




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

triglav

www.triglavpokojnine.si



Revidirano letno poročilo Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine + za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2021

UPRAVA:

Predsednik: Aljoša Uršič

Člana uprave: Peter Krassnig

dr. Vida Šeme Hočevar

KAZALO

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+	1
1.1 POSLOVNO POROČILO	1
1.1.1 PODATKI O SKUPINI KRITNIH SKLADOV	1
1.2 IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	4
1.3 RAČUNOVODSKO POROČILO	5
1.3.1 ZBIRNI IZKAZI	5
1.3.1.1 ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	5
1.3.1.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	5
1.3.2 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	6
1.3.2.1 IZJAVA O SKLADNOSTI	6
1.3.2.2 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	6
1.3.3 POJASNILA K ZBIRNIM IZKAZOM	6
1.3.3.1 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	6
1.3.3.2 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	9
1.3.4 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	11
1.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	12
1.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE K LETNEMU POROČILU SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+	13
1.6 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	14
1.7 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AZN	17
1.7.1 ZBIRNA BILANCA STANJA	17
1.7.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	18
2 ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	19
2.1 POSLOVNO POROČILO	19
2.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU	19
2.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU	19
2.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	24
2.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA	24
2.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	24
2.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	24
2.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	25
2.3 RAČUNOVODSKO POROČILO	26
2.3.1 IZKAZI	26
2.3.1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	26
2.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	26
2.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV	27
2.3.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE	27
2.3.2.1 POMEMBNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE	27
2.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE	27
2.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	30
2.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	30
2.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	30
2.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI	31
2.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI	31
2.3.2.8 FINANČNI ODHODKI	31
2.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	32
2.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	32
2.3.2.11 DRUGI ODHODKI	32
2.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	32
2.3.2.13 DAVKI	32
2.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI	33
2.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	33
2.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB	33
2.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	33
2.3.2.18 STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	33
2.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ	35
2.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI	35
2.3.4 POJASNILA K IZKAZOM	39
2.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	39
2.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	42
2.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	43
2.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	44
2.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN	44
2.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	44

2.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	44
2.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	45
2.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	45
2.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	45
2.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	46
2.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	47
2.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKÉ FUNKCIJE	48
2.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI	
NADZOR	49
2.6.1	BILANCA STANJA	49
2.6.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	50
2.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA	50
2.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	50
2.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	50
2.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	51
2.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV*	51
2.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	52
2.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	52
3	MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	53
3.1	POSLOVNO POROČILO	53
3.1.1	POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU	53
3.1.2	PODATKI O KRITNEM SKLADU	53
3.1.3	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	57
3.1.3.1	KAZALNIKI POSLOVANJA	57
3.1.3.2	POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	57
3.1.4	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	57
3.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	58
3.3	RAČUNOVODSKO POROČILO	59
3.3.1	IZKAZI	59
3.3.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	59
3.3.1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	59
3.3.1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV	60
3.3.2	RAČUNOVODSKE USMERITVE	60
3.3.2.1	POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE	60
3.3.2.2	FINANČNE NALOŽBE	60
3.3.2.3	TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	62
3.3.2.4	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	62
3.3.2.5	OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	62
3.3.2.6	POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI	63
3.3.2.7	FINANČNI PRIHODKI	63
3.3.2.8	FINANČNI ODHODKI	63
3.3.2.9	PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	63
3.3.2.10	ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	64
3.3.2.11	DRUGI ODHODKI	64
3.3.2.12	UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	64
3.3.2.13	DAVKI	64
3.3.2.14	IZJAVA O SKLADNOSTI	64
3.3.2.15	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	65
3.3.2.16	KLASIFIKACIJA POGODB	65
3.3.2.17	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	65
3.3.2.18	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	65
3.3.3	OBVLADOVANJE TVEGANJ	67
3.3.3.1	OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI	67
3.3.4	POJASNILA K IZKAZOM	70
3.3.4.1	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	70
3.3.4.2	ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	73
3.3.4.3	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	73
3.3.4.4	POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	75
3.3.5	DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN	75
3.3.5.1	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	75
3.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	75
3.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	75
3.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	75
3.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	76
3.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	76
3.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	78

3.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE	79
3.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI	
NADZOR	80
3.6.1	BILANCA STANJA	80
3.6.2	/IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	81
3.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA	81
3.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	81
3.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	82
3.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	82
3.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV*	83
3.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	84
3.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	84
4	DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	85
4.1	POSLOVNO POROČILO	85
4.1.1	POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU	85
4.1.2	PODATKI O KRITNEM SKLADU	85
4.1.3	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	89
4.1.3.1	KAZALNIKI POSLOVANJA	89
4.1.3.2	POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	89
4.1.4	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	90
4.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	90
4.3	RAČUNOVODSKO POROČILO	91
4.3.1	IZKAZI	91
4.3.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	91
4.3.1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	91
4.3.1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV	92
4.3.2	RAČUNOVODSKE USMERITVE	92
4.3.2.1	POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE	92
4.3.2.2	FINANČNE NALOŽBE	92
4.3.2.3	TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	94
4.3.2.4	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	94
4.3.2.5	OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	94
4.3.2.6	POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI	95
4.3.2.7	FINANČNI PRIHODKI	95
4.3.2.8	FINANČNI ODHODKI	95
4.3.2.9	PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	95
4.3.2.10	ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	96
4.3.2.11	DRUGI ODHODKI	96
4.3.2.12	UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	96
4.3.2.13	DAVKI	96
4.3.2.14	IZJAVA O SKLADNOSTI	96
4.3.2.15	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	97
4.3.2.16	KLASIFIKACIJA POGODB	97
4.3.2.17	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	97
4.3.2.18	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	97
4.3.3	OBVLADOVANJE TVEGANJ	99
4.3.3.1	OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI	99
4.3.4	POJASNILA K IZKAZOM	102
4.3.4.1	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	102
4.3.4.2	ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	105
4.3.4.3	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	105
4.3.4.4	POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	107
4.3.5	DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN	107
4.3.5.1	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	107
4.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	107
4.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	107
4.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	107
4.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	108
4.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	108
4.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	109
4.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE	110
4.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI	
NADZOR	111
4.6.1	BILANCA STANJA	111
4.6.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	112
4.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA	112

4.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	112
4.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	113
4.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	113
4.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	114
4.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	115
4.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	115

KAZALO TABEL

1. SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 1:	Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2021	2
Tabela 2:	Izpostavljenost Skupine kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+ do skrbnika	3
Tabela 3:	Sredstva	7
Tabela 4:	Finančne naložbe	7
Tabela 5:	Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	7
Tabela 6:	Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	8
Tabela 7:	Denar in denarni ustrezniki	8
Tabela 8:	Obveznosti	8
Tabela 9:	Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	9
Tabela 10:	Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	9
Tabela 11:	Poslovne in druge obveznosti	9
Tabela 12:	Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov	9
Tabela 13:	Finančni prihodki	9
Tabela 14:	Finančni odhodki	10
Tabela 15:	Zbirni neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	10
Tabela 16:	Zbirni neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	10
Tabela 17:	Zbirni neto učinki prevrednotovanja	10

2. ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 18:	Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021	22
Tabela 19:	Prikaz VEP za leto 2021	22
Tabela 20:	Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja	24
Tabela 21:	Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov	28
Tabela 22:	Delež rezerv v matematičnih rezervacijah skladov	36
Tabela 23:	Rezervacije za potencialna doplačila za nedoseganje zajamčenega donosa v EUR	37
Tabela 24:	Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR	37
Tabela 25:	Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih	38
Tabela 26:	Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih	38
Tabela 27:	Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2021	39
Tabela 28:	Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021	39
Tabela 29:	Sredstva	40
Tabela 30:	Finančne naložbe	40
Tabela 31:	Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	40
Tabela 32:	Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	40
Tabela 33:	Terjatve	40
Tabela 34:	Denar in denarni ustrezniki	41
Tabela 35:	Obveznosti	41
Tabela 36:	Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	41
Tabela 37:	Gibanje obveznosti do članov - zavarovalno-tehničnih rezervacij	42
Tabela 38:	Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	42
Tabela 39:	Poslovne in druge obveznosti	42
Tabela 40:	Čista vrednost sredstev kritnega sklada	42
Tabela 41:	Finančni prihodki	43
Tabela 42:	Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	43
Tabela 43:	Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	43
Tabela 44:	Neto učinki prevrednotovanja	43
Tabela 45:	Vplačila članov	44
Tabela 46:	Stroški poslovanja pokojninskega sklada	45
Tabela 47:	Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	45
Tabela 48:	Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	45
Tabela 49:	Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021	52
Tabela 50:	Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada	52
Tabela 51:	Delež naložb v enote investicijskih skladov po izdajateljih na dan 31. 12. 2021	52

3. MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 52: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021	55
Tabela 53: Prikaz VEP v letu 2021	55
Tabela 54: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja	57
Tabela 55: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov	61
Tabela 56: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR	68
Tabela 57: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih	69
Tabela 58: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih	69
Tabela 59: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2021	69
Tabela 60: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021	70
Tabela 61: Sredstva	70
Tabela 62: Finančne naložbe	70
Tabela 63: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	71
Tabela 64: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	71
Tabela 65: Terjatve	71
Tabela 66: Denar in denarni ustrezniki	71
Tabela 67: Obveznosti	72
Tabela 68: Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije	72
Tabela 69: Gibanje obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehničnih rezervacij	72
Tabela 70: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	72
Tabela 71: Poslovne in druge obveznosti	72
Tabela 72: Čista vrednost sredstev kritnega sklada	73
Tabela 73: Finančni prihodki	73
Tabela 74: Finančni odhodki	73
Tabela 75: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	74
Tabela 76: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	74
Tabela 77: Neto učinki prevrednotenja	74
Tabela 78: Provizija za upravljanje	74
Tabela 79: Vplačila članov	75
Tabela 80: Stroški poslovanja pokojninskega sklada	76
Tabela 81: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	76
Tabela 82: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	76
Tabela 83: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021	84
Tabela 84: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada	84

4. DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 85: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021:	87
Tabela 86: Prikaz VEP za leto 2021	87
Tabela 87: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja	89
Tabela 88: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov	93
Tabela 89: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR	100
Tabela 90: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih	101
Tabela 91: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih	101
Tabela 92: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2021	101
Tabela 93: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021	102
Tabela 94: Sredstva	102
Tabela 95: Finančne naložbe	102
Tabela 96: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	103
Tabela 97: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	103
Tabela 98: Terjatve	103
Tabela 99: Denar in denarni ustrezniki	103
Tabela 100: Obveznosti	104
Tabela 101: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	104
Tabela 102: Gibanje obveznosti do članov (zavarovalno-tehničnih rezervacij)	104
Tabela 103: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	104
Tabela 104: Poslovne in druge obveznosti	104
Tabela 105: Čista vrednost sredstev kritnega sklada	105
Tabela 106: Finančni prihodki	105
Tabela 107: Finančni odhodki	105
Tabela 108: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	105
Tabela 109: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	106

Tabela 110: Neto učinki prevrednotenja	106
Tabela 111: Provizija za upravljanje	106
Tabela 112: Vplačila članov	107
Tabela 113: Stroški poslovanja pokojninskega sklada	108
Tabela 114: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	108
Tabela 115: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	108
Tabela 116: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021	115
Tabela 117: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada	115

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

1.1 POSLOVNO POROČILO

1.1.1 PODATKI O SKUPINI KRITNIH SKLADOV

Naziv skupine kritnih skladov, ki izvajajo politiko življenjskega cikla, je Triglav pokojnine+.

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je izvajalec dveh pokojninskih načrtov, in sicer Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05.

Upravljevec skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je Triglav, pokojninska družba, d.d. s sedežem v Ljubljani, Dunajska cesta 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.

Pokojninska načrta omogočata izbiro med naložbeno politiko življenjskega cikla in naložbeno politiko zagotavljanja zajamčene donosnosti.

Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ sestavljajo trije kritni skladi, in sicer Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+, Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ in Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi se med seboj razlikujejo po naložbeni politiki in ciljni starostni skupini članov, katerim so prvenstveno namenjeni. Kritni sklad, namenjen najmlajši starostni skupini članov ki še niso dopolnili 50. leta, je Delniški+, ki lahko nalaga do 80 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe. Mešani+ je namenjen srednji starostni skupini članov od vključno dopolnjenega 50. leta do dopolnitve 60. leta in lahko nalaga do 60 % sredstev sklada v bolj tvegane naložbe. Kritni sklad, namenjen najstarejši starostni skupini članov od vključno dopolnjenega 60. leta starosti dalje, Zajamčeni+, pa lahko nalaga le do 40 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe .

Vplačilo v Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ 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 sklada Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ 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.

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

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

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 treh let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevu, 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+ ali iz Mešanega+ v Zajamčeni+. Pri prenosu sredstev med skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ upravljevec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa in vstopnih ter izstopnih stroškov prenosa.

Iz naslova vplačil denarnih zneskov članov na posebni denarni račun skupine kritnih skladov je njihovo stanje na dan 31. 12. 2021 prikazano v spodnji tabeli. Iz naslova prehodov med skladi v letu 2021 ni medsebojnih terjatev in obveznosti.

Tabela 1: Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2021

	Skupina kritnih skladov+ – obveznosti do	Delniški+ – obveznosti do	Mešani+ – obveznosti do	Zajamčeni+ – obveznosti do	Skupaj – obveznosti do
Skupina kritnih skladov+ – terjatve do	0	0	0	0	0
Delniški+ – terjatve do	60.762	0	0	0	60.762
Mešani+ – terjatve do	62.710	0	0	0	62.710
Zajamčeni+ – terjatve do	11.792	0	0	0	11.792
Skupaj - terjatve do	135.263	0	0	0	135.263

Stroški upravljanja in poslovanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ 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), 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. Ob začetku poslovanja Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine+ je bil s strani uprave sprejet sklep, da se vsi stroški poslovanja, razen vstopni in izstopni stroški, krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, dokler velikost posameznega kritnega sklada te skupine ne doseže 1 mio EUR.

Upravljevec člane vsako leto najkasneje do 31. januarja tekočega leta po stanju na dan 31. decembra preteklega leta obvesti o stanju na osebem računu in o vseh vplačilih in izplačilih v Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ v preteklem letu.

Vsi dokumenti o skupini kritnih skladov in posameznih kritnih skladih so članu in javnosti na voljo na spletni strani upravljavca www.triglavpokojnine.si.

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Tabela 2: Izpostavljenost Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ do skrbnika

Vrednost v EUR	31 .12. 2021
Stanje denarja na skrbniških računih pokojninskih skladov	135.566
Skupaj	135.566

Do upravljavca, to je do Triglav, pokojninske družbe, d.d., Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2021 ni izpostavljena.

Odbor Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je strokovni organ, ki ga sestavljajo štiri člani, od tega so trije predstavniki članov in en predstavnik delodajalcev. To so: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht. Mandat članov je štiri leta, člani so lahko ponovno imenovani.

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.

Dogodkov, ki bi jih bilo potrebno posebej izpostaviti, v obdobju po datumu bilance stanja ni bilo.

1.2 IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. potrjuje računovodske izkaze Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2021, pojasnila k tem izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ in izidov njegovega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna tako za pripravo letnega poročila, kot tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela Evropska skupnost.

Ljubljana, 20. april 2022


Vida Semé Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

1.3 RAČUNOVODSKO POROČILO**1.3.1 ZBIRNI IZKAZI****1.3.1.1 ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2021
SREDSTVA	1.3.3.1.1	153.369
Finančne naložbe	1.3.3.1.1.1	17.802
- po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		17.802
- po odplačni vrednosti		0
Terjatve in druga sredstva	1.3.3.1.1.2	1
Denar in denarni ustrezniki	1.3.3.1.1.3	135.566
OBVEZNOSTI	1.3.3.1.2	153.369
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	1.3.3.1.2	150.081
Poslovne in druge obveznosti	1.3.3.1.2	3.288

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3.1.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2021
Finančni prihodki	1.3.3.2.1	386
Dobički pri odtujitvah naložb		1
Prevrednotovalni finančni prihodki		385
Drugi finančni prihodki		1
Finančni odhodki	1.3.3.2.2	10
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		6
Prevrednotovalni finančni odhodki		3
Izid iz naložbenja	1.3.3.2.3	377
Provizija za upravljanje	1.3.3.2.4	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.3.3.2.5	0
Drugi odhodki	1.3.3.2.6	0
Izid iz upravljanja sklada		0
ČISTI POSLOVNI IZID		377

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

1.3.2 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

1.3.2.1 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ in računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ in Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki skupino sestavljajo, za leto 2021 odobrilo 31. 3. 2022. Računovodski izkazi Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ so sestavljeni v skladu s sklepom Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN), računovodski izkazi posameznih kritnih skladov pa so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU (v nadaljevanju: MSRP).

1.3.2.2 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ so skladno s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, in skupine kritnih skladov Agencije za zavarovalni nadzor (Ur. l. RS 79/2013 s spremembami) pripravljene kot seštevek računovodskih izkazov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ in Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+. Seštevek je v izkazu finančnega položaja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ korigiran za postavke terjatev in obveznosti iz internih obračunskih razmerij med pokojninskimi skladi in za stanje denarnih sredstev in nerazporejenih vplačil na Skupini kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

Računovodski izkazi so pripravljene ob upoštevanju izvirnih vrednosti, razen finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani, pri katerih je upoštevana poštna vrednost.

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upošteevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2021. Ker Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ pričela obstajati v letu 2021 ni izkazanih postavk za primerjalno obdobje 2020.

1.3.3 POJASNILA K ZBIRNIM IZKAZOM

1.3.3.1 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

Izkaz finančnega položaja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je v vseh postavkah, razen pri terjativah in drugih sredstvih, pri poslovnih in drugih obveznostih ter pri denarnih sredstvih, seštevek postavk posameznih izkazov finančnega položaja kritnih skladov na presečni datum. Denarna sredstva ter poslovne in druge obveznosti pa so od seštevka iz posameznih izkazov višje za stanje denarnih sredstev oz. za stanje obveznosti iz nerazporejenih nakazil Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2021

1.3.3.1.1 SREDSTVA

Postavka zbirnega izkaza finančnega položaja obsega naložbe, merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, naložbe, merjene po odplačni vrednosti, terjatve in druga sredstva ter denar in denarne ustrezničke, kar vse je premoženje na računih članov - pokojninskih zavarovancev, ki zagotavlja izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani.

