

KAPITALSKEGA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Na podlagi drugega odstavka 311. člena in tretjega odstavka 443. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 109/06 - uradno prečiščeno besedilo, UPB4, 112/06 - odl. US: U-I-358/04-13, 114/06 - ZUTPG, 91/07 - skl. US: U-I-325/05-5, 10/08 - ZvarDod) sprejema Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., naslednja PRAVILA KAPITALSKEGA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.

Vsebina Pravil

1. ČLEN

Ta Pravila urejajo:

- ime vzajemnega pokojninskega sklada;
- firmo in sedež ustanovitelja vzajemnega pokojninskega sklada;
- upravljanje vzajemnega pokojninskega sklada;
- odgovorne osebe;
- namen ustanovitve vzajemnega pokojninskega sklada;
- pogoje za članstvo v vzajemnem pokojninskem skladu;
- dokument o pristopu k vzajemnemu pokojninskemu skladu;
- premijo prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja;
- konverzijo vplačanih premij v enote premoženja;
- izračun vrednosti enote premoženja;
- izračun donosnosti;
- stroške, ki pripadajo upravljavcu;
- izračun in način plačila stroškov, ki pripadajo upravljavcu;
- stroške v breme sredstev vzajemnega pokojninskega sklada;
- izračun in način plačila stroškov, ki bremene sredstva vzajemnega pokojninskega sklada;
- naložbeno politiko;
- izdelavo računovodskih izkazov;
- odbor zavarovancev - članov vzajemnega pokojninskega sklada;
- obveščanje javnosti in poročanje nadzornim organom;
- likvidacijo vzajemnega pokojninskega sklada;
- postopek za spremembo teh Pravil.

Z dnem 1. 1. 2007 je evro valuta, v kateri so plačane premije ter izračunane čiste vrednosti sredstev in enote premoženja.

2. ČLEN

Posamezni izrazi v teh Pravilih pomenijo:

- **Zakon:** Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 109/06 - uradno prečiščeno besedilo, UPB4, 112/06 - odl. US: U-I-358/04-13, 114/06 - ZUTPG, 91/07 - skl. US: U-I-325/05-5, 10/08 - ZvarDod);
- **upravljavec:** Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d.d.;
- **Sklad:** Kapitalski vzajemni pokojninski sklad;
- **obvezno zavarovanje:** obvezno pokojninsko in invalidsko zavarovanje na podlagi medgeneracijske solidarnosti, kot ga ureja Zakon;
- **individualno zavarovanje:** prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po pokojninskem načrtu, ki ga izvaja Sklad in v katerega je vključen vsak posameznik iz 294. člena Zakona samostojno;
- **kollektivno zavarovanje:** prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje po pokojninskem načrtu, ki ga izvaja Sklad in v katerega so vključeni posamezniki iz 294. člena Zakona preko delodajalca, ki v celoti ali delno financira pokojninski načrt;
- **čista premija:** vplačana premija, zmanjšana za vstopne stroške;
- **član Sklada:** fizična oseba, ki pristopi k Pravilom Sklada in pokojninskemu načrtu, po katerem želi skleniti prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje pri Skladu;
- **VEP:** vrednost enote premoženja Sklada;
- **čista vrednost sredstev Sklada (ČVS):** vrednost sredstev Sklada, zmanjšana za vrednost obveznosti Sklada;
- **Pokojninski načrt PN1 P:** pokojninski načrt za individualno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, ki ga je odobril minister za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 106-004/00-017 z dne 11. 9. 2000, ter spremembe Pokojninskega načrta PN1 P z odločbami št. 106-004/00-023 z dne 8. 3. 2001, 106-004/00-032 z dne 27. 6. 2002, 106-009/00-010 z dne 7. 3. 2003, 106-009/02-014 z dne 26. 3. 2003, 106-009/02-029 z dne 20. 7. 2004, 10600-24/2006/3 z dne 9. 11. 2006, 1033-7/2009-4 z dne 29. 5. 2009 in 1033-7/2009-15 z dne 5. 7. 2010;
- **Pokojninski načrt PN1 K:** pokojninski načrt za kollektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, ki ga je odobril minister za delo, družino in socialne zadeve z odločbo št. 106-009/02-005 z dne 27. 6. 2002 ter spremembe Pokojninskega načrta PN1 K z odločbami št. 106-004/00-042 z dne 7. 3. 2003, 106-004/00-044 z dne 26. 3. 2003, 106-004/00-052 z dne 20. 7. 2004, 10600-24/2006/3 z dne 9. 11. 2006, 1033-7/2009-3 z dne 29. 5. 2009 in 1033-7/2009-14 z dne 5. 7. 2010;
- **zajamčeni donos:** donos, za katerega jamči upravljavec;
- **zajamčena vrednost sredstev člana (ZVSČ):** vsota vplačanih čistih premij, kapitaliziranih s stopnjo zajamčenega donosa, in sicer od dneva konverzije posamezne čiste premije do dneva izračuna zajamčene vrednosti sredstev;
- **zajamčena vrednost sredstev Sklada (ZVS):** vsota zajamčenih vrednosti sredstev vseh članov Sklada;
- **vrednost sredstev na računu člana Sklada:** zmnožek VEP in števila enot premoženja na računu člana Sklada;
- **zavarovavec:** oseba, od katere življenja ali smrti je odvisno izplačevanje pokojninske rente;
- **delodajalec:** pravna ali fizična oseba, ki zaposluje delavce, skladno s predpisi o delovnih razmerjih in, se s pristopom k Pokojninskemu načrtu PN1 P in s podpisom pogodbe o

