



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

triglav

www.triglavpokojnine.si

Povzetek letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2024

ZA JAVNO OBJAVO

UPRAVA:

Predsednik: Aljoša Uršič

Člana: Peter Krassnig
dr. Vida Šeme Hočevar

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 48/22 in 133/23) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13 in 27/18) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad za poslovno leto 2024 s posebnim revizorjevim mnenjem.

1.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Za primerjalno obdobje 2023 je za pripravo računovodskih izkazov in razkritij narejen preračun. Po stanju na dan 31.1.2024 smo pripojili skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ k skupini kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, zato je bila pri pripravi računovodskih izkazov uporabljena retrospektivna metoda, po kateri so se preračunali tudi podatki za primerljivo obdobje na način, kot da bi bila pripojitev izvedena že v preteklosti.

ZBIRNA BILANCA STANJA – Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2024	31.12.2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
I. SREDSTVA *	464.163.329	414.491.103	378.850.134
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. Finančne naložbe	454.928.029	394.200.899	358.231.756
1. merjene po odplačni vrednosti	168.955.782	197.000.140	222.461.969
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	285.972.247	197.200.759	135.769.787
C. Terjatve *	91.113	39.935	748.625
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki *	9.144.186	20.250.269	19.869.753
E. Druga sredstva	0	0	0
F. Zunajbilančna sredstva	656.693	1.436.693	1.496.988
II. OBVEZNOSTI *	464.163.329	414.491.103	378.850.134
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	461.828.915	412.942.104	377.251.018
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti *	2.330.655	1.548.999	1.598.480
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	390.000	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada *	435.943	394.904	363.003
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	1.492.488	1.146.936	1.225.493
4. Druge poslovne obveznosti *	12.225	7.159	9.985
D. Druge obveznosti *	3.759	0	636
F. Zunajbilančne obveznosti	656.693	1.436.693	1.496.988

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

ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Skupni pokojninski sklad

v EUR	2024	2023 preračunano
I. Finančni prihodki	42.003.617	23.181.958
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	4.208.163	2.516.387
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. – III. – IV.)	37.795.454	20.665.571
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	48.281	168.136
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem	4.639.532	4.123.073
1. Provizija za upravljanje	4.373.815	3.919.142
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	91.850	82.301
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	68.343	64.499
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	24.893	8.519
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	80.631	48.612
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid, namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. – VIII. – IX.)	33.204.203	16.710.634

1.2 DODATNA POJASNILA

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

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

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

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

Skupni pokojninski sklad sestavljajo trije kritni skladi in sicer Delniški Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Delniški), Mešani Skupni pokojninski sklad (skrajšano ime: Mešani) in Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom (s skrajšanim imenom Zjamčeni). 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 starosti, je Delniški, ki lahko nalaga minimalno 60 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe. Mešani kritni sklad je namenjen srednji starostni skupini članov od vključno dopolnjenega 50. leta starosti do dopolnitve 60 leta starosti in lahko nalaga minimalno 35 % sredstev sklada v bolj tvegane naložbe. Kritni sklad,

namenjen najstarejši starostni skupini članov od vključno dopolnjenega 60. leta starosti, pa lahko nalaga maksimalno do 40 % svojih sredstev v bolj tvegane naložbe; to je sklad z zajamčenim donosom.

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

Obračunski dan je zadnji dan v koledarskem mesecu, obračunsko obdobje pa je obdobje med dvema zaporednima obračunskima 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. Upravljavec 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 sklad ali iz Mešanega v Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom. Pri prenosu sredstev med kritnimi skladi Skupnega pokojninskega sklada upravljavec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa in vstopnih ter izstopnih stroškov prenosa.

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

Ljubljana, 17. junij 2025

Vida Šeme Hočevar
članica uprave

Peter Krassnig
član uprave

Aljoša Uršič
predsednik uprave

1.3 REVIZORJEVO POROČILO



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

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA O POVZETKIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Upravljavcu Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad

Mnenje

Priloženi povzetki zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Skupni pokojninski sklad (v nadaljevanju »Skupina kritnih skladov«), ki vsebujejo povzetek zbirne bilance stanja na dan 31. december 2024, povzetek zbirnega izkaza poslovnega izida, in s tem povezana pojasnila v zvezi njimi, so pripravljeni na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov za poslovno leto, končano 31. decembra 2024.