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v celem letu 2021 ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada.

Tabela 3: Sredstva

v EUR	31. 12. 2021
Finančne naložbe	17.802
Terjatve in druga sredstva	161
Denar in denarni ustreznički	135.566
Skupaj	153.369

1.3.3.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 4: Finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	17.802
Skupaj	17.802

1.3.3.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI POSLOVNI IZID

Tabela 5: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2021
Deleži v investicijskih skladih domačih izdajateljev	17.802
- domačih izdajateljev	0
- tujih izdajateljev	17.802
Skupaj	17.802

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Tabela 6: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	17.802
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0
Skupaj	17.802

1.3.3.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Postavka terjatve in druga sredstva 1 EUR predstavlja terjatev iz udeležbe pri upravljavski proviziji naložb v investicijske sklade. Terjatev je kratkoročnega značaja in ni izpostavljena tveganju. Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ nima nezapadlih terjatev na dan 31. 12. 2021.

1.3.3.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Tabela 7: Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2021
Denar na skrbniških računih	135.566
Denarni ustrezniki	0
Skupaj	135.566

Denarna sredstva na skrbniških računih se ne obrestujejo.

1.3.3.1.2 OBVEZNOSTI

Obveznosti so obveznosti iz vseh sklenjenih pogodb s člani po pokojninskih načrtih PN-SK-04 in 05 ter se delijo na obveznosti do članov (zavarovalno-tehnične rezervacije) ter na poslovne in druge obveznosti.

Tabela 8: Obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	150.081
Poslovne in druge obveznosti	3.288
Skupaj	153.369

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Tabela 9: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2021
- za člane v zjamčenem skladu	14.901
- za člane, ki prevzemajo naložbeno tveganje	135.179
Skupaj	150.081

Zbirne obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije se delijo na tiste v korist članov, ki imajo jamstvo zjamčenega donosa (Zjamčeni+), v znesku 14.901 EUR, in na tiste v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (Mešani+ in Delniški+), v znesku 135.179 EUR.

Tabela 10: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	0
Skupaj	0

Tabela 11: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	3.288
Skupaj	3.288

Poslovne obveznosti v celoti predstavljajo vstopni stroški. Ostale stroške kritnih skladov Triglav pokojnine+ v celoti pokriva družba.

1.3.3.1.3 ZBIRNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV

Tabela 12: Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov

v EUR	31. 12. 2021
Sredstva	153.369
Poslovne in druge obveznosti	3.288
Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov	150.081

1.3.3.2 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

1.3.3.2.1 FINANČNI PRIHODKI

Tabela 13: Finančni prihodki

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah naložb	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	385
Drugi finančni prihodki	1
Skupaj	386

Prihodki od dividend, dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Drugi finančni prihodki se nanašajo na udeležbe

pri upravljavskih provizijah naložb v investicijske sklade. Vplačil upravljavca v Zajamčeni+ zaradi nedoseganja zajamčenega donosa na osebnih računih članov ob prekinitev varčevanj na dan 31.12.2021 ni bilo.

1.3.3.2.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 14: Finančni odhodki

v EUR	2021
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	6
Prevrednotovalni finančni odhodki	3
Skupaj	10

Vse izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki se v celoti nanašajo na razlike v tržnih cenah.

1.3.3.2.3 ZBIRNI NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 15: Zbirni neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2021
Finančni prihodki	386
Finančni odhodki	10
Skupaj	376

Tabela 16: Zbirni neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah	1
Izgube pri odtujitvah	6
Skupaj	-5

Tabela 17: Zbirni neto učinki prevrednotovanja

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	385
Prevrednotovalni finančni odhodki	3
Skupaj	382

1.3.3.2.4 ZBIRNA PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Triglav, pokojninska družba, d.d., je ob ustanovitvi kritnih skladov sprejela sklep, da ne bo zaračunavala provizije za upravljanje, dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljalac odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

1.3.3.2.5 ZBIRNI ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Stroški za opravljanje poslov skrbniške banke se po sklepu uprave krijejo tudi v breme družbe, dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

1.3.3.2.6 ZBIRNI DRUGI ODHODKI

Drugi odhodki se nanašajo predvsem na obveščanje članov in nadomestila v zvezi s finančnimi naložbami. Po sklepu uprave, se obračunavajo v breme družbe, dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

1.3.4 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalskih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Kritni skladi življenjskega cikla Triglav pokojnine+ niso izpostavljeni do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednosti skladov ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za leto 2021. Mešani+ in Delniški+ kritni sklad sta s poslovanjem začela v drugi polovici leta 2021, Zajamčeni+ kritni sklada pa je s poslovanjem začel v začetku zadnjega četrletja 2021. Obseg sredstev vseh treh kritnih skladov je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

1.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

MNENJE ODBORA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+ K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

Odbor sklada v sestavi:

- Nevenka Črnko, predstavnica članov
- Simona Kozjek, predstavnica članov
- Primož Obreht, predstavnik delodajalcev
- Andrej Rejc, predstavnik članov

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za leto 2021

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 23. 6. 2022:

1. Odbor sklada je v letu 2021 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2021 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ v skladu z zakoni, s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 23. 6. 2022

Andrej Rejc
predsednik odbora
Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+



1.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE K LETNEMU POROČILU SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE K LETNEMU POROČILU SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2021. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.


Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna Uprava pokojninske družbe, odgovornost nosilca aktuarske funkcije je, da izrazi mnenje o njih.

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Potrebno je bilo preveriti, če premije in prihodki iz pogodb pokojninskih zavarovanj novih pokojninskih načrtov, ki jih je pokojninska družba začela sklepati med letom, zadoščajo, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb, zlasti, da bo lahko oblikovala zadostne matematične rezervacije. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalne ustreznosti pokojninske družbe.

Menim, da je opravljeno aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo tega mnenja.

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2021 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2021 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2021 izpolnjuje zahteve kapitalne ustreznosti.

Ljubljana, 11. 3. 2022



Bojan Trebežnik,

Nosilec aktuarske funkcije
Triglav, pokojninske družbe, d.d.

1.6 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Deloitte.

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 Zavarovancem Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine +

Mnenje

Revidirali smo zbirne računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine + (v nadaljevanju 'Skupina kritnih skladov'), ki vključujejo zbirni izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2021, zbirni izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev. Upravitelj Skupine kritnih skladov je Triglav, pokojninska družba, d.d.

Po našem mnenju so priloženi zbirni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljeni 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).

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 zbirnih 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 obveznosti 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, razen zbirnih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

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

V povezavi z našo revizijo zbirnih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z zbirnimi 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 zbirnimi 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.



Ime Deloitte se nanaša na združitev Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj opozicirajo Deloitte), DTTL (tj. imenovani tuji Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb (skupaj opozicirajo Deloitte) in mrežo njihovih povezanih družb članic ter povezanih družb (skupaj opozicirajo Deloitte). DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je 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/about.

Deloitte je vodilni globalni ponudnik storitev revizije in dejanja zagotavlja, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrstjenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500[®] in prvi globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih skupino Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter ozemljih. Več o tem, kako približno 112.000 Deloitteovih strokovnjakov dosegajo rezultate, ki trajajo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (poudarjen imenovan Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dejanja zagotavlja, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 140 strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 3647305 - ID št. za DDV: SK62560895 - Osnovni kapital: 76.214,40 EUR.

© 2022. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za zbirne računovodske izkaze

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

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

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov in za potrditev revidiranega letnega poročila.

Revizorjeva odgovornost za revizijo zbirnih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so zbirni 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 s pravili revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh zbirnih računovodskih izkazov.

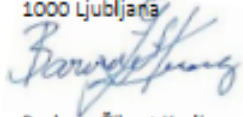
Med izvajanjem revidiranja v skladu s pravili revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v zbirnih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago 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.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- 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 ustreznost razkritja v zbirnih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino zbirnih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali zbirni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

Deloitte.

S pristojnimi za upravljanje med drugim komuniciramo o načrtovanem obsegu in času revidiranja in pomembnih revizijskih ugotovitvah, vključno s pomembnimi pomanjkljivostmi v notranjih kontrolah, ki smo jih zaznali med našo revizijo.

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



Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenka revizorka

Ljubljana, 20. april 2022

Deloitte.

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

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

1.7 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AZN

Skupina kritnih skladov Triglav pokojnine+ je pričela z zbiranjem sredstev v drugi polovici leta 2021, zato primerljivi podatki za 31.12.2020 niso prikazani.

1.7.1 ZBIRNA BILANCA STANJA

v EUR	31. 12. 2021
I. SREDSTVA *	153.369
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0
B. Finančne naložbe	17.802
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega	0
- posojila in depoziti	0
- dolžniški vrednostni papirji	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega	0
3. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, od tega	17.802
- dolžniški vrednostni papirji	0
- lastniški vrednostni papirji	17.802
C. Terjatve *	1
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
2. Druge terjatve *	1
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki *	135.566
E. Druga sredstva	0
F. Zunajbilančna sredstva	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Druga zunajbilančna sredstva	0
II. OBVEZNOSTI *	153.369
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	150.081
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega	150.081
-presežek iz prevrednotenja	0
B. Finančne obveznosti	0
C. Poslovne obveznosti *	3.288
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada *	3.288
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0
4. Druge poslovne obveznosti *	0
D. Druge obveznosti *	0
F. Zunajbilančne obveznosti	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Iz naslova danih jamstev	0
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0

* Zbirna bilanca stanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je v vseh postavkah, razen pri drugih terjatvah in pri drugih obveznostih ter pri denarnih sredstvih in drugih poslovnih obveznostih, seštevek 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 Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

1.7.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2021
I. Finančni prihodki	386
1. Prihodki od dividend in deležev	0
2. Prihodki od obresti	0
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	385
5. Drugi finančni prihodki	1
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0
III. Finančni odhodki	10
1. Odhodki za obresti	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	6
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaza poslovnega izida	3
4. Drugi finančni odhodki	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	377
	0
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
VII. Drugi prihodki	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem	0
1. Provizija za upravljanje	0
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	0
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0
IX. Drugi odhodki	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. – VIII. – IX.)	377

2 ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

2.1 POSLOVNO POROČILO

2.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga upravlja Triglav, pokojninska družba, d.d. V sodni register, pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, je bila družba vpisana 19. decembra 2000, s sklepom Srg 2000/15021 pod številko vložka 1/34008/00 (takrat Skupna pokojninska družba d.d., Ljubljana). Družba je ustanovljena z namenom opravljanja dejavnosti prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po Zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. V sodni register je vpisana dejavnost pokojninskih skladov.

Firma družbe: Triglav, pokojninska družba, d.d.

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja dve skupini kritnih skladov, in sicer Skupni pokojninski sklad, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Obvezniškega z zajamčenim donosom sta še Delniški Skupni pokojninski sklad in Mešani Skupni pokojninski sklad, ter Skupino kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnimi pokojninskimi načrti PN SK 01, PN SK 03 in PN TPD 04 ter individualnima pokojninskima načrtoma PN SK-02 in PN TPD 05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2021 je bilo 28 zaposlenih (leto prej 25). Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese zavarovancev. Poleg predsednice ima še sedem članov. Družba ima oblikovan odbor pokojninskega sklada s štirimi člani.

2.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

- a. Ime kritnega sklada: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+
Skrajšano ime kritnega sklada: Zajamčeni+ (za + ni skrajšanega imena na AJ PES-u)
Upravljevec kritnega sklada: Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana
Imena članov odbora pokojninskega sklada: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht
- b. Spletna stran, na kateri so objavljeni podatki in informacije iz 253 člena ZPIZ-2: www.triglavpokojnine.si

- c. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05. Zajamčeni+ sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini nad 60 let. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Zajamčenem kritnem skladu Triglav pokojnine+ je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec prevzema naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom na vplačano čisto premijo. Pokojninski načrt PN TPD 04 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 23. 11. 2020. Pokojninski načrt je vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021. Pokojninski načrt PN TPD 05 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 18. 11. 2020. Pokojninski načrt je bil vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021. Dne 21. 4. 2021 smo od Agencije za zavarovalni nadzor prejeli soglasje k pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+. Z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor so bili izpolnjeni pogoji za uvedbo skupine kritnih skladov preko katerega se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Triglav PD, d.d.
- d. Naložbeni cilj Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo. Letna zajamčena donosnost na čisto vplačilo, ki jo zagotavlja upravljavec, je določena v višini 25 % nad minimalno zajamčeno donosnostjo. Metodologijo za izračun in višino minimalne zajamčene donosnosti določi minister, pristojen za finance. Če je vrednost sredstev člana pokojninskega sklada na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti njegovih sredstev, upravljavec vzpostavi obveznosti v višini nedoseganja zajamčene vrednosti sredstev pokojninskega sklada. V primeru, da je odkupna vrednost premoženja člana ob izplačilu nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana, upravljavec izplača zajamčeno vrednost sredstev člana.

Pri upravljanju sklada se uporablja aktivna naložbena politika, kar pomeni, da se sestava naložb prilagaja razmeram na finančnih trgih. Zajamčeni sklad bo imel v nizko tveganih naložbah naloženih od 40 do 100 % svojih sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti denarnega trga ter dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica EU ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija oziroma organizacija, za katere jamči ena od teh oseb. Med nizko tvegane naložbe spadajo tudi enote oziroma delnice odprtih ali zaprtih investicijskih skladov, ki pretežno vlagajo v take dolžniške vrednostne papirje ali na denarni trg.

V visoko tveganih naložbah bo imel naloženih od 0 do 40 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo lastniški vrednostni papirji in delnice ali enote zaprtih in odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje, nepremičnine, v izvedene finančne instrumente in druge alternativne naložbe; visoko tvegane so tudi naložbe v tvegani kapital in dolžniški vrednostni papirji izdajateljev z bonitetno oceno pod investicijskim razredom, ter zaprti ali odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v takšne dolžniške vrednostne papirje. Naložbe kritnega sklada ne bodo geografsko in panožno omejene.

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2021

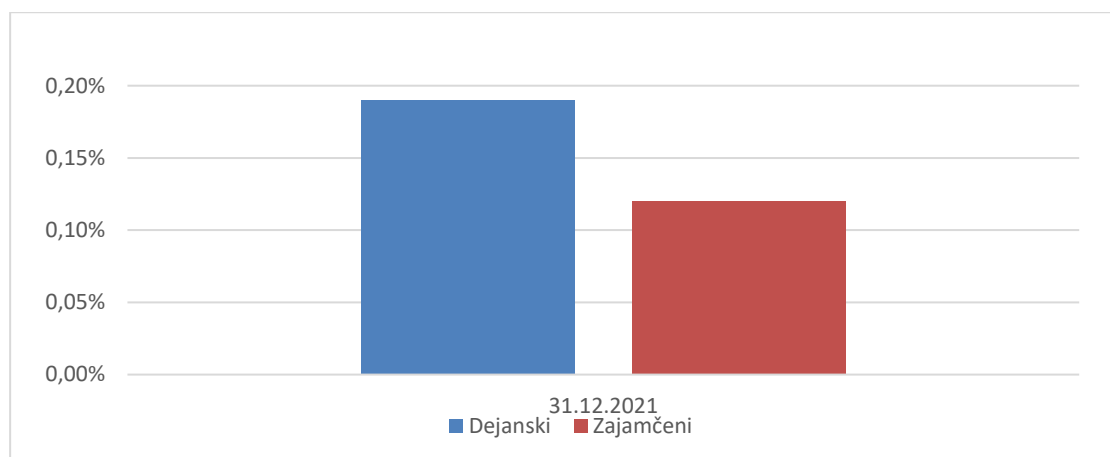
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko predstavljajo največ 20 % sredstev kritnega sklada.

Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga lahko predstavljajo največ 20 % sredstev kritnega sklada.

Podrobneje so naložbeni cilji, strategija in naložbene politike opisane v Pravilih upravljanja za Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki so dostopna na spletni strani družbe.

Dokler sklad ne doseže sredstev v upravljanju do višine 1 mio EUR, zaradi lažjega poslovanja in stroškovne učinkovitosti ne moremo striktno slediti investicijskem limitom.

- e. Ustvarjen donos je bil v zadnjem četrtletju 2021 0,2%. Izhodiščna vrednost je v začetku kvartala 10.
- f. Dejanski in zajamčeni donos Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ v letu 2021:



Za vsa vplačana sredstva velja, da če je dejanska vrednost sredstev v Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ konec obračunskega obdobja višja od zajamčenih sredstev v tem skladu, je razlika med njima presežni donos. Presežni donos kritnega sklada se uporabi za kritje razlike med zajamčenim in dejanskim donosom v obračunskih obdobjih, v katerih je dejanski donos nižji od zajamčenega. Če je vrednost sredstev kritnega sklada na osebem računu člana kritnega sklada zajamčenega donosa na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti njegovih sredstev kritnega sklada, upravljavec oblikuje rezervacije oziroma vzpostavi obveznosti v višini nedoseganja zajamčene vrednosti sredstev pokojninskega sklada (v nadaljnjem besedilu: rezervacije). Rezervacije za seštevke negativnih stanj članov so enake vsoti vseh primanjkljajev vrednosti sredstev članov in zajamčene vrednosti sredstev članov na posamezni obračunski dan. Vrednost rezervacij kritnega sklada ne sme presegati 20 % kapitala upravljavca.