financiranju pokojninskega načrta zaveže plačevati celotno premijo oziroma del premije kollektivnega zavarovanja za svoje zaposlene;

- **zavezanec za plačilo:** delodajalec ali član Sklada, ki se skladno s pogodbo o financiranju pokojninskega načrta oziroma skladno s pokojninskim načrtom zaveže plačevati premijo na osebni račun člana Sklada;
- **delodajalec:** plačnik ali član Sklada, ki se s pristopom k tem Pravilom zaveže plačevati dogovorjene mesečne premije;
- **zavarovalno leto:** obdobje 12 mesecev, štet od vključitve v prostovoljno dodatno zavarovanje;
- **skrbnik:** skrbnik premoženja Sklada po Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - uradno prečiščeno besedilo, UPB1, 68/05 - odl. US: U-I-127/03-44, 28/06 - ZTVP1B, 114/06 - ZUE, 92/07 - ZISDU-1B, 109/07 - ZISDU-1B - popr., 65/2008 - ZISDU-1C);
- **izjava o naložbeni politiki:** izjava, ki jo v skladu z določili Zakona sprejme upravljavec Sklada.

Izrazi, uporabljeni v teh Pravilih in Pokojninskem načrtu PN1 P in Pokojninskem načrtu PN1 K, ki sta sestavni del teh Pravil, in zapisani v moški slovnični obliki, so uporabljeni nevtrarno za moške in ženske.

Ime vzajemnega pokojninskega sklada

3. ČLEN

Ime vzajemnega pokojninskega sklada je: Kapitalski vzajemni pokojninski sklad.

Firma in sedež ustanovitelja

4. ČLEN

Ustanovitelj Sklada je Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d.

Sedež ustanovitelja je v Ljubljani, Dunajska cesta 119.

Upravljanje Sklada

5. ČLEN

Sklad v svojem imenu in za račun članov Sklada upravlja upravljavec, ločeno od premoženja ostalih skladov, katerih upravljavec je, in ločeno od drugega svojega premoženja.

Posli upravljanja Sklada obsegajo:

- zbiranje premij prostovoljnega dodatnega zavarovanja,
- vodenje osebnih računov članov Sklada,
- upravljanje s premoženjem Sklada in
- unovčenje oziroma izplačevanje odkupnih vrednosti.

Odgovorne osebe

6. ČLEN

Poslovodni organ upravljavca je uprava.

Za zastopanje Sklada je pristojen član uprave upravljavca, določen v skladu s Pravilnikom o notranji organizaciji Kapitalske družbe pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., Ljubljana.

Namen ustanovitve Sklada

7. ČLEN

Sklad je odprti vzajemni pokojninski sklad, ki izvaja individualno zavarovanje po Pokojninskem načrtu PN1 P in kollektivno zavarovanje po Pokojninskem načrtu PN1 K.

Pokojninski načrt PN1 P in Pokojninski načrt PN1 K sta sestavni del teh Pravil in sta pripravljena na osnovi določb Zakona.

Pokojninski načrt PN1 P in Pokojninski načrt PN1 K zagotavljata enak obseg pravic pod enakimi pogoji.

Pogoji za članstvo v Skladu

8. ČLEN

Član Sklada lahko postane vsaka oseba, ki se želi vključiti v:

- individualno zavarovanje v skladu s Pokojninskimi načrti PN1 P,
- kollektivno zavarovanje v skladu s Pokojninskimi načrti PN1 K,

in v skladu s temi Pravili.