Po našem mnenju so povzetki zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov, ki so pripravljeni na podlagi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov za leto, končano 31. december 2024, v vseh pomembnih pogledih skladni s temi računovodskimi izkazi in skladni 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).

Povzetki računovodskih izkazov

Povzetki zbirnih računovodskih izkazov ne vsebujejo vseh razkritij, zahtevanih z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 48/22 – uradno prečiščeno besedilo, 40/23 – ZČmIS-1, 78/23 – ZORR, 84/23 – ZDOsk-1, 125/23 – odl. US in 133/23) 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). Zato branje povzetkov zbirnih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih ni nadomestilo za branje revidiranih zbirnih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov in poročila o njih. Povzetki zbirnih računovodskih izkazov in revidirani računovodski izkazi niso odraz učinkov dogodkov, ki so se zgodili po datumu našega poročila o revidiranih računovodskih izkazih.



Ime »Deloitte« se nanaša na družbo Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), njeno globalno mrežo družb članic in njihove povezane osebe (skupaj: organizacija Deloitte). Družba DTTL (imenovana tudi »Deloitte Global«) in vsaka od njenih družb članic in povezanih oseb so ločene in samostojne pravne osebe, ki ne morejo zavzemati druge družge v razmerju do tretjih oseb. DTTL in vsaka družba članica združujejo DTTL in povezani subjekti odgovarjajo le za svoja ravnanja in opustitve, ne pa za ravnanja in opustitve drugih članic. DTTL ne opravlja storitev za stranke. Več informacij je na voljo na www.deloitte.com/about.

Deloitte je vodilni ponudnik storitev revidiranja in danja zagotovil, da zbirnega in poslovnega svetovanja, poslovnega in finančnega svetovanja ter svetovanja na področju tveganj. Deloitte opravlja storitve za skoraj 90% podjetij v seznamu Fortune Global 500® in za številne zasebnih podjetij. Nalži zaposleni zagotavljajo merljive in trajne rezultate, ki prispevajo h krepitvi zaupanja javnosti v kapitalni trg, pomagajo strankam pri njihovem preoblikovanju in doseganju uspehov, ter usmerjajo pot do močnejšega gospodarstva, pravičnejše družbe in trajnostnega sveta. Deloitte, ki ima več kot 175-letno zgodovino, deluje v več kot 150 državah in ozemljih. Na www.deloitte.com lahko preberete več o tem, kako približno 457.000 Deloitteovih strokovnjakov po vsem svetu dosega rezultate, ki štejejo.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom »Deloitte Slovenija«), članici družbe Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revidiranja in danja zagotovil, da zbirnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 150 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. – Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani – Matična številka: 16471025 – ID št. za DDV: SK2580085 – Osnovni kapital 74.214,30 EUR.
114402100F03628C13861046618AC1
© 2025. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.

Revidirani zbirni računovodski izkazi in naše poročilo o njih

V poročilu z dne 31. marca 2025 je izraženo neprilagojeno revizijsko mnenje o revidiranih zbirnih računovodskih izkazih.

Odgovornost posloводства za povzetke zbirnih računovodskih izkazov

Posloводство je odgovorno za pripravo povzetkov revidiranih 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).

Revizorjeva odgovornost

Revizorjeva odgovornost je izraziti mnenje o tem, ali so povzetki zbirnih računovodskih izkazov v vseh pomembnih pogledih skladni z revidiranimi računovodskimi izkazi na podlagi postopkov, ki so bili opravljeni v skladu s prenovljenim Mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 – Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov.

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

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenca revizorka

Ljubljana, 17. junij 2025

Deloitte.

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

2 OBVEZNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD Z ZAJAMČENIM DONOSOM

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 48/22 in 133/23) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13 in 27/18) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Obvezniškega skupnega pokojninskega sklada z zajamčenim donosom za poslovno leto 2024 s posebnim revizorjevim mnenjem.

