



KAPITALSKA DRUŽBA

Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d., sprejema naslednja

PRAVILA

UPRAVLJANJA SKLADA OBVEZNEGA DODATNEGA POKOJNINSKEGA ZAVAROVANJA REPUBLIKE SLOVENIJE

Datum izdaje soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) k Pravilom upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije:

31.07.2014

Datum izdaje soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) k spremembi Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije:

12.12.2014

Datum začetka veljavnosti Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije:

04.08.2014

Datum začetka veljavnosti spremembe Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije:

16.01.2015

Skladno z določilom petega odstavka 416. člena ZPIZ-2 je datum začetka veljavnosti poglavja Naložbena politika Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije:

04.08.2017

Kazalo

Osnovni podatki o Skladu obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije	4
Pojasnila pomena osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v besedilu Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije	5
1. Naložbena pravila	6
1.1. Naložbeni cilj	6
1.2. Naložbena politika	6
A. Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga	6
B. Denarni depoziti	7
C. Enote ali delnice odprtih investicijskih skladov	7
Č. Nepremičnine	8
D. Tvegani kapital	9
E. Zadolžnice	9
1.3. Pravila glede izpostavljenosti do posamezne oziroma določenih oseb	9
1.4. Dodatna likvidna sredstva	10
1.5. Zadolževanje	10
1.6. Tehnike upravljanja sredstev	10
2. Stroški	10
2.1. Neposredni stroški zavarovancev-članov	10
2.2. Stroški upravljanja in poslovanja Sklada	10
A. Provizija za upravljanje	10
B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev	11
C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje Sklada na podlagi opravljanja storitve upravljanja Sklada	11
Č. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje Sklada v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	12
3. Obveščanje	12
3.1. Redno obveščanje o stanjih na osebnih računih zavarovancev-članov	12
3.2. Redno obveščanje o poslovanju Sklada	12
3.2.1. Letno poročilo in povzetek letnega poročila	12
3.2.2. Sprememba pravil upravljanja in sprememba pokojninskega načrta	13
3.3. Obveščanje zavarovancev-članov na zahtevo	13
4. Vključitev v poklicno zavarovanje, vplačila v Sklad in izplačila odkupne vrednosti premoženja	13
4.1. Vključitev v poklicno zavarovanje	13
4.2. Vplačila	14
4.3. Izplačila	15
4.4. Prenos sredstev v pokojninski sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	15
5. Druge določbe o Skladu	15
5.1. Prenos upravljanja Sklada na drugega upravljavca	15
5.2. Zamenjava skrbnika premoženja	16
5.3. Likvidacija	16
6. Sprememba Pravil upravljanja Sklada	16
7. Osebe, odgovorne za izdajo Pravil upravljanja Sklada	17
Priloga k Pravilom upravljanja	18

Informacije o upravljavcu Sklada in drugih osebah.....	18
A. Splošne informacije o upravljavcu Sklada.....	18
B. Odbor Sklada.....	19
C. Skrbnik premoženja Sklada.....	20
Č. Revizija računovodskih izkazov.....	20
D. Drugi izvajalci storitev upravljanja Sklada	20

Osnovni podatki o Skladu obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije

1. Sklad obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije (v nadaljevanju Sklad) je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje poklicnega zavarovanja;
2. Sklad je po zakonu izvajalec Pokojninskega načrta poklicnega zavarovanja;
3. Sklad ni pravna oseba, temveč predstavlja ločeno premoženje, ki ga upravljavec upravlja v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja, izključno v korist njegovih zavarovancev-članov, z namenom pridobitve pravic iz poklicnega zavarovanja;
4. Ta Pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med upravljavcem, ki upravlja Sklad, in zavarovancem-članom Sklada;
5. Podatki o upravljavcu Sklada, podatki o skrbniku premoženja Sklada, podatki o podjetju, ki je opravilo zadnjo revizijo poslovanja Sklada in podatki o drugih osebah, ki po pooblastilu upravljavca opravljajo posamezne storitve upravljanja Sklada, so navedeni v Prilogi k Pravilom upravljanja;
6. Za nadzor nad upravljanjem naložb Sklada je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

Pojasnila pomena osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v besedilu Pravil upravljanja Sklada obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije

Agencija	Agencija za trg vrednostnih papirjev
čista vrednost sredstev	vrednost sredstev Sklada, zmanjšana za obveznosti Sklada
delodajalec	pravna oseba ali fizična oseba, za katero druga oseba opravlja delo v skladu s predpisi o delovnih razmerjih ali na drugi pravni podlagi
EUR	denarna valuta Evropske unije - euro
odkupna vrednost	vrednost vpisanih enot premoženja, zmanjšana za izstopne stroške, če vrednost vpisanih enot premoženja presega zajamčeno vrednost sredstev zavarovanca-člana, oziroma zajamčena vrednost sredstev zavarovanca-člana, zmanjšana za izstopne stroške
OECD	The Organisation for Economic Co-operation and Development
poklicno zavarovanje	poklicno zavarovanje na podlagi Zakona in Pokojninskega načrta poklicnega zavarovanja
pokojninski načrt	Pokojninski načrt poklicnega zavarovanja
prispevek za poklicno zavarovanje	znesek, ki ga zavezanec plača v korist zavarovanca-člana
Sklad	Sklad obveznega dodatnega pokojninskega zavarovanja Republike Slovenije
skrbnik	skrbnik Sklada po Zakonu
UCITS	The Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities
upravljavec	Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d.
VEP	vrednost enote premoženja Sklada
zajamčena donosnost	zajamčena letna stopnja donosnosti, za katero jamči upravljavec
zajamčena vrednost sredstev zavarovanca-člana	zajamčena vrednost sredstev je enaka vsoti njegovih čistih prispevkov, povečanih za zajamčeno donosnost
Zakon	Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/2012, 39/2013, 46/2013-ZIPRS1314-A, 63/2013 - ZIUPTDSV, 99/2013 - ZSVarPre-C, 101/2013 - ZIPRS1415, 111/2013 - ZMEPIZ-1; ZPIZ-2)
zavarovanec-član	fizična oseba, ki je vključena v poklicno zavarovanje pri Skladu in za katero zavezanec plačuje oziroma je plačeval prispevke za to zavarovanje ter od katere življenja ali smrti je odvisna pridobitev pravice do poklicne pokojnine
zavezanec	delodajalec ali zavarovanec-član, ki opravlja pridobitno ali drugo samostojno dejavnost, in je zavezan za obračun in plačilo prispevkov
ZISDU-2	Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 77/2011, 10/2012-ZPre-1C, 55/2012, 96/2012 - ZPIZ-2)
ZTFI	Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/2010 - uradno prečiščeno besedilo, 78/2011, 55/2012, 105/2012 - ZBan-1J in 63/2013 - ZS-K)

1. Naložbena pravila

1.1. Naložbeni cilj

Sredstva Sklada so upravljana s ciljem doseganja najmanj zajamčene donosnosti na čisto vplačilo.

Zajamčena letna stopnja donosnosti, za katero jamči upravljavec, znaša po pokojninskem načrtu 60 % povprečne letne obrestne mere na državne vrednostne papirje z dospelostjo nad enim letom, ki se izračuna na podlagi minimalne zajamčene donosnosti, ki jo v skladu z Zakonom objavi minister pristojen za finance.

V primeru, da je zmnožek števila enot premoženja, vpisanih na osebnem računu zavarovanca-člana, in vrednosti enote premoženja Sklada nižji od zajamčene vrednosti sredstev zavarovanca-člana, je odkupna vrednost enaka zajamčeni vrednosti sredstev zavarovanca-člana, zmanjšani za izstopne stroške.

1.2. Naložbena politika

Sredstva Sklada bodo naložena v naložbe, navedene v nadaljevanju:

A. Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga

1. Sredstva Sklada bodo naložena v naslednje vrste prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga:
 - a) lastniške vrednostne papirje (delnice delniških družb, drugi delnicam enakovredni vrednostni papirji, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb, in potrdila o deponiranju v zvezi z delnicami), ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi,
 - b) dolžniške vrednostne papirje (obveznice in druge vrste vrednostnih papirjev, ki vsebujejo obveznost izdajatelja, vključno s potrdilom o deponiranju v zvezi s temi vrednostnimi papirji), ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi,
 - c) instrumente denarnega trga (vse vrste instrumentov, s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, kakršni so zakladne menice, potrdila o denarnem depozitu in komercialni zapisi, razen plačilnih instrumentov), ki so bodisi uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi, bodisi se z njimi ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev;
 - d) poleg naložb iz prejšnjih treh alinej ima lahko Sklad največ 10 odstotkov sredstev naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določi Agencija, pri čemer ima lahko Sklad največ 5 odstotkov sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trgu vrednostnih papirjev.

Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v splošnem aktu, ki ureja naložbe pokojninskega sklada.

2. Sredstva bodo lahko naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.
3. Sredstva bodo lahko naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

4. Izpostavljenosti do posameznih vrst prenosljivih vrednostnih papirjev oziroma instrumentov denarnega trga

Vrsta prenosljivega vrednostnega papirja oziroma instrumenta denarnega trga	Zgornja meja izpostavljenosti glede na sredstva sklada
Lastniški vrednostni papirji	10 %
Dolžniški vrednostni papirji	100 %
Drugi prenosljivi vrednostni papirji	10 %
Instrumenti denarnega trga	30 %

5. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga ne bodo pomembno vplivale na tveganost Sklada.