- g. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2021 in sicer o:
 - Število članov Kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021:

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Tabela 18: Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	0	0	1	0	2	3	1	1	5	0	13
Ženske	0	0	0	0	1	2	0	2	0	0	5
Skupaj	0	0	1	0	3	5	1	3	5	0	18

- Številu članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebnem računu konec leta 2021: 0;
- Število novih članov v letu 2021: 18;
- Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2021: 0;
- Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 0;
- Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 0.

h. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ ima izpostavljenost do delniških in obvezniških investicijskih skladov, zato je odvisen od dogajanj na obeh trgih. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je v zadnjem četrtletju zabeležil 0,19 % donosnost.

i. 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, kar je prikazano v naslednji točki.

j. Prikaz vrednosti enote premoženja:

Tabela 19: Prikaz VEP za leto 2021

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2021	10	0	0
31.12.2021	10,0189	1.487	14.902
sprememba v letu 2021 v %	+0,19		

k. Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu člana v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo. Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada. Triglav, pokojninska družba, d.d. je pred pričetkom delovanja sklada sprejela sklep, da vse stroške upravljanja krije družba, dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljavec

redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljavec ni upravičen.

- l. Drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad, so tudi stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se prav tako sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- m. Upravljavec pokojninskega sklada plačuje stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Provizija za opravljanje teh storitev je določena z vsakokratno pogodbo med upravljavcem in pooblaščenim skrbnikom – od uveljavitve podrobnejših pravil upravljanja Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Obračunava in plačuje se v dvanajstinah mesečno. Provizija za opravljanje se po sklepu uprave od ustanovitve sklada krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- n. Skrbnik ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

2.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA**2.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA**

Tabela 20: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	21
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	6.129
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	0,34
	Stroški poslovanja **	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	6.129
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-
	Stroški poslovanja **	0
	Vplačila oziroma premije	15.333
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-
	Vplačana premija konec leta	15.333
	Vplačana premija v začetku poslovanja	50
4	Rast vplačane premije (indeks)	30.666,34
	Obračunane odkupne vrednosti	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	0

* Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada je aritmetična sredina čiste vrednosti sredstev kritnega sklada na zadnji dan vsakega meseca v posameznem poslovnem letu

** Stroške poslovanje (upravljalvska provizija, odhodke v zvezi s skrbniško banko in druge odhodke, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad) krije Triglav, pokojninska družba, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.

2.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

Čisti dobiček Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je bil v letu 2021 pozitiven v višini 21 EUR, donosnost čistih sredstev je bila 0,3 %.

Stroškov poslovanja sklada, ki vključujejo obračunane stroške upravljavca, odhodke v zvezi s skrbniško banko, stroške v zvezi z obveščanjem članov in stroške, povezane s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada ni bilo, saj se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se upravljalec odreka tudi proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

2.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalskih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov

znatno dvignile. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Zajamčeni kritni sklada je začel s poslovanjem v začetku zadnjega četrtertja 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

2.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. potrjuje računovodske izkaze Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2021, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila, kot tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju pokojninskega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Ljubljana, 20. april 2022


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

2.3 RAČUNOVODSKO POROČILO**2.3.1 IZKAZI****2.3.1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2021
SREDSTVA	2.3.4.1.1	15.250
Finančne naložbe	2.3.4.1.1.1	3.364
- vrednotene po pošteni vrednosti	2.3.3.1.3.1.1	3.364
Terjatve in druga sredstva	2.3.3.1.3.2	11.792
Denar in denarni ustrezniki	2.3.4.1.1.3	95
OBVEZNOSTI	2.3.4.1.2	15.250
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	2.3.4.1.2	14.902
Poslovne in druge obveznosti	2.3.4.1.2	349

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

2.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2021
Finančni prihodki	2.3.4.3.1	21
Prevrednotovalni finančni prihodki		21
Finančni odhodki	2.3.4.3.2	0
Izid iz naložbenja	2.3.4.3.3	21
Provizija za upravljanje	2.3.4.3.4	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.3.4.3.5	0
Drugi odhodki	2.3.4.3.6	0
Izid iz upravljanja sklada		0
ČISTI POSLOVNI IZID		21

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

2.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2021
Prejemki od vplačil premij		3.542
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt		0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt		0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	2.3.4.4	0
Prejemki od upravljavca iz naslova nedoseganja zajamčenega donosa		0
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		3.343
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		103
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	2.3.4.4	-3.446
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		95
Začetno stanje denarnih sredstev		0
Končno stanje denarnih sredstev		95

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

2.3.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE**2.3.2.1 POMEMBNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE**

Postavke računovodskih izkazov, pri katerih imajo največji vpliv poslovske ocene in presoje, so predvsem tiste, ki so povezane z vrednotenjem netržnih naložb in s slabitvami finančnih sredstev, kar je vse pojasnjeno v okviru posameznih postavk izkazov v nadaljevanju.

2.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so tiste naložbe, ki jih ima kritni sklad, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečevale finančne prihodke.

Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na dan trgovanja (datum transakcije), to je na dan, ko se je kritni sklad zavezal, da bo posamezno naložbo pridobil oziroma odtujil.

2.3.2.2.1 FINANČNA SRESTVA

Finančna sredstva se vrednotijo v skladu z določili standarda MSRP 9 in, ki se razvrščajo glede na:

- poslovni model upravljanja finančnih sredstev;
- značilnosti njihovih pogodbenih denarnih tokov.

Določitev poslovnih modelov je bila narejena ob predpostavki najverjetnejših scenarijev uporabe finančnih instrumentov, kar pomeni, da t.i. »worst-case« scenariji niso upoštevani.

Ob določitvi poslovnih modelov so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo.

Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

- način ocenjevanja in poročanja uspešnosti posameznega poslovnega modela in finančnih sredstev znotraj posameznega poslovnega modela,
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela ter način upravljanja teh tveganj,
- pretekli podatki o prodajah v primerljivih poslovnih modelih.

Tabela 21: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

POSLOVNI MODEL	SKUPINA MERJENJA
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov (ang. 'Held to collect')	Finančna sredstva izmerjena po odplačni vrednosti (ang. AC)
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov in trgovanje (ang. 'Both held to collect and for sale')	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko vseobsegajočega donosa (ang. FVOCI)
'Ostalo' <ul style="list-style-type: none"> • Trgovanje • Upravljanje s sredstvi na podlagi poštene vrednosti • Maksimiranje denarnih tokov s prodajo 	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (ang. FVPL)

Družba za namene računovodenja Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ uporablja naslednja dva poslovna modela:

- zbiranje pogodbenih denarnih tokov in
- »ostalo«.

Kategorije finančnih sredstev, ki se razvrščajo glede na poslovni model Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+, so naslednje:

- finančna sredstva, merjena po odplačni vrednosti (angl.: AC),
- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (angl.: FVPL)
- posojila in terjatve.

Finančne naložbe, za katere se ugotavlja poštena vrednost, se razvrščajo v naslednje nivoje:

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so oblikovane izključno na podlagi direktno opazljivih podatkov in brez uporabe posredno opazljivih podatkov (uporabljene so zgolj cene, ki se nanašajo neposredno na vrednostni papir),
- kjer mora delež zavezujočih kotacij znašati najmanj 90 %,

- kjer morajo obstajati najmanj 3 zavezujoče kotacije, ki ne smejo biti starejše od enega dne.

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so v večji meri oblikovane na direktno opazljivih podatkih in kjer odstotek posredno opazljivih podatkov ne sme preseči 10 %,
- kjer so lahko uporabljeni vhodni podatki s trga za posredno ali neposredno identično ali podobno sredstvo (npr. podlaga za vrednotenje je krivulja donosnosti za primerljiva finančna sredstva s podobno ročnostjo in kreditnim tveganjem),
- kjer morajo obstajati najmanj 4 kotacije, ki ne smejo biti starejše od 15 dni.

Nivo 3:

V to kategorijo sodijo cene, ki ne izpolnjujejo zgornjih pogojev.

2.3.2.2.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Finančno sredstvo se **meri po odplačni vrednosti**, če sta izpolnjena naslednja pogoja:

- finančno sredstvo se poseduje v okviru poslovnega modela, katerega cilj je posedovanje finančnih sredstev z namenom prejemanja pogodbenih denarnih tokov, in
- v skladu s pogodbenimi pogoji finančnega sredstva prihaja do denarnih tokov, ki so izključno odplačila glavnice in obresti na neporavnano glavnico (SPPI test).

2.3.2.2.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

Finančno sredstvo se meri po pošteni **vrednosti preko poslovnega izida** v primeru:

- če je **dolžniški instrument** in se ne uvršča v eno izmed zgoraj navedenih kategorij merjenja,
- če je **lastniški instrument** in se ne uvršča v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju („računovodska neskladnost“), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah,
- če je izvedeni finančni instrument.

2.3.2.2.2 SLABITEV FINANČNIH NALOŽB

Izračun oslabitev finančnih naložb po standardu MSRP 9 temelji na pričakovanih kreditnih izgubah, ki so povezane z verjetnostjo neplačila v naslednjih 12 mesecih, če ni prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem. Če je prišlo do pomembnega povečanja kreditnega tveganja v primerjavi z začetnim pripoznanjem, temelji izračun oslabitev na vseživljenjski verjetnosti neplačila.

Kreditna oslabljenost ('default') finančnega instrumenta nastopi v primeru, ko je:

- neplačilo kuponskih obresti zaradi nezmožnosti plačila,
- neplačilo glavnice zaradi nezmožnosti plačila,
- pričetek insolvenčnih postopkov.

Pri ugotavljanju ali se je tveganje neplačila pomembno povečalo v primerjavi z začetnim pripoznanjem Triglav, pokojninska družba, d.d. uporablja kvalitativne in kvantitativne dejavnike:

- sprememba zunanje bonitetne ocene finančnega instrumenta,
- sprememba tržne cene finančnega instrumenta.

Pri izračunu uporabljamo parametre tveganja (PD in LGD) iz spletne platforme Bloomberg.

Parameter PD, kjer podatek na spletni platformi Bloomberg ni dosegljiv, pridobimo na podlagi internega modela. Kot osnova za določitev se vzamejo konsolidirani finančni izkazi na podlagi katerih se izračuna Altman Z" Score. Vrednost kazalnika se s pomočjo transformacijske matrike pretvori v pripadajočo kreditno oceno. Na podlagi določene kreditne ocene se glede na ročnost finančnega instrumenta določi PD.

Za določitev parametra LGD za kategorije izpostavljenosti do enot centralne ravni držav, centralnih bank, institucij regionalne ali lokalne ravni držav in do subjektov javnega sektorja, kjer podatek na spletni platformi Bloomberg ni dosegljiv, upoštevamo usmeritve Uredbe CRR (Uredba EU št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013). Za kategorije izpostavljenosti do podjetij pa je uporabljena lastna ocena vrednosti izgube v višini 60 %.

2.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Poslovne terjatve so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na borznem trgu. Ob začetnem pripoznanju se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Do bilančnega datuma se izkazujejo v izterljivi vrednosti.

2.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar predstavlja knjižni denar na računih pri bankah, ki se lahko uporablja za plačevanje, denarne ustrezničke pa predstavljajo depoziti na odpoklic. V okviru transakcijskih računov kritnih skladov ni dogovorjenih samodejnih zadolžitvev. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti.

2.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Za izvajanje zbiranja sredstev po kolektivnem pokojninskem načrtu PN TPD 04 ter po individualnem pokojninskem načrtu PN TPD 05 je bil s 28. 12. 2020 oblikovan kritni sklad življenjskega cikla za obdobje zbiranja sredstev Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+. Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ sestavljajo trije skladi, to so: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+, Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ in Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+. Na Zajamčenem kritnem skladu Triglav pokojnine+ družba prevzema tveganje pri mesečnem pripisu zajamčenega donosa, medtem ko na Mešanem in Delniškem kritnem skladu Triglav pokojnine+ naložbeno tveganje nosijo člani.

Zahtevano kritje teh skladov se izkazuje kot obveznost iz oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Metoda izračuna tovrstnih obveznosti je za vsa zavarovanja (tako za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu kolektivnega

prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, kot za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja) enaka. Zavarovalno-tehnične rezervacije se računajo z uporabo retrospektivne računске metode. Metoda v izračunu upošteva dejanska vplačila, obračunane stroške, ki skladno s pravili upravljanja skladov smejo bremeniti sklade, izplačila ter pripise donosov v preteklem obdobju do dneva vrednotenja. Zavarovalno-tehnične rezervacije morajo biti vedno oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz sklenjenih finančnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Njihov izračun in njihovo zadostnost preverja pooblaščen aktuar in o tem poda pisno četrletno in letno mnenje.

2.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

2.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki so prihodki od dividend, od obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prevrednotovalni finančni prihodki in drugi finančni prihodki pokojninskih skladov.

Obrestni prihodki se pripoznavajo v sorazmerju s pretečenim obdobjem ter glede na neodplačani del glavnice in efektivno obrestno mero pri dolžniških vrednostnih papirjih, razvrščenih v skupini finančnih sredstev po odplačni vrednosti.

Prevrednotovalni finančni prihodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, višja od njihove zadnje poštene vrednosti.

Prihodki od dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je pravica do dividende pridobljena.

2.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki se delijo na izgube pri odtujitvah naložb, na prevrednotovalne finančne odhodke ter na druge finančne odhodke pokojninskih skladov.

Prevrednotovalni finančni odhodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, nižja od njihove zadnje poštene vrednosti. Vključena je tudi izmerjena pričakovana izguba po MSRP 9 tistih finančnih naložb, ki se merijo po odplačni vrednosti.

2.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

V postavki provizija za upravljanje so izkazani stroški upravljanja, ki smejo bremeniti pokojninski sklad. Ti so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od neto premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljavec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen tudi do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu zavarovanca v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo.

2.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Letna provizija za opravljanje skrbniških storitev je določena z vsakokratno pogodbo upravljavca in skrbnika in znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Provizija za opravljanje skrbniških storitev se po sklepu uprave zaračunava in krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

2.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

2.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

Čisti dobiček posameznega kritnega sklada je v smislu knjigovodskega evidentiranja enak nič, saj so vsi prihodki in odhodki kritnega sklada pripisani na osebne račune članov. Za ugotovljeni donos v obračunskem obdobju se ustrezno povečajo obveznosti do stanj na osebnih računih.

2.3.2.13 DAVKI

Triglav, pokojninska družba, d.d. kot upravljavec skupine kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je bila ustanovljena po določilih Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, zanjo zato v skladu z 2. odstavkom 61. člena Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) z ničelno stopnjo. Enako velja za sklade, ki jih upravlja.

2.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2021 odobrilo 31. 3. 2022. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

2.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirmih vrednosti, razen finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upoštevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2021.

2.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

Pogodbe o prostovoljnem dodatnem pokojninskem zavarovanju v kritnih skladih življenjskega cikla v obdobju varčevanja je Triglav PD, d.d. razvrstila kot finančne pogodbe.

2.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Funkcijska in predstavitvena valuta družbe so evri. Računovodski izkazi in pojasnila so pripravljani v EUR brez centov.

Preračuni postavk sredstev in obveznosti v tujih valutah v funkcijsko valuto se opravijo po menjalnem tečaju ECB na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, nastale iz takih poslov, in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah, na dan bilance stanja v funkcijsko valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

2.3.2.18 STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 so navedene v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2021 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi** – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9**, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov sklada.

Podatki o izdanih standardih, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih kritni sklad ne uporablja v svojih računovodskih izkazih

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi: Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zgled, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2021 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),

- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze sklada.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

2.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

2.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

Vzpostavitev in vzdrževanje ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji narekuje že sam Zakon o gospodarskih družbah ter strogo urejajo in uzakonjajo tudi določbe Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), Zakona o zavarovalništvu (ZZavar), ter podzakonski akti, izdani s strani Agencije za zavarovalni nadzor (AZN). Cilj upravljanja s tveganji je zagotoviti in vzdrževati stabilno in donosno poslovanje kritnega sklada.

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Zajamčeni+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Ker je sklad prejel prve premije šele v oktobru 2021 v zelo majhnem obsegu, ni možnosti, da bi družba lahko zasledovala tveganja v celotnem obsegu, zato je do konca leta spremljala le najpomembnejša tveganja navedena v nadaljevanju.

Tveganje nedoseganja zajamčenega donosa

Glede na jamstvo minimalnega zajamčenega donosa v Zajamčenem+ skladu se upravljavec srečuje s tveganjem nedoseganja minimalnega zajamčenega donosa, ki je v letu 2021 ohranjal ustrezen obseg rezerv zaradi doseganja višje donosnosti od zajamčene.

Finančna tveganja

Finančna tveganja vključujejo zlasti tržna, likvidnostna in kreditna tveganja. Upravljanje s finančnimi tveganji temelji na načrtovanju prihodnjih denarnih tokov, nadzorovanju kreditne izpostavljenosti kritnega sklada ter nalaganju prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (v nadaljevanju: ZPIZ-2), podzakonskimi akti, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Kritni sklad je izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev članom.

Operativna tveganja

Pomembna so tudi operativna tveganja, to so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznosti izvajanja notranjih procesov, zaradi nepravilnih ravnanj ljudi, zaradi nepravilnega delovanja sistemov in zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativna tveganja se obvladujejo z notranjimi pravilniki (kot npr. pravilnik o sistemizaciji del in nalog zaposlenih), z rednimi sestanki (v okviru posameznih področij dela, z upravo), poročanju o izvajanju in načrtovanju del in nalog v skladu z zastavljenimi poslovnimi cilji družbe nadzornemu svetu.

Družba je v povezavi z visokimi operativnimi tveganji, povezanimi s pandemijo covid-19, nadaljevala z ustreznimi ukrepi nadzora, kontrole, preverjala opremljenost, organiziranost in odgovornost zaposlenih, pri čemer je hkrati zagotovila varnost in zdravje zaposlenih na delovnem mestu, nadaljevala z uvedbo rotacije dela na sedežu družbe in skrbela za preprečevanje ter sanacijo škod, tehničnih napak (motenj), ustrezno poročanje, varnost IT sistema in omrežja ter preprečevanje in prepoznavanje prevar. Družba deluje z nizkim številom zaposlenih, zato so kadrovska tveganja v primeru obolelosti zelo visoka, lahko celo potencialno onemogočijo izvajanje določenih aktivnosti. Z namenom obvladovanja kadrovskega tveganja so se zaposleni resno, akti in odgovorno odzvali situaciji povezani s pandemijo, vsak posameznik je veliko prispeval k nemotenemu delovanju, pozitivno vlogo je imela tudi redna koordinacija aktivnosti s strani uprave družbe. Navedeno je ustrezno vzdrževalo tekočo operativnost, odzivnost in fleksibilnost družbe.

