skupine kritnih skladov, ki izvajajo politiko življenjskega cikla, je Skupni pokojninski sklad. Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad je pričela obstajati 1. 1. 2016.

Skupni pokojninski sklad je izvajalec treh pokojninskih načrtov in sicer Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02.

Upravljevec skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad je Triglav pokojninska družba, d.d. s sedežem v Ljubljani, Dunajska 22. Družba sklade upravlja v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja. Kritni skladi so last pokojninske družbe in so oblikovani kot ločeno premoženje in upravljani izključno v korist članov dodatnega zavarovanja. Kritne sklade iz dodatnega zavarovanja je dovoljeno uporabiti samo za izplačilo iz tega zavarovanja.

Vsi pokojninski načrti omogočajo izbiro med naložbeno politiko življenjskega cikla in naložbeno politiko zagotavljanja zajamčene donosnosti.

Skupni pokojninski sklad sestavljajo trije kritni skladi in sicer Delniški Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Delniški), Mešani Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Mešani) in Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom (s skrajšanim imenom Zajamčeni). Skladi se med seboj razlikujejo po naložbeni politiki in ciljni starostni skupini članov, katerim so prvenstveno namenjeni. Kritni sklad, namenjen najmlajši starostni skupini članov do 45. leta, je Delniški, ki lahko nalaga do 80 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe. Mešani kritni sklad je namenjen srednji starostni skupini članov med 45 in 55 leti in lahko nalaga do 60 % sredstev sklada v bolj tvegane naložbe. Kritni sklad, namenjen najstarejši starostni skupini članov po 55. letu starosti, pa lahko nalaga le do 40 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe; to je sklad z zajamčenim donosom.

Vplačilo v Skupni pokojninski sklad je denarni znesek, ki ga plačuje član oziroma ga v korist člana plačuje delodajalec, na podlagi katerega član pridobi pravice iz dodatnega pokojninskega zavarovanja. Upravljevec izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na posebni denarni račun skupine kritnih skladov, razporeja na posebni denarni račun posameznega kritnega sklada, ki ga je član izbral oziroma je namenjen starostni skupini, v katero je član uvrščen. Vplačilo, prispelo na posebni denarni račun Skupnega pokojninskega sklada znotraj obračunskega obdobja, se šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan, ko je prispelo na denarni račun, z upoštevanjem vrednosti enote premoženja kritnega sklada po stanju na ta dan.

Obračunski dan je zadnji dan v koledarskem mesecu, obračunsko obdobje pa je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dnevoma.

Prehod med skladi je za člana mogoč ob izpolnitvi starostne meje ali na zahtevo, pri čemer izbrani kritni sklad ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov od starostne skupine, v katero se član uvršča. Upravljevec mora v roku najkasneje 3 (treh) let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevnu, ko član dopolni mejno starost starostne skupine kritnega sklada, sredstva na osebem računu člana prenesti v kritni sklad, namenjen višji starostni skupini članov, v katero član sodi (poenostavljeno povedano je to prenos v manj tvegan kritni sklad). Prenos sredstev je enkraten in se izvede v celoti. Avtomatični prenos sredstev je možen iz Delniškega v Mešani

sklad ali iz Mešanega v Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi Skupnega pokojninskega sklada upravljavec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa in vstopnih ter izstopnih stroškov prenosa.

Stroški upravljanja in poslovanja Skupnega pokojninskega sklada so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Skupnega pokojninskega sklada in skrbniških storitev ter se poravnava iz sredstev kritnih skladov. Iz sredstev kritnih skladov se lahko poravnava le stroški, ki so opredeljeni v pravilih upravljanja skladov. Predvsem so to provizije upravljavcu (vstopna, upravljavska in izstopna provizija), stroški skrbniških storitev, stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnih skladov, stroški, povezani z obveščanjem članov. Stroški, ki jih ni mogoče neposredno dodeliti posameznemu kritnemu skladu v skupini kritnih skladov, bremenijo posamezen kritni sklad sorazmerno glede na čisto vrednost sredstev posameznega kritnega sklada.