B. Denarni depoziti

- Kriteriji izbire bank oziroma kreditnih institucij, pri katerih bodo sredstva Sklada naložena v depozite, so:
 - Gre za kreditno institucijo s sedežem v državi članici ali za kreditno institucijo s sedežem v tretji državi, kadar zanjo veljajo oziroma kadar izpolnjuje najmanj enako stroga pravila o upravljanju tveganj, varnosti in skrbnosti poslovanja ter zaščiti interesov vlagateljev in druga merila, ki jih določi Agencija.
 - Sredstva Sklada so lahko naložena v denarnih depozitih pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, če zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl.: »Long-term Bank Deposit Rating«) kreditne institucije dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's.
- Izpostavljenost do denarnih depozitov pri isti kreditni instituciji ne bo preseгла 20 % sredstev Sklada, skupna izpostavljenost do denarnih depozitov bo lahko znašala 100 % sredstev Sklada.

C. Enote ali delnice odprtih investicijskih skladov

- Vrste in lastnosti odprtih investicijskih skladov, v katere bo nalagal Sklad:
 - ima družba za upravljanje odprtega investicijskega sklada ali odprti investicijski sklad, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa,
 - je poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti,
 - je lahko v skladu s pravili upravljanja oziroma statutom odprtega investicijskega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženi v enote drugih investicijskih skladov, in
 - odprti investicijski sklad in njegove enote izpolnjujejo druga merila, ki jih določi Agencija;
 - enote ali delnice odprtega investicijskega sklada je mogoče na zahtevo imetnika unovčiti in izplačati iz sredstev sklada oziroma je kako drugače ustrezno zagotovljeno, da je cena, po kateri se z njegovo enoto trguje na organiziranem trgu, ves čas enaka njeni izračunani vrednosti oziroma se od nje bistveno

ne razlikuje in sredstva nalaga v prenosljive vrednostne papirje in/ali druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj ter nepremičnine;

- odprt investicijski sklad je oblikovan oziroma ustanovljen v državi članici ali tretji državi;
- upravljanje in poslovanje odprtega investicijskega sklada je predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata ZISDU-2 in ZTFI, sodelovanje med Agencijo in organom, ki nadzira poslovanje odprtega investicijskega sklada, pa primerno urejeno;
- raven zaščite interesov imetnikov enot ali delnic odprtega investicijskega sklada je enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada, zlasti glede ločitve premoženja, zadolževanja, posojanja in nekritih prodaj finančnih instrumentov;
- sklad ima lahko naložena sredstva v odprt investicijski sklad, ki ga upravlja pravna oseba, ki je povezana z upravljavcem sklada, pri čemer sklad ne bo zavezan k plačilu nobenih vstopnih in izstopnih stroškov za to naložbo.

2. Sklad ima lahko največ 10 odstotkov vrednosti sredstev naloženih v enote posameznega odprtega investicijskega sklada.

Ne glede na prvi odstavek ima Sklad lahko naloženih več kot 10 odstotkov sredstev Sklada v enotah posameznega odprtega investicijskega sklada, pri čemer število takšnih skladov ne bo večje od pet, pri čemer mora biti poslovanje takega posameznega odprtega investicijskega sklada usklajeno z določbami Direktive UCITS, hkrati pa delež posameznega odprtega delniškega, obvezniškega oziroma mešanega investicijskega sklada predstavlja do največ 50 % vrednosti sredstev Sklada. Najvišja provizija za upravljanje takega odprtega obvezniškega, delniškega oziroma mešanega investicijskega sklada ne bo presegla 0,5 % sredstev posameznega odprtega investicijskega sklada letno.

3. Naložbe pokojninskega sklada v enote odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive UCITS, skupaj ne smejo presegati 30 % sredstev pokojninskega sklada.
4. Izpostavljenost do enot ali delnic odprtih investicijskih skladov bo lahko znašala 100 % sredstev Sklada.

Č. Nepremičnine

1. Sredstva Sklada bodo lahko naložena tudi v nepremičnine.
2. Kriteriji, ki bodo upoštevani pri nalaganju sredstev v nepremičnine:
 - nepremičnina predstavlja naložbeno nepremičnino iz 40.8 točke Mednarodnega računovodskega standarda 40, sprejetimi v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. julija 2002 o uporabi mednarodnih računovodskih standardov (UL L št. 243 z dne 11. 9. 2002, str. 609), razen nepremičnine, ki se gradi ali razvija za prihodnjo uporabo kot naložbena nepremičnina;
 - nepremičnina je vpisana v zemljiški knjigi ali drugi javni knjigi v Republiki Sloveniji ali državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru;
 - nepremičnina daje donos ali je v zvezi z njimi mogoče pričakovati donos;
 - nepremičnina je prosta vseh bremen, razen stvarnih služnosti;

- nakupna cena nepremičnine je določena na podlagi cenitve pooblaščenega ocenjevalca, imenovanega v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje;

Za naložbo v nepremičnine šteje tudi naložba v enote oziroma delnice odprtih investicijskih skladov, ki svoja sredstva nalagajo v nepremičnine.

3. Izpostavljenost do posamezne nepremičnine ne bo preseгла 10 % sredstev Sklada, skupno pa ne bo preseгла 20 % sredstev Sklada.

