

# Povzetek poslovnega poročila Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije za leto 2004

Sklad obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije (v nadaljevanju SODPZ) je vzajemni pokojninski sklad, ki izvaja obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje skladno z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. Ustanovitelj in upravljevec SODPZ je Kapitalska družba, d. d.

SODPZ obsega premoženje, ki je financirano s sredstvi, zbranimi z vplačili prispevkov za obvezno dodatno pokojninsko zavarovanje oziroma ustvarjenimi z upravljanjem teh sredstev, namenjeno pa je izključno za pokrivanje obveznosti do zavarovancev.

Leta 2004 se je število zavarovancev povečalo za 2.338, tako da je 31. 12. 2004 število zavarovancev doseglo 30.465.

**Tabela 1:**  
Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) in donosnosti v letu 2004

Mesec	VEP (v SIT)	Dejanska donosnost (v %)	Zajamčena donosnost (v %)
januar	137,8758	0,96	0,52
februar	138,4739	0,43	0,52
marec	139,3006	0,60	0,46
april	140,5811	0,92	0,44
maj	140,7177	0,10	0,41
junij	141,5610	0,60	0,41
julij	142,3910	0,59	0,27
avgust	143,2462	0,60	0,32
september	143,8276	0,41	0,35
oktober	144,5854	0,53	0,31
november	145,5993	0,70	0,35
december	146,8511	0,86	0,36

Gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) v letu 2004 kaže Tabela 1, kjer sta prikazani tudi dejanska in zajamčena donosnost po mesecih, pri čemer je zajamčena donosnost podana z mesečnim zamikom. V tekočem mesecu je namreč objavljena zajamčena donosnost za prejšnji mesec (aprila, denimo, je objavljena zajamčena donosnost za marec), ki se upošteva ob konverziji sredstev v tekočem mesecu.

Poslovanje s sredstvi zavarovancev SODPZ je bilo v letu 2004 uspešno. Kot je razvidno iz Tabele 2, je bila nominalna dejanska donosnost 7,53-odstotna, nominalna zajamčena donosnost pa je znašala 4,82 odstotka. V letu 2004 ni bilo vplačil sredstev upravljalca SODPZ zaradi nedoseganja zajamčene vrednosti sredstev sklada.

Iz Slike 1 je razvidno, da je čista vrednost sredstev v letu 2004 naraščala hitreje od zajamčene vrednosti sredstev. Čista vrednost sredstev je konec leta 2004 znašala 22.320.668 tisoč tolarjev, medtem ko je zajamčena vrednost sredstev konec leta 2004 pomenila 21.140.557 tisoč tolarjev.

**Tabela 2:**  
Donosnost v letu 2004

Leto 2004	Dejanska donosnost (v %)	Zajamčena donosnost (v %)
nominalno	7,53	4,82
TOM +	3,52	0,92
EUR +	6,17	3,50

TOM - temeljna obrestna mera  
EUR - denarna valuta Evropske unije evro

V Tabeli 3 so prikazani vstopni in izstopni stroški, ki se obračunajo ob vplačilih prispevka oziroma izplačilih članom SODPZ, ter provizija za upravljanje, ki bremeni sklad. Prihodki od upravljanja SODPZ so v letu 2004 znašali 599.702 tisoč tolarjev, od česar je upravljalvska provizija dosegla 279.698 tisoč tolarjev, vstop-

ni stroški 319.584 tisoč tolarjev, izstopni stroški pa 420 tisoč tolarjev.

Odhodki, povezani z upravljanjem SODPZ, so leta 2004 dosegli 1.925 tisoč tolarjev: od tega so odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev (od katerih je bila odšteta provizija borznoposredniških družb) pomenili 1.521 tisoč tolarjev ter odhodki za storitve denarnega poslovanja in plačilnega prometa 404 tisoč tolarjev.

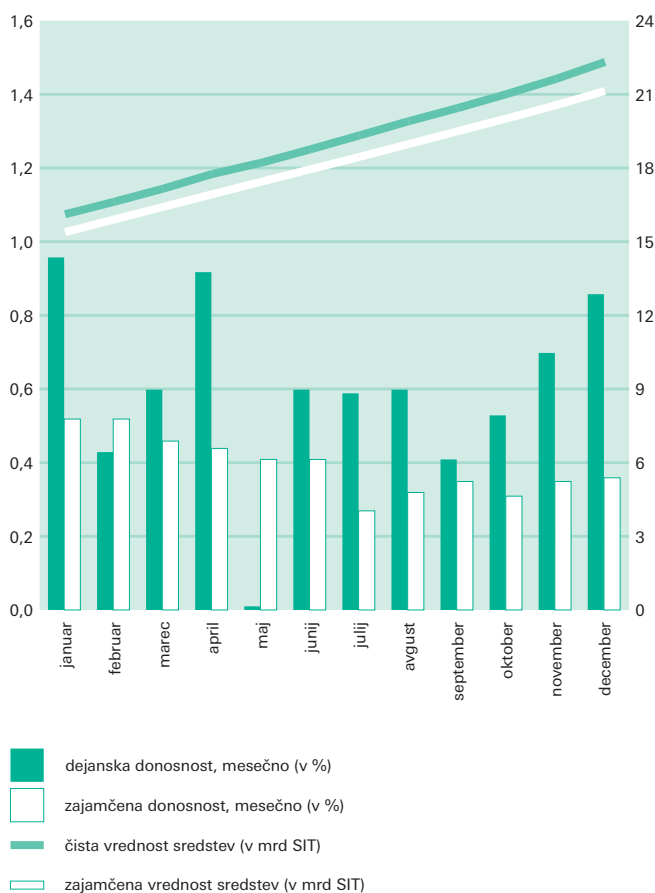
Podatke o donosnosti in vrednosti enote premoženja SODPZ vsak mesec objavljata časnika Finance in Večer.

Dodatne informacije in pojasnila vam nudimo na brezplačni telefonski številki **080 23 45** in telefonski številki **(01) 47 46 700** ter osebno v kontaktnem centru na sedežu Kapitalske družbe, d. d., na Dunajski 119, v Ljubljani, vsak delavnik od 9. do 14. ure. Vprašanja nam lahko pošljete tudi na elektronski naslov [info.sodpz@kapitalska-druzba.si](mailto:info.sodpz@kapitalska-druzba.si)

Podrobnejše informacije je mogoče najti tudi na naših spletnih straneh, na naslovu [www.kapitalska-druzba.si](http://www.kapitalska-druzba.si)

Letno poslovno poročilo SODPZ je na vpogled na sedežu Kapitalske družbe, d. d., na Dunajski 119, v Ljubljani (v kontaktnem centru), na podlagi vnaprejšnje prijave za vpogled, ter na spletni strani [www.kapitalska-druzba.si](http://www.kapitalska-druzba.si)

**Slika 1:**  
Stopnje dejanske in zajamčene donosnosti ter vrednost sredstev SODPZ v letu 2004



**Tabela 3:**  
Prihodki Kapitalske družbe, d. d. od upravljanja SODPZ v letu 2004 (v 000 SIT)

Prihodki od upravljanja	Leto 2004
upravljavaska provizija	279.698
vstopni stroški	319.584
izstopni stroški	420
<b>skupaj</b>	<b>599.702</b>