V času priprave tega poročila, v marcu 2020, je prišlo do razglasitve pandemije zaradi novega koronavirusa, ki se je s Kitajske razširil po celem svetu. Trenutno so v ospredju zlasti zdravstveni in humanitarni vidiki, vsekakor pa je pričakovati tudi gospodarske in finančne posledice, ki jih bo kriza prinesla. Na dogodke so se močno odzvali kapitalski trgi, vendar se po začetnem močnem padcu tečajev razmere umirjajo.

Triglav, pokojninska družba, d.d. deluje v skupini življenjskih zavarovanj in izvaja samo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v skladu z določbami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. Zaradi zakonsko omejenih možnosti izplačil sredstev iz dodatnega pokojninskega zavarovanja ne pričakujemo kratkoročno povečanega obsega izplačil sredstev, saj je možno samo izplačilo v primeru upokojitve. Ne glede na navedeno ima kritni sklad vedno zadosten obseg naložb v obliki denarja, kratkoročnih depozitov (pretežno na odpoklic) oziroma likvidnih naložb v državne obveznice različnih izdajateljev, da lahko nemoteno zagotavlja izplačila tudi v povečanem obsegu. Kratkoročni učinki zaradi posledic Covid-19 na poslovanju družbe se bodo izkazovali na znižanju vrednosti premoženja družbe, kar pomeni znižanje razpoložljivega kapitala in posledično kapitalске ustreznosti.

V primeru še nadaljnjega zaostrovanja razmer na kapitalskih trgih lahko pride do potrebe po oblikovanju rezervacij za zagotavljanje zajamčene donosnosti v večjem obsegu, kar se tudi izkazuje neposredno v izkazu poslovnega izida družbe in posledično znižuje kapitalsko ustreznost. Razmere na finančnih trgih se spreminjajo v večjem obsegu dnevno, zato v tem trenutku ne moremo konkretno ovrednotiti učinkov. Uprava družbe, s sodelovanjem strokovnih služb, sprejema vse potrebne ukrepe in aktivnosti, da podjetje nadaljuje svoje delo tudi v teh oteženih razmerah in pogojih nemoteno, z namenom zagotavljanja varnosti premoženja članov in družbe. Lastnik družbe Zavarovalnica Triglav je s patronatsko izjavo zagotovil, da je njihova politika poslovanja vedno takšna, da so vse članice Skupine Triglav vedno sposobne izpolnjevati svoje obveznosti in so vodene s preudarnimi poslovnimi in finančnimi politikami. Skladno z poslovno politiko presoje poslovne upravičenosti vsakokratnih dokapitalizacij odvisnih družb Zavarovalnice Triglav in odločitvijo pristojnih organov odvisne družbe in/ali organov Skupine Triglav, bo lastnik zagotavljal zadostno finančno podporo družbi Triglav, pokojninska družba, d.d. v kolikor bi se trenutne razmere nadaljevale dolgo in bi vpliv na trge delnic in obveznic povzročil potrebo po tem, da bi družba potrebovala dodatni kapital v obdobju, daljšem od 12 mesecev od datuma potrditve finančnih izkazov družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. na dan 31. 12. 2019.

Družba se je prilagodila nastalim razmeram z vidika organizacije delovanja, varovanja zdravja zaposlenih, delo poteka nemoteno, edina omejitev je fizični sprejem strank, kar družba ustrezno nadomešča s stiki preko drugih komunikacijskih medijev.

Drugih dogodkov v času po datumu bilance stanja, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti, ni bilo.

Ljubljana, 8. aprila 2020



Vida Šeme Hočevnar
članica uprave



Peter Krassnig
član uprave



Aljoša Uršič
predsednik uprave

1.3 REVIZORJEVO POROČILO



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

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zavarovancem Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, namenjeno javni objavi

Povzetki računovodskih izkazov, ki zajemajo povzetek zbirne bilance stanja na dan 31.12.2019, in povzetek zbirnega izkaza poslovnega izida za leto, ki se je končalo 31.12.2019, Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad ter bilance stanja na dan 31.12.2019 ter izkaze poslovnega izida za leto, ki se je končalo 31.12.2019 za Kritni sklad Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom, Kritni sklad Mešani Skupni pokojninski sklad in Kritni sklad Delniški Skupni pokojninski sklad.