D. Tvegani kapital

1. Sredstva Sklada ne bodo naložena v tvegani kapital.

E. Zadolžnice

1. Sredstva Sklada bodo lahko naložena v zadolžnice.
2. Sredstva Sklada so lahko naložena v zadolžnice, če ima izdajatelj sedež v državi podpisnici Sporazuma o evropskem gospodarskem prostoru ali državi članici OECD in če izdajateljeva zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl.: »Long-term Bank Deposit Rating«) dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's.
3. Izpostavljenost do zadolžnic ne bo preseгла 2 % sredstev Sklada do posameznega izdajatelja, skupno pa ne bo preseгла 5 % sredstev Sklada.

1.3. Pravila glede izpostavljenosti do posamezne oziroma določenih oseb

Omejitve izpostavljenosti Sklada do posamezne oziroma do določenih oseb določa zakon, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje.

Pri izračunu izpostavljenosti Sklada se za eno posamezno osebo štejejo tudi dve ali več oseb, ki so med seboj povezane tako, da za Sklad predstavljajo eno samo tveganje. Ne glede na zakonske omejitve dopustne izpostavljenosti do posamezne osebe ima lahko Sklad skupaj največ 20 % sredstev naloženih v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, izdane s strani oseb, ki so med seboj povezane tako, da za Sklad predstavljajo eno samo tveganje.

Ne glede na prejšnji odstavek ima Sklad lahko naloženih do 100 % sredstev Sklada v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga za katere jamči ena od teh oseb, pri čemer:

- a) bodo sredstva Sklada naložena v najmanj šest različnih takšnih vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga prej navedenih izdajateljev;
- b) bodo naložbe v posamezno od teh izdaj znašale največ 30 % sredstev Sklada;

- c) in veljajo za naslednje izdajatelje: Republika Slovenija, Zvezna republika Nemčija, Združeno kraljestvo, Republika Francija, Kraljevina Španija, Republika Avstrija, Kraljevina Norveška, Kraljevina Belgija, Kraljevina Nizozemska, Republika Irska, Republika Italija, Republika Poljska, Republika Češka, Republika Slovaška, Mednarodni denarni sklad, Evropska banka za obnovo in razvoj, Svetovna banka, Evropska centralna banka.

1.4. Dodatna likvidna sredstva

Sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil Sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov upravljavec začasno prekine nalaganje sredstev Sklada na te trge.

1.5. Zadolževanje

Upravljavec se lahko v svojem imenu in za račun Sklada kratkoročno zadolži do 5 % sredstev Sklada z ročnostjo zadolžitve do največ treh mesecev.

Upravljavec sme za zavarovanje kratkoročne zadolžitve zastaviti premoženje Sklada, vendar največ v višini zadolžitve.

1.6. Tehnike upravljanja sredstev

Upravljavec ne bo uporabljal posebnih tehnik upravljanja sredstev.

2. Stroški

2.1 Neposredni stroški zavarovancev-članov

1. Vstopni stroški se obračunajo v odstotku od zneska vplačila in znašajo 2,3 %. Plačajo se pri vplačilu prispevka v Sklad.
2. Izstopni stroški se obračunajo v odstotku od zneska izplačila in znašajo 0,5 %. Plačajo se pri izplačilu odkupne vrednosti. Izstopni stroški se ne obračunavajo v primeru prenosa v dodatno zavarovanje in v primeru dokupa pokojninske dobe.

2.2. Stroški upravljanja in poslovanja Sklada

A. Provizija za upravljanje

1. Provizija za upravljanje Sklada znaša 1,0 %.
2. Provizija za upravljanje se izračuna za vsak obračunski dan v koledarskem letu glede na čisto vrednost sredstev Sklada na obračunski dan, in sicer v deležu, ki je sorazmeren znesku letne provizije za upravljanje.

3. Provizija za upravljanje se obračunava mesečno, rok plačila je 15 dni po datumu obračuna.

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

1. Provizija za opravljanje skrbniških storitev Sklada znaša največ 0,04 %. Provizija za opravljanje skrbniških storitev vključuje tudi:
 - stroške odpiranja skrbniškega računa v tujini pri globalnem ali drugih skrbnikih, ne vključuje pa morebitnih stroškov odpiranja računov neposredno na posameznem trgu in
 - stroške hrambe materializiranih vrednostnih papirjev na domačem trgu.
2. Provizija za opravljanje skrbniških storitev se izračuna za vsak obračunski dan v koledarskem letu glede na čisto vrednost sredstev Sklada na obračunski dan, in sicer v deležu, ki je sorazmeren znesku letne provizije za opravljanje skrbniških storitev.
3. Provizija za opravljanje skrbniških storitev se obračunava mesečno, rok plačila skrbniku je 15 dni od datuma, ko upravljavec prejeme račun.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje Sklada na podlagi opravljanja storitve upravljanja Sklada

Upravljavec je iz sredstev Sklada upravičen izvršiti tudi plačila za naslednje vrste stroškov, ki upravljavcu nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Sklada:

- stroškov, povezanih s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja Sklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško depotnih družb ter stroškov vstopanja na organizirane trge;
- stroškov plačilnega prometa, razen če je do njihove povrnitve upravičen skrbnik;
- stroškov revidiranja letnega poročila Sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila;
- stroškov obveščanja zavezancev in zavarovancev-članov po Zakonu, pokojninskem načrtu in drugih predpisih;
- stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti Sklada, za račun Sklada;
- stroškov v zvezi z morebitnimi tožbami za povrnitev škode zoper skrbnika za račun premoženja Sklada;
- stroškov v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori na račun Sklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje Sklada;
- davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem Sklada oziroma s prometom s tem premoženjem;
- stroškov skrbniških storitev skrbnika;
- stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z Zakonom upravljavec najema za račun Sklada.