2.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Za primerjalno obdobje 2023 je za pripravo računovodskih izkazov in razkritij narejen preračun. Po stanju na dan 31.1.2024 smo pripojili skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ k skupini kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, zato je bila pri pripravi računovodskih izkazov uporabljena retrospektivna metoda, po kateri so se preračunali tudi podatki za primerljivo obdobje na način, kot da bi bila pripojitev izvedena že v preteklosti.

BILANCA STANJA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	31.12.2024	31.12.2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
I. SREDSTVA	337.367.003	328.549.537	316.827.103
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. Finančne naložbe	331.724.469	312.636.996	300.364.941
1. merjene po odplačni vrednosti	168.955.782	197.000.140	217.817.150
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	162.768.688	115.636.856	82.547.791
C. Terjatve	2.052.170	2.178.627	3.055.405
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	3.590.363	13.733.914	13.406.757
E. Druga sredstva	0	0	0
F. Zunajbilančna sredstva	656.693	1.371.693	1.431.988
II. OBVEZNOSTI	337.367.003	328.549.537	316.827.103
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	334.966.647	327.028.054	315.263.761
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti	2.128.636	1.384.863	1.515.283
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	357.500	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	307.381	300.513	292.383
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	1.455.525	1.078.644	1.215.199
4. Druge poslovne obveznosti	8.230	5.706	7.701
D. Druge obveznosti	271.720	136.620	48.059
F. Zunajbilančne obveznosti	656.693	1.371.693	1.431.988

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom

v EUR	2024	2023 preračunano
I. Finančni prihodki	12.967.706	11.415.235
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	950.359	255.697
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	12.017.347	11.159.538
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	48.281	168.136
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	3.466.625	3.345.181
1. Provizija za upravljanje	3.306.862	3.200.345
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	69.444	67.207
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	46.682	47.563
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	3.220	912
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	40.418	29.154
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	8.599.003	7.982.493

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom

v EUR	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Stanje vrednosti enot premoženja na prvi dan tekočega leta	326.651.050	315.263.761	336.839.032
Vplačane enote premoženja	21.632.197	22.610.864	24.354.558
Izplačane enote premoženja	21.915.604	18.829.063	21.614.775
Čisti poslovni izid poslovnega leta	8.599.003	7.982.493	-24.315.054
Končno stanje vrednosti enot premoženja	334.966.647	327.028.054	315.263.761

Vrednost enot premoženja se je v letu 2024 povišala za 7.938.593 EUR oz. za 2,4 % (leto prej se je povišala za 11.529.735 EUR oz. za 3,7 % preračunano).

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom

	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Začetno število enot premoženja	31.011.872	30.670.757	30.378.471
Število vplačanih enot premoženja	2.065.638	2.191.701	2.354.566
Število izplačanih enot premoženja	2.053.270	1.813.179	2.062.281
Končno število enot premoženja	31.024.240	31.049.279	30.670.757

Število enot premoženja se je v letu 2024 znižalo za 25.039 EUR oz. za 0,1 % (leto prej povišalo za 378.522 EUR oz. za 1,2 % preračunano).