Računovodski izkazi in njihovi povzetki ne odražajo vpliva vseh dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega revizorjevega poročila o teh računovodskih izkazih.

Povzetki računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij z zahtevami mednarodnih standardov računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija. Zato ti računovodski izkazi niso nadomestilo za revidirane zbirne računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad ter računovodskih izkazov Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom, Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad in Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad.

Odgovornost posloводства za povzetke računovodskih izkazov

Za pripravo povzetkov revidiranih računovodskih izkazov v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, je odgovorno posloводство.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh povzetkih računovodskih izkazov na podlagi postopkov, ki smo jih izvedli v skladu z mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 *Posli poročanja o povzetkih računovodskih*.



**MAKING AN
IMPACT THAT
MATTERS**
since 1845

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. ODL strankam ne zagotavlja storitev. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/slo/nas.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), ki sta članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji, ki nudi storitve revizije, davčnega, pravnega, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj, ki jih zagotavlja več kot 135 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba s splošno prihodnjim sodiščem v Ljubljani - Matična številka: 1547305 - ID št. za DDV: SI62566985 - Osebnostni podatki: 74.214.30 FIR.

© 2020 Deloitte Slovenija

Mnenje

Po našem mnenju so povzetki računovodskih izkazov, ki so pripravljene na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, Kritnega sklada Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom, Kritnega sklada Mešani Skupni pokojninski sklad in Kritnega sklada Delniški Skupni pokojninski sklad za leto, ki se je končalo 31. decembra 2019, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi v skladu z določili Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Barbara Žibret Kralj

Pooblaščenca revizorka

Ljubljana, 30. junij 2020



Deloitte.

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

2 OBVEZNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD Z ZAJAMČENIM DONOSOM

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013 s spremembami in dopolnitvami) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Obvezniškega skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom za poslovno leto 2019 s posebnim revizorjevim mnenjem.

2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

| EUR | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|-------------|-------------|
| I. SREDSTVA | 313.590.246 | 283.744.476 |
| A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah | 0 | 0 |
| B. Finančne naložbe | 299.749.191 | 270.075.264 |
| 1. merjene po odplačni vrednosti | 21.448.196 | 28.263.239 |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa | 0 | 0 |
| 3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid | 278.300.995 | 241.812.025 |
| C. Terjatve | 2.556.334 | 3.002.327 |
| D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 11.284.721 | 10.666.885 |
| E. Druga sredstva | 0 | 0 |
| F. Zunajbilančna sredstva | 3.207.806 | 2.111.809 |
| II. OBVEZNOSTI | 313.590.246 | 283.744.476 |
| A. Zavarovalno-tehnične rezervacije | 312.721.554 | 282.878.091 |
| B. Finančne obveznosti | 0 | 0 |
| C. Poslovne obveznosti | 847.865 | 851.398 |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov | 0 | 0 |
| 2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada | 293.698 | 268.857 |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada | 549.242 | 577.620 |
| 4. Druge poslovne obveznosti | 4.925 | 4.921 |
| D. Druge obveznosti | 20.827 | 14.987 |
| F. Zunajbilančne obveznosti | 3.207.806 | 2.111.809 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

| | 2019 | 2018 |
|---|------------|------------|
| I. Finančni prihodki | 19.583.117 | 7.698.854 |
| II. Prihodki od naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| III. Finančni odhodki | 2.276.490 | 8.220.016 |
| IV. Odhodki naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.) | 17.306.627 | -521.162 |
| VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa | 77 | 323 |
| VII. Drugi prihodki | 0 | 0 |
| VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada | 3.155.934 | 2.916.122 |
| 1. Provizija za upravljanje | 2.999.277 | 2.772.422 |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | 57.462 | 62.358 |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem | 0 | 0 |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada | 40.885 | 35.704 |
| 5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev | 5.938 | 2.021 |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad | 52.372 | 43.617 |
| IX. Drugi odhodki | 0 | 0 |
| X. Čisti poslovni izid namenjen članom (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.) | 14.150.770 | -3.436.961 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