V primeru naložbe v nepremičnine je upravljavec upravičen, da v breme sredstev Sklada obračuna stroške vpisa lastniških in drugih pravic, stroške uveljavitve teh pravic ter stroške, povezane z rabo nepremičnin.

Upravljavec za plačilo stroškov iz tega člena posreduje nalog za izplačilo iz sredstev Sklada skrbniku, ki izvrši nalog.

Č. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje Sklada v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev

Skrbniku je iz premoženja Sklada dovoljeno povrniti samo naslednje stroške:

- stroške za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji, izdanimi v nematerializirani obliki pri klirinško depotni družbi;
- stroške hrambe in / ali vodenja računov vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov Sklada pri drugih bankah oziroma finančnih organizacijah skladno s prenosom opravljanja posameznih skrbniških storitev na drugo osebo ter s tem povezane stroške vnosa in izvršitve naloga (transakcijski stroški) in stroške provizije in druge stroške, ki jih je na podlagi pogodbe treba plačati klirinško depotni družbi;
- stroške plačilnega prometa;
- stroške v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori na račun Sklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje Sklada.

3. Obveščanje

3.1. Redno obveščanje o stanjih na osebnih računih zavarovancev-članov

Upravljavec zavarovancu-članu najkasneje do 31. januarja tekočega leta vsako leto po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta izda potrdilo o stanju na osebni račun zavarovanca-člana in podatek o vseh vplačilih v Sklad v preteklem letu.

Upravljavec zavezancu, ki plačuje prispevke za poklicno zavarovanje, do 31. januarja tekočega leta, po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta, predloži potrdilo o obračunu vseh vplačil v tem letu, ki jih je financiral zavezanec.

Šteje se, da je obveznost iz prvega in drugega odstavka izpolnjena, če upravljavec zavarovancem-članom omogoči elektronski sistem obveščanja v obliki elektronskega predala ali na način, da omogoči dostop do osebnega portala. Na zahtevo zavarovanca-člana je upravljavec dolžan izdati tudi pisno potrdilo o stanju na osebni račun zavarovanca-člana.

3.2. Redno obveščanje o poslovanju Sklada

3.2.1. Letno poročilo in povzetek letnega poročila

Upravljavec zavarovancu-članu najkasneje do 15. junija tekočega leta omogoči dostop do povzetka revidiranega letnega poročila Sklada za preteklo poslovno leto. Upravljavec zavarovanca-člana o možnosti dostopa do povzetka revidiranega letnega poročila obvesti hkrati z obvestilom iz prvega odstavka točke 3.1 teh pravil.

Upravljavec zavezancu, ki plačuje prispevke za poklicno zavarovanje, najkasneje do 31. januarja tekočega leta pošlje obvestilo o tem, kje je dostopno revidirano letno poročilo za preteklo poslovno leto. Upravljavec zavezanca obvesti hkrati z obvestilom iz drugega odstavka točke 3.1 teh pravil.

3.2.2. Sprememba pravil upravljanja in sprememba pokojninskega načrta

Upravljavec zavarovanca-člana in zavezanca, ki plačuje prispevke za poklicno zavarovanje, hkrati z obvestilom iz prvega oziroma drugega odstavka točke 3.1 obvesti tudi o morebitnih spremembah Pravil upravljanja Sklada v obdobju zadnjega leta ter o morebitnih spremembah pokojninskega načrta in razlogih za te spremembe. Upravljavec v obvestilu navede tudi mesto, kjer so Pravila upravljanja in pokojninski načrt javno objavljena (www.kapitalska-druzba.si).

3.3. Obveščanje zavarovancev-članov na zahtevo

Upravljavec Sklada zavarovancu-članu na njegovo zahtevo najkasneje v 15 dneh brezplačno poda informacije o:

1. pravicah v primeru prenehanja zaposlitve pri zavezancu, ki financira pokojninski načrt, in možnostih prenosa sredstev v drugi pokojninski sklad;
2. pravicah iz naslova zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju zavarovanja.