Član Sklada ne more postati oseba, ki ni zavarovavec ali uzivalec pravic iz obveznega zavarovanja.

Dokument o pristopu k Skladu

9. ČLEN

Zainteresirana oseba pristopi k Skladu, ko Skladu predloži izpolnjeno izjavo o vključitvi v enega izmed pokojninskih načrtov (PN1 K ali PN1 P) in pristopu k Pravilom Sklada. Izjavo lahko Skladu predloži pisno, po pošti ali osebno na naslovu upravljalca.

Oseba postane član Sklada z dnem, ko podpiše popolno izjavo o vključitvi v Pokojninski načrt PN1 K oziroma PN1 P in pristopu k Pravilom Sklada.

Premija prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja

Zavezanci za plačilo

10. ČLEN

Član Sklada se z vključitvijo v individualno zavarovanje zaveže plačevati premije za dodatno starostno pokojnino z možnostjo pridobitve predčasne dodatne starostne pokojnine.

Delodajalec se s pogodbo o financiranju, ki jo sklene z upravljalcem Sklada, zaveže plačevati celotno premijo ali del premije v korist pri delodajalcu zaposlenega člana Sklada, ki je sklenil kolektivno zavarovanje. Del premije kolektivnega zavarovanja lahko plačuje tudi član Sklada sam.

Člani Sklada oziroma delodajalci so dolžni najkasneje do 20. v mesecu posredovati upravljalcu vse podatke in vsakršno spremembo podatkov, ki so potrebni za izvajanje dodatnega pokojninskega zavarovanja po teh Pravilih.

Rok plačila premije

11. ČLEN

Mesečno premijo je potrebno vplačati najkasneje do 26. v mesecu za tekoči mesec.

Polletno premijo je potrebno vplačati do 26. v prvem mesecu zavarovalnega pol leta.

Letna premija je potrebno vplačati do 26. v prvem mesecu zavarovalnega leta.

V primeru plačila premije s trajnim nalogom so premije iz prejšnjih odstavkov tega člena vplačane do 28. v mesecu.

Velja, da je dan vplačila premije tisti dan, ko denar prispe na denarni račun Sklada.

Osební račun člana Sklada

12. ČLEN

Z dnem, ko zainteresirana oseba skladno z določili 9. člena teh Pravil postane član Sklada, upravljalcev odpre osebni račun člana Sklada, na katerem se zbirajo in vodijo vplačana sredstva člana Sklada.

Osební račun člana Sklada vsebuje naslednje podatke:

- osebne podatke, ki so potrebni za identifikacijo člana (ime, priimek, EMŠO, davčna številka);
- podatke o delodajalcu (ime, sedež, registrska številka, davčna številka);
- številko izjave o vključitvi v enega izmed pokojninskih načrtov (PN1 K ali PN1 P) in pristopu k Pravilom Sklada;
- identifikacijsko številko člana;
- podatek o pokojninskem načrtu (oznaka);
- finančno-računovodski del osebnega računa člana Sklada, ki vsebuje podatke:
 - vplačano premijo z datumom vplačila;
 - višino vstopnih stroškov;
 - čista premija;
 - ločeno evidenco vplačane premije in čiste premije po delodajalcu in članu, ki je bila vplačana za kolektivno zavarovanje;
 - ločeno evidenco vplačane premije in čiste premije glede na to, ali je bila premija vplačana za individualno ali kolektivno zavarovanje;
 - število enot premoženja;
 - ločeno evidenco števila enot premoženja, ki sta jih vplačala delodajalec in član za kolektivno zavarovanje;
 - ločena evidenca števila enot premoženja, ki so bila vplačana v korist individualnega ali kolektivnega zavarovanja;
 - datum konverzije čiste premije;
 - evidentiranje realizirane donosnosti Sklada in zajamčene donosnosti;
 - evidentiranje zajamčene vrednosti sredstev člana Sklada;
 - vodenje evidence vplačane premije za potrebe obveščanja davčnih organov in obveščanja člana ter njegovega delodajalca;
 - obračun in izplačilo odkupne vrednosti.

13. ČLEN

V primeru prenehanja zavarovanja so zahtevki za izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja vodeni v posebni knjigi zahtevkov. Ta evidenca vsebuje:

- datum prejema zahtevka,
- evidenčno številko zahtevka,
- številko pristopne izjave,
- razlog prenehanja,
- datum izpolnitve obveznosti Sklada,
- datum izplačila odkupne vrednosti.