2.3.3.1.1 TVEGANJE NEDOSEGANJA ZAJAMČENEGA DONOSA

Glede na jamstvo minimalnega zajamčenega donosa v Zajamčenem+ kritnem skladu se upravljavec srečuje tudi s tveganjem nedoseganja minimalnega zajamčenega donosa.

Minimalni zajamčeni donos je bil v letu 2021 določen glede na gibanja slovenskih državnih obveznic v letu 2020 in 2019, in je znašal 0,11 % na letni ravni oziroma 0,01 % na mesečni ravni. Triglav PD, d.d. jamči višji donos za leto 2021 in sicer 0,13 % na letni ravni oziroma 0,01 % na mesečni ravni.

Presežni donos kritnega sklada z zajamčenim donosom

Če je razlika med dejansko vrednostjo sredstev kritnega sklada z zajamčenim donosom konec obračunskega obdobja višja od zajamčenih sredstev v tem skladu, je razlika med njima presežni donos. Presežni donos se lahko uporabi za kritje razlike med zajamčenim in dejanskim donosom v obračunskih obdobjih, v katerih je dejanski donos nižji od zajamčenega. V primeru prekinitve zavarovanja članu pripada presežni donos.

Tabela 22: Delež rezerv v matematičnih rezervacijah skladov

v %	31. 12. 2021	
	zajamčen donos	rezerve
Obvezniški SPS	99,86	0,14

Delež rezerv za doseganje minimalne zajamčene donosnosti je bil v Zajamčenem+ kritnem skladu do konca leta 2021 v višini 0,1%. Sklad je dosegel višjo donosnost od zajamčene. Navedeno tveganje je povezano tudi z zagotavljanjem ustrezne kapitalске ustreznosti. Nastopi v primeru, da doseženi donos ne dosega zajamčenega in je potrebno oblikovati rezervacije za pokrivanje razlike. V tem primeru je potrebno zagotavljati pokrivanje terjatev kritnega sklada do družbe z ustrezno višino kapitalске ustreznosti.

Tabela 23: Rezervacije za potencialna doplačila za nedoseganje zajamčenega donosa v EUR

Obveznosti za PDPZ	31.12.2021
Jamstvo za zajamčeni donos (v EUR) - potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov	0

Družba na dan 31. 12. 2021 za Zajamčeni+ kritni sklad ni oblikovala sredstev za potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov, saj je bilo stanje rezerv zadostno na posamezni polici člana.

2.3.3.1.2 FINANČNA TVEGANJA

Kritni sklad je izpostavljen finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva kritnega sklada ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani iz naložbenih pogodb. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z zakonskimi določili, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Naložbena politika se zaradi izredno nizkega obsega sredstev na Zajamčene+ skladu ne more izvajati, zato so sredstva naložena samo v investicijske sklade, ki omogočijo dovolj razpršenosti.

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

2.3.3.1.2.1 TRŽNA TVEGANJA

Tržno tveganje merimo s pomočjo limitov, ki so določeni po strukturi naložb posameznega sklada (v Pravilih upravljanja). Ker so sredstva Zajamčenega+ sklada izredno nizka, se merjenje s pomočjo limitov trenutno ne more izvajati. Spodnja tabela prikazuje strukturo naložbenega portfelja kritnega sklada.

Tabela 24: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR

OBVEZNIŠKI SKLAD	31.12.2021	31.12.2021
Odpri investicijski skladi	3.364	22,57%
Terjatve	11.792	79,13%
Denar	95	0,64%
Obveznosti	-349	-2,34%
Skupaj	14.902	100,00%

Podatki iz zgornje preglednice predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

Obrestnemu tveganju Zajamčeni+ sklad ni izpostavljen, saj nima naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložbe zaradi spremembe razmerja med valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in med valuto, v kateri je naložba nominirana. Pred valutnim tveganjem se lahko ščitimo na način, da je večina naložb nominirana v isti valuti, kot se opravlja vrednotenje sklada.

332.k člen ZPIZ-2 predpisuje usklajenost naložb z obveznostmi na podlagi sklenjenih pogodb s člani, katerih višina je odvisna od sprememb tečajev tujih valut, najmanj do 80 %.

Tabela 25: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

ZAJAMČENI+	31.12.2021	31.12.2021
EUR	14.902	100%

Zgornja tabela prikazuje, da je valutno tveganje na kritnem skladu zanemarljivo, saj so vse naložbe v domači valuti.

Geografsko tveganje**Tabela 26: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih**

ZAJAMČENI+	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	11.538	77,43%
Druge države EU	3.364	22,57%
Ostalo	0	0,00%

Zajamčeni+ sklad ima na dan 31.12.2021 najvišjo izpostavljenost do Slovenije. Naložbe v investicijske sklade so izpostavljene do drugih držav EU.

2.3.3.1.2.2 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev iz kritnega sklada (rednih in izrednih obveznosti sklada), ne da bi se naložbe kritnega sklada prodalo po zelo neugodni ceni.

Likvidnostna tveganja upravljamo z načrtovanjem prihodnjih denarnih tokov, nadzorovanjem kreditne izpostavljenosti družbe ter nalaganjem prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente v skladu z določili ZZavar-1, ZPIZ-2, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko.

Tabela 27: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2021

v EUR	Knjigovodska vrednost	t <= 1	1 < t <=5	5 < t
Denarna sredstva in depozit na vpogled	95	95	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	3.364	0	0	3.364
Terjatve	11.792	11.792	0	0
Skupaj sredstva	15.250	11.887	0	3.364
Obveznosti	349	349	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	14.902	253	1.271	13.378
Skupaj obveznosti	15.250	602	1.271	13.378
Neto izpostavljenost	0	11.285	-1.271	-10.014

V zgornji tabeli so za leto 2021 prikazane naložbe Zajamčenega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj najvišja izpostavljenost. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 28: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Zajamčeni+	11.792	0	0	11.792

2.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

2.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

2.3.4.1.1 SREDSTVA

Postavka obsega naložbe, merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, terjatve in druga sredstva ter denar in denarne ustreznike, kar vse je premoženje na računih članov - pokojninskih zavarovancev, ki zagotavlja izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani.

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v celem letu 2021 ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada.

Tabela 29: Sredstva

v EUR	31. 12. 2021
Finančne naložbe	3.364
Terjatve in druga sredstva	11.792
Denar in denarni ustrezniki	95
Skupaj	15.250

2.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE**Tabela 30: Finančne naložbe**

v EUR	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	3.364
Po odplačni vrednosti	0
Skupaj	3.364

2.3.4.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI**Tabela 31: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid**

v EUR	31. 12. 2021
Deleži v investicijskih skladih domačih in tujih izdajateljev	3.364
- domačih izdajateljev	0
- tujih izdajateljev	3.364
Skupaj	3.364

Tabela 32: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti

v EUR	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	3.364
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0
Skupaj	3.364

2.3.4.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA**Tabela 33: Terjatve**

v EUR	31. 12. 2021
- za vplačane premije do KSŽC Triglav pokojnine+	11.792
- druge terjatve	0
Skupaj	11.792

Terjatve v znesku 11.792 EUR so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2021. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Zajamčenega+ sklada po stanju na ta dan.

Zgoraj navedene terjatve so nastale v mesecu decembru 2021 in so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja ter niso izpostavljene tveganjem. Zajamčeni + nima nezapadlih terjatev na dan 31.12.2021.

2.3.4.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Tabela 34: Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	95
Skupaj	95

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

2.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

Obveznosti so obveznosti iz sklenjenih pogodb po pokojninskih načrtih PN TPD 04 in PN TPD 05 in se delijo na oblikovane obveznosti do članov (zavarovalno-tehnične rezervacije) ter na poslovne in druge obveznosti.

Tabela 35: Obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	14.902
Poslovne in druge obveznosti	349
Skupaj	15.250

Tabela 36: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2021
- iz vplačil	14.881
- iz zajamčenega donosa	0
- iz donosa nad zajamčenim	20
Skupaj	14.902

Za celoten donos nad zajamčenim se do članov oblikujejo dodatne obveznosti oz. zavarovalno-tehnične rezervacije in so v celoti namenjene za morebitno bodoče potrebno kritje razlike med višjim zajamčenim in nižjim dejanskim donosom.

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Tabela 37: Gibanje obveznosti do članov - zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	2021
- stanje 31. 12. leto prej	0
- povečanje za vplačane čiste premije	14.881
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0
- povečanje za pripisan donos	0
- povečanje / zmanjšanje za donos nad zajamčenim	20
Stanje 31. 12.	14.902

Tabela 38: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	0
Skupaj	0

Tabela 39: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	349
Skupaj	349

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2021 in zapadejo v plačilo v januarju 2022.

2.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Tabela 40: Čista vrednost sredstev kritnega sklada

v EUR	31. 12. 2021
Sredstva	15.250
Poslovne in druge obveznosti	349
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	14.902
Vrednost enote premoženja	10,0189

2.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA**2.3.4.3.1 FINANČNI PRIHODKI**

Tabela 41: Finančni prihodki

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	21
Skupaj	21

Prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, teh je bilo do konca leta 2021 21 EUR.

2.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI

Zajamčeni+ kritni sklad v letu 2021 ni imel finančnih odhodkov.

2.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 42: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2021
Finančni prihodki	21
Finančni odhodki	0
Skupaj	21

Tabela 43: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah	0
Izgube pri odtujitvah	0
Skupaj	0

Tabela 44: Neto učinki prevrednotovanja

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	21
Prevrednotovalni finančni odhodki	0
Skupaj	21

2.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemur si lahko upravljaivec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave od začetka poslovanja sklada zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninska družba,

d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljalec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

2.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Upravljaec lahko v breme sklada obračunava stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Stroški za opravljanje poslov skrbniške banke se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

2.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

Drugi stroški se prav tako po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

2.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

Denarni tokovi pri poslovanju in upravljanju premoženja pokojninskega sklada so pripravljene na podlagi bilančnih podatkov ter korigirani za obračunske postavke, ki ne predstavljajo denarnih tokov.

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 3.542 EUR, ki se v celoti nanaša na vplačane premije, saj izplačanih odkupnih vrednosti v letu 2021 še ni bilo.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil v letu 2021 negativen v višini 3.446 EUR, predvsem kot posledica izdatkov za povečanje finančnih naložb.

2.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN

2.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI

Na kritnem skladu Zajamčeni+ v letu 2021 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

2.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV

Tabela 45: Vplačila članov

v EUR	2021
Vplačila članov	15.333
Prenosi sredstev	0
Skupaj	15.333

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili. Prenosov sredstev od drugih izvajalcev v letu 2021 ni bilo.

2.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM

Zajamčeni+ kritni sklad v letu 2021 ni imel izplačil članom.

2.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

Upravljaivec si sme zaračunavati upravljavsko, vstopno in izstopno provizijo. Poleg navedenih bremenijo pokojninski sklad še stroški skrbniške banke in nekateri drugi stroški skladno s pravili upravljanja tega sklada. Stroški se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Izjema je vstopna provizija, ki že bremeni sklad.

Tabela 46: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2021
Obračunani stroški upravljavca	349
Stroški skrbniške banke	0
Drugi stroški sklada	0
Skupaj	349

2.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je bil na zadnji dan v letu 2021 v celoti izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev do spodaj navedenih skladov:

Tabela 47: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	3.364	22,06
<i>EUNL GY</i>	<i>1.267</i>	<i>8,31</i>
<i>ERNE IM</i>	<i>2.097</i>	<i>13,75</i>
Ostali izdajatelji	11.887	77,94
Skupaj vrednost sredstev	15.250	100,00

Tabela 48: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	95	0,62
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	95	0,62
Skupaj vrednost sredstev	15.250	100

Na presečni datum sklad ne izkazuje izpostavljenosti iz naslova naložb v tvegani kapital.

2.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalskih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Zajamčeni+ kritni sklada je začel s poslovanjem v začetku zadnjega četrletja 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

2.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

MNENJE ODBORA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+ K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU ZAJAMČENEGA KRITNEGA SKLADA TRIGLAV POKOJNINE+

Odbor sklada v sestavi:

- Nevenka Črnko, predstavnica članov
- Simona Kozjek, predstavnica članov
- Primož Obreht, predstavnik delodajalcev
- Andrej Rejc, predstavnik članov

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 23. 6. 2022:

1. Odbor sklada je v letu 2021 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2021 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva je navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ v skladu z zakoni, s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 23. 6. 2022

Andrej Rejc
predsednik odbora
Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+



2.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2021. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna Uprava pokojninske družbe, odgovornost nosilca aktuarske funkcije je, da izrazi mnenje o njih.

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Potrebno je bilo preveriti, če premije in prihodki iz pogodb pokojninskih zavarovanj novih pokojninskih načrtov, ki jih je pokojninska družba začela sklepati med letom, zadoščajo, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb, zlasti, da bo lahko oblikovala zadostne matematične rezervacije. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalske ustreznosti pokojninske družbe.

Menim, da je opravljeno aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo tega mnenja.

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2021 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2021 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2021 izpolnjuje zahteve kapitalske ustreznosti.

Ljubljana, 11. 3. 2022



Bojan Trebežnik,

Nosilec aktuarske funkcije
Triglav, pokojninske družbe, d.d.

2.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je pričel z zbiranjem sredstev v oktobru leta 2021, zato primerljivi podatki za 31.12.2020 niso razkriti.

2.6.1 BILANCA STANJA

V EUR	31. 12. 2021
I. SREDSTVA	15.250
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0
B. Finančne naložbe	3.364
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	3.364
- dolžniški vrednostni papirji	0
- lastniški vrednostni papirji	3.364
C. Terjatve	11.792
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
2. Druge terjatve	11.792
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	95
E. Druga sredstva	0
F. Zunajbilančna sredstva	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Druga zunajbilančna sredstva	0
II. OBVEZNOSTI	15.250
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	14.902
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VÉP), od tega:	14.902
- presežek iz prevrednotenja	0
B. Finančne obveznosti	0
C. Poslovne obveznosti	349
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	349
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0
4. Druge poslovne obveznosti	0
D. Druge obveznosti	0
F. Zunajbilančne obveznosti	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Iz naslova danih jamstev	0
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0

2.6.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR	2021
I. Finančni prihodki	21
1. Prihodki od dividend in deležev	0
2. Prihodki od obresti	0
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	0
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	21
5. Drugi finančni prihodki	0
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0
III. Finančni odhodki	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	21
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
VII. Drugi prihodki	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	0
IX. Drugi odhodki	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	21

2.6.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA**2.6.3.1 IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA**

v EUR	2021
Stanje vrednosti enot premoženja na prvi dan tekočega leta	0
Vplačane enote premoženja	14.881
Izplačane enote premoženja	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	21
Končno stanje vrednosti enot premoženja	14.902

2.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2021
Začetno število enot premoženja	0
Število vplačanih enot premoženja	1.487
Število izplačanih enot premoženja	0
Končno število enot premoženja	1.487

2.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

Ker Triglav, pokojninska družba, d.d. kot upravljavec Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ izračunava odkupne vrednosti polic prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada (in ne na podlagi sorazmernega deleža člana v donosu kritnega sklada), je izkaz pripisa dobička razdeljen na dva izkaza, na izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in na izkaz gibanja števila enot premoženja.

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vrednost vplačanih enot in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za vrednost izplačanih enot premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Zajamčeni+ je začel s poslovanjem v začetku meseca oktobra 2021. Vrednost enot premoženja se je v letu 2021 povečala za 14.902 EUR.

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Zajamčeni+ je začel s poslovanjem v začetku meseca oktobra 2021. Število enot premoženja se je v letu 2021 povečalo za 1.487.

2.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV*

v EUR	2021
Prejemki od vplačil premij	3.542
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	0
Prejemki od upravljavca iz naslova nedoseganja zajamčenega donosa	0
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	3.343
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	103
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	-3.446
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	95
Začetno stanje denarnih sredstev	0
Končno stanje denarnih sredstev	95

*Izkaz denarnih tokov nima primerljivega obdobja, saj je začel s poslovanjem v letu 2021

2.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA

Tabela 49: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	40-100%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	20%	3.364	22,57
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	20%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	20%	0	0,00
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	95	0,64
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		11.443	76,79
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		14.902	100,00

2.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA

Tabela 50: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada

v EUR	31.12.2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	15.250
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	3.364
Delež v %	22,06

Tabela 51: Delež naložb v enote investicijskih skladov po izdajateljih na dan 31. 12. 2021

	Delež upr. provizije %	v EUR	Delež %
BLACKROCK INC		3.364	22,06
<i>EUNL GY</i>		<i>1.267</i>	<i>8,31</i>
<i>ERNE IM</i>		<i>2.097</i>	<i>13,75</i>
Ostale naložbe v enote investicijskih skladov		0	0,00
Skupaj		3.364	100,00

3 MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

3.1 POSLOVNO POROČILO

3.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+, ki ga upravlja Triglav, pokojninska družba, d.d. V sodni register, pri Okrožnem sodišču v Ljubljani, je bila družba vpisana 19. decembra 2000 s sklepom Srg 2000/15021 pod številko vložka 1/34008/00. Družba je ustanovljena z namenom opravljanja dejavnosti prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. V sodni register je vpisana dejavnost pokojninskih skladov.

Firma družbe: Triglav, pokojninska družba, d.d.