Upravljavec Sklada zavarovancu-članu na njegovo zahtevo izroči brezplačen izvod naslednjih dokumentov v zvezi s Skladom:

1. Pokojninski načrt poklicnega zavarovanja in Pokojninski načrt za izplačevanje poklicnih pokojnin,
2. Pravila upravljanja Sklada,
3. obvestilo o vseh spremembah Pravil upravljanja Sklada v preteklem letu,
4. izjavo o naložbeni politiki Sklada,
5. revidirano letno poročilo Sklada,
6. dokument z informacijami o izpostavljenosti tveganju, celotnih stroških poslovanja Sklada ter vrstah in strukturi naložb Sklada.

Vsi dokumenti o Skladu so na voljo tudi na javni spletni strani upravljavca: www.kapitalska-druzba.si

4. Vključitev v poklicno zavarovanje, vplačila v Sklad in izplačila odkupne vrednosti premoženja

4.1. Vključitev v poklicno zavarovanje

Pogoji za vključitev v poklicno zavarovanje so opredeljeni v Pokojninskem načrtu poklicnega zavarovanja.

1. Zavarovanec-član se v poklicno zavarovanje v skladu s Pokojninskim načrtom poklicnega zavarovanja vključi na podlagi zaposlitve na delovnem mestu, za katero je zavezanec v skladu z zakonom, ki ureja pokojninsko zavarovanje, dolžan skleniti poklicno zavarovanje.
2. Za začetek poklicnega zavarovanja se šteje dan zaposlitve oziroma prerazporeditve na delovno mesto, za katero je zavezanec dolžan skleniti poklicno zavarovanje.

4.2. Vplačila

Vplačilo oziroma prispevek (v nadaljevanju prispevek) v Sklad je denarni znesek, ki ga v korist zavarovanca-člana plačuje zavezanec za plačilo in na podlagi katerega zavarovanec-član pridobi pravice iz poklicnega zavarovanja.

Čisti prispevek poklicnega zavarovanja predstavlja vplačani prispevek, povečan za morebitne zakonske zamudne obresti in zmanjšan za vstopne stroške, ki pripadajo upravljavcu Sklada.

Obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja Sklada je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dnevoma.

Obračunski dan (dan konverzije) je zadnji delovni dan v mesecu. Za delovni dan se šteje dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domačem denarju v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi dela prost dan.

Upravljavec na dan konverzije konvertira vplačani čisti prispevek v enote premoženja Sklada. Upravljavec na dan konverzije konvertira vplačani čisti prispevek v primeru, da plačilo prispe na denarni račun Sklada znotraj obračunskega obdobja in upravljavec razpolaga z zadostnimi podatki, da lahko nedvoumno ugotovi, v dobro osebne računa katerega zavarovanca-člana Sklada je bil vplačan prispevek.

Če kateri od pogojev iz prejšnjega odstavka ni izpolnjen, je dan konverzije prvi naslednji dan konverzije po izpolnitvi pogojev iz prejšnjega odstavka.

Število enot premoženja, ki jih pridobi zavarovanec-član Sklada na podlagi vplačila v obračunskem obdobju, je enako čistemu prispevku, deljenemu z vrednostjo enote premoženja Sklada po stanju na obračunski dan, in sicer:

$$\text{število novo pridobljenih enot premoženja} = \frac{\text{čisti prispevek}}{VEP_t},$$

kjer je:

VEP_t = vrednost enote premoženja Sklada po stanju na obračunski dan (t)

t = obračunski dan

čisti prispevek = vplačani prispevek povečan za morebitne zakonske zamudne obresti in zmanjšan za vstopne stroške, ki pripadajo upravljavcu.

Tako izračunano število enot premoženja Sklada se evidentira na osebni račun zavarovanca-člana.

VEP po stanju na obračunski dan (t) se izračunava na podlagi čiste vrednosti sredstev po stanju na obračunski dan (t) in števila enot premoženja v obtoku na predhodni obračunski dan po konverziji, po naslednji formuli:

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

kjer je:

VEP_t = vrednost enote premoženja Sklada po stanju na obračunski dan (t)

t = obračunski dan

$t - 1$ = predhodni obračunski dan

število enot v obtoku _{$t-1$} = število vseh enot premoženja Sklada v obtoku na predhodni obračunski dan po konverziji

Začetna vrednost enote premoženja je enaka 0,4173 EUR.

VEP in število enot premoženja se zaokrožita na štiri decimalke.

4.3. Izplačila

Zavarovanec-član lahko od upravljavca v primerih, določenih s Pokojninskim načrtom poklicnega zavarovanja, zahteva izplačilo odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na njegovem osebnem računu.

Odkupna vrednost zavarovanca-člana se izračuna tako, da se število enot premoženja, vpisanih na osebnem računu zavarovanca-člana, pomnoži z vrednostjo enote premoženja Sklada, ki velja na obračunski dan obdobja, ko je bila podana popolna zahteva za izplačilo odkupne vrednosti, in zmanjša za izstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavec.

V primeru, da je zmnožek števila enot premoženja, vpisanih na osebnem računu zavarovanca-člana, in vrednosti enote premoženja Sklada nižji od zajamčene vrednosti sredstev zavarovanca-člana, je odkupna vrednost enaka zajamčeni vrednosti sredstev zavarovanca-člana, zmanjšani za izstopne stroške.