Konverzija premij v enote premoženja

14. ČLEN

Upravljalcev čisto premijo konvertira v enote premoženja Sklada.

Datum konverzije čiste premije v ustrezno število enot premoženja Sklada je zadnji delovni dan v mesecu (obračunski dan).

Upravljalcev na dan konverzije (obračunski dan) konvertira čisto premijo, prispelo na denarni račun Sklada znotraj obračunskega obdobja in če upravljalcev razpolaga z zadostnimi podatki, da lahko nedvoumno ugotovi, v dobro katerega člana Sklada je bila vplačana premija in znesek vplačane čiste premije.

Če kateri od pogojev iz prejšnjega odstavka ni izpolnjen, je dan konverzije prvi naslednji dan konverzije po izpolnitvi pogojev iz prejšnjega odstavka. Kot delovni dan po teh Pravilih velja dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila

v domači denarni valuti v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi dela prost dan.

15. ČLEN

Število novo pridobljenih enot premoženja člana Sklada je izračunano na dan konverzije (obračunski dan) t po naslednji formuli:

$$\text{število novo pridobljenih enot premoženja}_t = \frac{\text{čista premija}_t}{VEP_t}$$

Tako izračunano število enot premoženja Sklada je pripisano na osebni račun člana Sklada.

Vrednost enote premoženja Sklada

16. ČLEN

VEP je izračunan na dan konverzije (obračunski dan) t iz čiste vrednosti sredstev Sklada po stanju na obračunski dan t in števila enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan, po naslednji formuli:

$$VEP_t = \frac{\text{čista vrednost sredstev Sklada}_t}{\text{število enot v obtoku}_{t-1}} = \frac{\text{sredstva}_t - \text{obveznosti}_t}{\text{število enot v obtoku}_{t-1}}$$

Pomen oznak:

- sredstva_t : sredstva Sklada na obračunski dan
- obveznosti_t : obveznosti Sklada na obračunski dan
- $\text{število enot v obtoku}_{t-1}$: število vseh enot premoženja Sklada v obtoku na predhodni obračunski dan

Začetna vrednost enote premoženja je enaka 0,4173 EUR (100.000 SIT).

VEP in število enot premoženja sta zaokrožena na štiri decimalke.

Izračun donosnosti

Donosnost

17. ČLEN

Donosnost Sklada je izračunana na podlagi VEP po naslednji formuli:

$$d_t = \frac{VEP_t - VEP_{t-12}}{VEP_{t-12}} \cdot 100$$

Pomen oznak:

- t : obračunski dan, za katerega je računana donosnost
- d_t : donosnost (izražena v odstotkih) za zadnjih 12 mesecev
- VEP_t : VEP po stanju na obračunski dan
- VEP_{t-12} : VEP po stanju na obračunski dan pred 12 meseci

Zajamčeni donos

18. ČLEN

Zajamčeni donos znaša 50 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z doseglostjo nad enim letom.

Zajamčena vrednost sredstev člana Sklada

19. ČLEN

Upravljalcev ima obveznost zagotavljanja zajamčenega donosa na čisto premijo.

20. ČLEN

Članu Sklada ob prenehanju zavarovanja pripada odkupna vrednost enot premoženja vsaj v višini zajamčene vrednosti sredstev člana Sklada.

Če je vrednost sredstev na računu člana Sklada ob prenehanju zavarovanja nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana Sklada, upravljalcev krije razliko med zajamčeno vrednostjo sredstev člana Sklada in vrednostjo sredstev na računu člana Sklada iz lastnih sredstev.

21. ČLEN

Zajamčena vrednost sredstev člana Sklada so čiste premije, povečane za pripis zajamčenega donosa.

Čista premija se obrestuje z zajamčnim donosom od dne konverzije te čiste premije, do zadnjega datuma konverzije (obračunskega dne) pred odkupom enot premoženja, vpisanih na osebni račun člana Sklada.