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja dve skupini kritnih skladov, in sicer Skupni pokojninski sklad, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Obvezniškega z zajamčenim donosom sta še Delniški Skupni pokojninski sklad in Mešani Skupni pokojninski sklad, ter Skupino kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo iz trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnimi pokojninskimi načrti PN SK 01, PN SK 03 in PN TPD 04 ter individualnima pokojninskima načrtoma PN SK-02 in PN TPD 05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2021 je bilo 28 (leto prej 25) zaposlenih. Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese članov. Poleg predsednice ima še sedem članov. Družba ima oblikovan odbor pokojninskega sklada s štirimi člani.

3.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

a. Ime kritnega sklada: Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+

Skrajšano ime kritnega sklada: Mešani+ (za + ni skrajšanega imena na AJ PES-u)

Upravljevec kritnega sklada: Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana

Imena članov odbora pokojninskega sklada: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht

b. Spletna stran, na kateri so objavljeni podatki in informacije iz 253. člena ZPIZ-2: www.triglavpokojnine.si

- c. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini od dopolnjenega 50. leta starosti do dopolnitve 60. leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Mešanem kritnem skladu Triglav pokojnine+ je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo.

Pokojninski načrt PN TPD 04 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 23. 11. 2020. Pokojninski načrt je vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021.

Pokojninski načrt PN TPD 05 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 18. 11. 2020. Pokojninski načrt je bil vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021.

Dne 21. 4. 2021 smo od Agencije za zavarovalni nadzor prejeli soglasje k pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla triglav pokojnine+. Spremembe so stopile v veljavo z 1. 5. 2021. Z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor so bili izpolnjeni pogoji za uvedbo skupine kritnih skladov preko katerega se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Triglav, pokojninske družbe, d.d.

- d. Naložbeni cilj Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

Pri upravljanju sklada se uporablja aktivna naložbena politika, kar pomeni, da se sestava naložb prilagaja razmeram na finančnih trgih. Mešani sklad bo imel v nizko tveganih naložbah naloženih od 10 do 40 % svojih sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti denarnega trga ter dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica EU ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija oziroma organizacija za katere jamči ena od teh oseb. Med nizko tvegane naložbe spadajo tudi enote oziroma delnice odprtih ali zaprtih investicijskih skladov, ki pretežno vlagajo v take dolžniške vrednostne papirje ali na denarni trg. V visoko tveganih naložbah bo imel naloženih od 20 do 50 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo lastniški vrednostni papirji in delnice ali enote zaprtih in odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje, nepremičnine, v izvedene finančne instrumente in druge alternativne naložbe; visoko tvegane so tudi naložbe v tvegani kapital in dolžniški vrednostni papirji izdajateljev z bonitetno oceno pod investicijskim razredom, ter zaprti ali odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v takšne dolžniške vrednostne papirje. Naložbe kritnega sklada ne bodo geografsko in panožno omejene.

Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko predstavljajo od 20 do 60 % sredstev kritnega sklada.

Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga lahko predstavljajo največ 20 % sredstev kritnega sklada.

Podrobneje so naložbeni cilji, strategija in naložbene politike opisane v Pravilih upravljanja za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, ki so dostopna na spletni strani družbe.

MEŠANI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

e. Ustvarjen donos znotraj tekočega leta 2021 je 0,02%. Sklad je začel s poslovanjem v juliju, ko je bila izhodiščna vrednost enote premoženja 10. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ ne zagotavlja jamstva donosa.

f. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2021, in sicer o:

- Število članov Mešanega kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi in zadnji dan leta 2021:

Tabela 52: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	0	1	0	1		14	20	13	0	0	13
Ženske	0	0	0		5	3	9	1	0	0	5
Skupaj	0	1	0	1	5	17	29	14	0	0	67

- Število članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebnem računu konec leta 2021: 0;
- Število novih članov v letu 2021: 67;
- Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2021: 0;
- Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 0;
- Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 0.

g. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je začel s poslovanjem v juliju 2021, ko so bila izvedena prva vplačila sredstev. Več kot polovico sredstev ima sklad investiranih v delniške sklade, ki so beležili v zadnjih treh mesecih pozitivne donosnosti, kar je prispevalo, da je Mešani+ v zadnjem četrtletju dosegel donosnost v višini 1,7 %, v drugi polovici leta 2021 pa je donosnost sklada znašala 0,02 %.

h. 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. Upravljevec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada, kar je prikazano v naslednji točki.

i. Prikaz vrednosti enote premoženja

Tabela 53: Prikaz VEP v letu 2021

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2021	10	0	0
31.12.2021	10,0016	6.454	64.548
sprememba v letu 2021 v %	+0,016		

j. Upravljevec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu zavarovanca v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo. Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne

čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada. Triglav, pokojninska družba, d.d. je pred pričetkom delovanja sklada sprejela sklep, da vse stroške upravljanja krije družba, dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljavec redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljavec ni upravičen.

- k. Drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad, so tudi stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se prav tako sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- l. Upravljavec v breme pokojninskega sklada plačuje stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Provizija za opravljanje teh storitev je določena z vsakokratno pogodbo med upravljavcem in pooblaščenim skrbnikom – od uveljavitve podrobnejših pravil upravljanja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Obračunava in plačuje se v dvanajstinah mesečno. Provizija za opravljanje se po sklepu uprave od ustanovitve sklada krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- m. Skrbnik ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

3.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA**3.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA**

Tabela 54: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	58
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	11.779
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	0,49
	Stroški poslovanja **	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	11.779
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-
	Stroški poslovanja **	0
	Vplačila oziroma premije	62.710
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-
	Vplačana premija konec leta	62.710
	Vplačana premija v začetku poslovanja	50
4	Rast vplačane premije (indeks)	125.419,24
	Obračunane odkupne vrednosti	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	0

* Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada je aritmetična sredina čiste vrednosti sredstev kritnega sklada na zadnji dan vsakega meseca v posameznem poslovnem letu

** Stroške poslovanje (upravljalvska provizija, odhodke v zvezi s skrbniško banko in druge odhodke, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad) krije Triglav, pokojninska družba, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.

3.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

V letu 2021 je Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ posloval z dobičkom 58 EUR, donosnost čistih sredstev je bila 0,5 %.

Stroškov poslovanja sklada, ki vključujejo obračunane stroške upravljavca, odhodke v zvezi s skrbniško banko, stroške v zvezi z obveščanjem članov in stroške, povezane s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada ni bilo, saj se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se upravljalec odreka tudi proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

3.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalskih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Mešani+ kritni sklada je začel s poslovanjem v drugi polovici leta 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.


3.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

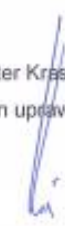
Uprava Triglav, pokojninske družbe d.d. potrjuje računovodske izkaze Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2021, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.


Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna tudi za pripravo letnega poročila, kot tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju pokojninskega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Ljubljana, 20. april 2022


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

3.3 RAČUNOVODSKO POROČILO**3.3.1 IZKAZI****3.3.1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2021
SREDSTVA	3.3.4.1.1	66.079
Finančne naložbe	3.3.4.1.1.1	3.253
- vrednotene po pošteni vrednosti	3.3.4.1.1.1.1	3.253
Terjatve in druga sredstva	3.3.4.1.1.2	62.710
Denar in denarni ustrezniki	3.3.4.1.1.3	116
OBVEZNOSTI	3.3.4.1.2	66.079
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	3.3.4.1.2	64.548
Poslovne in druge obveznosti	3.3.4.1.2	1.531

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

3.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2021
Finančni prihodki	3.3.4.3.1	65
Prihodki od dividend		0
Prihodki od obresti		0
Dobički pri odtujitvah naložb		1
Prevrednotovalni finančni prihodki		64
Drugi finančni prihodki		1
Finančni odhodki	3.3.4.3.2	6
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		6
Prevrednotovalni finančni odhodki		0
Drugi finančni odhodki		0
Izid iz naložbenja	3.3.4.3.3	58
Provizija za upravljanje	3.3.4.3.4	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.3.4.3.5	0
Drugi odhodki	0	0
Izid iz upravljanja sklada		0
ČISTI POSLOVNI IZID		58

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

3.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2021
Prejemki od vplačil premij		3.403
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	3.3.4.4	3.403
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		3.189
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		-6
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		92
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	3.3.4.4	-3.287
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		116
Začetno stanje denarnih sredstev		0
Končno stanje denarnih sredstev		116

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

3.3.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE**3.3.2.1 POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE**

Bilančne postavke, pri katerih imajo največji vpliv poslovske ocene in presoje, so predvsem tiste, ki so povezane z vrednotenjem netržnih naložb in s slabitvami finančnih sredstev.

3.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so tiste naložbe, ki jih ima kritni sklad, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečeval finančne prihodke.

Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na dan trgovanja (datum transakcije), to je na dan, ko se je kritni sklad zavezal, da bo posamezno naložbo pridobil oziroma odtujil.

3.3.2.2.1 FINANČNA SRESTVA

Finančna sredstva se vrednotijo v skladu z določili standarda MSRP 9 in, ki se razvrščajo glede na:

- poslovni model upravljanja finančnih sredstev;

- značilnosti njihovih pogodbenih denarnih tokov.

Določitev poslovnih modelov je bila narejena ob predpostavki najverjetnejših scenarijev uporabe finančnih instrumentov, kar pomeni, da t.i. »worst-case« scenariji niso upoštevani.

Ob določitvi poslovnih modelov so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo. Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

- način ocenjevanja in poročanja uspešnosti posameznega poslovnega modela in finančnih sredstev znotraj posameznega poslovnega modela,
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela, ter način upravljanja teh tveganj,
- pretekli podatki o prodajah v primerljivih poslovnih modelih.

Tabela 55: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

POSLOVNI MODEL	SKUPINA MERJENJA
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov (angl. 'Held to collect')	Finančna sredstva izmerjena po odplačni vrednosti (angl. AC)
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov in trgovanje (angl. 'Both held to collect and for sale')	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko vseobsegajočega donosa (angl. FVOCI)
'Ostalo' <ul style="list-style-type: none"> • Trgovanje • Upravljanje s sredstvi na podlagi poštene vrednosti • Maksimiranje denarnih tokov s prodajo 	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (angl. FVPL)

Družba je za namene računovodenja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ izbrala poslovni model »ostalo«.

Kategoriji finančnih sredstev, ki se razvrščajo glede na poslovni model Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+, sta naslednji:

- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (angl.: FVPL),
- posojila in terjatve.

Finančne naložbe, za katere se ugotavlja poštena vrednost, se razvrščajo v naslednje nivoje:

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so oblikovane izključno na podlagi direktno opazljivih podatkov in brez uporabe posredno opazljivih podatkov (uporabljene so zgolj cene, ki se nanašajo neposredno na vrednostni papir),
- kjer mora delež zavezujočih kotacij znašati najmanj 90 %,
- kjer morajo obstajati najmanj 3 zavezujoče kotacije, ki ne smejo biti starejše od enega dne.

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so v večji meri oblikovane na direktno opazljivih podatkih in kjer odstotek posredno opazljivih podatkov ne sme preseči 10 %,
- kjer so lahko uporabljeni vhodni podatki s trga za posredno ali neposredno identično ali podobno sredstvo (npr. podlaga za vrednotenje je krivulja donosnosti za primerljiva finančna sredstva s podobno ročnostjo in kreditnim tveganjem),
- kjer morajo obstajati najmanj 4 kotacije, ki ne smejo biti starejše od 15 dni.

Nivo 3:

V to kategorijo sodijo cene, ki ne izpolnjujejo zgornjih pogojev.

3.3.2.2.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v primeru:

- če je **dolžniški instrument** in se ne uvršča v eno izmed zgoraj navedenih kategorij merjenja,
- če je **lastniški instrument** in se ne uvršča v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju („računovodska neskladnost“), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah,
- če je izvedeni finančni instrument.

3.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Poslovne terjatve so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na borznem trgu. Ob začetnem pripoznanju se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Do bilančnega datuma se izkazujejo v izterljivi vrednosti.

3.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar predstavlja knjižni denar na računih pri bankah, ki se lahko uporablja za plačevanje, denarne ustreznike pa predstavljajo depoziti na odpoklic. V okviru transakcijskih računov kritnih skladov ni dogovorjenih samodejnih zadolžitvev. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti.

3.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Za izvajanje zbiranja sredstev po kolektivnem pokojninskem načrtu PN TPD 04 ter po individualnem pokojninskem načrtu PN TPD 05 je bil s 28. 12. 2020 oblikovan kritni sklad življenjskega cikla za obdobje zbiranja sredstev Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+. Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ sestavljajo trije skladi, to so: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+, Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ in Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+. Na Zajamčenem kritnem skladu Triglav pokojnine+ družba prevzema tveganje pri mesečnem pripisu zajamčenega donosa, medtem ko na Mešanem in Delniškem kritnem skladu Triglav pokojnine+ naložbeno tveganje nosijo člani.

Zahtevano kritje teh skladov se izkazuje kot obveznost iz oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Metoda izračuna tovrstnih obveznosti je za vsa zavarovanja (tako za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, kot za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja) enaka. Obveznosti do članov (zavarovalno-tehnične rezervacije) se računajo z uporabo retrospektivne računске metode. Metoda v izračunu upošteva dejanska

vplačila, obračunane stroške, ki skladno s pravili upravljanja skladov smejo bremeniti sklade, izplačila ter pripise donosov v preteklem obdobju do dneva vrednotenja. Vedno morajo biti oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz sklenjenih finančnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Njihov izračun in njihovo zadostnost redno preverja pooblaščen aktuar in o tem poda pisno četrtletno in letno mnenje.

3.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

3.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki so prihodki od dividend, od obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prevrednotovalni finančni prihodki in drugi finančni prihodki pokojninskih skladov.

Prevrednotovalni finančni prihodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, višja od njihove zadnje poštene vrednosti.

Prihodki od dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je pravica do dividende pridobljena.

3.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki se delijo na izgube pri odtujitvah naložb, na prevrednotovalne finančne odhodke ter na morebitne druge finančne odhodke.

Prevrednotovalni finančni odhodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, nižja od njihove zadnje poštene vrednosti.

3.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

V postavki provizija za upravljanje so izkazani stroški upravljanja, ki smejo bremeniti pokojninske sklade. Ti so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od neto premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljavec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen tudi do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebem računu člana v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo.

3.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Letna provizija za opravljanje skrbniških storitev je določena z vsakokratno pogodbo upravljavca in skrbnika in znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Provizija za opravljanje skrbniških storitev se po sklepu uprave zaračunava in krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

3.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

3.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

Čisti dobiček posameznega kritnega sklada je v smislu knjigovodskega evidentiranja enak nič, saj so vsi prihodki in odhodki kritnega sklada pripisani na osebne račune članov. Za ugotovljeni donos v obračunskem obdobju se ustrezno povečajo obveznosti do stanj na osebnih računih.

3.3.2.13 DAVKI

Triglav, pokojninska družba, d.d. kot upravljavec skupine kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je bila ustanovljena po določilih Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, zanj zato v skladu z 2. odstavkom 61. člena Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) z ničelno stopnjo. Enako velja za sklade, ki jih upravlja.

3.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2021 odobrilo 31. 3. 2021. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

3.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirmih vrednosti, razen finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upoštewane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2021.

3.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

Pogodbe o prostovoljnem dodatnem pokojninskem zavarovanju v kritnih skladih življenjskega cikla v obdobju varčevanja je Triglav PD, d.d. razvrstila kot finančne pogodbe.

3.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Funkcijska in predstavitvena valuta družbe so evri. Računovodski izkazi in pojasnila so pripravljani v EUR brez centov.

Preračuni postavk sredstev in obveznosti v tujih valutah v funkcijsko valuto se opravijo po menjalnem tečaju ECB na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, nastale iz takih poslov, in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah, se na dan bilance stanja pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

3.3.2.18 STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 so navedena v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2021 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza**, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19 po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),

- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitev od uporabe MSRP 9**, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitev je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

Podatki o izdanih standardih, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih kritni sklad ne uporablja v svojih računovodskih izkazih

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi: Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zglede, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2021 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze sklada.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

3.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

3.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

Vzpostavitev in vzdrževanje ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji narekuje že sam Zakon o gospodarskih družbah ter strogo urejajo in uzakonjajo tudi določbe Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), Zakona o zavarovalništvu (ZZavar), ter podzakonski akti, izdani s strani Agencije za zavarovalni nadzor. Cilj upravljanja s tveganji je zagotoviti in vzdrževati stabilno in donosno poslovanje kritnega sklada.

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Mešani+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Ker je sklad prejel prve premije šele v juliju 2021 v zelo majhnem obsegu, ni možnosti, da bi družba lahko zasledovala tveganja v celotnem obsegu, zato je do konca leta spremljala le najpomembnejša tveganja navedena v nadaljevanju.

Finančna tveganja

Finančna tveganja vključujejo zlasti tržna, likvidnostna in kreditna tveganja. Upravljanje s finančnimi tveganji temelji na načrtovanju prihodnjih denarnih tokov, nadzorovanju kreditne izpostavljenosti kritnega sklada ter nalaganju prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (v nadaljevanju: ZPIZ-2), podzakonskimi akti, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Kritni sklad je izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev članom.

Operativna tveganja

Pomembna so tudi operativna tveganja, to so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznosti izvajanja notranjih procesov, zaradi nepravilnih ravnanj ljudi, zaradi nepravilnega delovanja sistemov in zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativna tveganja se obvladujejo z notranjimi pravilniki (kot npr. pravilnik o sistemizaciji del in nalog zaposlenih), z rednimi sestanki (v okviru posameznih področij dela, z upravo), poročanju o izvajanju in načrtovanju del in nalog v skladu z zastavljenimi poslovnimi cilji družbe nadzornemu svetu.