Upravljavec izplača odkupno vrednost v roku 30 dni po koncu obračunskega obdobja, ko je bil podan popoln zahtev za izplačilo odkupne vrednosti.

Ob izplačilu odkupne vrednosti se v skladu z davčnimi predpisi obračuna akontacija dohodnine.

4.4. Prenos sredstev v pokojninski sklad, ki ga upravlja drug upravljavec

Prenos sredstev zavarovanca-člana v pokojninski sklad, ki ga upravlja drug upravljavec, ni mogoč.

5. Druge določbe o Skladu

5.1. Prenos upravljanja Sklada na drugega upravljavca

Upravljavec Sklada ne sme prostovoljno prenesti upravljanja Sklada na drugega upravljavca.

Prisilni prenos upravljanja Sklada na drugega upravljavca ni dopusten.

Upravljanje Sklada se na drugega upravljavca lahko prenese le v primeru spremembe prvega odstavka 210. člena Zakona, ki določa upravljavca Sklada.

5.2. Zamenjava skrbnika premoženja

Upravljavec lahko zamenja skrbnika Sklada z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom.

Upravljavec lahko zamenja skrbnika Sklada, če:

- skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začete postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev;
- skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji;
- upravljavec presodi, da je zamenjava skrbnika Sklada v interesu zavarovancev-članov in sam odpoved pogodbo o opravljanju skrbniških storitev;
- skrbnik opravlja prepovedane posle po 180. členu ZISDU-2;
- se v postopku nadzora nad skrbnikom ugotovi, da skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo) ali predpisi oziroma v skladu z določili pogodbe o opravljanju skrbniških storitev;
- skrbnik zlorabi notranjo informacijo;
- skrbnik povzroči škodo premoženju Sklada;
- skrbnik in upravljavec sporazumno odpovesta pogodbo o opravljanju skrbniških storitev;
- skrbnik odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.

Za sklenitev nove pogodbe mora pridobiti ustrezno dovoljenje Agencije.

Po pridobitvi dovoljenja Agencije upravljavec sklene pogodbo z novim skrbnikom in odpove pogodbo, sklenjeno s prejšnjim skrbnikom. Pogodba z novim skrbnikom stopi v veljavo s prenehanjem veljavnosti pogodbe, sklenjene s prejšnjim skrbnikom.

5.3. Likvidacija

Zakon ne predvideva likvidacije Sklada.

6. Sprememba Pravil upravljanja Sklada

Upravljavec je za spremembo Pravil upravljanja dolžan pridobiti soglasje Agencije.

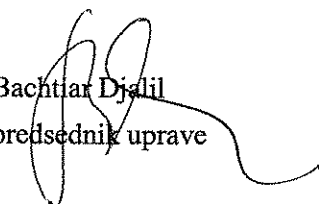
Upravljavec mora pridobiti tudi predhodno mnenje odbora Sklada, razen v primeru obveznih uskladitev z zakonodajnimi spremembami.

Če Pravila upravljanja Sklada ne določajo daljšega roka za uveljavitev sprememb, začnejo spremembe teh pravil veljati z iztekom enega meseca od dneva prejema soglasja Agencije.

7. Osebe, odgovorne za izdajo Pravil upravljanja Sklada


mag. Anja Strojnik Stampar

članica uprave


Bachtjar Djalil

predsednik uprave

Priloga k Pravilom upravljanja

Informacije o upravljavcu Sklada in drugih osebah

A. Splošne informacije o upravljavcu Sklada

Firma: Kapitalska družba pokojninskega in invalidskega zavarovanja, d. d.,

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Dunajska cesta 119

Sklad je izvajalec Pokojninskega načrta poklicnega zavarovanja in Pokojninskega načrta za izplačevanje poklicnih pokojnin.

Datum ustanovitve upravljavca: 24. 10. 1996

Upravljavec v skladu z Zakonom ni bil dolžan pridobiti dovoljenja za opravljanje storitev oziroma poslov upravljanja pokojninskih skladov.

Upravljavec v skladu z Zakonom ni bil dolžan pridobiti dovoljenja Agencije za upravljanje Sklada, ampak njegovo upravičenje za upravljanje Sklada izhaja iz prvega odstavka 210. člena Zakona.

Upravljavec je organiziran kot delniška družba v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe, z dvotirnim sistemom upravljanja, ki vključuje upravo, ki ima v skladu s statutom upravljavca najmanj dva in največ tri člane, ter nadzorni svet. V skladu z Zakonom o Slovenskem državnem holdingu ima nadzorni svet šest članov, ki se izvolijo na naslednji način: trije člani na predlog Slovenskega državnega holdinga, dva člana na predlog zveze oziroma organizacije upokojujencev na ravni države in en član na predlog sindikalne zveze oziroma konfederacije, reprezentativne za območje države.