Zajamčena vrednost sredstev člana Sklada je izračunana na naslednji način:

$$ZVS_{\text{član},t} = \sum_{\tau = t_{\text{glan}}}^{t-1} \text{čista premija}_{\text{član},\tau} \cdot \prod_{\tau = \tau}^{t-1} (1 + \text{zajamčeni donos}_{\tau}) + \text{čista premija}_{\text{član},t}$$

Zajamčena vrednost sredstev Sklada je izračunana kot vsota zajamčenih vrednosti sredstev vseh članov Sklada:

$$ZVS_t = \sum_{\{\text{člani Sklada}\}} ZVS_{\text{član},t}$$

Pomen oznak:

- $t_0(\text{član})$: datum prve konverzije
- $\text{zajamčeni donos}_{\tau}$: donos iz tretjega odstavka 298. člena Zakona, preračunan na časovno obdobje med dvema obračunskima dneva (t, t+1)

22. ČLEN

Odkupna vrednost enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana Sklada je enaka vrednosti sredstev na računu člana Sklada in je izračunana po naslednji formuli:

$$OV = n_{\text{dan}} \cdot VEP_m$$

V primeru, da je odkupna vrednost enot premoženja nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana, razlika do zajamčene vrednosti sredstev člana izplača upravljavec iz lastnih sredstev in je enaka:

$$DU = \max [ZVS_{\text{dan}} - OV, 0]$$

Vrednost izplačila je podana z naslednjo formulo:

$$\text{Vrednost izplačila} = (OV + DU) \cdot \frac{(100 - \% \text{ izstopnih stroškov})}{100} - N^{\text{ob}}$$

Pomen oznak:

n_{dan} : število enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana Sklada
 VEP_m : vrednost enote premoženja na obračunski dan obdobja, ko je bila podana popolna zahteva za izplačilo odkupne vrednosti
 DU : doplačilo odkupne vrednosti sredstev, ki ga krije upravljavec iz lastnih sredstev
Vrednost izplačila: dejansko izplačana odkupna vrednost
 N^{ob} : neporavnane obveznosti do upravljavca: neplačani opomini

Zajamčena vrednost sredstev Sklada

23. ČLEN

Upravljavec Sklada mora na obračunski dan izračunati čisto vrednost sredstev Sklada in zajamčeno vrednost sredstev Sklada.

Rezervacije v breme upravljavca

24. ČLEN

Upravljavec po konverziji sredstev oblikuje rezervacije za vsoto pozitivnih razlik med zajamčeno vrednostjo sredstev člana Sklada in vrednostjo sredstev člana Sklada vpisanih na osebnem računu člana Sklada:

$$\text{Rezervacija upravjalca}_i = \sum_{(\text{člani Sklada})} \max [ZVS_{\text{dan}, t} - n_{\text{dan}, t} \cdot VEP_i, 0]$$

Stroški

25. ČLEN

Upravljavec je upravičen do povračila vstopnih in izstopnih stroškov oziroma stroškov prenosa ter do letne provizije za upravljanje Sklada.

Vstopni stroški

26. ČLEN

Upravljavec obračunava vstopne stroške v skladu s pokojninskima načrtoma PN1 K in PN1 P.

Izstopni stroški oziroma stroški prenosa

27. ČLEN

Upravljavec obračunava izstopne stroške oziroma stroške prenosa v skladu s pokojninskima načrtoma PN1 K in PN1 P.

Provizija za upravljanje Sklada

28. ČLEN

Provizija za upravljanje Sklada znaša 1,3 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev Sklada, izračunane kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev Sklada na dneve konverzije (obračunske dneve) v tekočem letu. Provizija za upravljanje je v obeh pokojninskih načrtih (PN1 P in PN1 K) enaka in je obračunana od iste osnove.

Provizijo za upravljanje upravljavec obračunava kot mesečno akontacijo, in sicer na dan konverzije v višini ene dvanajstine od 1,3 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev Sklada. Upravljavec izstavi račun za plačilo provizije za upravljanje Sklada najkasneje do 5. v mesecu za pretekli mesec. Rok za plačilo provizije za upravljanje Sklada je 15. v mesecu.

Končni poračun letne provizije za upravljanje je opravljen ob zaključku poslovnega leta najkasneje do zadnjega februarja naslednjega leta.

Drugi stroški

29. ČLEN

Upravljavec poleg letne provizije za upravljanje, iz sredstev Sklada zaračunava še stroške provizije za opravljanje skrbniških storitev in stroške skrbniških storitev, ki jih za Sklad opravlja skrbnik.

Stroški skrbniških storitev iz prejšnjega odstavka tega člena so:

- stroški za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji za račun KVPS;
- stroški vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev shranjenih na podračunu pri KDD in vrednostnih papirjev shranjenih na podračunu v tujini;
- drugi stroški KDD in tuje skrbniške banke, ki so zakonsko dovoljeni;
- nadomestila in stroški plačilnega prometa doma in v tujini, po vsakokrat veljavni tarifi skrbniške banke.

Naložbeni politika

30. ČLEN

Upravljavec upravlja premoženje Sklada ločeno od premoženja ostalih skladov, katerih upravljavec je, in ločeno od drugega svojega premoženja. Premoženje Sklada je last članov Sklada.