| v EUR | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Stanje vrednosti enot premoženja na zadnji dan preteklega leta | 282.878.091 | 274.362.547 |
| Učinek prehoda na MSRP 9 (1. 1. 2018) | 0 | -88.484 |
| Stanje vrednosti enot premoženja na prvi dan tekočega leta | 282.878.091 | 274.274.063 |
| Vplačane enote premoženja | 28.549.251 | 27.589.310 |
| Izplačane enote premoženja | -12.856.559 | -15.548.321 |
| Presežek iz prevrednotenja | 0 | 0 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 14.150.770 | -3.436.961 |
| Končno stanje vrednosti enot premoženja | 312.721.554 | 282.878.091 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Začetno število enot premoženja | 27.299.349 | 26.147.638 |
| Število vplačanih enot premoženja | 2.664.439 | 2.639.053 |
| Število izplačanih enot premoženja | 1.209.799 | 1.487.342 |
| Končno število enot premoženja | 28.753.988 | 27.299.349 |

Vrednost enot premoženja se je v letu 2019 povišala za 29.843.463 EUR oz. za 10,55 % (leto prej za 8.515.544 EUR oz. 3,10 %).

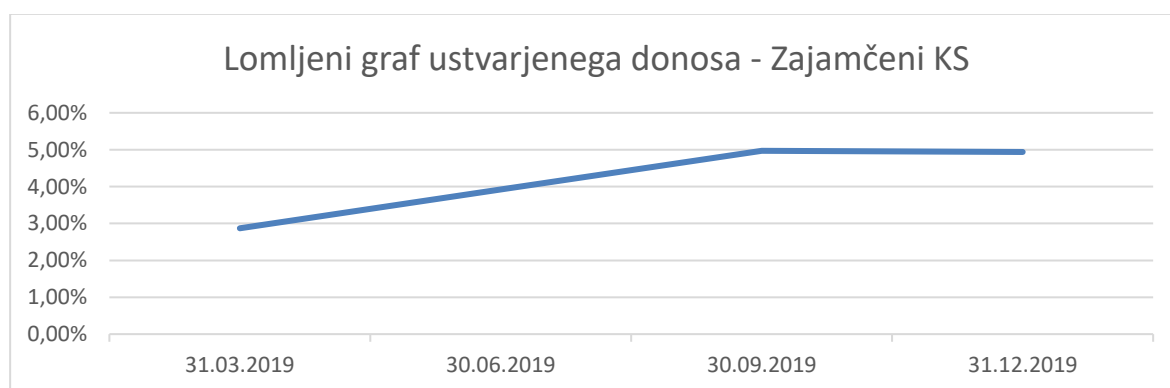
2.2 DODATNA POJASNILA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02.