Družba je v povezavi z visokimi operativnimi tveganji, povezanimi s pandemijo covid-19, nadaljevala z ustreznimi ukrepi nadzora, kontrole, preverjala opremljenost, organiziranost in odgovornost zaposlenih, pri čemer je hkrati zagotovila varnost in zdravje zaposlenih na delovnem mestu, nadaljevala z uvedbo rotacije dela na sedežu družbe in skrbela za preprečevanje ter sanacijo škod, tehničnih napak (motenj), ustrezno poročanje, varnost IT sistema in omrežja ter preprečevanje in prepoznavanje prevar. Družba deluje z nizkim številom zaposlenih, zato so kadrovska

tveganja v primeru obolesti zelo visoka, lahko celo potencialno onemogočijo izvajanje določenih aktivnosti. Z namenom obvladovanja kadrovskih tveganj so se si zaposleni resno, aktivno in odgovorno odzvali situaciji povezani s pandemijo, vsak posameznik je veliko prispeval k nemotenem delovanju, pozitivno vlogo je imela tudi redna koordinacija aktivnosti s strani uprave družbe. Navedeno je ustrezno vzdrževalo tekočo operativnost, odzivnost in fleksibilnost družbe.

3.3.3.1.1 FINANČNA TVEGANJA

Kritni sklad je izpostavljen finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva kritnega sklada ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani iz naložbenih pogodb. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z zakonskimi določili, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Naložbena politika se zaradi izredno nizkega obsega sredstev na Mešanem+ skladu ne more izvajati, zato so sredstva naložena samo v investicijske sklade, ki omogočijo dovolj razpršenosti.

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

3.3.3.1.1.1 TRŽNA TVEGANJA

Tržno tveganje merimo s pomočjo limitov, ki so določeni po strukturi naložb posameznega sklada (v Pravilih upravljanja). Ker so sredstva Mešanega+ sklada nizka, se merjenje s pomočjo limitov trenutno ne more izvajati. Spodnja tabela prikazuje strukturo naložbenega portfelja kritnega sklada.

Tabela 56: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR

MEŠANI+	31.12.2021	31.12.2021
Odpri investicijski skladi	3.253	5,04%
Terjatve	62.710	97,15%
Denar	116	0,18%
Obveznosti	-1.531	-2,37%
Skupaj	64.548	100,00%

Podatki iz zgornje preglednice predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

Obrestnemu tveganju Mešani+ sklad ni izpostavljen, saj nima naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložbe zaradi spremembe razmerja med valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in med valuto, v kateri je naložba nominirana. Pred valutnim tveganjem se lahko ščitimo na način, da je večina naložb nominirana v isti valuti, kot se opravlja vrednotenje sklada.

332.k člen ZPIZ-2 predpisuje usklajenost naložb z obveznostmi na podlagi sklenjenih pogodb s člani, katerih višina je odvisna od sprememb tečajev tujih valut, najmanj do 80 %.

Tabela 57: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

MEŠANI+	31.12.2021	31.12.2021
EUR	64.548	100%

Zgornja tabela prikazuje, da je valutno tveganje na kritnem skladu zanemarljivo, saj so vse naložbe v domači valuti.

Geografsko tveganje

Tabela 58: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih

MEŠANI+	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	61.295	94,96%
Druge države EU	3.253	5,04%
Ostalo	0	0,00%

Mešani+ sklad ima na dan 31.12.2021 najvišjo izpostavljenost do Slovenije. Naložbe v investicijske sklade so izpostavljene do drugih držav EU.

3.3.3.1.1.2 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev iz kritnega sklada (rednih in izrednih obveznosti sklada), ne da bi se naložbe kritnega sklada prodalo po zelo neugodni ceni.

Likvidnostna tveganja upravljamo z načrtovanjem prihodnjih denarnih tokov, nadzorovanjem kreditne izpostavljenosti družbe ter nalaganjem prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente v skladu z določili ZZavar-1, ZPIZ-2, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko.

Tabela 59: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2021

v EUR	Knjigovodska vrednost	t <= 1	1 < t <=5	5 < t
Denarna sredstva in depozit na vpogled	116	116	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	3.253	0	0	3.253
Terjatve	62.710	62.710	0	0
Skupaj sredstva	66.079	62.826	0	3.253
Obveznosti	1.531	1.531	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	64.548	2.165	9.434	52.949
Skupaj obveznosti	66.079	3.696	9.434	52.949
Neto izpostavljenost	0	59.130	-9.434	-49.696

V zgornji tabeli so za leto 2021 prikazane naložbe Mešanega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj

najvišja izpostavljenost. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 60: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Mešani+	62.710	0	0	62.710

3.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

3.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

3.3.4.1.1 SREDSTVA

Postavka obsega naložbe, merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, terjatve in druga sredstva ter denar in denarne ustreznike. To vse predstavlja premoženje na računih članov (pokojninskih zavarovancev), ki zagotavlja izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb z njimi.

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v celem letu 2021 (enako kot v letu prej) ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada.

Tabela 61: Sredstva

v EUR	31. 12. 2021
Finančne naložbe	3.253
Terjatve in druga sredstva	62.710
Denar in denarni ustrezniki	116
Skupaj	66.079

3.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 62: Finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	3.253
Skupaj	3.253

3.3.4.1.1.1 *FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI*

Tabela 63: Finančne naložbe po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2021
Deleži v investicijskih skladih domačih izdajateljev	3.253
- domačih izdajateljev	0
- tujih izdajateljev	3.253
Skupaj	3.253

Tabela 64: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti

v EUR	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	3.253
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0
Skupaj	3.253

3.3.4.1.1.2 *TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA*

Tabela 65: Terjatve

v EUR	31. 12. 2021
- za vplačane premije do KSŽCTriglav pokojnine+	62.710
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0
- druge terjatve	0
Skupaj	62.710

Terjatve v znesku 62.710 EUR so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2021. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Mešanega+ sklada po stanju na ta dan.

Vse terjatve so nastale v mesecu decembru 2021, so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja in niso izpostavljene tveganjem.

3.3.4.1.1.3 *DENAR IN DENARNI USTREZNIKI*

Tabela 66: Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	116
Denarni ustrezniki	0
Skupaj	116

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

3.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

Obveznosti so obveznosti iz sklenjenih pogodb po pokojninskih načrtih PN TPD 04 in PN TPD 05 se delijo na obveznosti do članov oz. oblikovane zavarovalno-tehnične rezervacije ter na poslovne in druge obveznosti.

Tabela 67: Obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije	64.548
Poslovne in druge obveznosti	1.531
Skupaj	66.079

Tabela 68: Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2021
- iz vplačil	64.489
- iz donosa	58
Skupaj	64.548

Tabela 69: Gibanje obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	2021
- stanje 31. 12. leto prej	0
- povečanje za vplačane čiste premije	64.489
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0
- povečanje / zmanjšanje za donos	58
Stanje 31. 12.	64.548

Tabela 70: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	0
Skupaj	0

Tabela 71: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	1.531
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0
- za obračunane odkupne vrednosti	0
- do skrbniške banke	0
- za obresti	0
Skupaj	1.531

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2021 in zapadejo v plačilo v januarju 2022.

3.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA**Tabela 72: Čista vrednost sredstev kritnega sklada**

v EUR	31. 12. 2021
Sredstva	66.079
Poslovne in druge obveznosti	1.531
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	64.548
Vrednost enote premoženja	10,0016

3.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA**3.3.4.3.1 FINANČNI PRIHODKI****Tabela 73: Finančni prihodki**

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah naložb	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	64
Drugi finančni prihodki	1
Skupaj	65

Dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Drugi finančni prihodki se nanašajo na udeležbe pri upravljaljskih provizijah naložb v investicijske sklade.

3.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI**Tabela 74: Finančni odhodki**

v EUR	2021
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb	6
Prevrednotovalni finančni odhodki	0
Drugi finančni odhodki	0
Skupaj	6

Finančni odhodki se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

3.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 75: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2021
Finančni prihodki	65
Finančni odhodki	6
Skupaj	58

Tabela 76: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah	1
Izgube pri odtujitvah	6
Skupaj	-5

Tabela 77: Neto učinki prevrednotenja

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	64
Prevrednotovalni finančni odhodki	0
Skupaj	64

3.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Tabela 78: Provizija za upravljanje

v EUR	2021
Provizija za upravljanje	0
Skupaj	0

Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave od začetka poslovanja sklada zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninska družba, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljavec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

3.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Upravljavec lahko v breme sklada obračunava stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Stroški za opravljanje poslov skrbniške banke se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

3.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

Drugi stroški se prav tako po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

3.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

Denarni tokovi pri poslovanju in upravljanju premoženja pokojninskega sklada so pripravljene na podlagi bilančnih podatkov ter korigirani za obračunske postavke, ki ne predstavljajo denarnih tokov.

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 3.403 EUR, ki se v celoti nanaša na vplačane premije, saj izplačanih odkupnih vrednosti v letu 2021 še ni bilo.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil v letu 2021 negativen v višini 3.287 EUR, predvsem kot posledica izdatkov pri nakupu finančnih naložb.

3.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN**3.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI**

Na Mešanem kritnem skladu Triglav pokojnine+ v letu 2021 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

3.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV**Tabela 79: Vplačila članov**

v EUR	2021
Vplačila članov	66.113
Prenosi sredstev	0
Skupaj	66.113

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili. Prenosov sredstev od drugih izvajalcev v letu 2021 ni bilo.

3.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM

Mešani+ kritni sklad v letu 2021 ni imel izplačil članom.

3.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

Upravljevec si sme zaračunavati upravljavsko, vstopno in izstopno provizijo. Poleg navedenih bremenijo pokojninski sklad še stroški skrbniške banke in nekateri drugi stroški skladno s pravili upravljanja tega sklada. Stroški se po

sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Izjema je vstopna provizija, ki že bremeni sklad.

Tabela 80: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2021
Obračunani stroški upravljavca	1.531
Stroški skrbniške banke	0
Drugi stroški sklada	0
Skupaj	1.531

3.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

V spodnji preglednici je prikazan seznam izdajateljev, do katerih je bil Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev na zadnji dan 2021.

Tabela 81: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	3.253	4,92
<i>EUNL GY</i>	2.454	3,71
<i>ERNE IM</i>	799	1,21
Ostali izdajatelji	62.826	95,08
Skupaj vrednost sredstev	66.079	100,00

Tabela 82: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	116	0,18
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	116	0,18
Skupaj vrednost sredstev	66.079	100,00

Na presečni datum sklad ne izkazuje izpostavljenosti iz naslova naložb v tvegani kapital.

3.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalskih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

MEŠANI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Mešani+ kritni sklada je začel s poslovanjem v drugi polovici leta 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

3.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

**MNENJE ODBORA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+
K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU
MEŠANEGA KRITNEGA SKLADA TRIGLAV POKOJNINE+**

Odbor sklada v sestavi:

- Nevenka Črnko, predstavnica članov
- Simona Kozjek, predstavnica članov
- Primož Obreht, predstavnik delodajalcev
- Andrej Rejc, predstavnik članov

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 23. 6. 2022:

1. Odbor sklada je v letu 2021 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2021 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ v skladu z zakoni, s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 23. 6. 2022

Andrej Rejc
predsednik odbora
Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ „



3.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2021. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna Uprava pokojninske družbe, odgovornost nosilca aktuarske funkcije je, da izrazi mnenje o njih.

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Potrebno je bilo preveriti, če premije in prihodki iz pogodb pokojninskih zavarovanj novih pokojninskih načrtov, ki jih je pokojninska družba začela sklepati med letom, zadoščajo, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb, zlasti, da bo lahko oblikovala zadostne matematične rezervacije. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalске ustreznosti pokojninske družbe.

Menim, da je opravljeno aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo tega mnenja.

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2021 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2021 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2021 izpolnjuje zahteve kapitalске ustreznosti.

Ljubljana, 11. 3. 2022



Bojan Trebežnik,

Nosilec aktuarske funkcije
Triglav, pokojninske družbe, d.d.

3.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je pričel z zbiranjem sredstev v juliju leta 2021, zato primerljivi podatki za 31.12.2020 ne obstajajo.

3.6.1 BILANCA STANJA

V EUR		31. 12. 2021
I. SREDSTVA		66.079
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah		0
B. Finančne naložbe		3.253
	1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	0
	2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	0
	3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	3.253
	- dolžniški vrednostni papirji	0
	- lastniški vrednostni papirji	3.253
C. Terjatve		62.710
	1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
	2. Druge terjatve	62.710
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki		116
E. Druga sredstva		0
F. Zunajbilančna sredstva		0
	1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
	2. Druga zunajbilančna sredstva	0
II. OBVEZNOSTI		66.079
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije		64.548
	1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0
	2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0
	3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:	64.548
	- presežek iz prevrednotenja	0
B. Finančne obveznosti		0
C. Poslovne obveznosti		1.531
	1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0
	2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	1.531
	3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0
	4. Druge poslovne obveznosti	0
D. Druge obveznosti		0
F. Zunajbilančne obveznosti		0
	1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
	2. Iz naslova danih jamstev	0
	3. Druge zunajbilančne obveznosti	0

3.6.2 /IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR		2021
I. Finančni prihodki		65
	1. Prihodki od dividend in deležev	0
	2. Prihodki od obresti	0
	3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1
	4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	64
	5. Drugi finančni prihodki	1
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin		0
III. Finančni odhodki		6
	1. Odhodki za obresti	0
	2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	6
	3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0
	4. Drugi finančni odhodki	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin		0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)		58
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0
VII. Drugi prihodki		0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada		0
IX. Drugi odhodki		0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)		58

3.6.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA**3.6.3.1 IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA**

v EUR	2021
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	0
Vplačane enote premoženja	64.490
Izplačane enote premoženja	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	58
Končno stanje vrednosti enot premoženja	64.548

3.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2021
Začetno število enot premoženja	0
Število vplačanih enot premoženja	6.454
Število izplačanih enot premoženja	0
Končno število enot premoženja	6.454

3.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

Ker Triglav PD, d.d. kot upravljavec Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ izračunava odkupne vrednosti polic prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada (in ne na podlagi sorazmernega deleža člana v donosu kritnega sklada), je izkaz pripisa dobička razdeljen na dva izkaza, na izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in na izkaz gibanja števila enot premoženja.

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vplačane enote in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za izplačane enote premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Mešani+ je začel s poslovanjem v mesecu juliju 2021, Vrednost enot premoženja se je v letu 2021 povišala za 64.548 EUR.

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Mešani+ je začel s poslovanjem v mesecu juliju 2021, število enot premoženja se je v letu 2021 povečalo za 6.454.

3.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV*

v EUR	2021
Prejemki od vplačil premij	3.403
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	3.403
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	3.189
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	-6
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	92
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	-3.287
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	116
Začetno stanje denarnih sredstev	0
Končno stanje denarnih sredstev	116

*Izkaz denarnih tokov nima primerljivega obdobja, saj je začel s poslovanjem v letu 2021

3.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA

Tabela 83: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	20-50%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	20-60%	3.253	5,04
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	20%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	10%	0	0,00
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	116	0,18
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		61.179	94,78
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		64.548	100,00

3.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA

Tabela 84: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada

v EUR	31. 12. 2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	66.079
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	3.253
Delež v %	4,92

4 DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

4.1 POSLOVNO POROČILO

4.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga upravlja Triglav, pokojninska družba, d.d. V sodni register pri Okrožnem sodišču v Ljubljani je bila družba vpisana 19. decembra 2000 s sklepom Srg 2000/15021 pod številko vložka 1/34008/00. Družba je ustanovljena z namenom opravljanja dejavnosti prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja po zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. V sodni register je vpisana dejavnost pokojninskih skladov.

Firma družbe: Triglav, pokojninska družba, d.d.

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja dve skupini kritnih skladov, in sicer Skupni pokojninski sklad, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Obvezniškega z zajamčenim donosom sta še Delniški Skupni pokojninski sklad in Mešani Skupni pokojninski sklad, ter Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnimi pokojninskimi načrti PN SK 01, PN SK 03 in PN TPD 04 ter individualnima pokojninskima načrtoma PN SK-02 in PN TPD 05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2021 je bilo 28 (leto prej 25) zaposlenih. Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese zavarovancev. Poleg predsednice ima še sedem članov. Družba ima oblikovan odbor pokojninskega člana s štirimi člani.

4.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

- a. Ime kritnega sklada: Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+
Skrajšano ime kritnega sklada: Delniški (za + ni skrajšanega imena na AJPEŠ-u)
Upravljavec kritnega sklada: Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana
Imena članov odbora pokojninskega sklada: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht
- b. Spletna stran, na kateri so objavljeni podatki in informacije iz 253. člena ZPIZ-2: www.triglavpokojnine.si

- c. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05. Delniški sklad je namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini, ki še niso dopolnili 50. leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi zavarovancev in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Delniškem kritnem skladu Triglav pokojnine+ je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo.

Pokojninski načrt PN TPD 04 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 23. 11. 2020. Pokojninski načrt je vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021.

Pokojninski načrt PN TPD 05 je odobril minister, pristojen za delo, družino in socialne zadeve dne 18. 11. 2020. Pokojninski načrt je bil vpisan v register pokojninskih načrtov pri Davčni upravi Republike Slovenije dne 25. 1. 2021.

Dne 21. 4. 2021 smo od Agencije za zavarovalni nadzor prejeli soglasje k pravilom upravljanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+. Spremembe so stopile v veljavo s 1. 5. 2021. Z odločbo Agencije za zavarovalni nadzor so bili izpolnjeni pogoji za uvedbo skupine kritnih skladov preko katerega se izvaja naložbena politika življenjskega cikla Triglav PD, d.d.

- d. Naložbeni cilj Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti, na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

Pri upravljanju sklada se uporablja aktivna naložbena politika, kar pomeni, da se sestava naložb prilagaja razmeram na finančnih trgih. Delniški sklad naj bi imel v nizko tveganih naložbah naloženih minimalno 40 % svojih sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti denarnega trga ter dolžniški vrednostni papirji, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država članica EU ali država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija oziroma organizacija za katere jamči ena od teh oseb. Med nizko tvegane naložbe spadajo tudi enote oziroma delnice odprtih ali zaprtih investicijskih skladov, ki pretežno vlagajo v take dolžniške vrednostne papirje ali na denarni trg. V visoko tveganih naložbah bo imel naloženih od 30 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo lastniški vrednostni papirji in delnice ali enote zaprtih in odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje, nepremičnine, v izvedene finančne instrumente in druge alternativne naložbe; visoko tvegane so tudi naložbe v tvegani kapital in dolžniški vrednostni papirji izdajateljev z bonitetno oceno pod investicijskim razredom, ter zaprti ali odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v takšne dolžniške vrednostne papirje. Naložbe kritnega sklada ne bodo geografsko in panožno omejene.

Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko predstavljajo od 40 do 80 % sredstev kritnega sklada.

Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga lahko predstavljajo največ 15 % sredstev kritnega sklada.

DELNIŠKI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2021

Podrobneje so naložbeni cilji, strategija in naložbene politike opisane v Pravilih upravljanja za skupino kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, ki so dostopna na spletni strani družbe.

- e. Ustvarjen donos znotraj tekočega leta 2021 je 4,5%. Sklad je začel s poslovanjem v juliju, ko je bila izhodiščna vrednost enote premoženja 10. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ ne zagotavlja jamstva donosa.
- f. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2021 in sicer o:
- Število članov Delniškega kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi in zadnji dan leta 2021:

Tabela 85: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2021:

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	6	8	13	22	31	22	0	0	0	0	102
Ženske	3	3	14	16	19	6	0	0	0	0	61
Skupaj	9	11	27	38	50	28	0	0	0	0	163

- Število članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebnem računu konec leta 2021: 0;
 - Število novih članov v letu 2021: 163;
 - Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2021: 0;
 - Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 0;
 - Število članov, ki so v letu 2021 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 0.
- g. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je začel s poslovanjem v juliju 2021, ko so bila izvedena prva vplačila sredstev članov. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je večinoma izpostavljen do delniških investicijskih skladov, zaradi česar je v veliki meri odvisen od gibanj na globalnih delniških trgih. Zaradi pozitivnega dogajanja na finančnih trgih je sklad v zadnjem četrtletju leta 2021 zabeležil 4,94 %, od začetka julija pa je njegova donosnost znašala 4,49 %.
- h. 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. Upravljevec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada, kar je prikazano v naslednji točki.
- i. Prikaz vrednosti enote premoženja

Tabela 86: Prikaz VEP za leto 2021

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2021	10	0	0
31.12.2021	10,4488	6.760	70.632
sprememba v letu 2021 v %	+4,49		

- j. Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebem računu člana v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo. Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemur si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada. Triglav, pokojninska družba, d.d. je pred pričetkom delovanja sklada sprejela sklep, da vse stroške upravljanja krije družba, dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljavec redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljavec ni upravičen.
- k. Drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad so tudi stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se prav tako sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- l. Upravljavec v breme pokojninskega sklada plačuje stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Provizija za opravljanje teh storitev je določena z vsakokratno pogodbo med upravljavcem in pooblaščenim skrbnikom – od uveljavitve podrobnejših pravil upravljanja Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Obračunava in plačuje se v dvanajstinah mesečno. Provizija za opravljanje se po sklepu uprave od ustanovitve sklada krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- m. Skrbnik ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

4.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA**4.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA**

Tabela 87: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	298
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	15.233
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	1,96
	Stroški poslovanja **	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	15.233
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-
	Stroški poslovanja **	0
	Vplačila oziroma premije	60.762
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-
	Vplačana premija konec leta	60.762
	Vplačana premija v začetku poslovanja	678
4	Rast vplačane premije (indeks)	8.961,94
	Obračunane odkupne vrednosti	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	0

* Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada je aritmetična sredina čiste vrednosti sredstev kritnega sklada na zadnji dan vsakega meseca v posameznem poslovnem letu

** Stroške poslovanje (upravljavska provizija, odhodke v zvezi s skrbniško banko in druge odhodke, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad) krije Triglav, pokojninska družba, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.

4.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

Čisti dobiček Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je bil v letu 2021 pozitiven v višini 298 EUR, donosnost čistih sredstev je bila 2,0 %.

Stroškov poslovanja sklada, ki vključujejo obračunane stroške upravljavca, odhodke v zvezi s skrbniško banko, stroške v zvezi z obveščanjem članov in stroške, povezane s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada ni bilo, saj se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se upravljalec odreka tudi proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

4.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalnih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Delniški+ kritni sklada je začel s poslovanjem v drugi polovici leta 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

4.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava Triglav, pokojninske družbe, d.d. potrjuje računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2021, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2021.

Uprava je odgovorna za pripravo letnega poročila, kot tudi za ustrezno vodenje računovodstva, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja in drugih sredstev ter potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na podlagi predpostavke o nadaljnjem poslovanju pokojninskega sklada ter v skladu z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija.

Ljubljana, 20. april 2022

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

4.3 RAČUNOVODSKO POROČILO**4.3.1 IZKAZI****4.3.1.1 IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA**

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2021
SREDSTVA	4.3.4.1.1	72.040
Finančne naložbe	4.3.3.1.3.1	11.186
- vrednotene po pošteni vrednosti	4.3.4.1.1.1.1	11.186
Terjatve in druga sredstva	4.3.4.1.1.2	60.762
Denar in denarni ustrezniki	4.3.4.1.1.3	92
OBVEZNOSTI	4.3.4.1.2	72.040
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	4.3.4.1.2	70.632
Poslovne in druge obveznosti	4.3.4.1.2	1.408

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

4.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2021
Finančni prihodki	4.3.4.3.1	301
Prihodki od dividend		0
Prihodki od obresti		0
Dobički pri odtujitvah naložb		0
Prevrednotovalni finančni prihodki		300
Drugi finančni prihodki		0
Finančni odhodki	4.3.4.3.2	3
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		0
Prevrednotovalni finančni odhodki		3
Drugi finančni odhodki		0
Izid iz naložbenja	4.3.4.3.3	298
Provizija za upravljanje	4.3.4.3.4	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.3.4.3.5	0
Drugi odhodki	4.3.4.3.6	0
Izid iz upravljanja sklada		0
ČISTI POSLOVNI IZID		298

Pomembne računovodske usmeritve in pojasnila k izkazom so sestavni del računovodskih izkazov.

4.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2021
Prejemki od vplačil premij		11.304
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec		0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	4.3.4.4	11.304
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		10.889
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		324
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	4.3.4.4	-11.212
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		92
Začetno stanje denarnih sredstev		0
Končno stanje denarnih sredstev		92

4.3.2 RAČUNOVODSKE USMERITVE**4.3.2.1 POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE**

Bilančne postavke, pri katerih imajo največji vpliv poslovske ocene in presoje, so predvsem tiste, ki so povezane z vrednotenjem netržnih naložb in s slabitvami finančnih sredstev.

4.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so tiste naložbe, ki jih ima kritni sklad, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečevale finančne prihodke.

Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na dan trgovanja (datum transakcije), to je na dan, ko se je kritni sklad zavezal, da bo posamezno naložbo pridobil oziroma odtujil.

4.3.2.2.1 FINANČNA SRESTVA

Finančna sredstva se vrednotijo v skladu z določili standarda MSRP 9 in, ki se razvrščajo glede na:

- poslovni model upravljanja finančnih sredstev;
- značilnosti njihovih pogodbenih denarnih tokov.

Določitev poslovnih modelov je bila narejena ob predpostavki najverjetnejših scenarijev uporabe finančnih instrumentov, kar pomeni, da t.i. »worst-case« scenariji niso upoštevani.

Ob določitvi poslovnih modelov so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo. Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

- način ocenjevanja in poročanja uspešnosti posameznega poslovnega modela in finančnih sredstev znotraj posameznega poslovnega modela,
- tveganja, ki vplivajo na uspešnost poslovnega modela ter način upravljanja teh tveganj,
- pretekli podatki o prodajah v primerljivih poslovnih modelih.

Tabela 88: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

POSLOVNI MODEL	SKUPINA MERJENJA
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov (angl. 'Held to collect')	Finančna sredstva izmerjena po odplačni vrednosti (angl. AC)
Zbiranje pogodbenih denarnih tokov in trgovanje (angl. 'Both held to collect and for sale')	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko vseobsegajočega donosa (angl. FVOCI)
'Ostalo' <ul style="list-style-type: none"> • Trgovanje • Upravljanje s sredstvi na podlagi poštene vrednosti • Maksimiranje denarnih tokov s prodajo 	Finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti preko poslovnega izida (angl. FVPL)

Triglav, pokojninska družba, d.d. je za namene računovodenja Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ izbrala posloveni model »ostalo«.

Kategorije finančnih sredstev, ki se razvrščajo glede na poslovni model Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, sta naslednji:

- finančna sredstva, merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida (angl.: FVPL)
- posojila in terjatve.

Finančne naložbe, za katere se ugotavlja poštena vrednost, se razvrščajo v naslednje nivoje:

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so oblikovane izključno na podlagi direktno opazljivih podatkov in brez uporabe posredno opazljivih podatkov (uporabljene so zgolj cene, ki se nanašajo neposredno na vrednostni papir),
- kjer mora delež zavezujočih kotacij znašati najmanj 90 %,
- kjer morajo obstajati najmanj 3 zavezujoče kotacije, ki ne smejo biti starejše od enega dne.

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

- ki so v večji meri oblikovane na direktno opazljivih podatkih in kjer odstotek posredno opazljivih podatkov ne sme preseči 10 %,
- kjer so lahko uporabljeni vhodni podatki s trga za posredno ali neposredno identično ali podobno sredstvo (npr. podlaga za vrednotenje je krivulja donosnosti za primerljiva finančna sredstva s podobno ročnostjo in kreditnim tveganjem),
- kjer morajo obstajati najmanj 4 kotacije, ki ne smejo biti starejše od 15 dni.

Nivo 3:

V to kategorijo sodijo cene, ki ne izpolnjujejo zgornjih pogojev.

4.3.2.2.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

Finančno sredstvo se meri po pošteni vrednosti preko poslovnega izida v primeru:

- če je **dolžniški instrument** in se ne uvršča v eno izmed zgoraj navedenih kategorij merjenja,
- če je **lastniški instrument** in se ne uvršča v kategorijo merjenja po pošteni vrednosti prek drugega vseobsegajočega donosa,
- če to odpravi ali bistveno zmanjša nedoslednost pri merjenju ali pripoznavanju („računovodska neskladnost“), ki bi sicer izhajala iz merjenja sredstev oziroma pripoznavanja z njimi povezanih dobičkov in izgub na različnih podlagah,
- če je izvedeni finančni instrument.

4.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Poslovne terjatve so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na borznem trgu. Ob začetnem pripoznanju se izkazujejo v zneskih, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo poplačane. Do bilančnega datuma se izkazujejo v izterljivi vrednosti.

4.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar predstavlja knjižni denar na računih pri bankah, ki se lahko uporablja za plačevanje, denarne ustreznike pa predstavljajo depoziti na odpoklic. V okviru transakcijskih računov kritnih skladov ni dogovorjenih samodejnih zadolžitvev. Knjigovodska vrednost denarnega sredstva je enaka njegovi začetni nominalni vrednosti.

4.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Za izvajanje zbiranja sredstev po kolektivnem pokojninskem načrtu PN TPD 04 ter po individualnem pokojninskem načrtu PN TPD 05 je bil s 28. 12. 2020 oblikovan kritni sklad življenjskega cikla za obdobje zbiranja sredstev Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+. Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ sestavljajo trije skladi, to so: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+, Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ in Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+. Na Zajamčenem kritnem skladu Triglav pokojnine+ družba prevzema tveganje pri mesečnem pripisu zajamčenega donosa, medtem ko na Mešanem in Delniškem kritnem skladu Triglav pokojnine+ naložbeno tveganje nosijo člani.

Zahtevano kritje teh skladov se izkazuje kot obveznost do članov iz oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij. Metoda izračuna tovrstnih obveznosti je za vsa zavarovanja (tako za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu kolektivnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, kot za tista, sklenjena po pokojninskem načrtu individualnega prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja) enaka. Zavarovalno-tehnične rezervacije se računajo z uporabo retrospektivne računске metode. Metoda v izračunu upošteva dejanska vplačila, obračunane stroške, ki skladno s pravili upravljanja skladov smejo bremeniti sklade, izplačila ter pripise donosov v preteklem obdobju do dneva vrednotenja. Vedno morajo biti oblikovane v višini, ki zadošča za kritje vseh obveznosti iz sklenjenih finančnih pogodb, ki se jih lahko predvidi. Njihov izračun in njihovo zadostnost preverja pooblaščen aktuar in o tem poda pisno četrtletno in letno mnenje.

4.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

Kratkoročne in dolgoročne obveznosti vseh vrst se ob začetnem pripoznanju izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da upniki zahtevajo njihovo poplačilo. Obveznosti se kasneje povečujejo s pripisanimi donosi (obresti, druga nadomestila), za katere obstaja sporazum z upnikom. Obveznosti se zmanjšujejo za odplačane zneske in morebitne drugačne poravnave v dogovoru z upnikom.

4.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

Finančni prihodki so prihodki od dividend, od obresti, dobički pri odtujitvah naložb, prevrednotovalni finančni prihodki in drugi finančni prihodki pokojninskih skladov.

Prevrednotovalni finančni prihodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, višja od njihove zadnje poštene vrednosti.

Prihodki od dividend se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko je pravica do dividende pridobljena.

4.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

Finančni odhodki se delijo na izgube pri odtujitvah naložb ter na prevrednotovalne finančne odhodke.

Prevrednotovalni finančni odhodki nastajajo, ko je poštena vrednost finančnih naložb, merjenih po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida, nižja od njihove zadnje poštene vrednosti.

4.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

V postavki provizija za upravljanje so izkazani stroški upravljanja, ki smejo bremeniti pokojninske sklade. Ti so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od neto premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljalec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj.

Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen tudi do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu zavarovanca v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo.

4.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Letna provizija za opravljanje skrbniških storitev je določena z vsakokratno pogodbo upravljavca in skrbnika in znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Provizija za opravljanje skrbniških storitev se po sklepu uprave zaračunava in krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

4.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

4.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

Čisti dobiček posameznega kritnega sklada je v smislu knjigovodskega evidentiranja enak nič, saj so vsi prihodki in odhodki kritnega sklada pripisani na osebne račune članov. Za ugotovljeni donos v obračunskem obdobju se ustrezno povečajo obveznosti do stanj na osebnih računih.

4.3.2.13 DAVKI

Triglav, pokojninska družba, d.d. kot upravljavec skupine kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je bila ustanovljena po določilih Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju, zanjo zato v skladu z 2. odstavkom 61. člena Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) z ničelno stopnjo. Enako velja za sklade, ki jih upravlja.

4.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2021 odobrilo 31. 3. 2022. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

4.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Računovodski izkazi so pripravljani ob upoštevanju izvirmih vrednosti, razen finančnih naložb, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, ter obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani, pri katerih je upoštevana poštena vrednost.

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upošteevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2021.

4.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

Pogodbe o prostovoljnem dodatnem pokojninskem zavarovanju v kritnih skladih življenjskega cikla v obdobju varčevanja je družba razvrstila kot finančne pogodbe.

4.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

Funkcijska in predstavitvena valuta družbe so evri. Računovodski izkazi in pojasnila so pripravljani v EUR brez centov.

Preračuni postavk sredstev in obveznosti v tujih valutah v funkcijsko valuto se opravijo po menjalnem tečaju ECB na dan posameznega poslovnega dogodka. Pozitivne in negativne tečajne razlike, nastale iz takih poslov, in prevrednotenja denarnih sredstev in obveznosti, izraženih v tujih valutah, na dan bilance stanja v funkcijsko valuto, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida.

4.3.2.18 STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 so navedena v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2021 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

Začetna uporaba novih sprememb obstoječih standardov, ki veljajo v tekočem poročevalskem obdobju

V tekočem poročevalskem obdobju veljajo naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (UOMRS) in sprejela EU:

- **Spremembe MSRP 9 – Finančni instrumenti, MRS 39 – Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, MSRP 7 – Finančni instrumenti: Razkritja, MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe in MSRP 16 – Najemi – Reforma referenčnih obrestnih mer – 2. faza**, ki jih je EU sprejela 13. januarja 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi – Prilagoditve najemnin v zvezi s COVID-19** po 30. juniju 2021, ki jih je EU sprejela 30. avgusta 2021 (veljajo od 1. aprila 2021 za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2021 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe – Podaljšanje začasne oprostitve od uporabe MSRP 9**, ki jih je EU sprejela 16. decembra 2020 (datum prenehanja veljavnosti začasne oprostitve je bil podaljšan s 1. januarja 2021 na letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Sprejetje sprememb k obstoječim standardom ni privedlo do pomembnih sprememb računovodskih izkazov družbe.

Podatki o izdanih standardih, ki bodo stopili v veljavo na poznejši datum in ki jih kritni sklad ne uporablja v svojih računovodskih izkazih

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi: Na dan odobritve teh računovodskih izkazov je UOMRS izdal naslednje spremembe obstoječih standardov, ki jih je EU sprejela, vendar še niso stopile v veljavo:

- **Spremembe MRS 16 – Opredmetena osnovna sredstva** – Dobički pred nameravano uporabo, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 37 – Rezervacije, pogojne obveznosti in pogojna sredstva** – Kočljive pogodbe – Stroški izpolnjevanja pogodbe, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 3 – Poslovne združitve** – Sklicevanja na temeljni okvir s spremembami MSRP 3, ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje),
- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov zaradi izboljšav MSRP (cikel 2018–2020)**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 9, MSRP 16 in MRS 41), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, in ki jih je EU sprejela 28. junija 2021 (spremembe MSRP 1, MSRP 9 in MRS 41 veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2022 ali pozneje. Sprememba MSRP 16 se nanaša samo na ponazorilni zglede, zato datum začetka veljavnosti ni naveden.).

Novi standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2021 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkritje računovodskih usmeritev (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezan s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe** – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9 – Primerjalne informacije (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Družba predvideva, da uvedba teh novih standardov in sprememb obstoječih standardov v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze sklada.

Obračunavanje varovanja pred tveganjem v zvezi s portfeljem finančnih sredstev in obveznosti, katerega načel EU ni sprejela, ostaja še naprej neregulirano.