31. ČLEN

Sklad ima poseben denarni račun, preko katerega sprejema vsa vplačila in opravlja izplačila iz poslov v zvezi s premoženjem Sklada in vodi denarna sredstva Sklada.

32. ČLEN

Upravljavec bo vodil naložbeno politiko, ki bo usmerjena v varnost, donosnost, tržnost, raznovrstnost, razpršenost naložb in dolgoročno rast vrednosti premoženja Sklada.

Upravljavec mora pri izvajanju naložbene politike spoštovati omejitve, ki mu jih glede strukture in razpršenosti naložb določa veljavna zakonodaja.

Naložbeni politika je podrobneje opredeljena v izjavi o naložbeni politiki.

33. ČLEN

Najmanj 20 % vseh sredstev Sklada bo usmerjenih v vrednostne papirje, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, oziroma za katere jamči ena od teh oseb.

Največ 40 % sredstev Sklada bo naloženih v investicijske kupone vzajemnih skladov oziroma delnice investicijskih družb, ki imajo po svojih pravilih več kot polovico naložb v vrednostnih papirjih, ki dajejo zajamčeni donos.

Skupne naložbe v lastniške vrednostne papirje in investicijske kupone oziroma delnice investicijskih družb, ki ne dajejo zajamčenega donosa, ne bodo presegle 30 % sredstev Sklada.

Skupne naložbe v vrednostne papirje istega izdajatelja (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) ne bodo presegle 5 % sredstev Sklada. Ne glede na to določilo lahko naložbe v obveznice ali druge dolžniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, dosega 40 % sredstev Sklada, če ti vrednostni papirji izpolnjujejo naslednje pogoje:

- skladno s posebnim zakonom so predmet posebnega javnega nadzora z namenom zaščite pravic imetnikov teh vrednostnih papirjev;
- izdani so s strani banke ali druge kreditne institucije, kot je opredeljena v zakonu, ki ureja finančne konglomerate, ki ima sedež v Republiki Sloveniji ali državi članici;
- denarna sredstva oziroma kupnina od njihove izdaje se skladno s posebnim zakonom nalaga le v premoženje, ki tekom celotnega obdobja do njihove dospelosti omogoča poravnavanje obveznosti, nastalih na njihovi podlagi, in ki je v primeru neizpolnitve obveznosti prednostno uporabljeno za plačilo glavnice in natečenih obresti.

Naložbe v obveznice oziroma druge dolžniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena), ne bodo presegle 1 % sredstev Sklada, razen v primeru, ko ob novi izdaji teh vrednostnih papirjev izdajatelj v prospektu določi, da bodo novi vrednostni papirji po pridobitvi vseh dovoljenj uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev. V teh primerih tvornice naložbe ne smejo presežati 5 % sredstev Sklada, vendar največ za šest mesecev od datuma nakupa.

Naložbe v delnice in druge lastniške vrednostne papirje istega izdajatelja, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) ne bodo presegle 1 % sredstev Sklada.

Naložbe v vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena, skupno) ne bodo presegle 10 % sredstev Sklada. Naložbe v delnice in druge lastniške vrednostne papirje, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (razen naložb, opredeljenih v prvem odstavku tega člena) pa ne bodo presegle 5 % sredstev Sklada.

Naložbe v obliki bančnih depozitov bodo znašale največ 30 % vseh sredstev Sklada, pri čemer depoziti v posamezno banko ne bodo presežali 10 % sredstev Sklada.

Z namenom ščitenja pred tveganji bodo lahko uporabljeni tudi izvedeni finančni instrumenti.

Naložbe sredstev Sklada ne bodo omejene v določen gospodarski sektor ali le na posamezno geografsko območje.

Izdelava računovodskih izkazov

34. ČLEN

Upravljavec vodi poslovne knjige skladno s slovenskimi računovodskimi standardi, drugimi predpisi in notranjimi (internimi) akti.

Obseg računovodskih izkazov

35. ČLEN

Računovodski izkazi vsebujejo informacije o premoženju in njegovih spremembah, obveznostih ter poslovnem izidu za obravnavano obdobje in premoženju na koncu tega obdobja.

Računovodske izkaze sestavljajo:

- bilanca stanja,
- izkaz poslovnega izida,
- izkaz finančnega izida,
- izkaz premoženja in sestave naložb,
- izkaz gibanja vrednosti enote premoženja in števila enot premoženja v obtoku in
- pojasnila k računovodskim izkazom.