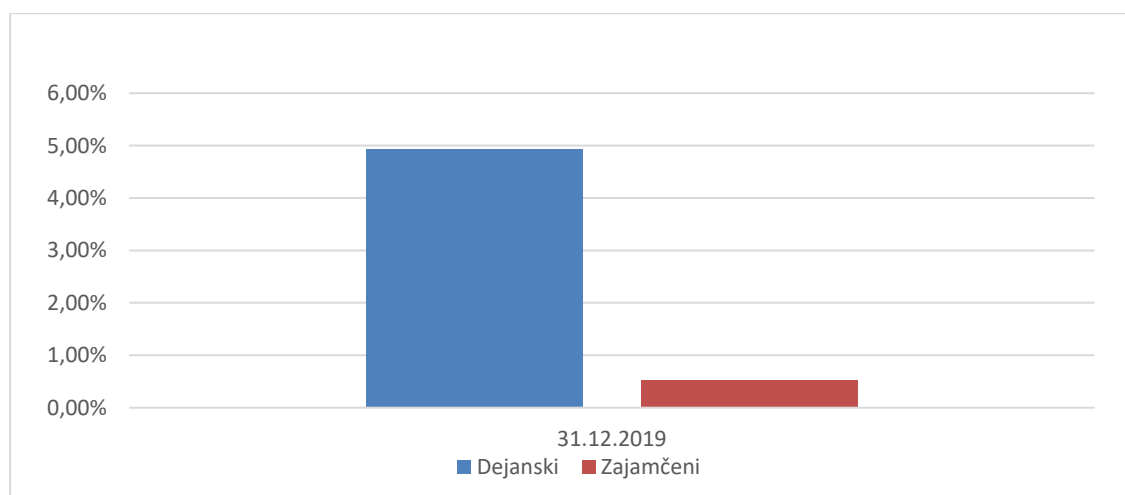
Zajamčeni sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini nad 55 let. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po naštetih pokojninskih načrtih v Obvezniškem Skupnem pokojninskem skladu z zajamčenim donosom je oblika zavarovanja, pri katerem član prevzema naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom na vplačano čisto premijo.

Naložbeni cilj Obvezniškega Skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo. Letna zajamčena donosnost na čisto vplačilo, ki jo zagotavlja upravljavec, je določena v višini 25 % nad predpisano minimalno zajamčeno donosnostjo.

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letu 2019 je prikazana kumulativna trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



Dejanski in zajamčeni donos Obvezniškega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom v letu 2019:



V letu 2019 je bila donosnost tega sklada 4,96 % in je s tem presegla minimalno zajamčeno donosnost 0,48 % za 4,48 odstotnih točk. K temu so pripomogle tudi centralne banke z oživitvijo ohlapne monetarne politike. Garantirana donosnost v letu 2019 je bila 0,48 %.

Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

Prikaz vrednosti enote premoženja

| | Vrednost enote premoženja v EUR | Število enot | Čista vrednost premoženja v EUR |
|----------------------------------|------------------------------------|---------------|------------------------------------|
| 31.12.2018 | 10,3620 | 27.299.349 | 282.878.091 |
| 31.12.2019 | 10,8757 | 28.753.988 | 312.721.554 |
| sprememba v letu 2019 v % | +4,958 | +5,328 | +10,550 |

V času priprave tega poročila, v marcu 2020, je prišlo do razglasitve pandemije zaradi novega koronavirusa, ki se je s Kitajske razširil po celem svetu. Trenutno so v ospredju zlasti zdravstveni in humanitarni vidiki, vsekakor pa je pričakovati tudi gospodarske in finančne posledice, ki jih bo kriza prinesla. Na dogodke so se močno odzvali kapitalski trgi, vendar se po začetnem močnem padcu tečajev razmere umirjajo.

Drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti, po datumu bilance stanja ni bilo.

Ljubljana, 8. aprila 2020



Vida Šeme Hočevar
članica uprave



Peter Krassnig
član uprave



Aljoša Uršič
predsednik uprave

3 MEŠANI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Mešanega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2019 s posebnim revizorjevim mnenjem.

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Mešani Skupni pokojninski sklad