Člana uprave upravljavca:

- Bachtiar Djalil, predsednik uprave
- mag. Anja Strojín Štampar, članica uprave

Člani nadzornega sveta upravljavca:

- Samo Lozej, predsednik nadzornega sveta
- Aldo Ternovec, namestnik predsednika nadzornega sveta
- Aleksander Mervar, član nadzornega sveta
- Stane Seničar, član nadzornega sveta
- Ana Bilbija, članica nadzornega sveta
- mag. Ladislav Rožič, član nadzornega sveta

Letno poročilo upravljavca se objavi vsako letno najkasneje do 31. avgusta na javno dostopni spletni strani upravljavca (www.kapitalska-druzba.si).

B. Odbor Sklada

Sklad ima odbor. Odbor je strokovni organ, ki ga sestavlja 12 članov, od tega pet predstavnikov zavarovancev-članov na predlog reprezentativnih sindikatov v Ekonomsko socialnem svetu, trije predstavniki delodajalcev na predlog reprezentativnih predstavnikov delodajalcev v Ekonomsko socialnem svetu, ki financirajo pokojninski načrt, in štirje predstavniki Vlade Republike Slovenije.

Odbor spremlja poslovanje Sklada ter nadzoruje delo upravljavca. V ta namen ima odbor naslednje pristojnosti:

- daje predloge in oblikuje mnenje k spremembam pokojninskega načrta Sklada;
- daje predloge in oblikuje mnenje k spremembam Pokojninskega načrta za izplačevanje poklicnih pokojnin;
- daje mnenje k letnemu poročilu Sklada;
- daje mnenje k spremembam Pravil upravljanja Sklada, razen v primeru obveznih uskladitev z zakonodajnimi spremembami;
- daje mnenje k spremembam izjave o naložbeni politiki v delu, ki se nanaša na strateško porazdelitev sredstev glede na vrsto in trajanje obveznosti Sklada;
- predlaga spremembe stroškov in provizije upravljavca Sklada;
- preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci;
- daje mnenje k poročilom upravljavca Sklada o tveganjih, katerim je Sklad izpostavljen;
- obravnava način in pravilnost obveščanja zavezancev in zavarovancev-članov Sklada;
- obravnava poročila o pritožbah v zvezi z delovanjem Sklada;
- obravnava poročila o nepravilnostih obveznostih iz naslova plačil prispevkov za poklicno zavarovanje;
- druge pristojnosti, določene v splošnem aktu upravljavca Sklada.

V primeru ugotovitve nepravilnosti pri poslovanju Sklada odbor od upravljavca zahteva odpravo nepravilnosti v primernem roku in zahteva poročilo o odpravi ugotovljenih nepravilnosti. Če upravljavec ne odpravi nepravilnosti pri poslovanju v postavljenem roku ali v postavljenem roku ne ukrepa ustrezno ali ne pripravi poročila o odpravi ugotovljenih nepravilnosti, odbor o ugotovljenih nepravilnostih ali o neustreznem ukrepanju obvesti nadzorni svet upravljavca ter Agencijo.

Odbor se skliče vsaj enkrat letno. Način dela in odločanja odbora je urejen s poslovníkom.

Člani odbora Sklada so:

- predstavniki zavarovancev-članov:
 - mag. Andreja Poje, Zveza svobodnih sindikatov Slovenije
 - Darko Milenkovič, Zveza svobodnih sindikatov Slovenije
 - Drago Lombar, Konfederacija novih sindikatov Slovenije NEODVISNOST
 - Zdenko Lorber, Slovenska zveza sindikatov ALTERNATIVA - predsednik
 - Alen Pečarič, Konfederacija sindikatov javnega sektorja

- predstavniki delodajalcev:
 - Tatjana Čerin, Gospodarska zbornica Slovenije – namestnik predsednika
 - Igor Antauer, Združenje delodajalcev obrti in podjetnikov Slovenije
 - Kristina Barič, Združenje delodajalcev Slovenije
- predstavniki Vlade Republike Slovenije:
 - Peter Pogačar, Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti
 - Štefan Preglej, Ministrstvo za finance
 - Simona Poljanšek, Ministrstvo za finance
 - Matej Grajfoner, Ministrstvo za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti.

C. Skrbnik premoženja Sklada

Firma: ABANKA VIPA d.d.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Slovenska c. 58

Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev za pokojninske sklade oziroma številke in datuma odločbe o izdaji dovoljenja ter navedbe organa, ki je izdal navedeno odločbo:

Odločba 2/7 z dne 18.09.2003 – Banka Slovenije, mnenje ATVP 20/2/ag-03-(369) z dne 16.07.2003

Datum izdaje dovoljenja Agencije za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za Sklad: 27.10.2004.

Č. Revizija računovodskih izkazov

Zadnjo revizijo računovodskih izkazov Sklada je opravila revizijska družba Deloitte Revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 Ljubljana

D. Drugi izvajalci storitev upravljanja Sklada

Vse storitve upravljanja Sklada opravlja upravljavec.

Ljubljana, 15. 12. 2014