4.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

4.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

Vzpostavitev in vzdrževanje ustreznega sistema notranjih kontrol in upravljanja s tveganji narekuje že sam Zakon o gospodarskih družbah ter strogo urejajo in uzakonjajo tudi določbe Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), Zakona o zavarovalništvu (ZZavar), ter podzakonski akti, izdani s strani Agencije za zavarovalni nadzor. Cilj upravljanja s tveganji je zagotoviti in vzdrževati stabilno in donosno poslovanje kritnega sklada.

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Delniški+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Ker je sklad prejel prve premije šele v juliju 2021 v zelo majhnem obsegu, ni možnosti, da bi družba lahko zasledovala tveganja v celotnem obsegu, zato je do konca leta spremljala le najpomembnejša tveganja navedena v nadaljevanju.

Finančna tveganja

Finančna tveganja vključujejo zlasti tržna, likvidnostna in kreditna tveganja. Upravljanje s finančnimi tveganji temelji na načrtovanju prihodnjih denarnih tokov, nadzoru kreditne izpostavljenosti kritnega sklada ter nalaganju prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (v nadaljevanju: ZZavar-1), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (v nadaljevanju: ZPIZ-2), podzakonskimi akti, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Kritni sklad je izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev članom.

Operativna tveganja

Pomembna so tudi operativna tveganja, to so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznosti izvajanja notranjih procesov, zaradi nepravilnih ravnanj ljudi, zaradi nepravilnega delovanja sistemov in zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativna tveganja se obvladujejo z notranjimi pravilniki (kot npr. pravilnik o sistemizaciji del in nalog zaposlenih), z rednimi sestanki (v okviru posameznih področij dela, z upravo), poročanju o izvajanju in načrtovanju del in nalog v skladu z zastavljenimi poslovnimi cilji družbe nadzornemu svetu.

Družba je v povezavi z visokimi operativnimi tveganji, povezanimi s pandemijo covid-19, nadaljevala z ustreznimi ukrepi nadzora, kontrole, preverjala opremljenost, organiziranost in odgovornost zaposlenih, pri čemer je hkrati zagotovila varnost in zdravje zaposlenih na delovnem mestu, nadaljevala z uvedbo rotacije dela na sedežu družbe in skrbela za preprečevanje ter sanacijo škod, tehničnih napak (motenj), ustrezno poročanje, varnost IT sistema in omrežja ter preprečevanje in prepoznavanje prevar. Družba deluje z nizkim številom zaposlenih, zato so kadrovska tveganja v primeru obolelosti zelo visoka, lahko celo potencialno onemogočijo izvajanje določenih aktivnosti. Z namenom obvladovanja kadrovskega tveganja so se si zaposleni resno, aktivno in odgovorno odzvali situaciji povezani s pandemijo, vsak posameznik je veliko prispeval k nemotenemu delovanju, pozitivno vlogo je imela tudi redna

koordinacija aktivnosti s strani uprave družbe. Navedeno je ustrezno vzdrževalo tekočo operativnost, odzivnost in fleksibilnost družbe.

4.3.3.1.1 FINANČNA TVEGANJA

Kritni sklad je izpostavljen finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva kritnega sklada ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani iz naložbenih pogodb. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z zakonskimi določili, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko. Naložbena politika se zaradi nizkega obsega sredstev na Delniškem+ skladu ne more izvajati, zato so sredstva naložena samo v investicijske sklade, ki omogočijo dovolj razpršenosti.

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

4.3.3.1.1.1 TRŽNA TVEGANJA

Tržno tveganje merimo s pomočjo limitov, ki so določeni po strukturi naložb posameznega sklada (v Pravilih upravljanja). Ker so sredstva Delniškega+ sklada nizka, se merjenje s pomočjo limitov trenutno ne more izvajati. Spodnja tabela prikazuje strukturo naložbenega portfelja kritnega sklada.

Tabela 89: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2021 v EUR

DELNIŠKI+	31.12.2021	31.12.2021
Odpri investicijski skladi	11.186	15,84%
Terjatve	60.762	86,03%
Denar	92	0,13%
Obveznosti	-1.408	-1,99%
Skupaj	70.632	100,00%

Podatki iz zgornje preglednice predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

Obrestnemu tveganju Delniški+ sklad ni izpostavljen, saj nima naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložbe zaradi spremembe razmerja med valuto, v kateri se vrednotijo naložbe, in med valuto, v kateri je naložba nominirana. Pred valutnim tveganjem se lahko ščitimo na način, da je večina naložb nominirana v isti valuti, kot se opravlja vrednotenje sklada.

332.k člen ZPIZ-2 predpisuje usklajenost naložb z obveznostmi na podlagi sklenjenih pogodb s člani, katerih višina je odvisna od sprememb tečajev tujih valut, najmanj do 80 %.

Tabela 90: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

DELNIŠKI+	31.12.2021	31.12.2021
EUR	70.632	100%

Zgornja tabela prikazuje, da je valutno tveganje na kritnem skladu zanemarljivo, saj so vse naložbe v domači valuti.

Geografsko tveganje

Tabela 91: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih

DELNIŠKI+	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	59.446	84,16%
Druge države EU	11.186	15,84%
Ostalo	0	0,00%

Delniški+ sklad ima na dan 31.12.2021 najvišjo izpostavljenost do Slovenije. Naložbe v investicijske sklade so izpostavljene do drugih držav EU.

4.3.3.1.1.2 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev iz kritnega sklada (rednih in izrednih obveznosti sklada), ne da bi se naložbe kritnega sklada prodalo po zelo neugodni ceni.

Likvidnostna tveganja upravljamo z načrtovanjem prihodnjih denarnih tokov, nadzorovanjem kreditne izpostavljenosti družbe ter nalaganjem prostih finančnih sredstev na podlagi bonitetne ocene naložb ob upoštevanju ustrezne razpršenosti, dolgoročne donosnosti in trajanja naložb v primeru naložb v dolžniške finančne instrumente v skladu z določili ZZavar-1, ZPIZ-2, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko.

Tabela 92: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2021

v EUR	Knjigovodska vrednost	t <= 1	1 < t <=5	5 < t
Denarna sredstva in depozit na vpogled	92	92	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	11.186	0	0	11.186
Terjatve	60.762	60.762	0	0
Skupaj sredstva	72.040	60.854	0	11.186
Obveznosti	1.408	1.408	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	70.632	4.349	18.498	47.784
Skupaj obveznosti	72.040	5.757	18.498	47.784
Neto izpostavljenost	0	55.097	-18.498	-36.598

V zgornji tabeli so za leto 2021 prikazane naložbe Delniškega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj najvišja izpostavljenost. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 93: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Delniški+	60.762	0	0	60.762

4.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

4.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

4.3.4.1.1 SREDSTVA

Postavka obsega naložbe, merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, terjatve in druga sredstva ter denar in denarne ustreznike. To vse predstavlja premoženje na računih članov (pokojninskih zavarovancev), ki zagotavlja izpolnitev obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani.

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v preteklih letih ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada.

Tabela 94: Sredstva

v EUR	31. 12. 2021
Finančne naložbe	11.186
Terjatve in druga sredstva	60.762
Denar in denarni ustrezniki	92
Skupaj	72.040

4.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 95: Finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	11.186
Skupaj	11.186

4.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI

Tabela 96: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2021
Deleži v investicijskih skladih domačih in tujih izdajateljev	11.186
- domačih izdajateljev	0
- tujih izdajateljev	11.186
Skupaj	11.186

Tabela 97: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti

v EUR	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	11.186
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0
Skupaj	11.186

4.3.4.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Tabela 98: Terjatve

v EUR	31. 12. 2021
- za vplačane premije do Skupine KSŽC triglav pokojnine+	60.762
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0
- druge terjatve	0
Skupaj	60.762

Terjatve v znesku 60.762 EUR so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2021. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Zajamčenega+ sklada po stanju na ta dan.

Zgoraj navedene terjatve so nastale v mesecu decembru 2021 in so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja ter niso izpostavljene tveganjem.

4.3.4.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Tabela 99: Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	92
Denarni ustrezniki	0
Skupaj	92

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

4.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

Obveznosti so obveznosti iz sklenjenih pogodb po pokojninskih načrtih PN TPD 04 in PN TPD 05 in se delijo na oblikovane obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije ter na poslovne in druge obveznosti.

Tabela 100: Obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	70.632
Poslovne in druge obveznosti	1.408
Skupaj	72.040

Tabela 101: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2021
- iz vplačil	70.334
- iz donosa	298
Skupaj	70.632

Tabela 102: Gibanje obveznosti do članov (zavarovalno-tehničnih rezervacij)

v EUR	2021
- stanje 31. 12. leto prej	0
- povečanje za vplačane čiste premije	70.334
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0
- povečanje / zmanjšanje za donos	298
Stanje 31. 12.	70.632

Tabela 103: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	0
Skupaj	0

Tabela 104: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	1.408
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0
- za obračunane odkupne vrednosti	0
- do skrbniške banke	0
- za obresti	0
Skupaj	1.408

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2021 in zapadejo v plačilo v januarju 2022.

4.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Tabela 105: Čista vrednost sredstev kritnega sklada

v EUR	31. 12. 2021
Sredstva	72.040
Poslovne in druge obveznosti	1.408
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	70.632
Vrednost enote premoženja	10,4488

4.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA**4.3.4.3.1 FINANČNI PRIHODKI**

Tabela 106: Finančni prihodki

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah naložb	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	300
Skupaj	301

Finančni prihodki se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

4.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 107: Finančni odhodki

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni odhodki	3
Skupaj	3

Vsi finančni odhodki, se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida.

4.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 108: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2021
Finančni prihodki	301
Finančni odhodki	3
Skupaj	298

Tabela 109: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2021
Dobički pri odtujitvah	1
Izgube pri odtujitvah	0
Skupaj	1

Tabela 110: Neto učinki prevrednotenja

v EUR	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	300
Prevrednotovalni finančni odhodki	3
Skupaj	297

4.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Tabela 111: Provizija za upravljanje

v EUR	2021
Upravljavska provizija	0
Skupaj	0

Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemur si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Stroški upravljanja se po sklepu uprave od začetka poslovanja sklada zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninska družba, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Skladno s sklepom se torej upravljavec odreka proviziji za upravljanje, dokler za to ni izpolnjen zgornji pogoj. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

4.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

Upravljavec lahko v breme sklada obračunava stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Stroški za opravljanje poslov skrbniške banke se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

4.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

Drugi stroški se prav tako po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme družbe Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR.

4.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

Denarni tokovi pri poslovanju in upravljanju premoženja pokojninskega sklada so pripravljeni na podlagi bilančnih podatkov ter korigirani za obračunske postavke, ki ne predstavljajo denarnih tokov.

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 11.304 EUR, ki se v celoti nanaša na vplačane premije, saj izplačanih odkupnih vrednosti v letu 2021 še ni bilo.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil negativen v višini 11.212 EUR, predvsem kot posledica izdatkov pri nakupu finančnih naložb.

4.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN

4.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI

Na Delniškem+ kritnem skladu v letu 2021 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

4.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV

Tabela 112: Vplačila članov

v EUR	2021
Vplačila članov	72.066
Prenosi sredstev	0
Skupaj	72.066

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so vsa sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili. Prenosov sredstev od drugih izvajalcev v letu 2021 ni bilo.

4.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM

Delniški+ kritni sklad v letu 2021 ni imel izplačil članom.

4.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

Upravljevec si sme zaračunavati upravljavsko, vstopno in izstopno provizijo. Poleg navedenih bremenijo pokojninski sklad še stroški skrbniške banke in nekateri drugi stroški skladno s pravili upravljanja tega sklada. Stroški se po sklepu uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost posameznega sklada te skupine ne doseže 1.000.000 EUR. Izjema je vstopna provizija, ki že bremeni sklad.

Tabela 113: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2021
Obračunani stroški upravljavca	1.408
Stroški skrbniške banke	0
Drugi stroški sklada	0
Skupaj	1.408

4.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

V spodnji preglednici je prikazan seznam izdajateljev, do katerih je bil Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev na zadnji dan leta 2021.

Tabela 114: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	11.186	16
<i>EUNL GY</i>	<i>10.687</i>	<i>15</i>
<i>ERNE IM</i>	<i>499</i>	<i>1</i>
Ostali izdajatelji	60.854	84
Skupaj vrednost sredstev	72.040	100

Tabela 115: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	91,71	0,13
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	91,71	0,13
Skupaj vrednost sredstev	72.040	100

Na presečni datum sklad ne izkazuje izpostavljenosti iz naslova naložb v tvegani kapital.

4.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

Konec februarja 2022 je Rusija izvedla agresijo na Ukrajino, kar je povzročilo nestabilnost na kapitalnih trgih. Uvedene so bile gospodarske sankcije proti Rusiji, vključujoč tudi prepoved trgovanja z ruskimi vrednostnimi papirji. Večji je bil posledičen vpliv na delniških trgih, še bolj pa na trgu surovin, kjer so se cene nafte in drugih energentov znatno dvignile. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ ni izpostavljen do naložb v Rusiji, Belorusiji in Ukrajini, zato na vrednost sklada ne vplivajo uvedene sankcije.

V času po datumu bilance stanja, ni bilo drugih dogodkov, ki bi jih bilo potrebno upoštevati v računovodskih izkazih Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021. Delniški+ kritni sklada je začel s poslovanjem v drugi polovici leta 2021. Obseg sredstev kritnega sklada je nizek in ta so naložena v investicijske sklade.

4.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

MNENJE ODBORA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLIENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+ K REVIDIRANEMU LETNEMU POROČILU DELNIŠKEGA KRITNEGA SKLADA TRIGLAV POKOJNINE+

Odbor sklada v sestavi:

- Nevenka Črnko, predstavnica članov
- Simona Kozjek, predstavnica članov
- Primož Obreht, predstavnik delodajalcev
- Andrej Rejc, predstavnik članov

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2021

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 23. 6. 2022:

1. Odbor sklada je v letu 2021 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljene v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2021 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ v skladu z zakoni, s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 23. 6. 2022

Andrej Rejc
predsednik odbora
Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+



4.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2021. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

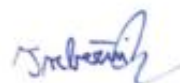
Za stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna Uprava pokojninske družbe, odgovornost nosilca aktuarske funkcije je, da izrazi mnenje o njih.

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Potrebno je bilo preveriti, če premije in prihodki iz pogodb pokojninskih zavarovanj novih pokojninskih načrtov, ki jih je pokojninska družba začela sklepati med letom, zadoščajo, da bo družba lahko izpolnila svoje obveznosti iz teh pogodb, zlasti, da bo lahko oblikovala zadostne matematične rezervacije. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalske ustreznosti pokojninske družbe.

Menim, da je opravljeno aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo tega mnenja.

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2021 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2021 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2021 izpolnjuje zahteve kapitalske ustreznosti.

Ljubljana, 11. 3. 2022



Bojan Trebežnik,

Nosilec aktuarske funkcije
Triglav, pokojninske družbe, d.d.

4.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je pričel z zbiranjem sredstev v juliju leta 2021, zato primerljivi podatki za 31.12.2020 ne obstajajo.

4.6.1 BILANCA STANJA

V EUR	31. 12. 2021
I. SREDSTVA	72.040
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0
B. Finančne naložbe	11.186
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	0
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	11.186
- dolžniški vrednostni papirji	0
- lastniški vrednostni papirji	11.186
C. Terjatve	60.762
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
2. Druge terjatve	60.762
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	92
E. Druga sredstva	0
F. Zunajbilančna sredstva	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Druga zunajbilančna sredstva	0
II. OBVEZNOSTI	72.040
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	70.632
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:	70.632
- presežek iz prevrednotenja	0
B. Finančne obveznosti	0
C. Poslovne obveznosti	1.408
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	1.408
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0
4. Druge poslovne obveznosti	0
D. Druge obveznosti	0
F. Zunajbilančne obveznosti	0
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov	0
2. Iz naslova danih jamstev	0
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0

4.6.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR	2021
I. Finančni prihodki	301
1. Prihodki od dividend in deležev	0
2. Prihodki od obresti	0
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	0
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	301
5. Drugi finančni prihodki	0
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0
III. Finančni odhodki	3
1. Odhodki za obresti	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	3
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0
4. Drugi finančni odhodki	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	298
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0
VII. Drugi prihodki	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	0
IX. Drugi odhodki	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	298

4.6.3 IZKAZ PRIPISA DOBIČKA**4.6.3.1 IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA**

v EUR	2021
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	0
Vplačane enote premoženja	70.334
Izplačane enote premoženja	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	298
Končno stanje vrednosti enot premoženja	70.632

4.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2021
Začetno število enot premoženja	0
Število vplačanih enot premoženja	6.760
Število izplačanih enot premoženja	0
Končno število enot premoženja	6.760

4.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

Ker Triglav, pokojninska družba, d.d. kot upravljavec Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ izračunava odkupne vrednosti polic prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada (in ne na podlagi sorazmernega deleža člana v donosu kritnega sklada), je izkaz pripisa dobička razdeljen na dva izkaza, na izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in na izkaz gibanja števila enot premoženja.

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vplačane enote in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za izplačane enote premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Delniški+ je začel s poslovanjem v juliju 2021. Vrednost enot premoženja se je v letu 2021 povišala za 70.632 EUR.

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Delniški+ je začel s poslovanjem v juliju 2021. Število enot premoženja se je v letu 2021 povečalo za 6.760.

4.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	2021
Prejemki od vplačil premij	11.304
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	11.304
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	10.889
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	324
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	-11.212
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	92
Začetno stanje denarnih sredstev	0
Končno stanje denarnih sredstev	92

4.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA

Tabela 116: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	30%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	40-80%	11.186	18,84
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	15%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	10%	0	0,00
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	92	0,00
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		59.354	84,03
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		70.632	100,00

4.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA

Tabela 117: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada

v EUR	31.12.2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	72.040
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	11.186
Delež v %	15,53