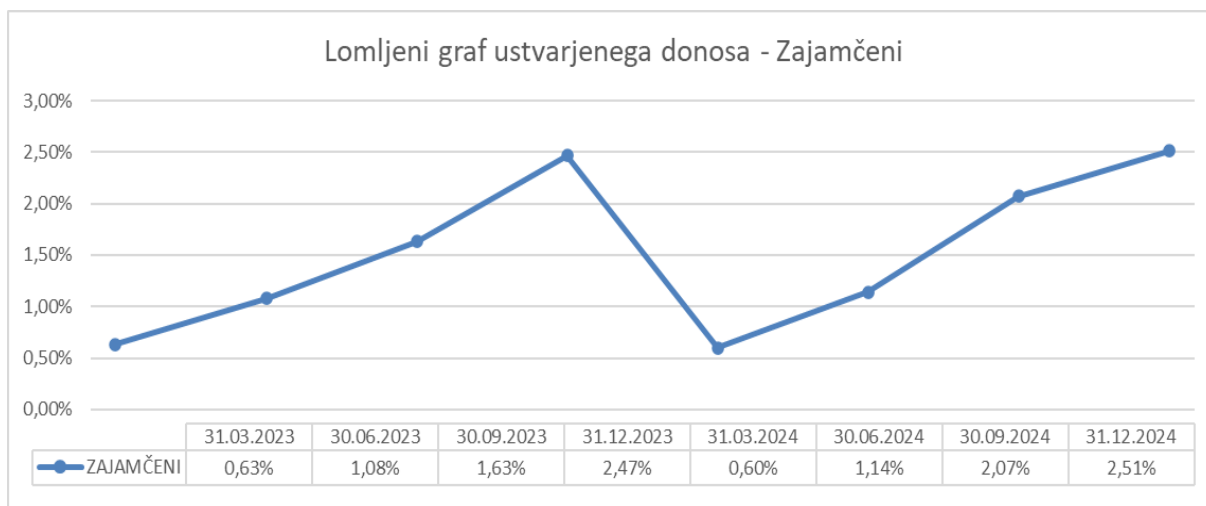
2.2 DODATNA POJASNILA

Obvezniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec petih pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04, Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05.

Zajamčeni sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini od vključno dopolnjenega 60. leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Obvezniškem Skupnem pokojninskem skladu z zjamčenim donosom je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec prevzema naložbeno tveganje nad zjamčenim donosom na vplačano čisto premijo.

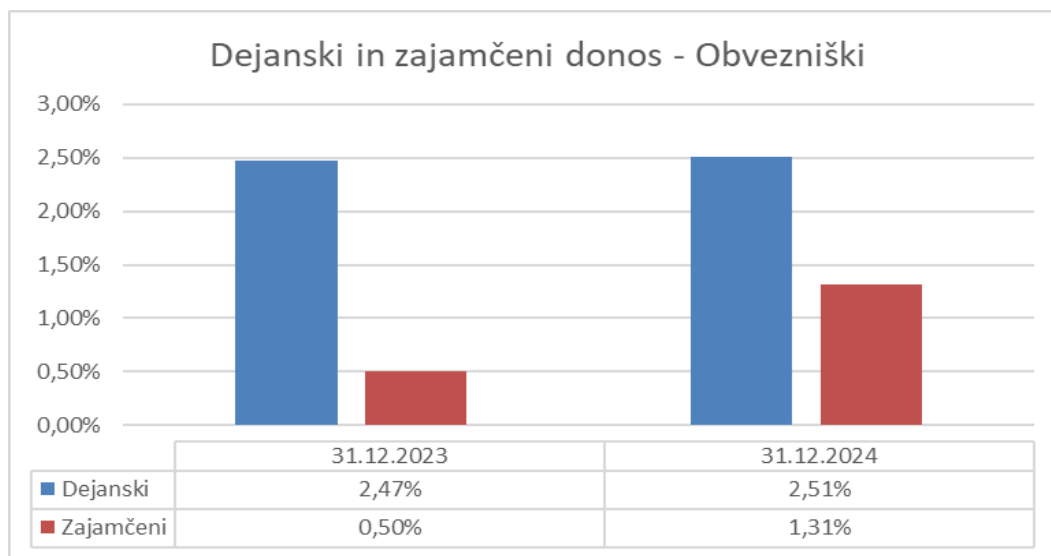
Naložbeni cilj Obvezniškega Skupnega pokojninskega sklada z zjamčenim donosom je najmanj doseganje zjamčene donosnosti na čisto vplačilo. Letna zjamčena donosnost na čisto vplačilo, ki jo zagotavlja upravljavec, je določena v višini 25 % nad predpisano minimalno zjamčeno donosnostjo.

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letih 2023 in 2024 je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



V letu 2024 je bila donosnost tega sklada 2,51 % (leto prej 2,47 %).

Dejanski in zjamčeni donos Obvezniškega pokojninskega sklada z zjamčenim donosom v letih 2023 in 2024:



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. Upravlavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada.

Prikaz vrednosti enote premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2024	10,533	31.011.872	326.648.046
31.12.2024	10,7969	31.024.240	334.965.616
sprememba v letu 2024 v %	2,51	0,04	2,55

Ljubljana, 17. junij 2025


 Vida Seme Hočevár
 članica uprave


 Peter Krassnig
 član uprave


 Aljoša Uršič
 predsednik uprave

3 MEŠANI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 48/22 in 133/23) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13 in 27/18) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Mešanega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2024 s posebnim revizorjevim mnenjem.