| V EUR | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| I. SREDSTVA | 16.524.817 | 12.596.398 |
| A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah | 0 | 0 |
| B. Finančne naložbe | 15.703.213 | 11.547.725 |
| 1. merjene po odplačni vrednosti, od tega: | 0 | 0 |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega: | 0 | 0 |
| 3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega: | 15.703.213 | 11.547.725 |
| C. Terjatve | 432.957 | 306.895 |
| D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 388.647 | 741.778 |
| E. Druga sredstva | 0 | 0 |
| F. Zunajbilančna sredstva | 100.000 | 0 |
| II. OBVEZNOSTI | 16.524.818 | 12.596.398 |
| A. Zavarovalno-tehnične rezervacije | 16.419.309 | 12.549.981 |
| B. Finančne obveznosti | 0 | 0 |
| C. Poslovne obveznosti | 27.116 | 17.326 |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov | 0 | 0 |
| 2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada | 18.421 | 14.537 |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada | 8.440 | 2.575 |
| 4. Druge poslovne obveznosti | 255 | 214 |
| D. Druge obveznosti | 78.393 | 29.091 |
| F. Zunajbilančne obveznosti | 100.000 | 0 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Mešani Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------|-----------|
| I. Finančni prihodki | 2.133.635 | 381.828 |
| II. Prihodki od naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| III. Finančni odhodki | 102.625 | 1.087.297 |
| IV. Odhodki naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.) | 2.031.010 | -705.469 |
| VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa | 0 | 0 |
| VII. Drugi prihodki | 0 | 0 |
| VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem | 162.052 | 130.933 |
| 1. Provizija za upravljanje | 143.898 | 114.838 |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | 2.756 | 2.579 |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem | 0 | 0 |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada | 2.356 | 1.168 |
| 5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev | 6.441 | 6.857 |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad | 6.601 | 5.491 |
| IX. Drugi odhodki | 0 | 0 |
| X. Čisti poslovni izid, namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. – VIII. – IX.) | 1.868.958 | -836.402 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski sklad

| v EUR | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Začetno stanje vrednosti enot premoženja | 12.549.980 | 8.989.307 |
| Vplačane enote premoženja | 4.041.720 | 5.073.440 |
| Izplačane enote premoženja | -2.041.349 | -676.365 |
| Presežek iz prevrednotenja | 0 | 0 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 1.868.958 | -836.402 |
| Končno stanje vrednosti enot premoženja | 16.419.309 | 12.549.980 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Začetno število enot premoženja | 1.218.419 | 814.991 |
| Število vplačanih enot premoženja | 358.608 | 465.134 |
| Število izplačanih enot premoženja | 184.086 | 61.706 |
| Končno število enot premoženja | 1.392.941 | 1.218.419 |

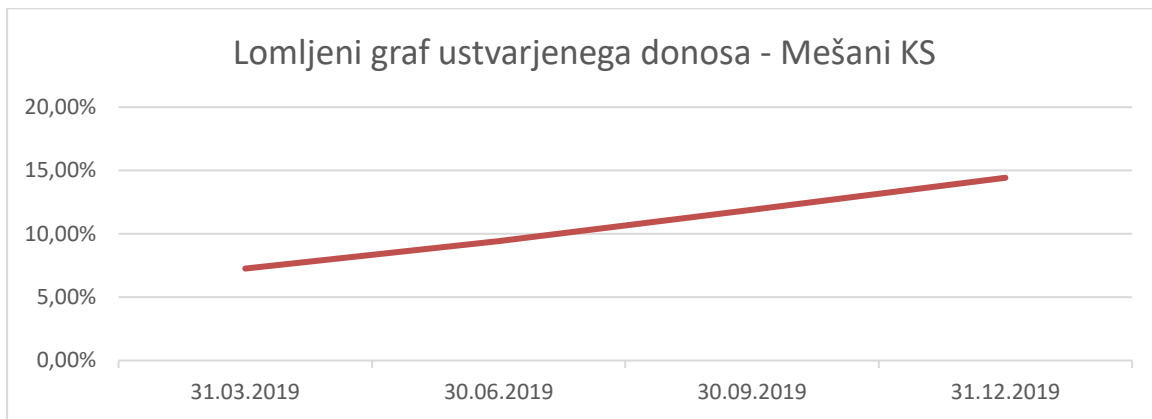
Vrednost enot premoženja se je v letu 2019 povišala za 3.869.329 EUR (v letu 2018 3.560.673 EUR), število enot premoženja pa se je v letu 2019 povečalo za 174.522 (leto prej za 403.428).