36. ČLEN

Upravljavec mesečno sestavlja bilanco stanja, izkaz poslovnega izida ter izkaz premoženja in sestave naložb, letno pa izkaz finančnega izida ter izkaz gibanja vrednosti enote premoženja in števila enot premoženja v obtoku.

Notranja revizija

37. ČLEN

Notranje revidiranje Sklada izvaja Služba za notranjo revizijo pri upravljavcu.

Odbor članov Sklada

38. ČLEN

Sklad ima Odbor članov Sklada (v nadaljevanju: Odbor), katerega sestavljajo predstavniki članov Sklada ter predstavniki delodajalcev, ki delno ali v celoti v korist članov Sklada plačujejo premijo za kolektivno zavarovanje.

Odbor šteje najmanj 3 in največ 25 članov.

39. ČLEN

Člane odbora imenuje nadzorni svet upravljavca.

Nadzorni svet upravljavca pri imenovanju članov odbora zasleduje dolgoročne interese Sklada in kot kriterij za imenovanje upošteva število članov Sklada, ki jih predlagani član predstavlja, oziroma vsoto letnih vplačanih premij za dodatno starostno pokojnino, ki jih plačujejo osebe, ki jih predlagani član predstavlja.

V prvih treh letih delovanja Sklada traja mandat članov odbora eno leto, kasneje pa je mandat štiri leta. Člani odbora so lahko ponovno imenovani.

Odbor Sklada uredi način dela in odločanja s poslovnikom.

40. ČLEN

Odbor ima naslednje pristojnosti:

- daje mnenje k letnemu poročilu Sklada,
- daje mnenje k predlogu za spremembo teh Pravil.

Obveščanje javnosti in poročanje nadzornim organom

41. ČLEN

Upravljavec poroča Agenciji za trg vrednostnih papirjev mesečno in letno v obsegu, na način in v rokih, ki so določeni s predpisi, ki jih izda Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Upravljavec sestavi letno poslovno poročilo Sklada, ki vsebuje najmanj:

- predstavitev Sklada,
- pomembnejše podatke o poslovanju Sklada,
- računovodske izkaze Sklada in pojasnila k računovodskim izkazom Sklada,
- poslovno poročilo upravljavca Sklada,
- povzetek letnega poslovnega poročila.

42. ČLEN

V primeru kolektivnega zavarovanja mora upravljavec najkasneje do 30. maja tekočega leta predložiti letno poslovno poročilo Sklada tudi delodajalcu, ki delno ali v celoti plačuje premijo za svoje zaposlene.

43. ČLEN

Letno poslovno poročilo Sklada je na vpogled članom Sklada na sedežu upravljavca.

Upravljavec mora najkasneje do 15. junija tekočega leta poslati vsem članom Sklada povzetek letnega poročila za preteklo poslovno leto.

44. ČLEN

Upravljavec bo vsakemu članu Sklada najkasneje do 31. januarja vsako leto izdal potrdilo o številu enot premoženja, vpisanih na njegovem osebnem računu, in obračun vplačanih premij v preteklem letu po stanju na dan 31. december. Potrdilo o številu enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana Sklada, in obračun vplačanih premij v tem letu upravljavec pošlje tudi delodajalcu, ki v celoti ali delno plačuje premijo kolektivnega zavarovanja, pri čemer delodajalec prejme podatek zgolj o številu enot premoženja in obračunu vplačanih premij, ki jih je sam vplačal.

45. ČLEN

Upravljavec bo vse člane obveščal o spremembah davčne ureditve, ki vplivajo na davčne olajšave, ki jih v skladu z Zakonom lahko uveljavljajo plačniki premij dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Upravljavec redno mesečno obvešča javnost o vrednosti enote premoženja, številu enot premoženja v obtoku in stopnji donosnosti Sklada.

46. ČLEN

- Upravljavec v skladu z veljavnimi predpisi obvešča tudi ostale organe nadzora, in sicer:
- o izvajanju določb Zakona glede pravic, ki so zagotovljene članu Sklada z vključitvijo v individualno zavarovanje po Pokojninskem načrtu PN1 P in v kolektivno zavarovanje po Pokojninskem načrtu PN1 K; ministra, pristojnega za delo;
 - o izvajanju Zakona glede pridobitve davčnih in drugih olajšav: pristojni davčni urad.