3.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Za primerjalno obdobje 2023 je za pripravo računovodskih izkazov in razkritij narejen preračun. Po stanju na dan 31.1.2024 smo pripojili skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ k skupini kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, zato je bila pri pripravi računovodskih izkazov uporabljena retrospektivna metoda, po kateri so se preračunali tudi podatki za primerljivo obdobje na način, kot da bi bila pripojitev izvedena že v preteklosti.

BILANCA STANJA – Mešani Skupni pokojninski sklad

V EUR	31.12.2024	31.12.2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
I. SREDSTVA	58.754.993	43.119.847	33.892.750
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. Finančne naložbe	56.957.778	40.615.974	31.265.853
1. merjene po odplačni vrednosti		0	2.847.959
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	56.957.778	40.615.974	28.417.895
C. Terjatve	978.698	893.666	801.710
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	818.517	1.610.207	1.825.187
E. Druga sredstva	0	0	0
F. Zunajbilančna sredstva	0	32.500	32.500
II. OBVEZNOSTI	58.754.993	43.119.847	33.892.750
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	58.570.707	43.010.587	33.661.100
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti	99.790	96.472	44.889
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	16.250	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	57.670	45.020	37.080
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	23.965	50.730	6.632
4. Druge poslovne obveznosti	1.905	723	1.177
D. Druge obveznosti	84.496	12.788	186.761
F. Zunajbilančne obveznosti	0	32.500	32.500

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Mešani Skupni pokojninski sklad z zajamčenim donosom

v EUR	2024	2023 preračunano
I. Finančni prihodki	11.421.242	5.454.688
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	1.199.472	994.219
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	10.221.769	4.460.469
VI. Prihodki iz vplačil upravljalca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	555.167	396.300
1. Provizija za upravljanje	511.034	372.442
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	10.732	7.821
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	6.221	5.330
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	7.527	2.654
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	19.654	8.053
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	9.666.602	4.064.170

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski sklad

v EUR	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	41.916.678	33.661.101	30.923.005
Vplačane enote premoženja	7.936.418	6.310.190	8.813.147
Izplačane enote premoženja	948.992	1.024.873	2.738.455
Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.666.602	4.064.169	-3.336.595
Končno stanje vrednosti enot premoženja	58.570.707	43.010.587	33.661.101

Vrednost enot premoženja se je v letu 2024 povišala za 15.560.120 EUR oz. za 36,2 % (v letu prej 9.349.485 EUR oz. za 27,8 % preračunano).

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Mešani Skupni pokojninski

	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Začetno število enot premoženja	3.067.908	2.754.777	2.270.793
Število vplačanih enot premoženja	610.051	502.143	698.326
Število izplačanih enot premoženja	66.151	83.046	214.342
Končno število enot premoženja	3.611.808	3.173.874	2.754.777

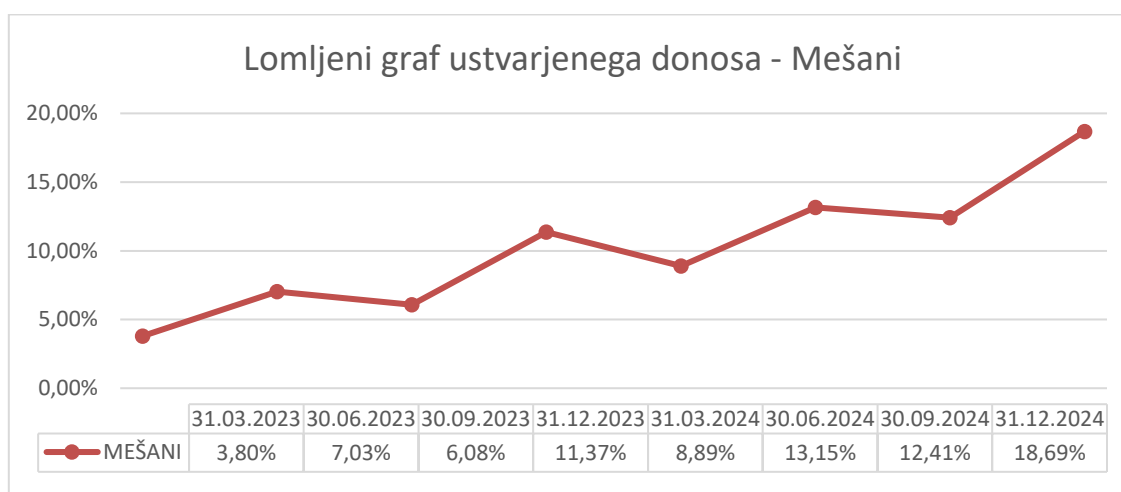
Število enot premoženja se je v letu 2024 povečalo za 437.934 oz. za 13,8 % (leto prej za 419.097 oz. za 15,2 % preračunano)