3.2 DODATNA POJASNILA

Mešani Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02. Mešani sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini od dopolnjenega 45 leta starosti do dopolnjenega 55 leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po teh pokojninskih načrtih v Mešanem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo; Mešani pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

Naložbeni cilj Mešanega Skupnega pokojninskega sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

Spodnji lomljeni graf ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtletja v letu 2019 prikazuje kumulativno trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

Prikaz vrednosti enot premoženja

| | Vrednost enote premoženja v EUR | Število enot | Čista vrednost premoženja v EUR |
|----------------------------------|------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| 1.1.2019 | 10,3002 | 1.218.419 | 12.549.981 |
| 31.12.2019 | 11,7875 | 1.392.941 | 16.419.309 |
| sprememba v letu 2019 v % | +14,440 | +14,324 | +30,831 |

V času priprave tega poročila, v marcu 2020, je prišlo do razglasitve pandemije zaradi novega koronavirusa, ki se je s Kitajske razširil po celem svetu. Trenutno so v ospredju zlasti zdravstveni in humanitarni vidiki, vsekakor pa je pričakovati tudi gospodarske in finančne posledice, ki jih bo kriza prinesla. Na dogodke so se močno odzvali kapitalski trgi, vendar se po začetnem močnem padcu tečajev razmere umirjajo.

Drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti, po datumu bilance stanja ni bilo.

Ljubljana, 8. aprila 2019

| | | |
|--|--|--|
|  Vida Šeme Hočevar članica uprave |  Peter Krassnig član uprave |  Aljoša Uršič predsednik uprave |
|--|--|--|

4 DELNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 96/12 in 39/13) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/2013) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Delniškega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2019 s posebnim revizorjevim mnenjem.

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

BILANCA STANJA – Delniški Skupni pokojninski sklad

| V EUR | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------------|------------------|
| I. SREDSTVA | 11.688.804 | 7.341.569 |
| A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah | 0 | 0 |
| B. Finančne naložbe | 10.965.810 | 6.510.487 |
| 1. merjene po odplačni vrednosti, od tega: | 0 | 0 |
| 2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega: | 0 | 0 |
| 3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega: | 10.965.810 | 6.510.487 |
| C. Terjatve | 378.353 | 303.054 |
| D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki | 344.641 | 528.028 |
| E. Druga sredstva | 0 | 0 |
| F. Zunajbilančna sredstva | 100.000 | 0 |
| II. OBVEZNOSTI | 11.688.804 | 7.341.569 |
| A. Zavarovalno-tehnične rezervacije | 11.574.609 | 7.303.468 |
| B. Finančne obveznosti | 0 | 0 |
| C. Poslovne obveznosti | 14.897 | 14.503 |
| 1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov | 0 | 0 |
| 2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada | 14.048 | 9.710 |
| 3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada | 670 | 4.670 |
| 4. Druge poslovne obveznosti | 179 | 123 |
| D. Druge obveznosti | 99.298 | 23.598 |
| F. Zunajbilančne obveznosti | 100.000 | 0 |

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Delniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom

| V EUR | 2019 | 2018 |
|---|-----------|----------|
| I. Finančni prihodki | 1.914.399 | 274.937 |
| II. Prihodki od naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| III. Finančni odhodki | 59.637 | 802.579 |
| IV. Odhodki naložbenih nepremičnin | 0 | 0 |
| V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.) | 1.854.762 | -527.642 |
| VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa | 0 | 0 |
| VII. Drugi prihodki | 0 | 0 |
| VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada | 111.489 | 76.769 |
| 1. Provizija za upravljanje | 94.103 | 63.477 |
| 2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico | 1.801 | 1.424 |
| 3. Odhodki v zvezi z revidiranjem | 0 | 0 |
| 4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada | 3.731 | 1.761 |
| 5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev | 5.941 | 5.464 |
| 6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad | 5.913 | 4.643 |
| IX. Drugi odhodki | 0 | 0 |
| X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.) | 1.743.273 | -604.411 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski sklad

| v EUR | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|------------------|
| Začetno stanje vrednosti enot premoženja | 7.303.468 | 4.812.168 |
| Vplačane enote premoženja | 4.055.534 | 3.657.219 |
| Izplačane enote premoženja | -1.527.666 | -561.509 |
| Presežek iz prevrednotenja | 0 | 0 |
| Čisti poslovni izid poslovnega leta | 1.743.273 | -604.411 |
| Končno stanje vrednosti enot premoženja | 11.574.609 | 7.303.468 |

IZKAZ PRIPISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski

| | 2019 | 2018 |
|--|----------------|----------------|
| Začetno število enot premoženja | 689.485 | 418.535 |
| Število vplačanih enot premoženja | 336.738 | 320.187 |
| Število izplačanih enot premoženja | 128.100 | 49.237 |
| Končno število enot premoženja | 898.122 | 689.485 |

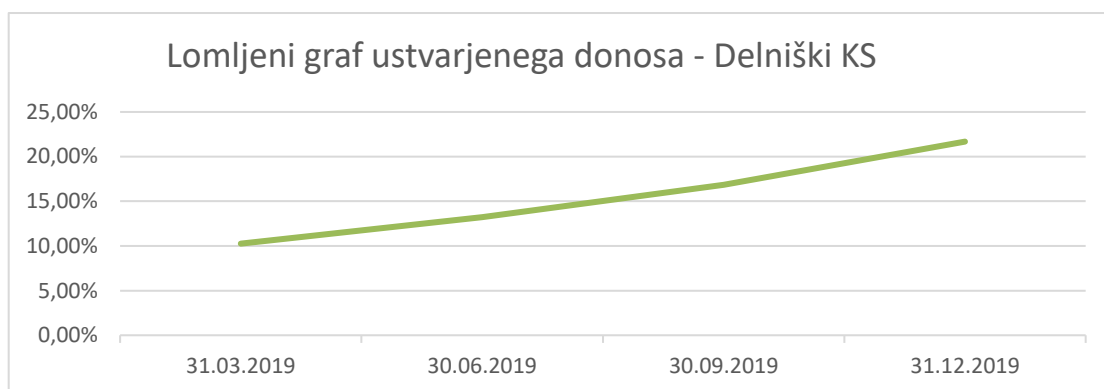
Vrednost enot premoženja se je v letu 2019 povišala za 4.271.141 EUR (v letu prej 2.491.300 EUR), število enot premoženja pa se je povišalo za 208.637 (v letu 2018 za 270.950).

4.2 DODATNA POJASNILA

Delniški Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec treh pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02. Delniški sklad je namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini do dopolnjenega 45 leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po naštetih pokojninskih načrtih v Delniškem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo; Delniški pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

Naložbeni cilj Delniškega Skupnega pokojninskega sklada je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

V spodnjem grafu je prikazana kumulativna trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu leta 2019 v odstotku:



Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana.

Prikaz vrednosti enote premoženja

| | Vrednost enote premoženja v EUR | Število enot | Čista vrednost premoženja v EUR |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|
| 1.1.2019 | 10,5926 | 689.485 | 7.303.468 |
| 31.12.2019 | 12,8875 | 898.122 | 11.574.609 |
| sprememba v letu 2019 v % | +21,665 | +30,260 | +58,481 |

V času priprave tega poročila, v marcu 2020, je prišlo do razglasitve pandemije zaradi novega koronavirusa, ki se je s Kitajske razširil po celem svetu. Trenutno so v ospredju zlasti zdravstveni in humanitarni vidiki, vsekakor pa je pričakovati tudi gospodarske in finančne posledice, ki jih bo kriza prinesla. Na dogodke so se močno odzvali kapitalski trgi, vendar se po začetnem močnem padcu tečajev razmere umirjajo.

Drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti, po datumu bilance stanja ni bilo.

Ljubljana, 8. aprila 2020



Vida Šeme Hočevnar
članica uprave



Peter Krassnig
član uprave



Aljoša Uršič
predsednik uprave