Likvidacija Sklada

47. ČLEN

Likvidacija Sklada se začne v naslednjih primerih:

- če je s pravnomočno odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev upravljavcu Sklada odvzeto dovoljenje za upravljanje Sklada ali če je bil nad upravljavcem Sklada začel stečajni postopek ali postopek likvidacije,
- če je število članov Sklada ob izteku enega leta od ustanovitve Sklada manjše od 1.000,
- če se število članov Sklada zmanjša pod 1.000 in v naslednjih treh mesecih ne doseže tega števila,
- če se dejanska čista vrednost sredstev Sklada zmanjša pod 208.646,30 evrov in v nadaljnjih treh mesecih ne doseže 208.646,30 evrov.

Niti član Sklada niti njegov upnik ne moreta zahtevati razdelitve premoženja oziroma likvidacije Sklada.

48. ČLEN

V primerih iz druge do četrte alinee prvega odstavka prejšnjega člena sprejme sklep o začetku likvidacije upravljavec in o tem nemudoma obvesti Agencijo za trg vrednostnih papirjev.

Upravljavec objavi sklep o začetku likvidacije v Uradnem listu Republike Slovenije in o njem pisno obvesti vse člane Sklada.

49. ČLEN

Od dneva objave sklepa o začetku likvidacijskega postopka člani Sklada ne morejo več zahtevati izplačila odkupne vrednosti enot premoženja, knjiženih v korist njihovih osebnih računov.

50. ČLEN

Po sprejemu sklepa o začetku likvidacije upravljavec unovči vse naložbe Sklada.

Iz denarne likvidne mase, ki nastane z unovčenjem naložb Sklada, si upravljavec izplača provizijo za upravljanje Sklada v sorazmerju s časom upravljanja Sklada v letu likvidacije ter stroške likvidacije. Ostanek likvidacijske mase je razdeljen članom Sklada v sorazmerju s številom enot premoženja, knjiženih v korist osebnega računa posameznega člana na dan, ko je bil objavljen sklep o začetku likvidacije.

Stroški likvidacije so:

- stroški zaprtja osebnih računov članov Sklada,
- stroški sodišča,
- stroški ostalih institucij, ki so pristojne za nadzor nad izvajanjem likvidacije Sklada.

Če je prišlo do likvidacije Sklada iz razloga, navedenega v prvi alineji prvega odstavka 47. člena teh Pravil, upravljavec ni upravičen do provizije za upravljanje Sklada.

51. ČLEN

V primeru iz prve alineje prvega odstavka 47. člena teh Pravil izda sklep o likvidaciji Agencija za trg vrednostnih papirjev, ki v sklepu določi tudi likvidatorja Sklada.

Sprememba Pravil Sklada

52. ČLEN

Upravljavec lahko spremeni ta Pravila, ko se zaradi varstva poslovanja Sklada spremeni naložbena politika, pogoji poslovanja in podobno. Predlog sprememb Pravil predhodno obravnava tudi odbor članov Sklada.

Spremembe in dopolnitve Pravil začnejo veljati z dnem, ko jih sprejme uprava upravljavca, uporabljajo pa se od dne, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda soglasje k spremembam in dopolnitvam Pravil. Ne glede na navedeno, pa se spremembe in dopolnitve Pravil, sprejete s sklepom uprave št. 608.3.1 z dne 15. 4. 2010, zaradi uskladitve s Sklepom o izračunavanju donosnosti, čiste vrednosti sredstev, vrednosti enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada in načinu določitve datuma konverzije (Uradni list RS, št. 82/09) začnejo uporabljati 60. dan po izdaji soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev.

O spremembi Pravil bo upravljavec pisno obvestil vse člane Sklada ob prvem rednem pisnem obveščanju, ki časovno sledi nastali spremembi.

53. ČLEN

Če se bodo spremenile določbe veljavnih predpisov, ki bodo posegale v vsebino teh Pravil, se bodo te spremembe uporabljale neposredno z dnem njihove uveljavitve.

Druge določbe

54. ČLEN

Članom Sklada se na podlagi četrtega odstavka 434. člena Zakona v čas trajanja prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja šteje tudi čas, ko so bili dodatno pokojninsko zavarovani pri Skladu dodatnega pokojninskega zavarovanja.

Končna določba

55. ČLEN

Pravila Sklada začnejo veljati z dnem, ko jih sprejme uprava upravljavca, uporabljajo pa se od dne, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda dovoljenje za oblikovanje vzajemnega pokojninskega sklada.

Sklad začne poslovati z dnem, ko Agencija za trg vrednostnih papirjev izda dovoljenje za oblikovanje vzajemnega pokojninskega sklada.

Kapitalska družba, d.d.