3.2 DODATNA POJASNILA

Mešani Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je izvajalec petih pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04, Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05. Mešani sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini od vključno dopolnjenega 50. leta starosti do dopolnjenega 60. leta starosti. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Mešanem Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem član v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo. Mešani pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

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

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letih 2023 in 2024 je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



V letu 2024 je bila donosnost tega sklada 18,69 % (leto prej 11,37 %).

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

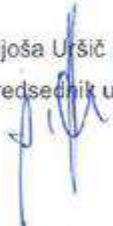
Prikaz vrednosti enot premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2024	13,6629	3.067.908	41.916.517
31.12.2024	16,2164	3.611.808	58.570.524
sprememba v letu 2024 v %	18,69	17,73	39,73

Ljubljana, 17. junij 2025


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

4 DELNIŠKI SKUPNI POKOJNINSKI SKLAD

Triglav pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana na podlagi 291. člena ZPIZ-2 (Ur.l. RS št. 48/22 in 133/23) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov (Ur.l. RS št. 79/13 in 27/18) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila Delniškega skupnega pokojninskega sklada za poslovno leto 2024 s posebnim revizorjevim mnenjem.

4.1 RAČUNOVODSKI IZKAZI

Za primerjalno obdobje 2023 je za pripravo računovodskih izkazov in razkritij narejen preračun. Po stanju na dan 31.1.2024 smo pripojili skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ k skupini kritnih skladov Skupni pokojninski sklad, zato je bila pri pripravi računovodskih izkazov uporabljena retrospektivna metoda, po kateri so se preračunali tudi podatki za primerljivo obdobje na način, kot da bi bila pripojitev izvedena že v preteklosti.

BILANCA STANJA – Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	31.12.2024	31.12.2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
I. SREDSTVA	68.431.257	42.977.031	28.459.466
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	0
B. Finančne naložbe	66.245.781	40.947.930	26.600.961
1. merjene po odplačni vrednosti		0	1.796.859
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa	0	0	0
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	66.245.781	40.947.930	24.804.102
C. Terjatve	1.464.924	1.284.353	912.806
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	720.551	744.748	945.699
E. Druga sredstva	0	0	0
F. Zunajbilančna sredstva	0	32.500	32.500
II. OBVEZNOSTI	68.431.257	42.977.031	28.459.466
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	68.291.561	42.903.463	28.326.155
B. Finančne obveznosti	0	0	0
C. Poslovne obveznosti	102.229	67.664	38.309
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	16.250	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	70.892	49.372	33.540
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	12.997	17.562	3.662
4. Druge poslovne obveznosti	2.090	730	1.107
D. Druge obveznosti	37.467	5.904	95.001
F. Zunajbilančne obveznosti	0	32.500	32.500

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA – Delniški Skupni pokojninski sklad z zjamčenim donosom

v EUR	2024	2023 preračunano
I. Finančni prihodki	17.614.669	6.312.035
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0
III. Finančni odhodki	2.058.332	1.266.471
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	15.556.337	5.045.564
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	617.740	381.592
1. Provizija za upravljanje	555.919	346.356
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	11.674	7.273
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	15.441	11.606
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	14.146	4.953
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	20.560	11.405
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	14.938.597	4.663.972

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski sklad

v EUR	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	40.214.191	28.326.156	24.486.184
Vplačane enote premoženja	13.787.278	10.520.805	8.389.880
Izplačane enote premoženja	648.505	607.470	2.018.699
Čisti poslovni izid poslovnega leta	14.938.597	4.663.972	-2.531.209
Končno stanje vrednosti enot premoženja	68.291.561	42.903.463	28.326.156

Vrednost enot premoženja se je v letu 2024 povišala za 25.388.098 EUR oz. za 59,2 % (v letu prej 14.577.307 EUR oz. za 51,5 % preračunano).

IZKAZ PRIPIISA DOBIČKA - IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

Delniški Skupni pokojninski sklad

	2024	2023 preračunano	1.1.2023 preračunano
Začetno število enot premoženja	2.463.612	2.019.688	1.558.406
Število vplačanih enot premoženja	908.763	738.014	596.344
Število izplačanih enot premoženja	36.524	43.791	135.063
Končno število enot premoženja	3.335.851	2.713.914	2.019.688

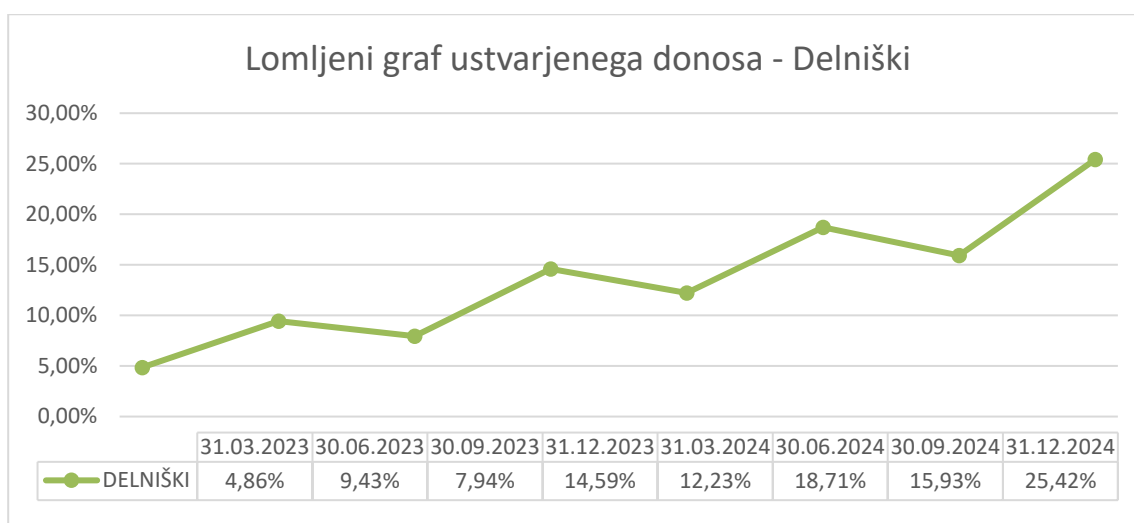
Število enot premoženja se je v letu 2024 povečalo za 621.937 oz. za 22,9 % (v letu 2023 za 649.226 oz. za 34,4 % preračunano).

4.2 DODATNA POJASNILA

Delniški Skupni pokojninski sklad je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad, ki je petih pokojninskih načrtov. To so Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 01, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK 03, Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04, Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN SK-02 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 Skupnem pokojninskem skladu je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec v celoti prevzema naložbeno tveganje na vplačano čisto premijo. Delniški pokojninski sklad torej ne zagotavlja jamstva donosa.

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

V spodnjem lomljenem grafu ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letih 2023 in 2024 je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan posameznega kvartala v odstotku:



V letu 2024 je bila donosnost tega sklada 25,42 % (leto prej 14,59 %).

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

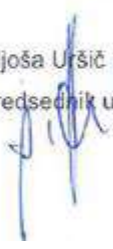
Prikaz vrednosti enote premoženja

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2024	16,3232	2.463.612	40.214.030
31.12.2024	20,4720	3.335.851	68.291.544
sprememba v letu 2024 v %	25,42	35,40	69,82

Ljubljana, 17. junij 2024


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave