




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

triglav

www.triglavpokojnine.si



Revidirano letno poročilo Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine + za poslovno leto, ki se je zaključilo 31. decembra 2022

UPRAVA:

Predsednik: Aljoša Uršič

Člana uprave: Peter Krassnig

dr. Vida Šeme Hočevar

KAZALO

1	SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+	1
1.1	POSLOVNO POROČILO	1
1.1.1	PODATKI O SKUPINI KRITNIH SKLADOV	1
1.2	IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	4
1.3	RAČUNOVODSKO POROČILO	5
1.3.1	ZBIRNI IZKAZI	5
1.3.1.1	ZBIRNI IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	5
1.3.1.2	ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	5
1.3.2	POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE	6
1.3.2.1	IZJAVA O SKLADNOSTI	6
1.3.2.2	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	6
1.3.3	POJASNILA K ZBIRNIM IZKAZOM	6
1.3.3.1	POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	6
1.3.3.2	POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	10
1.3.4	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	12
1.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	13
1.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE K LETNEMU POROČILU SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+	14
1.6	POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA	15
1.7	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AZN	18
1.7.1	ZBIRNA BILANCA STANJA	18
1.7.2	ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	19
2	ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	20
2.1	POSLOVNO POROČILO	20
2.1.1	POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU	20
2.1.2	PODATKI O KRITNEM SKLADU	20
2.1.3	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	26
2.1.3.1	KAZALNIKI POSLOVANJA	26
2.1.3.2	POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	26
2.1.4	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	26
2.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	27
2.3	RAČUNOVODSKO POROČILO	28
2.3.1	IZKAZI	28
2.3.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	28
2.3.1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	28
2.3.1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV	29
2.3.2	RAČUNOVODSKE USMERITVE	29
2.3.2.1	POMEMBNE RAČUNOVODSKE OCENE IN PRESOJE	29
2.3.2.2	FINANČNE NALOŽBE	30
2.3.2.3	TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	32
2.3.2.4	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	33
2.3.2.5	OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	33
2.3.2.6	POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI	33
2.3.2.7	FINANČNI PRIHODKI	33
2.3.2.8	FINANČNI ODHODKI	34
2.3.2.9	PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	34
2.3.2.10	ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	34
2.3.2.11	DRUGI ODHODKI	34
2.3.2.12	UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	35
2.3.2.13	DAVKI	35
2.3.2.14	IZJAVA O SKLADNOSTI	35
2.3.2.15	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	35
2.3.2.16	KLASIFIKACIJA POGODB	35
2.3.2.17	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	36
2.3.2.18	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	36
2.3.3	OBVLADOVANJE TVEGANJ	37
2.3.3.1	OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI	37
2.3.4	POJASNILA K IZKAZOM	45
2.3.4.1	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	45
2.3.4.2	ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	49
2.3.4.3	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	49
2.3.4.4	POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	51
2.3.5	DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN	51

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

2.3.5.1	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	51
2.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	51
2.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	51
2.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	51
2.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	52
2.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	53
2.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA	54
2.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE	55
2.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI	
NADZOR	56
2.6.1	BILANCA STANJA	56
2.6.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	57
2.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA	58
2.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	58
2.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	58
2.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	58
2.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	59
2.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	60
2.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	61
3	MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	62
3.1	POSLOVNO POROČILO	62
3.1.1	POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU	62
3.1.2	PODATKI O KRITNEM SKLADU	62
3.1.3	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	66
3.1.3.1	KAZALNIKI POSLOVANJA	66
3.1.3.2	POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	67
3.1.4	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA	67
3.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	68
3.3	RAČUNOVODSKO POROČILO	69
3.3.1	IZKAZI	69
3.3.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	69
3.3.1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	69
3.3.1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV	70
3.3.2	RAČUNOVODSKE USMERITVE	70
3.3.2.1	POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE	70
3.3.2.2	FINANČNE NALOŽBE	70
3.3.2.3	TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	73
3.3.2.4	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	73
3.3.2.5	OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	73
3.3.2.6	POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI	73
3.3.2.7	FINANČNI PRIHODKI	74
3.3.2.8	FINANČNI ODHODKI	74
3.3.2.9	PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	74
3.3.2.10	ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO	74
3.3.2.11	DRUGI ODHODKI	75
3.3.2.12	UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	75
3.3.2.13	DAVKI	75
3.3.2.14	IZJAVA O SKLADNOSTI	75
3.3.2.15	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	75
3.3.2.16	KLASIFIKACIJA POGODB	75
3.3.2.17	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	76
3.3.2.18	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	76
3.3.3	OBVLADOVANJE TVEGANJ	77
3.3.3.1	OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI	77
3.3.4	POJASNILA K IZKAZOM	81
3.3.4.1	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	81
3.3.4.2	ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	85
3.3.4.3	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA	85
3.3.4.4	POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	87
3.3.5	DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN	87
3.3.5.1	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	87
3.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	88
3.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	88
3.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	88
3.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	89

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

3.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	90
3.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	91
3.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE	92
3.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	93
3.6.1	BILANCA STANJA.....	93
3.6.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA.....	94
3.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA.....	94
3.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	94
3.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	95
3.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	95
3.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	96
3.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	97
3.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	98
4	DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+	99
4.1	POSLOVNO POROČILO	99
4.1.1	POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU.....	99
4.1.2	PODATKI O KRITNEM SKLADU	99
4.1.3	IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA	103
4.1.3.1	KAZALNIKI POSLOVANJA	103
4.1.3.2	POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA	104
4.1.4	DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	104
4.2	IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA	105
4.3	RAČUNOVODSKO POROČILO.....	106
4.3.1	IZKAZI.....	106
4.3.1.1	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA	106
4.3.1.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	106
4.3.1.3	IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	107
4.3.2	RAČUNOVODSKE USMERITVE.....	107
4.3.2.1	POMEMBNE RAČUNOVODSKE PRESOJE IN OCENE	107
4.3.2.2	FINANČNE NALOŽBE	107
4.3.2.3	TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA	110
4.3.2.4	DENAR IN DENARNI USTREZNIKI.....	110
4.3.2.5	OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE	110
4.3.2.6	POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI.....	110
4.3.2.7	FINANČNI PRIHODKI	111
4.3.2.8	FINANČNI ODHODKI.....	111
4.3.2.9	PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE	111
4.3.2.10	ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO.....	111
4.3.2.11	DRUGI ODHODKI	112
4.3.2.12	UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA	112
4.3.2.13	DAVKI.....	112
4.3.2.14	IZJAVA O SKLADNOSTI.....	112
4.3.2.15	PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV	112
4.3.2.16	KLASIFIKACIJA POGODB.....	112
4.3.2.17	FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA	113
4.3.2.18	STANDARDI, DOPOLNITVE IN POJASNILA, KI ŠE NISO V VELJAVI IN JIH DRUŽBA NI PREDČASNO UPORABILA	113
4.3.3	OBVLADOVANJE TVEGANJ.....	114
4.3.3.1	OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI.....	114
4.3.4	POJASNILA K IZKAZOM	118
4.3.4.1	POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA	118
4.3.4.2	ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA	122
4.3.4.3	POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA.....	122
4.3.4.4	POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV	124
4.3.5	DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN.....	124
4.3.5.1	RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI	124
4.3.5.2	VPLAČILA ČLANOV	125
4.3.5.3	IZPLAČILA ČLANOM	125
4.3.5.4	STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA	125
4.3.5.5	POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB	126
4.3.6	POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA.....	126
4.4	MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	127
4.5	MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE	128
4.6	DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR	129

4.6.1	BILANCA STANJA	129
4.6.2	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	130
4.6.3	IZKAZ PRIPISA DOBIČKA	131
4.6.3.1	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	131
4.6.3.2	IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	131
4.6.3.3	POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA	131
4.6.4	IZKAZ DENARNIH TOKOV	132
4.6.5	IZKAZ PREMOŽENJA	133
4.6.5.1	POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA	134

KAZALO TABEL

1. SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 1:	Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2022	2
Tabela 2:	Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2021	2
Tabela 3:	Izpostavljenost skupine kritnih skladov življenjskega cikla TP+ do skrbnika	3
Tabela 4:	Sredstva	7
Tabela 5:	Finančne naložbe	7
Tabela 6:	Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	7
Tabela 7:	Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	8
Tabela 8:	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	8
Tabela 9:	Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti	8
Tabela 10:	Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti	8
Tabela 11:	Denar in denarni ustrezniki	8
Tabela 12:	Obveznosti	9
Tabela 13:	Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	9
Tabela 14:	Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	9
Tabela 15:	Poslovne in druge obveznosti	9
Tabela 16:	Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov	10
Tabela 17:	Finančni prihodki	10
Tabela 18:	Finančni odhodki	10
Tabela 19:	Zbirni neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	11
Tabela 20:	Zbirni neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	11
Tabela 21:	Zbirni neto učinki prevrednotovanja	11

2. ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 22:	Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022	23
Tabela 23:	Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022	23
Tabela 24:	Prikaz VEP za leto 2022	24
Tabela 25:	Prikaz VEP za leto 2021	24
Tabela 26:	Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja	26
Tabela 27:	Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov	30
Tabela 28:	Delež rezerv v matematičnih rezervacijah skladov	39
Tabela 29:	Rezervacije za potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov TP+ v EUR	40
Tabela 30:	Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 v EUR	41
Tabela 31:	Struktura dolžniških vrednostnih papirjev glede na vrsto donosa v zneskih in deležih	41
Tabela 32:	Struktura dolžniških vrednostnih papirjev glede na trajanje (v letih)	41
Tabela 33:	Analiza občutljivosti za obrestno tveganje v 2022	42
Tabela 34:	Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih	42
Tabela 35:	Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih	43
Tabela 36:	Struktura sredstev glede na bonitetno oceno na dan 31.12.2022 in 31.12.2021 v EUR	43
Tabela 37:	Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2022	44
Tabela 38:	Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2021	44
Tabela 39:	Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022	44
Tabela 40:	Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021	44
Tabela 41:	Sredstva	45
Tabela 42:	Finančne naložbe	45
Tabela 43:	Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	46
Tabela 44:	Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	46
Tabela 45:	Finančne naložbe po odplačni vrednosti	46

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 46: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti	46
Tabela 47: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti	46
Tabela 48: Terjatve	47
Tabela 49: Denar in denarni ustrezniki	47
Tabela 50: Obveznosti	47
Tabela 51: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	48
Tabela 52: Gibanje obveznosti do članov - zavarovalno-tehničnih rezervacij	48
Tabela 53: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	48
Tabela 54: Poslovne in druge obveznosti	48
Tabela 55: Čista vrednost sredstev kritnega sklada	49
Tabela 56: Finančni odhodki	49
Tabela 57: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	50
Tabela 58: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	50
Tabela 59: Neto učinki prevrednotovanja	50
Tabela 60: Vplačila članov	51
Tabela 61: Stroški poslovanja pokojninskega sklada	52
Tabela 62: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022	52
Tabela 63: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	52
Tabela 64: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022	52
Tabela 65: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021	53
Tabela 66: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2022	60
Tabela 67: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021	60
Tabela 68: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada	61
Tabela 69: Delež naložb v enote investicijskih skladov po izdajateljih na dan 31. 12. 2021	61

3. MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 70: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022	64
Tabela 71: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022	64
Tabela 72: Prikaz VEP v letu 2022	65
Tabela 73: Prikaz VEP v letu 2021	65
Tabela 74: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja	66
Tabela 75: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov	71
Tabela 76: Struktura naložb Mešanega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 in 2021 v EUR	79
Tabela 77: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih	80
Tabela 78: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih	80
Tabela 79: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2022	80
Tabela 80: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2021	81
Tabela 81: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022	81
Tabela 82: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021	81
Tabela 83: Sredstva	82
Tabela 84: Finančne naložbe	82
Tabela 85: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	82
Tabela 86: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti	82
Tabela 87: Finančne naložbe po odplačni vrednosti	83
Tabela 88: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti	83
Tabela 89: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti	83
Tabela 90: Terjatve	83
Tabela 91: Denar in denarni ustrezniki	84
Tabela 92: Obveznosti	84
Tabela 93: Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije	84
Tabela 94: Gibanje obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehničnih rezervacij	84
Tabela 95: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	84
Tabela 96: Poslovne in druge obveznosti	85
Tabela 97: Čista vrednost sredstev kritnega sklada	85
Tabela 98: Finančni prihodki	85
Tabela 99: Finančni odhodki	86
Tabela 100: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov	86
Tabela 101: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb	86
Tabela 102: Neto učinki prevrednotenja	86
Tabela 103: Vplačila članov	88
Tabela 104: Izplačila članom	88
Tabela 105: Stroški poslovanja pokojninskega sklada	88

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 106: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022.....	89
Tabela 107: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021.....	89
Tabela 108: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022.....	89
Tabela 109: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021.....	89
Tabela 110: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021.....	97
Tabela 111: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada.....	98

4. DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

Tabela 112: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022:.....	101
Tabela 113: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022:.....	101
Tabela 114: Prikaz VEP za leto 2022.....	102
Tabela 115: Prikaz VEP za leto 2021.....	102
Tabela 116: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja.....	103
Tabela 117: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov.....	108
Tabela 118: Struktura naložb Delniškega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 in 2021 v EUR....	116
Tabela 119: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih.....	117
Tabela 120: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih.....	117
Tabela 121: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2022.....	117
Tabela 122: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2021.....	118
Tabela 123: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022.....	118
Tabela 124: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021.....	118
Tabela 125: Sredstva.....	119
Tabela 126: Finančne naložbe.....	119
Tabela 127: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.....	119
Tabela 128: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti.....	119
Tabela 129: Finančne naložbe po odplačni vrednosti.....	120
Tabela 130: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti.....	120
Tabela 131: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti.....	120
Tabela 132: Terjatve.....	120
Tabela 133: Denar in denarni ustrezniki.....	121
Tabela 134: Obveznosti.....	121
Tabela 135: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije.....	121
Tabela 136: Gibanje obveznosti do članov (zavarovalno-tehničnih rezervacij).....	121
Tabela 137: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju.....	121
Tabela 138: Poslovne in druge obveznosti.....	122
Tabela 139: Čista vrednost sredstev kritnega sklada.....	122
Tabela 140: Finančni prihodki.....	122
Tabela 141: Finančni odhodki.....	123
Tabela 142: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov.....	123
Tabela 143: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb.....	123
Tabela 144: Neto učinki prevrednotenja.....	123
Tabela 145: Provizija za upravljanje.....	123
Tabela 146: Vplačila članov.....	125
Tabela 147: Izplačila članom.....	125
Tabela 148: Stroški poslovanja pokojninskega sklada.....	125
Tabela 149: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022....	126
Tabela 150: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021....	126
Tabela 151: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022.....	126
Tabela 152: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021.....	126
Tabela 153: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2022.....	133
Tabela 154: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021.....	133
Tabela 155: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada.....	134

1 SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA TRIGLAV POKOJNINE+

1.1 POSLOVNO POROČILO

1.1.1 PODATKI O SKUPINI KRITNIH SKLADOV

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

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

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

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

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

Vplačilo v Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ je denarni znesek, ki ga plačuje član oziroma ga v korist člana plačuje delodajalec, na podlagi katerega član pridobi pravice iz dodatnega pokojninskega zavarovanja. Upravljevec izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na posebni denarni račun skupine kritnih skladov, razporeja na posebni denarni račun posameznega kritnega sklada, ki ga je član izbral oziroma je namenjen starostni skupini, v katero je član uvrščen. Vplačilo, prispelo na posebni denarni račun sklada Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ znotraj obračunskega obdobja, se šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

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. Upravljevec mora v roku najkasneje treh let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevu, ko član dopolni mejno starost starostne skupine kritnega sklada, sredstva na osebem računu člana prenesti v kritni sklad, namenjen višji starostni skupini članov, v katero član sodi (poenostavljeno povedano je to prenos v manj tvegan kritni sklad). Prenos sredstev je enkrat in se izvede v celoti. Avtomatični prenos sredstev je možen iz Delniškega+ v Mešani+ ali iz Mešanega+ v Zajamčeni+. Pri prenosu sredstev med skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ upravljevec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa in vstopnih ter izstopnih stroškov prenosa.

Iz naslova vplačil denarnih zneskov članov na posebni denarni račun skupine kritnih skladov in iz naslova prehodov med skladi nastajajo med posameznimi kritnimi skladi iz skupine kritnih skladov življenjskega cikla medsebojne terjatve in obveznosti. Njihovo stanje na dan 31. 12. 2022 in eno leto prej je prikazano v spodnjih dveh tabelah:

Tabela 1: Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2022

	Skupina kritnih skladov+ – obveznosti do	Delniški+ – obveznosti do	Mešani+ – obveznosti do	Zajamčeni+ – obveznosti do	Skupaj – obveznosti do
Skupina kritnih skladov+ – terjatve do	0	0	0	0	0
Delniški+ – terjatve do	222.506	0	0	0	222.506
Mešani+ – terjatve do	157.442	0	0	0	157.442
Zajamčeni+ – terjatve do	53.425	0	14.254	0	67.679
Skupaj - terjatve do	433.373	0	14.254	0	447.627

Tabela 2: Prikaz medsebojnih terjatev in obveznosti skladov iz skupine kritnih skladov na dan 31. 12. 2021

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

Stroški upravljanja in poslovanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ so vsi stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ in skrbniških storitev ter se 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), stroški skrbniških storitev, stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja kritnih skladov, stroški, povezani z obveščanjem članov. Stroški, ki jih ni mogoče neposredno dodeliti posameznemu kritnemu skladu v skupini kritnih skladov, bremenijo posamezen kritni sklad sorazmerno glede na čisto vrednost sredstev posameznega kritnega sklada. Ob začetku poslovanja Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine+ je bil s

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

strani uprave sprejet sklep, da se vsi stroški poslovanja, razen vstopni in izstopni stroški, krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, dokler velikost posameznega kritnega sklada te skupine ne doseže 1 mio EUR.

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

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

Tabela 3: Izpostavljenost skupine kritnih skladov življenjskega cikla TP+ do skrbnika

Vrednost v EUR	31 .12. 2022	31 .12. 2021
Stanje denarja na skrbniških računih pokojninskih skladov	453.465	135.566
Skupaj	453.465	135.566

Do upravljavca, to je do Triglav, pokojninske družbe, d.d., Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2022 ni izpostavljena.

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

Triglav, pokojninska družba, d.d. deluje v skupini življenjskih zavarovanj in izvaja samo prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v skladu z določbami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju.

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

1.2 IZJAVA ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. potrjuje računovodske izkaze Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2022, pojasnila k tem izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ in izidov njegovega poslovanja za leto 2022.

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

Ljubljana, 24. april 2023

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

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

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA	1.3.3.1.1	1.528.943	153.369
Finančne naložbe	1.3.3.1.1.1	1.073.700	17.802
- po pošteni vrednosti skozi poslovni izid		918.843	17.802
- po odplačni vrednosti		154.857	0
Terjatve in druga sredstva	1.3.3.1.1.2	1.778	1
Denar in denarni ustrezniki	1.3.3.1.1.3	453.465	135.566
OBVEZNOSTI	1.3.3.1.2	1.528.943	153.369
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	1.3.3.1.2	1.520.578	150.081
Poslovne in druge obveznosti	1.3.3.1.2	8.365	3.288

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

1.3.1.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Finančni prihodki	1.3.3.2.1	74.341	386
Prihodki od dividend		5.510	0
Prihodki od obresti		466	0
Dobički pri odtujitvah naložb		4.838	1
Prevrednotovalni finančni prihodki		63.527	385
Drugi finančni prihodki		0	1
Finančni odhodki	1.3.3.2.2	119.586	10
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		595	6
Prevrednotovalni finančni odhodki		118.990	3
Izid iz naložbenja	1.3.3.2.3	-45.244	377
Provizija za upravljanje	1.3.3.2.4	0	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	1.3.3.2.5	0	0
Drugi odhodki	1.3.3.2.6	0	0
Izid iz upravljanja sklada		0	0
ČISTI POSLOVNI IZID		-45.244	377

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

1.3.2 POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

1.3.2.1 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ in računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ in Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki skupino sestavljajo, za leto 2022 odobrilo 31. 3. 2023. Računovodski izkazi Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ so sestavljeni v skladu s sklepom Agencije za zavarovalni nadzor (v nadaljevanju: AZN), računovodski izkazi posameznih kritnih skladov pa so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU (v nadaljevanju: MSRP).

1.3.2.2 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

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

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

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upoštevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2022 in za primerjalno obdobje 2021. Sprememb računovodskih usmeritev v letu 2022 ni bilo.

1.3.3 POJASNILA K ZBIRNIM IZKAZOM

1.3.3.1 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

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

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

1.3.3.1.1 SREDSTVA

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

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v celem letu 2022 ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada (enako kot tudi ne leto prej).

Tabela 4: Sredstva

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finančne naložbe	1.073.700	17.802
Terjatve in druga sredstva	1.778	1
Denar in denarni ustreznički	453.465	135.566
Skupaj	1.528.943	153.369

1.3.3.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 5: Finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti skozi poslovni izid	918.843	17.802
Po odplačni vrednosti	154.857	0
Skupaj	1.073.700	17.802

1.3.3.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI POSLOVNI IZID

Tabela 6: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Dolžniški vrednostni papirji	26.152	0
- domačih izdajateljev	13.350	0
- tujih izdajateljev	12.802	0
Lastniški vrednostni papirji	644.509	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	644.509	0
Deleži v investicijskih skladih domačih izdajateljev	248.182	17.802
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	248.182	17.802
Skupaj	918.843	17.802

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 7: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	892.691	17.802
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	26.152	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	918.843	17.802

1.3.3.1.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Tabela 8: Finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022		31.12.2021	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Depoziti	154.857	154.857	0	0
Skupaj	154.857	154.857	0	0

Tabela 9: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
Knjigovodska vrednost	154.857	0
Poštena vrednost	154.857	0
Razlika	0	0

Tabela 10: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	0	0
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	154.857	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	154.857	0

1.3.3.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Postavka terjatve in druga sredstva v višini 1.778 EUR (leto prej 1 EUR) predstavlja terjatve za dividende in terjatve za premijo PDPZ. Terjatve so kratkoročnega značaja in niso izpostavljene tveganju. Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ nima nezapadlih terjatev na dan 31. 12. 2022.

1.3.3.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Tabela 11: Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Denar na skrbniških računih	453.465	135.566
Denarni ustrezniki	0	0
Skupaj	453.465	135.566

Denarna sredstva na skrbniških računih se ne obrestujejo.

1.3.3.1.2 OBVEZNOSTI

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

Tabela 12: Obveznosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	1.520.578	150.081
Poslovne in druge obveznosti	8.365	3.288
Skupaj	1.528.943	153.369

Tabela 13: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
- za člane v zjamčenem skladu	142.445	14.901
- za člane, ki prevzemajo naložbeno tveganje	1.378.133	135.179
Skupaj	1.520.578	150.081

Zbirne obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije se delijo na tiste v korist članov, ki imajo jamstvo zjamčenega donosa (Zjamčeni+), v znesku 142.445 EUR (leto prej 14.901 EUR), in na tiste v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje (Mešani+ in Delniški+), v znesku 1.378.133 EUR (leto prej 135.179 EUR).

Tabela 14: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	22.115	0
Skupaj	22.115	0

Tabela 15: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
- do upravljalca za obračunane provizije	8.365	3.288
-za obračunane odkupne vrednosti	0	0
- do skrbniške banke	0	0
- za nerazporejena nakazila	0	0
- za plačilo obresti	0	0
Skupaj	8.365	3.288

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

1.3.3.1.3 ZBIRNA ČISTA VREDNOST SREDSTEV

Tabela 16: Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Sredstva	1.528.943	153.369
Poslovne in druge obveznosti	8.365	3.288
Zbirna čista vrednost sredstev pokojninskih skladov	1.520.578	150.081

1.3.3.2 POJASNILA K ZBIRNEMU IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA**1.3.3.2.1 FINANČNI PRIHODKI**

Tabela 17: Finančni prihodki

v EUR	2022	2021
Prihodki od dividend	5.510	0
Prihodki od obresti	466	0
- po pošteni vrednosti preko IPI	308	0
- po odplačni vrednosti	157	0
- denarni ustrezniki	0	0
Dobički pri odtujitvah naložb	4.838	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	63.527	385
Drugi finančni prihodki	0	01
Skupaj	74.341	386

Prihodki od dividend, dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Prihodki od obresti se nanašajo na naložbe razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida in na depozite razporejene po odplačni vrednosti. Drugih finančnih prihodkov na dan 31.12.2022 ni bilo. Celotni finančni prihodki, so se v letu 2022 povišali predvsem zaradi povečanega obsega finančnih sredstev iz prilivov premij na skupini kritnih skladov.

1.3.3.2.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 18: Finančni odhodki

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	595	6
Prevrednotovalni finančni odhodki	118.990	3
Skupaj	119.586	10

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Vse izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki se v celoti nanašajo na razlike v tržnih cenah. Prevrednotovalni finančni odhodki so v primerjavi z letom prej višji zaradi negativnih gibanj na finančnih trgih in zaradi povišanja obsega finančnih sredstev iz prilivov premij v letu 2022.

1.3.3.2.3 ZBIRNI NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 19: Zbirni neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2022	2021
Finančni prihodki	74.341	386
Finančni odhodki	119.586	10
Skupaj	-45.245	376

Tabela 20: Zbirni neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2022	2021
Dobički pri odtujitvah	4.838	1
Izgube pri odtujitvah	595	6
Skupaj	4.243	-5

Tabela 21: Zbirni neto učinki prevrednotovanja

v EUR	2022	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	63.527	385
Prevrednotovalni finančni odhodki	118.990	3
Skupaj	-55.463	382

1.3.3.2.4 ZBIRNA PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

1.3.3.2.5 ZBIRNI ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

1.3.3.2.6 ZBIRNI DRUGI ODHODKI

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

1.3.4 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

1.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Odbor sklada v sestavi:

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

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za leto 2022

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 19. 6. 2023:

1. Odbor sklada je v letu 2022 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljeni v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2022 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva je navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ustrezno in v skladu s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 19. 6. 2023

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



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

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

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2022. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

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

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalne ustreznosti pokojninske družbe.

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

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2022 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2022 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2022 izpolnjuje zahteve kapitalne ustreznosti.

Ljubljana, 3. 3. 2023



Bojan Trebežnik,

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

1.6 POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Deloitte.

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

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

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA Zavarovancem Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine +

Mnenje

Revidirali smo zbirne računovodske izkaze Skupine kritnih skladov Triglav pokojnine + (v nadaljevanju 'Skupina kritnih skladov'), ki vključujejo zbirni izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2022, zbirni izkaz poslovnega izida za tedaj končano leto ter pojasnila k računovodskim izkazom, vključujoč povzetek bistvenih računovodskih usmeritev. Upravljalec Skupine kritnih skladov je Triglav, pokojninska družba, d.d.

Po našem mnenju so priloženi zbirni računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih pripravljeni v skladu z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13 in št. 12/2018).

Podlaga za mnenje

Revizijo smo opravili v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja. Naše odgovornosti na podlagi teh pravil so opisane v tem poročilu v odstavku *Revizorjeva odgovornost za revizijo zbirnih računovodskih izkazov*. V skladu z Mednarodnim kodeksom etike za računovodske strokovnjake (vključno z mednarodnimi standardi neodvisnosti), ki ga je izdal Odbor za mednarodne standarde etike za računovodske strokovnjake (Kodeks IESBA), ter etičnimi zahtevami, ki se nanašajo na revizijo računovodskih izkazov v Sloveniji, potrjujemo svojo neodvisnost od Skupine kritnih skladov in, da smo izpolnili vse druge etične obveznosti v skladu s temi zahtevami in Kodeksom IESBA. Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostni in ustrezni kot osnova za naše revizijsko mnenje.

Druge informacije

Za druge informacije je odgovorno poslovodstvo. Druge informacije obsegajo informacije v letnem poročilu, razen zbirnih računovodskih izkazov in revizorjevega poročila o njih.

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



Ime Deloitte se nanaša na združenje Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) in mrežo njegovih družb članic ter njihovih povezanih družb (skupaj: organizacija Deloitte). DTTL (imenovan tudi Deloitte Global) in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb so ločene in samostojne pravne osebe in druga druga ne morejo nalogati obveznosti do tretjih oseb. DTTL in vsaka od njegovih družb članic ter povezanih družb je odgovorna izključno za svoja dejanja in opustitve dejanj ter ne odgovarja za dejanja in opustitve drugih. DTTL sam po sebi ne opravlja storitev za stranke. Podrobnejše informacije najdete tukaj: www.deloitte.com/about-us.

Deloitte je vodilni globalni posrednik storitev revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodnih storitev. Deloitte opravlja storitve za štiri od petih najvišje uvrščenih gospodarskih družb na lestvici Fortune Global 500[®] in preko globalne mreže družb članic (skupaj imenovanih organizacija Deloitte) zagotavlja storitve v več kot 150 državah ter osemih. Več o tem, kako približno 312.000 Deloitteovih strokovnjakov dosaga rezultate, ki štejejo, najdete na povezavi www.deloitte.com.

V Sloveniji storitve zagotavlja Deloitte revizija d.o.o. in Deloitte svetovanje d.o.o. (pod skupnim imenom Deloitte Slovenija), članici Deloitte Central Europe Holdings Limited. Deloitte Slovenija sodi med vodilne družbe za strokovne storitve v Sloveniji in opravlja storitve revizije in dajanja zagotovil, davčnega, poslovnega in finančnega svetovanja, svetovanja na področju tveganj in sorodne storitve, ki jih zagotavlja več kot 160 domačih in tujih strokovnjakov.

Deloitte revizija d.o.o. - Družba vpisana pri Okrožnem sodišču v Ljubljani - Matična številka: 1647105 - ID B: za DDV: S62560085 - Denovni kapital: 74.214,30 EUR.

© 2023. Za več informacij se obrnite na Deloitte Slovenija.



V povezavi z našo revizijo zbirnih računovodskih izkazov je naša odgovornost prebrati druge informacije in pri tem presoditi, ali so druge informacije pomembno neskladne z zbirnimi računovodskimi izkazi, zakonskimi zahtevami ali našim poznavanjem, pridobljenim pri revidiranju, ali se kako drugače kažejo kot pomembno napačne. Če na podlagi opravljenega dela zaključimo, da obstaja pomembna napačna navedba drugih informacij, moramo o takih okoliščinah poročati. V zvezi s tem na podlagi opisanih postopkov poročamo, da:

- so druge informacije v vseh pomembnih pogledih usklajene z revidiranimi zbirnimi računovodskimi izkazi;
- so druge informacije pripravljene v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi; ter
- na podlagi poznavanja in razumevanja Skupine kritnih skladov in njenega okolja, ki smo ga pridobili med revizijo, v zvezi z drugimi informacijami nismo ugotovili bistveno napačnih navedb.

Odgovornosti posloводства in pristojnih za upravljanje za zbirne računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh zbirnih računovodskih izkazov v skladu z zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) in Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS št. 79/13 in št. 12/2018) in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo zbirnih računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

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

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

Revizorjeva odgovornost za revizijo zbirnih računovodskih izkazov

Naša cilja sta pridobiti sprejemljivo zagotovilo o tem, ali so zbirni računovodski izkazi kot celota brez pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Sprejemljivo zagotovilo je visoka stopnja zagotovila, vendar ni jamstvo, da bo revizija, opravljena v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, vedno odkrila pomembno napačno navedbo, če ta obstaja. Napačne navedbe lahko izhajajo iz prevare ali napake ter se smatrajo za pomembne, če je upravičeno pričakovati, da posamič ali skupaj vplivajo na gospodarske odločitve uporabnikov, sprejete na podlagi teh zbirnih računovodskih izkazov.

Med izvajanjem revidiranja v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja uporabljamo strokovno presojo in ohranjamo poklicno nezaupljivost. Prav tako:

- Prepoznamo in ocenimo tveganja pomembno napačne navedbe v zbirnih računovodskih izkazih, bodisi zaradi prevare ali napake, oblikujemo in izvajamo revizijske postopke kot odzive na ocenjena tveganja ter pridobivamo zadostne in ustrezne revizijske dokaze, ki zagotavljajo podlago za naše mnenje. Tveganje, da ne bomo odkrili napačne navedbe, ki izvira iz prevare, je višje od tistega, povezanega z napako, saj prevara lahko vključuje skrivne dogovore, ponarejanje, namerno opustitev, napačno razlago ali izogibanje notranjim kontrolam.



- Pridobimo razumevanje notranjih kontrol, pomembnih za revizijo, z namenom oblikovanja revizijskih postopkov, ki so okoliščinam primerni, vendar ne z namenom izraziti mnenje o učinkovitosti notranjih kontrol Skupine kritnih skladov.
- Presodimo ustreznost uporabljenih računovodskih usmeritev in sprejemljivost računovodskih ocen ter z njimi povezanih razkritij posloводства.
- Na podlagi pridobljenih revizijskih dokazov o obstoju pomembne negotovosti glede dogodkov ali okoliščin, ki zbuja dvom v sposobnost Skupine kritnih skladov, da nadaljuje kot delujoče podjetje, sprejmemo sklep o ustreznosti poslovodske uporabe predpostavke delujočega podjetja, kot podlage računovodenja. Če sprejmemo sklep o obstoju pomembne negotovosti, smo dolžni v revizorjevem poročilu opozoriti na ustrezna razkritja v zbirnih računovodskih izkazih ali, če so takšna razkritja neustrezna, prilagoditi mnenje. Revizorjevi sklepi temeljijo na revizijskih dokazih, pridobljenih do datuma izdaje revizorjevega poročila. Vendar kasnejši dogodki ali okoliščine lahko povzročijo prenehanje organizacije kot delujočega podjetja.
- Ovrednotimo splošno predstavitev, strukturo, vsebino zbirnih računovodskih izkazov, vključno z razkritji, in ali zbirni računovodski izkazi predstavljajo zadevne posle in dogodke na način, da je dosežena poštena predstavitev.

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

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

Barbara Žibret Kralj
Pooblaščenca revizorka

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

Ljubljana, 28. april 2023

1.7 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AZN**1.7.1 ZBIRNA BILANCA STANJA**

v EUR	31.12.2022	31.12.2021	Indeks
I. SREDSTVA *	1.528.943	153.369	996,9
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	1.073.700	17.802	6.031,3
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega	154.857	0	/
- posojila in depoziti	154.857	0	/
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega	0	0	/
3. vrednotene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida, od tega	918.843	17.802	5.161,5
- dolžniški vrednostni papirji	26.152	0	/
- lastniški vrednostni papirji	892.691	17.802	5.014,6
C. Terjatve *	1.778	1	177.776,0
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	/
2. Druge terjatve *	1.778	1	177.776,0
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki *	453.465	135.566	334,5
E. Druga sredstva	0	0	/
F. Zunajbilančna sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI *	1.528.943	153.369	996,9
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.520.578	150.081	1.013,2
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0	0	/
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0	0	/
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega	1.520.578	150.081	1.013,2
-presežek iz prevrednotenja	0	0	/
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti *	8.365	3.288	254,4
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada *	8.365	3.288	254,4
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0	/
4. Druge poslovne obveznosti *	0	0	/
D. Druge obveznosti *	0	0	/
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0	/
1. Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	0	0	/
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	/
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	/

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

Skupina kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

1.7.2 ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2022	2021	Indeks
I. Finančni prihodki	74.341	386	19.237,5
1. Prihodki od dividend in deležev	5.510	0	/
2. Prihodki od obresti	466	0	/
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	4.838	1	424.408,8
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	54.959	385	14.283,3
5. Drugi finančni prihodki	8.568	1	1.647.628,8
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	/
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
III. Finančni odhodki	119.586	10	1.236.668,0
1. Odhodki za obresti	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	595	6	9.420,3
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	106.324	3	3.202.540,4
4. Drugi finančni odhodki	12.666	0	42.220.333,3
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	-45.244	377	-12.008,5
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	/
VII. Drugi prihodki	0	0	/
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	0	0	/
1. Provizija za upravljanje	0	0	/
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	/
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0	/
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	0	0	/
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0	0	/
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	/
IX. Drugi odhodki	0	0	/
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	-45.244	377	-12.008,5

2 ZAJAMČENI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

2.1 POSLOVNO POROČILO

2.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

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

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

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnim pokojninskim načrtom PN SK 04 in individualnim pokojninskim načrtom PN SK-05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2022 je bilo 26 zaposlenih (leto prej 28). Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese zavarovancev. Poleg predsednika ima nadzorni svet še šest članov (na presečni datum leto prej je poleg predsednice bilo še sedem preostalih članov). Družba ima oblikovan odbor pokojninskega sklada s petimi člani.

2.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

- a. Ime kritnega sklada: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+
Skrajšano ime kritnega sklada: Zajamčeni+ (za + ni skrajšanega imena na AJ PES-u)
Upravljaavec kritnega sklada: Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana
Imena članov odbora pokojninskega sklada: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht
- b. Spletna stran, na kateri so objavljeni podatki in informacije iz 253 člena ZPIZ-2: www.triglavpokojnine.si
- c. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski

načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 05.

Zajamčeni+ sklad je predvsem namenjen članom, ki pripadajo starostni skupini nad 60 let. Naložbena politika je prilagojena starostni strukturi članov in temu primerno je tveganje sklada. Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje v Zajamčenem kritnem skladu Triglav pokojnine+ je oblika zavarovanja, pri katerem zavarovanec prevzema naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom na vplačano čisto premijo.

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

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

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

- d. Naložbeni cilj Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je najmanj doseganje zajamčene donosnosti na čisto vplačilo. Letna zajamčena donosnost na čisto vplačilo, ki jo zagotavlja upravljavec, je določena v višini 25 % nad minimalno zajamčeno donosnostjo. Metodologijo za izračun in višino minimalne zajamčene donosnosti določi minister, pristojen za finance. Če je vrednost sredstev člana pokojninskega sklada na obračunski dan nižja od zajamčene vrednosti njegovih sredstev, upravljavec vzpostavi obveznosti v višini nedoseganja zajamčene vrednosti sredstev pokojninskega sklada. V primeru, da je odkupna vrednost premoženja člana ob izplačilu nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana, upravljavec izplača zajamčeno vrednost sredstev člana.

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

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

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

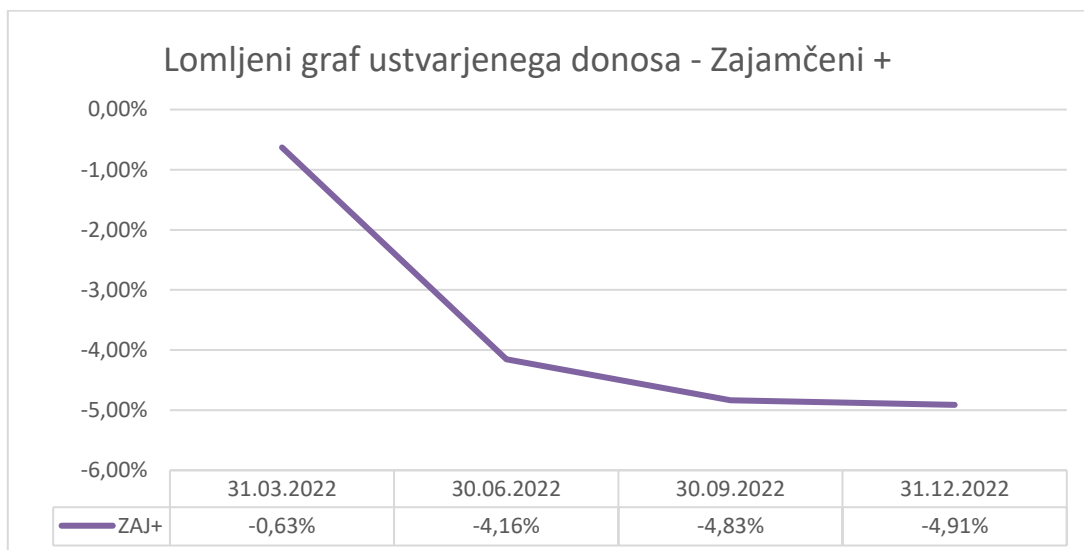
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente lahko predstavljajo največ 20 % sredstev kritnega sklada.

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

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

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

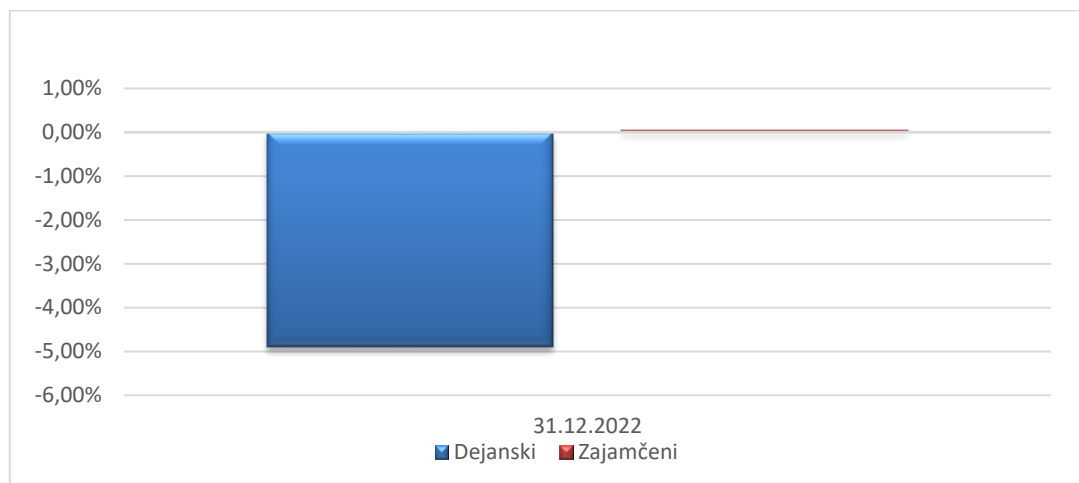
- e. Lomljeni graf ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrletja v letu 2022 - v grafu je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

f. Dejanski in zjamčeni donos Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ v letu 2022:



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

g. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2022 in sicer o:

- Število članov Kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022:

Tabela 22: Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	0	1	2	1	5	6	4	18	30	6	73
Ženske	1	2	4	3	3	2	1	2	16	1	35
Skupaj	1	3	6	4	8	8	5	20	46	7	356

Tabela 23: Št. članov Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022

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

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

- Številu članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebnem računu konec leta 2022: 1 (leto prej 0);
 - Število novih članov v letu 2022: 95 (v letu prej 18);
 - Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2022: 0 (leto prej 0);
 - Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 0 (leto prej 0)
 - Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 2 (leto prej 0).
- h. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je najbolj izpostavljen do investicijskih skladov in državnih obveznic, zato je odvisen od dogajanj na obeh trgih. Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je v zadnjem letu zabeležil -4,9-odstotno donosnost (leto prej 0,2 %, vendar samo za 3 mesece, saj je začel poslovati oktobra 2022). V zadnjem četrtletju so se razmere na finančnih trgih nekoliko umirile, zato je kritni sklad takrat zabeležil 0,1 – odstotno donosnost.
- i. Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada, kar je prikazano v naslednji točki.
- j. Prikaz vrednosti enote premoženja:

Tabela 24: Prikaz VEP za leto 2022

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2022	10,0189	1.487	14.902
31.12.2022	9,5268	14.952	142.445
sprememba v letu 2022 v %	-4,91	905,51	855,88

Tabela 25: Prikaz VEP za leto 2021

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

- k. Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu člana v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo. Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada. Triglav, pokojninska družba, d.d. je pred pričetkom delovanja sklada sprejela sklep, da vse stroške upravljanja krije družba, dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljavec redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljavec ni upravičen.

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

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

Tabela 26: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2022	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	-2.332	21
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	58.932	6.129
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	-3,96	0,34
	Stroški poslovanja **	0	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	58.932	6.129
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-	-
	Stroški poslovanja **	0	0
	Vplačila oziroma premije	87.505	15.333
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-	-
	Vplačana premija v tekočem letu	87.505	15.333
	Vplačana premija v preteklem letu	15.333	50
4	Rast vplačane premije (indeks)	570,69	30.666,34
	Obračunane odkupne vrednosti	0	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	0	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	0	0

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

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

2.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

Čisti poslovni izid Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je bil v letu 2022 negativen v višini 2.332 EUR (leto prej pozitiven 21 EUR), donosnost čistih sredstev je bila -4,0 % (leto prej 0,3 %).

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

2.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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


2.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava družbe Triglav, pokojninska družba, d.d. potrjuje računovodske izkaze Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2022, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.


Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2022.

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

Ljubljana, 24. april 2023


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

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

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA	2.3.4.1.1	143.729	15.250
Finančne naložbe	2.3.4.1.1.1	72.017	3.364
- vrednotene po pošteni vrednosti	0	57.300	3.364
- vrednotene po odplačni vrednosti	2.3.4.1.1.1.2	14.717	0
Terjatve in druga sredstva	2.3.4.1.1.2	67.686	11.792
Denar in denarni ustrezniki	2.3.4.1.1.3	4.025	95
OBVEZNOSTI	2.3.4.1.2	143.729	15.250
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	2.3.4.1.2	142.445	14.902
Poslovne in druge obveznosti	2.3.4.1.2	1.284	349

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

2.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Finančni prihodki	2.3.4.3.1	1.187	21
Prihodki od dividend		64	0
Prihodki od obresti		325	0
Dobički pri odtujitvah naložb		179	0
Prevrednotovalni finančni prihodki		619	21
Finančni odhodki	2.3.4.3.2	3.519	0
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		6	0
Prevrednotovalni finančni odhodki		3.513	0
Izid iz naložbenja	2.3.4.3.3	-2.332	21
Provizija za upravljanje	2.3.4.3.4	0	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	2.3.4.3.5	0	0
Drugi odhodki	2.3.4.3.6	0	0
Izid iz upravljanja sklada		0	0
ČISTI POSLOVNI IZID		-2.332	21

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

2.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Prejemki od vplačil premij		45.872	3.542
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		0	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		30.260	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		2.231	0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt		11.173	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec		16.856	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		0	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		0	0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt		0	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec		0	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	2.3.4.4	76.132	3.542
Prejemki od upravljavca iz naslova nedoseganja zajamčenega donosa		0	0
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		71.547	3.343
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		554	0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		1.209	103
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	2.3.4.4	-72.202	-3.446
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		3.930	95
Začetno stanje denarnih sredstev		95	0
Končno stanje denarnih sredstev		4.025	95

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

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

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

2.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so tiste naložbe, ki jih ima kritni sklad, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečevale finančne prihodke. Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na dan trgovanja (datum transakcije), to je na dan, ko se je kritni sklad zavezal, da bo posamezno naložbo pridobil oziroma odtujil.

2.3.2.2.1 FINANČNA SRESTVA

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

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

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

Ob določitvi poslovnih modelov, z uvedbo standarda MSRP9 1. 1. 2018, so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo. Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

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

V času od uvedbe standarda, se je izkazala potreba po posodobitvi poslovnega modela. V letu 2021 je bila ustanovljena nova skupina kritnih skladov Triglav pokojnine+, naložbena politika kritnih skladov pa se je začela izvajati tekom leta 2022, zato je bilo v obstoječe poslovne modele potrebno dodati še novo skupino kritnih skladov Triglav pokojnine+.

Posodobili smo tudi poslovni model za mešani in delniški kritni sklad, saj se je izkazalo, da v skladu s pravili upravljanja lahko nalagamo sredstva v denarne depozite, s katerimi ne moremo trgovati in jih je potrebno po standardu MSRP9 razvrstiti v portfelj do zapadlosti (AC). Ker v poslovnih modelih teh naložb nismo imeli posebej opredeljenih, smo model razširili z zbiranjem pogodbenih denarnih tokov: depoziti z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov.

Tabela 27: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

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

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

- zbiranje pogodbenih denarnih tokov in
- »ostalo«.

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

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

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

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 3:

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

2.3.2.2.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

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

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

2.3.2.2.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

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

- če je **dolžniški instrument** in se ne uvršča v eno izmed zgoraj navedenih kategorij merjenja,

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

2.3.2.2 SLABITEV FINANČNIH NALOŽB

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

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

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

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

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

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

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

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

2.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

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

2.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

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

2.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

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

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

2.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

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

2.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

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

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

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

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

2.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

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

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

2.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

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

2.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

2.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada.

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

2.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

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

2.3.2.13 DAVKI

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

2.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2022 odobrilo 31. 3. 2023. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

2.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

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

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upoštevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2022 in za primerjalno leto 2021.

2.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

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

2.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

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

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

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

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 so navedene v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2022 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

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

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

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

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

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

Standardi in spremembe obstoječih standardov, ki jih je izdal UOMRS in sprejela EU, vendar še niso v veljavi:

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020 in EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9** – Primerjalne informacije, ki jih je EU sprejela 8. septembra 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkrivanje računovodskih usmeritev, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),

- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake –** Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička –** Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, ki jih je EU sprejela 11. avgusta 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Triglav, pokojninska družba, d.d. v svoje poslovanje ne bo uvedla standarda MSRP17, saj so pogodbe PDPZ finančne pogodbe. Sprejetje ostalih sprememb k obstoječim standardom ne bodo privedle do pomembnih sprememb v računovodskih usmeritvah in izkazih skladov.

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2022 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov –** Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov –** Dolgoročne obveznosti z zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi –** Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige –** Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo).

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

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

2.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

2.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

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

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Zajamčeni+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Padci tečajev na finančnih trgih, kot posledica povečane inflacije in s tem hitrega dviga

zahtevane donosnosti obveznic ter v določenem obsegu tudi vojni dogodki v Ukrajini in energetska draginja, so vplivali na Zajamčeni+ kritni sklad. Sredstva sklada so padla podla zajamčeno vrednost, zato je bilo potrebno oblikovati rezervacije v breme poslovnega izida družbe.

Ker je sklad prejel prve premije šele v oktobru 2021 v zelo majhnem obsegu, ni možnosti, da bi družba lahko zasledovala tveganja v celotnem obsegu, zato je v 2021 letu spremljala le najpomembnejša tveganja. V letu 2022 pa je razširila spremljanje na nivo, da je primerljiv z ostalo skupino kritnih skladov življenjskega cikla.

Najpomembnejša posamezna tveganja so opredeljena v nadaljevanju.

Tveganje nedoseganja zajamčenega donosa

Glede na jamstvo minimalnega zajamčenega donosa v Zajamčenem+ skladu se upravljavec srečuje s tveganjem nedoseganja minimalnega zajamčenega donosa. V letu 2021 je ohranjal ustrezen obseg rezerv zaradi doseganja višje donosnosti od zajamčene. Vendar se je v letu 2022, zaradi negativnih gibanj na finančnih trgih, to spremenilo. Zajamčeni+ kritni sklad je v letu 2022 dosegel nižjo donosnost od zajamčene in je jamstvo minimalnega zajamčenega donosa dvignilo nad raven obsega rezerv.

Finančna tveganja

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

Padci tečajev na finančnih trgih, kot posledica povečane inflacije in s tem hitrega dviga zahtevane donosnosti obveznic ter v določenem obsegu tudi vojni dogodki v Ukrajini in energetska draginja, so se odrazili v negativnem donosu kritnega sklada in posledično padcu sredstev Zajamčenega+ sklada. Glavni razlog za negativen donos na koncu leta je še vedno povečan negativen vpliv tržnih tveganj (med ostalimi tveganji spremembe obrestne mere in kreditnih pribitkov, kar je vplivalo na spremembe cen obveznic, ter drugih naložbenih finančnih instrumentov).

Likvidnostno tveganje je tveganje, povezano z nezmožnostjo zagotavljanja izplačevanja sredstev članom.

Operativna tveganja

Pomembna so tudi operativna tveganja, to so tveganja nastanka izgube zaradi neustreznosti izvajanja notranjih procesov, zaradi nepravilnih ravnanj ljudi, zaradi nepravilnega delovanja sistemov in zaradi zunanjih dogodkov ali dejanj. Operativna tveganja se obvladujejo z notranjimi pravilniki (kot npr. pravilnik o sistemizaciji del in nalog

zaposlenih), z rednimi sestanki (v okviru posameznih področij dela, z upravo), poročanju o izvajanju in načrtovanju del in nalog v skladu z zastavljenimi poslovnimi cilji družbe nadzornemu svetu.

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

2.3.3.1.1 TVEGANJE NEDOSEGANJA ZAJAMČENEGA DONOSA

Glede na jamstvo minimalnega zajamčenega donosa v Zajamčenem+ kritnem skladu se upravljavec srečuje tudi s tveganjem nedoseganja minimalnega zajamčenega donosa. Pred tveganjem nedoseganja zajamčenega donosa se izvajalec varuje predvsem z usklajenostjo naložb s košarico naložb, iz katerih se izračunava minimalni zajamčeni donos in zagotavljanjem ustreznega razmerja med naložbami, razvrščenimi v skupino do zapadlosti, in ostalimi naložbami.

Minimalni zajamčeni donos je bil v letu 2022 določen glede na gibanja slovenskih državnih obveznic v letu 2021 in 2020, in je znašal 0,03 % (lani 0,11 %) na letni ravni oziroma 0,0025% (lani 0,01 %) na mesečni ravni. Triglav PD, d.d. jamči višji donos za leto 2022 in sicer 0,04 % (lani 0,13 %) na letni ravni oziroma 0,0033 % (lani 0,01 %) na mesečni ravni.

Presežni donos kritnega sklada z zajamčenim donosom

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

Tabela 28: Delež rezerv v matematičnih rezervacijah skladov

v %	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
	zajamčen donos	rezerve	zajamčen donos	rezerve
Zajamčeni TP+	101,64	-1,64	99,86	0,14

Zajamčeni+ kritni sklad ima na obračunski dan 31.12.2022 nižja sredstva kritnega sklada od zajamčene vrednosti, zato upravljalec za to razliko oblikuje rezervacije v breme poslovnega izida družbe. Tako je jamstvo minimalnega zajamčenega donosa v kritnih skladih z zajamčenim donosom do konca leta 2022 dvignilo nad raven obsega rezerv. Na doseganje nižje donosnosti od zajamčene so vplivala negativna gibanja na finančnem trgu v preteklem letu. Družba je tekom leta izvajala številne ukrepe za obvladovanje tega tveganja. Ti ukrepi bodo tudi v prihodnje v primeru nadaljnjih povečanj zahtevanih donosov na dolžniške instrumente v večji meri naložbe zaščitili pred

negativnimi učinki. Izvedeni so bili ukrepi povezani z usmeritvijo v bolj varne naložbe (odprodaje naložb lastniškega tipa, skrajšanje trajanja FVPL obveznic...)

Navedeno tveganje je bilo v letu 2022 tako ključno tudi za zagotavljanje ustrezne višine kapitalske ustreznosti. Saj je z oblikovanjem rezervacij povečalo kapitalsko tveganje družbe. Tako je bil z vidika zagotavljanja dolgoročno varnega poslovanja sprejet ukrep, da se izvedeta dve dokapitalizaciji.

Tabela 29: Rezervacije za potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov TP+ v EUR

Obveznosti za PDPZ	31.12.2022	31.12.2021
Rezervacije za potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov	2.331	0
Rezerve	0	20

Rezerve pomenijo presežek doseženega donosa nad zajamčenim, rezervacije pa se oblikujejo (na lastnih virih poslovanja - del postavke druge rezervacije), če dosežen donos na osebnem računu člana ne dosega zajamčenega.

Družba je imela v začetku leta 2022 za Zajamčeni kritni sklad TP+ oblikovanih 20 EUR rezerv, ki so se do konca leta znižale na 0 EUR. Medtem ko so se rezervacije za potencialna doplačila za negativna stanja na računih članov zvišale iz 0 EUR na 2.331 EUR. Vrednost sredstev Zajamčenega kritnega sklada TP+ je bila na dan 31.12.2022 v višini 142 t EUR, medtem ko je bila vrednost zajamčenih sredstev 145 t EUR. Razlika predstavlja nedoseganje zajamčenega donosa v višini 2,3 t EUR.

2.3.3.1.2 FINANČNA TVEGANJA

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

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

2.3.3.1.2.1 TRŽNA TVEGANJA

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

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 30: Struktura naložb Zajamčenega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 v EUR

ZAJAMČENI SKLAD +	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Državne obveznice	26.152	18,36%	0	0,00%
Odprti investicijski skladi	23.282	16,34%	3.364	22,57%
Delnice	7.866	5,52%	0	0,00%
Vezani depoziti	14.717	10,33%	0	0,00%
Terjatve	67.686	47,52%	11.792	79,13%
Denar	4.025	2,83%	95	0,64%
Obveznosti	-1.284	-0,90%	-349	-2,34%
Skupaj	142.445	100,00%	14.902	100,00%

Kritni skladi skupine Triglav pokojnine+ so pričeli z delovanjem v letu 2021. Ker so bila zbrana sredstva zelo nizka, jih nismo mogli uspešno razpršiti, zato se limitov ni spremljalo. V letu 2022 se je na Zajamčenem+ skladu del prilivov od premij preusmeril v lastniške naložbe in del v dolžniške naložbe. Na dan 31.12.2022 je bil največji delež naložb v terjatvah. To so bile predvsem terjatve do Skupnega sklada za premije v mesecu decembru.

Podatki iz zgornjih preglednic predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

Obrestno tveganje ocenjujemo na podlagi analize občutljivosti cene vrednostnih papirjev s fiksno obrestno mero glede na spremembe tržnih obrestnih mer (Modified Duration). V spodnjih tabelah je prikazana struktura tržnih dolžniških vrednostnih papirjev glede na fiksni oziroma glede na variabilni donos. Zajamčeni kritni skladi Triglav pokojnine+ v letu 2021 še ni bil izpostavljen obrestnemu tveganju, prvič se je obrestnemu tveganju izpostavil v letu 2022 z 18,3 %.

Tabela 31: Struktura dolžniških vrednostnih papirjev glede na vrsto donosa v zneskih in deležih

Sklad	31.12.2022 Fiksni donos	31.12.2022 Variabilni donos	31.12.2021 Fiksni donos	31.12.2021 Variabilni donos
Zajamčeni+	26.152	0	-	-
	18,36%	0%	-	-

Trajanja dolžniških naložb (*angl. Duration*) se je v letu 2022 Zajamčeni+ kritni sklad giblje do 1,82 let.

Tabela 32: Struktura dolžniških vrednostnih papirjev glede na trajanje (v letih)

ZAJAMČENI+	31.12.2022	31.12.2021
Državne obveznice	1,82	0
Korporativne obveznice	0	0
Komercialni zapisi	0	0
Skupaj	1,82	0

Analiza občutljivosti za obrestno tveganje

V analizi smo spremljali padec vrednosti dolžniških vrednostnih papirjev ob dvigu obrestne mere za 1-odstotno točko in za 2-odstotni točki. Glede na trenutni nivo obrestnih mer, bi se ob analiziranem dvigu za 1-odstotno točko znižala vrednost dolžniških naložb po stanu na dan 31. 12. 2022 na Zajamčenem+ kritnem skladu za 1,8 % in 3,6 % ob dvigu za 2-odstotni točki.

Tabela 33: Analiza občutljivosti za obrestno tveganje v 2022

ZAJAMČENI+	31.12.2022	Dvig obrestne mere za 1 % točko v EUR	v %	Dvig obrestne mere za 2 % točki v EUR	v %
Državne obveznice	26.152	-476	-1,82%	-952	-3,64%
Korporativne obveznice	0	0	0	0	0
Komercialni zapisi	0	0	0	0	0
Skupaj	26.152	-476	-1,82%	-952	-3,64%

Spremembe v % se nanašajo na spremembo vrednosti kritnega sklada v primeru dviga donosnosti. Padec vrednosti se v primeru Zajamčenega+ sklada pokriva iz presežnega donosa na osebnih računih članov, v kolikor tega ni, pa v breme lastnih virov poslovanja družbe.

Valutno tveganje

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

Valutno tveganje merimo z deležem valutne usklajenosti, t.j. deležem naložb, ki so naložene v isti valuti, kot je valuta obveznosti (obveznosti so v celoti nominirane v evrih). 332.k člen ZPIZ-2 predpisuje usklajenost naložb z obveznostmi na podlagi sklenjenih pogodb s člani, katerih višina je odvisna od sprememb tečajev tujih valut, najmanj do 80 %.

Tabela 34: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

ZAJAMČENI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
EUR	134.724	94,58%	14.902	100%
USD	6.853	4,81%	0	0
Ostalo	867	0,61%	0	0

Zgornja tabela prikazuje strukturo naložb Zajamčenega+ kritnega sklada glede na valuto. Kot je razvidno, je valutno tveganje na kritnem skladu zanemarljivo, saj je preko 94 % naložb v domači valuti. Prevladujoča tuja valuta je dolar, izpostavljenost pa je v okviru internih limitov.

Geografsko tveganje**Tabela 35: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih**

ZAJAMČENI+	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	28.067	19,70%	11.538	77,43%
Druge države EU	36.084	25,33%	3.364	22,57%
Ostalo	78.294	54,96%	0	0,00%

Zajamčeni+ sklad ima na dan 31.12.2021 najvišjo izpostavljenost do ostalih držav in drugih držav v EU. Na Zajamčenem + skladu smo v letu 2022 znižali izpostavljenost do Slovenije in hkrati povišali izpostavljenost ostalih držav.

2.3.3.1.2.2 KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložb zaradi spremembe kreditne ocene izdajatelja vrednostnih papirjev. Navedeno se nanaša predvsem na dolžniške vrednostne papirje izdajateljev, ki niso iz vrst države oziroma banke. Lastniški vrednostni papirji so iz analize izvzeti, ker ne nosijo neposrednega kreditnega tveganja.

Povprečna bonitetna ocena Zajamčenega+ sklada (kreditna ocena Moody's - *angl.* »Moody's credit score=MCS«) je za leto 2022 v višini 62. V letu 2021 še nismo imeli naložb dolžniške vrednostne papirje, zato primerljivi podatki ne obstajajo.

Tabela 36: Struktura sredstev glede na bonitetno oceno na dan 31.12.2022 in 31.12.2021 v EUR

ZAJAMČENI+	31.12.2022	31.12.2021
Od AAA do A-	26.152	0
Od BBB+ do BBB-	0	0
Od BB+ do D	0	0
Brez ocene	0	0
Skupaj	26.152	0
Kreditna ocena	62	0

2.3.3.1.2.3 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

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

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 37: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2022

v EUR	Knjigovodska vrednost	t ≤ 1	1 < t ≤ 5	5 < t
OBVEZNICE in KZ	26.152	12.802	13.350	0
<i>V posesti do zapadlosti</i>	0	0	0	0
<i>Po pošteni vrednosti preko IPI</i>	26.152	12.802	13.350	0
Vezani depoziti	14.717	14.717	0	0
Denarna sredstva in depozit na vpogled	4.025	4.025	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	31.148	0	0	31.148
Terjatve	67.687	67.687	0	0
Skupaj sredstva	143.729	99.231	13.350	31.148
Obveznosti	1.284	1.284	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	142.445	2.099	10.886	129.459
Skupaj obveznosti	143.729	3.383	10.886	129.459
Neto izpostavljenost	0	95.848	2.464	-98.311

Tabela 38: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Zajamčeni+ za leto 2021

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

V zgornjih tabelah so za leto 2022 in 2021 prikazane naložbe Zajamčenega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj najvišja izpostavljenost. Popolna usklajenost sredstev z obveznostmi v strukturi zapadlosti v praksi ni popolnoma izvedljiva, saj se struktura naložb med sredstvi oblikuje glede na trenutne razmere na finančnem trgu. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 39: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Zajamčeni+	67.687	0	0	67.687

Tabela 40: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

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

Terjatve, ki jih imamo na Zajamčenem+ skladu na dan 31.12.2022 so v celoti nezapadle in se bodo v celoti poplačale v januarju 2023.

2.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

2.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

2.3.4.1.1 SREDSTVA

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

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

Tabela 41: Sredstva

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Finančne naložbe	72.017	3.364
Terjatve in druga sredstva	67.686	11.792
Denar in denarni ustreznički	4.025	95
Skupaj	143.729	15.250

2.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 42: Finančne naložbe

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	14.717	3.364
Po odplačni vrednosti	57.300	0
Skupaj	72.017	3.364

2.3.4.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI

Tabela 43: Finančne naložbe po poštenu vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Dolžniški vrednostni papirji	26.152	0
- domačih izdajateljev	13.350	0
- tujih izdajateljev	12.802	0
Lastniški vrednostni papirji	7.866	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	7.866	0
Deleži v investicijskih skladih domačih in tujih izdajateljev	23.282	3.364
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	23.282	3.364
Skupaj	57.300	3.364

Tabela 44: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po poštenu vrednosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	31.148	3.364
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	26.152	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	57.300	3.364

2.3.4.1.1.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Tabela 45: Finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022		31.12.2021	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Depoziti	14.717	14.717	0	0
Skupaj	14.717	14.717	0	0

Tabela 46: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
Knjigovodska vrednost	14.717	0
Poštena vrednost	14.717	0
Razlika	0	0

Tabela 47: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	0	0
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	14.717	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	14.717	0

2.3.4.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA**Tabela 48: Terjatve**

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
- za vplačane premije do KSŽC Triglav pokojnine+	53.424	11.792
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	14.254	0
- druge terjatve	8	0
Skupaj	67.686	11.792

Terjatve v znesku 67.686 EUR (leto prej 11.792 EUR) so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2022, terjatve do drugih KS znotraj skupine in dividend. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Zajamčenega+ sklada po stanju na ta dan.

Zgoraj navedene terjatve so nastale v mesecu decembru 2022 in so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja ter niso izpostavljene tveganjem. Zajamčeni + nima nezapadlih terjatev na dan 31.12.2022.

2.3.4.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**Tabela 49: Denar in denarni ustrezniki**

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	4.025	95
Denarni ustrezniki	0	0
Skupaj	4.025	95

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

2.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

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

Tabela 50: Obveznosti

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	142.445	14.902
Poslovne in druge obveznosti	1.284	349
Skupaj	143.729	15.250

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Tabela 51: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
- iz vplačil	144.756	14.881
- iz zjamčenega donosa	20	0
- iz donosa nad zjamčenim	-2.331	20
Skupaj	142.445	14.902

Za celoten donos nad zjamčenim se do članov oblikujejo dodatne obveznosti oz. zavarovalno-tehnične rezervacije in so v celoti namenjene za morebitno bodoče potrebno kritje razlike med višjim zjamčenim in nižjim dejanskim donosom. V letu 2022 je zaradi negativnih dogajanj na finančnih trgih, zjamčen donos padel pod zahtevano donosnost, kar je vplivalo na znižanje obveznosti iz donosa nad zjamčenim in oblikovanje rezerv na lastnih virih družbe za bodoče potrebno kritje razlike.

Tabela 52: Gibanje obveznosti do članov - zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	2022	2021
- stanje 31. 12. leto prej	14.902	0
- povečanje za vplačane čiste premije	129.875	14.881
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	0	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0	0
- povečanje za pripisan donos	19	0
- povečanje / zmanjšanje za donos nad zjamčenim	-2.351	20
Stanje 31. 12.	142.445	14.902

Tabela 53: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	324.86	0
Skupaj	324.86	0

Tabela 54: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	1.284	349
Skupaj	1.284	349

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2022 in zapadejo v plačilo v januarju 2023.

2.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Tabela 55: Čista vrednost sredstev kritnega sklada

v EUR	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Sredstva	143.729	15.250
Poslovne in druge obveznosti	1.284	349
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	142.445	14.902
Vrednost enote premoženja	9,5268	10,0189

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

Tabela 43: Finančni prihodki

v EUR	2022	2021
Prihodki od dividend	64	0
Prihodki od obresti	325	0
- po pošteni vrednosti preko IPI	308	0
- po odplačni vrednosti	17	0
Dobički pri odtujitvah naložb	179	0
Prevrednotovalni finančni prihodki	619	21
Drugi finančni prihodki	0	0
Skupaj	1.187	21

Prihodki od dividend, dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Prihodki od obresti se nanašajo na naložbe razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida in na depozite razporejene po odplačni vrednosti. Drugih finančnih prihodkov na dan 31.12.2022 ni bilo.

2.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 56: Finančni odhodki

v EUR	2022	2021
Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	6	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	3.513	0
Drugi finančni odhodki	0	0
Skupaj	3.519	0

Vse izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki nanašajo na razlike v tržnih cenah in na negativne tečajne vrednosti. Drugih finančnih odhodkov ni bilo.

2.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB**Tabela 57: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov**

v EUR	2022	2021
Finančni prihodki	1.187	21
Finančni odhodki	3.519	0
Skupaj	-2.332	21

Tabela 58: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2022	2021
Dobički pri odtujitvah	179	0
Izgube pri odtujitvah	6	0
Skupaj	173	0

Tabela 59: Neto učinki prevrednotovanja

v EUR	2022	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	619	21
Prevrednotovalni finančni odhodki	3.513	0
Skupaj	-2.894	21

2.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

2.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

2.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

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

2.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

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

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 76.132 EUR (leto prej 3.542 EUR), ki se v celoti nanaša na vplačane premije, saj izplačanih odkupnih vrednosti v letu 2022 še ni bilo.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil v letu 2022 negativen v višini 72.202 EUR (leto prej 3.446), predvsem kot posledica izdatkov za povečanje finančnih naložb.

2.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN

2.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI

Na kritnem skladu Zajamčeni+ v letu 2022 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

2.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV

Tabela 60: Vplačila članov

v EUR	2022	2021
Vplačila članov	87.505	15.333
Prenosi sredstev	44.514	0
<i>Od drugih izvajalcev</i>	16.857	0
<i>Iz drugih skladov skupine Skupni pokojninski sklad</i>	27.658	0
Skupaj	132.019	15.333

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili.

2.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM

Zajamčeni+ kritni sklad v letu 2022 ni imel izplačil članom.

2.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Tabela 61: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2022	2021
Obračunani stroški upravljavca	2.144	349
Stroški skrbniške banke	0	0
Drugi stroški sklada	0	0
Skupaj	2.144	349

2.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+ je bil na zadnji dan v letu 2022 v celoti izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev do spodaj navedenih skladov:

Tabela 62: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	17.793	12,38
<i>EFRN GY</i>	7.537	5,24
<i>ERNE IM</i>	5.675	3,95
<i>EUNH GY</i>	1.597	1,11
<i>IEAC NA</i>	2.985	2,08
MINISTRSTVO ZA FINANCE RS	13.350	9,29
<i>RS70</i>	13.350	9,29
REPUBLIKA NEMČIJA	12.802	8,91
<i>BKO 0 09/15/23</i>	12.802	8,91
BANKA SPARKASSE D.D.	8.710	6,06
<i>Depoziti</i>	8.710	6,06
Ostali izdajatelji	91.073	63,36
Skupaj vrednost sredstev	143.729	100,00

Tabela 63: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

Tabela 64: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	4.025	2,80
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	4.025	2,80
Skupaj vrednost sredstev	143.729	100,00

Tabela 65: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

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

2.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

2.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Odbor sklada v sestavi:

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

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2022

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 19. 6. 2023:

1. Odbor sklada je v letu 2022 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljani v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2022 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ustrezno in v skladu s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 19. 6. 2023

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



2.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Zajamčeni kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2022. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

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

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalne ustreznosti pokojninske družbe.

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

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2022 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2022 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2022 izpolnjuje zahteve kapitalne ustreznosti.

Ljubljana, 3. 3. 2023



Bojan Trebežnik,

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

2.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

2.6.1 BILANCA STANJA

		31.12.2022	31.12.2021	Indeks
I. SREDSTVA		143.729	15.250	942,5
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah		0	0	/
B. Finančne naložbe		72.018	3.364	2.141,1
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:		14.717	0	/
	- posojila in depoziti	14.717	0	/
	- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:		0	0	/
	- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
	- lastniški vrednostni papirji	0	0	/
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:		57.301	3.364	1.703,6
	- dolžniški vrednostni papirji	26.152	0	/
	- lastniški vrednostni papirji	31.149	3.364	926,1
C. Terjatve		67.686	11.792	574,0
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa		0	0	/
2. Druge terjatve		67.686	11.792	574,0
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki		4.025	95	4.231,9
E. Druga sredstva		0	0	/
F. Zunajbilančna sredstva		0	0	/
II. OBVEZNOSTI		143.729	15.250	942,5
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije		142.445	14.902	955,9
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije		0	0	/
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:		0	0	/
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:		142.445	14.902	955,9
	- presežek iz prevrednotenja	0	0	/
B. Finančne obveznosti		0	0	/
C. Poslovne obveznosti		1.284	349	368,3
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada		1.284	349	368,3
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada		0	0	/
4. Druge poslovne obveznosti		0	0	/
D. Druge obveznosti		0	0	/
F. Zunajbilančne obveznosti		0	0	/

2.6.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2022	2021	Indeks
I. Finančni prihodki	1.188	21	5.657,1
1. Prihodki od dividend in deležev	64	0	/
2. Prihodki od obresti	325	0	/
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	179	0	/
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	630	21	3.000,0
5. Drugi finančni prihodki	-10	0	/
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	/
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
III. Finančni odhodki	3.520	0	/
1. Odhodki za obresti	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	6	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3.348	0	/
4. Drugi finančni odhodki	166	0	/
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	-2.332	21	-11.104,8
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	/
VII. Drugi prihodki	0	0	/
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	0	0	/
1. Provizija za upravljanje	0	0	/
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	/
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0	/
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	0	0	/
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0	0	/
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	/
IX. Drugi odhodki	0	0	/
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	-2.332	21	-11.104,8

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

v EUR	2022	2021
Stanje vrednosti enot premoženja na prvi dan tekočega leta	14.902	0
Vplačane enote premoženja	129.875	14.881
Izplačane enote premoženja	0	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-2.332	21
Končno stanje vrednosti enot premoženja	142.445	14.902

2.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2022	2021
Začetno število enot premoženja	1.487	0
Število vplačanih enot premoženja	13.465	1.487
Število izplačanih enot premoženja	0	0
Končno število enot premoženja	14.952	1.487

2.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

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

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vrednost vplačanih enot in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za vrednost izplačanih enot premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Vrednost enot premoženja se je v letu 2022 zvišala za 127.543 EUR (leto prej za 14.902 EUR).

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Število enot premoženja se je v letu 2022 povečalo za 13.465 (v letu 2021 pa za 1.487).

ZAJAMČENI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

2.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	2022	2021	Indeks
Prejemki od vplačil premij	45.872	3.542	1.295,1
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	0	0	
Prejemki iz prenosa premoženja članov	30.260	0	
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	2.231	0	
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt	11.173	0	
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	16.856	0	
Izdatki iz prenosa premoženja članov	0	0	
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	0	0	
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt	0	0	
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	0	0	
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	2.3.4.4 76.132	3.542	2.149,4
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	71.547	3.343	2.140,2
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	554	0	0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	1.209	103	1.173,8
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	2.3.4.4 -72.202	-3.446	2.095,2
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	3.930	96	4.093,8
Začetno stanje denarnih sredstev	95	0	0
Končno stanje denarnih sredstev	4.025	96	4.192,7

2.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA

Tabela 66: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2022

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	40-100%	26.152	18,36
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	20%	13.541	9,517
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	20%	17.607	12,36
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	20%	14.717	10,33
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	4.025	2,83
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		66.403	46,62
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		142.445	100,00

Tabela 67: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

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

2.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA**Tabela 68: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada v EUR**

	31.12.2022	31.12.2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	143.729	15.250
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	23.282	3.364
Delež v %	16,20	22,06

Tabela 69: Delež naložb v enote investicijskih skladov po izdajateljih na dan 31. 12. 2021

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

3 MEŠANI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

3.1 POSLOVNO POROČILO

3.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

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

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

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnim pokojninskim načrtom PN SK 04 in individualnim pokojninskim načrtom PN SK-05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2022 je bilo 26 zaposlenih (leto prej 28). Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese zavarovancev. Poleg predsednika ima nadzorni svet še šest članov (na presečni datum leto prej je poleg predsednice bilo še sedem preostalih članov). Družba ima oblikovan odbor pokojninskega sklada s petimi člani.

3.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

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

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

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

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

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

c. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja življenjskega cikla z oznako PN TPD 04 in

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

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

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

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

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

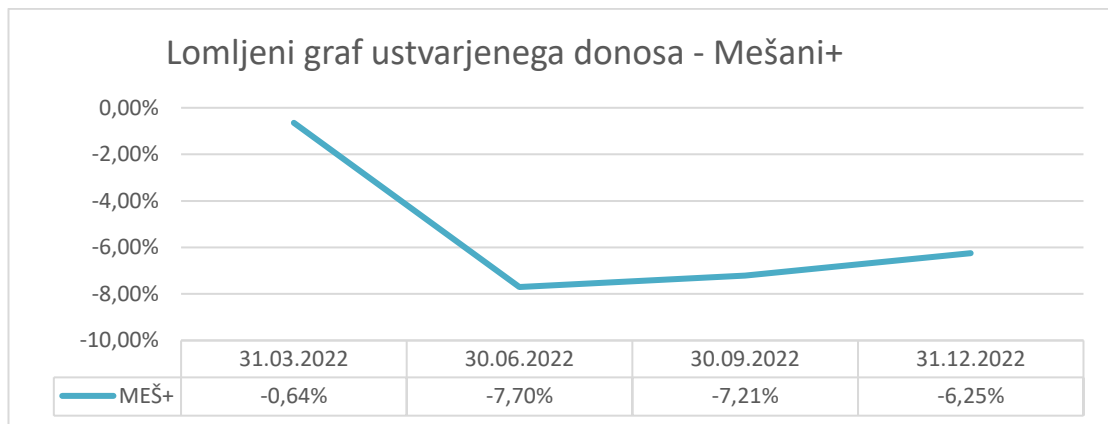
Pri upravljanju sklada se uporablja aktivna naložbena politika, kar pomeni, da se sestava naložb prilagaja razmeram na finančnih trgih. Mešani sklad bo imel v nizko tveganih naložbah naloženih od 10 do 40 % svojih sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti, instrumenti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

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

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

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

- e. Lomljeni graf ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letu 2022. V grafu je prikazana kumulativna trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



- f. Dejanski donos Mešanega+ sklada v letu 2022

Doseženi donos Mešanega pokojninskega sklada v letu 2022 je -6,25 % (v letu 2021 0,02 %). Mešani pokojninski sklad ne zagotavlja jamstva donosa.

- g. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2022, in sicer o:

- Število članov Mešanega kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi in zadnji dan leta 2022:

Tabela 70: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	0	1	2	1	5	6	4	18	30	6	73
Ženske	1	2	4	3	3	2	1	2	16	1	35
Skupaj	1	3	6	4	8	8	5	20	46	7	108

Tabela 71: Število članov Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	0	1	0	1	0	14	20	13	0	0	49
Ženske	0	0	0	0	5	3	9	1	0	0	18
Skupaj	0	1	0	1	5	17	29	14	0	0	67

- Število članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebem računu konec leta 2022: 4 (leto prej 0);
- Število novih članov v letu 2022: 351 (leto prej 67);
- Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2022: 0 (leto prej 0);
- Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 1 (leto prej 0);
- Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 8 (leto prej 0).

MEŠANI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

- h. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je najbolj izpostavljen do lastniških naložb in depozitov. Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ je v zadnjem letu zabeležil -6,25-odstotno donosnost (leto prej 0,02 %). V zadnjem četrtletju so se razmere na finančnih trgih nekoliko umirile, zato je kritni sklad takrat zabeležil 1,04- odstotno donosnost.
- i. Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada, kar je prikazano v naslednji točki.
- j. Prikaz vrednosti enote premoženja

Tabela 72: Prikaz VEP v letu 2022

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.1.2022	10,0016	6.454	64.548
31.12.2022	9,3764	46.812	438.929
sprememba v letu 2022 v %	-6,25	625,32	580,00

Tabela 73: Prikaz VEP v letu 2021

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

- k. Upravljavec sklada je po pokojninskih načrtih in pravilih upravljanja upravičen do vstopnih stroškov v višini največ 3 % od vplačane premije. Izstopni stroški v primeru izrednega prenehanja zavarovanja se obračunajo v višini 1 % od višine sredstev na osebnem računu zavarovanca v trenutku izrednega prenehanja. V primeru rednega prenehanja se izstopni stroški ne obračunajo. Stroški upravljanja so največ 1 % od povprečne letne čiste vrednosti premoženja kritnega sklada, pri čemer si lahko upravljavec na koncu vsakega meseca obračuna akontacijo stroškov upravljanja v višini ene dvanajstine letne stopnje za upravljanje od premoženja pokojninskega sklada na zadnji dan v mesecu. Upravljavec ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada. Triglav, pokojninska družba, d.d. je pred pričetkom delovanja sklada sprejela sklep, da vse stroške upravljanja krije družba, dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljavec redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljavec ni upravičen.
- l. Drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad, so tudi stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada. Drugi stroški se prav tako sklepu

uprave zaračunavajo in krijejo v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.

- m. Upravljaivec v breme pokojninskega sklada plačuje stroške za opravljanje poslov skrbniške banke. Provizija za opravljanje teh storitev je določena z vsakokratno pogodbo med upravljavcem in pooblaščenim skrbnikom – od uveljavitve podrobnejših pravil upravljanja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ znaša največ 0,025 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev kritnega sklada. Obračunava in plačuje se v dvanajstih mesečno. Provizija za opravljanje se po sklepu uprave od ustanovitve sklada krije v breme Triglav, pokojninske družbe, d.d., dokler velikost sklada ne doseže 1.000.000 EUR.
- n. Skrbnik ni upravičen do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnega sklada.

3.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA

3.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA

Tabela 74: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2022	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	-13.410	58
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	232.367	11.779
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	-5,77	0,49
	Stroški poslovanja **	0	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	232.367	11.779
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-	-
	Stroški poslovanja **	0	0
	Vplačila oziroma premije	280.699	
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-	-
	Vplačana premija konec leta	280.699	62.710
	Vplačana premija v začetku poslovanja	62.710	50
4	Rast vplačane premije (indeks)	447,61	125.419,24
	Obračunane odkupne vrednosti	16.165	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	1	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	16.165	0

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

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

3.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

V letu 2022 je Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ posloval z izgubo 13.410 EUR (leto prej z dobičkom 58 EUR), donosnost čistih sredstev je bila -5,8 % (leto prej 0,5 %).

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

3.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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


3.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA


Uprava Triglav, pokojninske družbe d.d. potrjuje računovodske izkaze Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2022, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2022.

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

Ljubljana, 24. april 2023


Vida Šeme Hočevnar
članica uprave


Peter Kressnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

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

v EUR	Pojasnilo	31. 12. 2022	31. 12. 2021
SREDSTVA	3.3.4.1.1	456.427	66.079
Finančne naložbe	3.3.4.1.1.1	296.387	3.253
- vrednotene po pošteni vrednosti	3.3.4.1.1.1.1	251.344	3.253
- vrednotene po odplačni vrednosti	3.3.4.1.1.1.2	45.043	0
Terjatve in druga sredstva	3.3.4.1.1.2	157.721	62.710
Denar in denarni ustrezniki	3.3.4.1.1.3	2.319	116
OBVEZNOSTI	3.3.4.1.2	456.427	66.079
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	3.3.4.1.2	438.931	64.548
Poslovne in druge obveznosti	3.3.4.1.2	17.496	1.531

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

3.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Finančni prihodki	3.3.4.3.1	19.103	65
Prihodki od dividend		1.339	0
Prihodki od obresti		43	0
Dobički pri odtujitvah naložb		1.647	1
Prevrednotovalni finančni prihodki		16.075	64
Drugi finančni prihodki		0	1
Finančni odhodki	3.3.4.3.2	32.513	6
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		174	6
Prevrednotovalni finančni odhodki		32.339	0
Izid iz naložbenja	3.3.4.3.3	-13.410	58
Provizija za upravljanje	3.3.4.3.4	0	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	3.3.4.3.5	0	0
Drugi odhodki	0	0	0
Izid iz upravljanja sklada		0	0
ČISTI POSLOVNI IZID		-13.410	58

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

3.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Prejemki od vplačil premij		185.966	3.403
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		175	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		128.955	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		6.138	0
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt		18.090	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljaec		104.728	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		1.737	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		1.737	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljaec		0	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	3.3.4.4	313.009	3.403
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		309.399	3.189
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		2.577	-6
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		3.984	92
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	3.3.4.4	-310.806	-3.287
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		2.203	116
Začetno stanje denarnih sredstev		116	0
Končno stanje denarnih sredstev		2.319	116

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

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

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

3.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

Finančne naložbe so tiste naložbe, ki jih ima kritni sklad, da bi z donosi, ki izhajajo iz njih, povečeval finančne prihodke. Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na dan trgovanja (datum transakcije), to je na dan, ko se je kritni sklad zavezal, da bo posamezno naložbo pridobil oziroma odtujil.

3.3.2.2.1 FINANČNA SREDSTVA

Vsa finančna sredstva se razvrščajo glede na:

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

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

Ob določitvi poslovnih modelov, z uvedbo standarda MSRP9 1. 1. 2018, so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo. Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

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

V času od uvedbe standarda, se je izkazala potreba po posodobitvi poslovnega modela. V letu 2021 je bila ustanovljena nova skupina kritnih skladov Triglav pokojnine+, naložbena politika kritnih skladov pa se je začela izvajati tekom leta 2022, zato je bilo v obstoječe poslovne modele potrebno dodati še novo skupino kritnih skladov Triglav pokojnine+.

Posodobili smo tudi poslovni model za mešani in delniški kritni sklad, saj se je izkazalo, da v skladu s pravili upravljanja lahko nalagamo sredstva v denarne depozite, s katerimi ne moremo trgovati in jih je potrebno po standardu MSRP9 razvrstiti v portfelj do zapadlosti (AC). Ker v poslovnih modelih teh naložb nismo imeli posebej opredeljenih, smo model razširili z zbiranjem pogodbenih denarnih tokov: depoziti z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov.

Tabela 75: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

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

Družba za namene računovodenja Mešanega Skupnega pokojninskega sklada uporablja naslednja dva poslovna modela:

- zbiranje pogodbenih denarnih tokov,
- ostalo.

Kategoriji finančnih sredstev, ki se razvrščajo glede na poslovni model Mešanega kritnega sklada, so naslednje:

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

- depoziti, merjeni po odplačni vrednosti (ang.: AC),
- posojila in terjatve.

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

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 3:

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

3.3.2.2.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

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

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

3.3.2.2.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

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

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

3.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

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

3.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

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

3.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

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

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

3.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

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

3.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

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

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

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

3.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

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

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

3.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

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

3.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

3.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada.

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

3.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

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

3.3.2.13 DAVKI

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

3.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2022 odobrilo 31. 3. 2023. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela EU (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

3.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

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

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upošteevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2022.

3.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

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

3.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

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

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

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

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 so navedene v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2022 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

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

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

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

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

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

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020 in EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9** – Primerjalne informacije, ki jih je EU sprejela 8. septembra 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkrivanje računovodskih usmeritev, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, ki jih je EU sprejela 11. avgusta 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Triglav, pokojninska družba, d.d. v svoje poslovanje ne bo uvedla standarda MSRP17, saj so pogodbe PDPZ finančne pogodbe. Sprejetje ostalih sprememb k obstoječim standardom ne bodo privedle do pomembnih sprememb v računovodskih usmeritvah in izkazih skladov.

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2022 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Dolgoročne obveznosti zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalno metodo).

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

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

3.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

3.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

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

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Mešani+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Na kapitalskih trgih smo v letu 2022 beležili negativna gibanja - padce tečajev na finančnih trgih, kot posledica povečane inflacije in s tem hitrega dviga zahtevane donosnosti obveznic, padce tečajev na lastniških vrednostnih papirjih ter posredno tudi vojni dogodki v Ukrajini. Vsi dogodki so ključno vplivali na večino prisotnih tveganj.

Najpomembnejša posamezna tveganja so opredeljena v nadaljevanju.

Finančna tveganja

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

Operativna tveganja

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

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

3.3.3.1.1 FINANČNA TVEGANJA

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

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

3.3.3.1.1.1 TRŽNA TVEGANJA

Tržno tveganje merimo s pomočjo limitov, ki so določeni po strukturi naložb posameznega sklada (v Pravilih upravljanja). Spodnja tabela prikazuje strukturo naložbenega portfelja kritnega sklada.

Tabela 76: Struktura naložb Mešanega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 in 2021 v EUR

MEŠANI SKLAD +*	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Odprti investicijski skladi	106.892	24,35%	3.253	5,04%
Delnice	144.452	32,91%	0	0,00%
Vezani depoziti	45.043	10,26%	0	0,00%
Terjatve	157.721	35,93%	62.710	97,15%
Denar	2.319	0,53%	116	0,18%
Obveznosti	-17.496	-3,99%	-1.531	-2,37%
Skupaj	438.931	100,00%	64.548	100,00%

Podatki iz zgornje preglednice predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

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

Valutno tveganje

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

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

Tabela 77: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

MEŠANI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
EUR	341.416	77,78%	64.548	100%
USD	76.957	17,53%	0	0
Ostalo	20.599	4,68%	0	0

Zgornja tabela prikazuje valutno tveganje na Mešanem+ skladu, kjer je 22,2 % naložb v tujih valutah. Prevladujoča tuja valuta je dolar, izpostavljenost pa je v okviru internega limita.

Geografsko tveganje

Tabela 78: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih

MEŠANI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	45.043	10,26%	61.295	94,96%
Druge države EU	114.453	19,22%	3.253	5,04%
Ostalo	277.436	63,21%	0	0,00%

Mešani+ sklad ima na dan 31.12.2022 najvišjo izpostavljenost do ostalih držav. Na Mešanem+ skladu smo v letu 2022 znižali izpostavljenost do Slovenije in hkrati povišali izpostavljenost ostalih držav.

3.3.3.1.1.2 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

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

Tabela 79: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2022

v EUR	Knjigovodska vrednost	t <= 1	1 < t <=5	5 < t
OBVEZNICE in KZ	0	0	0	0
<i>V posesti do zapadlosti</i>	0	0	0	0
<i>Po pošteni vrednosti preko IPI</i>	0	0	0	0
Vezani depoziti	45.043	45.043	0	0
Denarna sredstva in depozit na vpogled	2.319	2.319	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	251.344	0	0	251.344
Terjatve	157.721	157.721	0	0
Skupaj sredstva	456.427	205.083	0	251.344
Obveznosti	17.496	17.496	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	438.931	3.834	26.762	408.335
Skupaj obveznosti	456.427	21.330	26.762	408.335
Neto izpostavljenost	0	183.753	-26.762	-156.991

Tabela 80: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Mešani+ za leto 2021

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

V zgornjih tabelah so za leto 2022 in 2021 prikazane naložbe Mešanega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj najvišja izpostavljenost. Popolna usklajenost sredstev z obveznostmi v strukturi zapadlosti v praksi ni popolnoma izvedljiva, saj se struktura naložb med sredstvi oblikuje glede na trenutne razmere na finančnem trgu. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 81: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Mešani+	157.721	0	0	157.721

Tabela 82: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

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

3.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

3.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

3.3.4.1.1 SREDSTVA

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

Družba med sredstvi v izkazu finančnega položaja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ ne izkazuje naložbenih nepremičnin. Niti na presečni datum niti v celem letu 2022 (enako kot v letu prej) ni bilo zastav in posojanja premoženja sklada.

Tabela 83: Sredstva

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Finančne naložbe	296.387	3.253
Terjatve in druga sredstva	157.721	62.710
Denar in denarni ustrezniki	2.319	116
Skupaj	456.427	66.079

3.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 84: Finančne naložbe

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	251.344	3.253
Po odplačni vrednosti	45.043	0
Skupaj	296.387	3.253

3.3.4.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI

Tabela 85: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Dolžniški vrednostni papirji	0	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	0	0
Lastniški vrednostni papirji	144.452	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	144.452	0
Deleži v investicijskih skladih domačih izdajateljev	106.892	3.253
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	106.892	3.253
Skupaj	251.344	3.253

Tabela 86: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	251.344	3.253
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	251.344	3.253

3.3.4.1.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Tabela 87: Finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022		31.12.2021	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Depoziti	45.043	45.043	0	0
Skupaj	45.043	45.043	0	0

Tabela 88: Razkritje poštenih vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
Knjigovodska vrednost	45.043	0
Poštena vrednost	45.043	0
Razlika	0	0

Tabela 89: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	0	0
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	45.043	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	45.043	0

3.3.4.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Tabela 90: Terjatve

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- za vplačane premije do KSŽCTriglav pokojnine+	157.442	62.710
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0	0
- druge terjatve	278	0
Skupaj	157.721	62.710

Terjatve v znesku 157.442 EUR (leto prej 62.710 EUR) so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2022. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Mešanega+ sklada po stanju na ta dan.

Postavka druge terjatve se v celoti nanaša na dividende.

Vse terjatve so nastale v mesecu decembru 2022, so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja in niso izpostavljene tveganjem.

3.3.4.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**Tabela 91: Denar in denarni ustrezniki**

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	2.319	116
Denarni ustrezniki	0	0
Skupaj	2.319	116

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

3.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

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

Tabela 92: Obveznosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije	438.931	64.548
Poslovne in druge obveznosti	17.496	1.531
Skupaj	456.427	66.079

Tabela 93: Obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- iz vplačil	452.282	64.489
- iz donosa	-13.351	58
Skupaj	438.931	64.548

Tabela 94: Gibanje obveznosti do članov oz. zavarovalno-tehničnih rezervacij

v EUR	2022	2021
- stanje 31. 12. leto prej	64.548	0
- povečanje za vplačane čiste premije	403.959	64.489
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	-16.167	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0	0
- povečanje / zmanjšanje za donos	-13.410	58
Stanje 31. 12.	438.931	64.548

Tabela 95: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	3.917	0
Skupaj	3.917	0

Tabela 96: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- do upravljavca za obračunane provizije	3.242	1.531
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	14.254	0
- za obračunane odkupne vrednosti	0	0
- do skrbniške banke	0	0
- za obresti	0	0
Skupaj	17.496	1.531

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2022 in zapadejo v plačilo v januarju 2023.

3.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Tabela 97: Čista vrednost sredstev kritnega sklada

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Sredstva	456.427	66.079
Poslovne in druge obveznosti	17.496	1.531
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	438.931	64.548
Vrednost enote premoženja	9,3764	10,0016

3.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

3.3.4.3.1 FINANČNI PRIHODKI

Tabela 98: Finančni prihodki

v EUR	2022	2021
Prihodki od dividend	1.339	0
Prihodki od obresti	43	0
- po pošteni vrednosti preko IPI	0	0
- posojila in depoziti	43	0
Dobički pri odtujitvah naložb	1.647	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	16.075	64
Drugi finančni prihodki	0	1
Skupaj	19.103	65

Prihodki od dividend, dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Prihodki od obresti se nanašajo na depozite razporejene po odplačni vrednosti. Drugih finančnih prihodkov na dan 31.12.2022 ni bilo.

3.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 99: Finančni odhodki

v EUR	2022	2021
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb	174	6
Prevrednotovalni finančni odhodki	32.339	0
Drugi finančni odhodki	0	0
Skupaj	32.513	6

Vse izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki nanašajo na razlike v tržnih cenah in na negativne tečajne vrednosti. Drugih finančnih odhodkov ni bilo.

3.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 100: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2022	2021
Finančni prihodki	54.051	65
Finančni odhodki	83.554	6
Skupaj	-29.503	58

Tabela 101: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2022	2021
Dobički pri odtujitvah	46.833	1
Izgube pri odtujitvah	416	6
Skupaj	46.417	-5

Tabela 102: Neto učinki prevrednotenja

v EUR	2022	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	46.833	64
Prevrednotovalni finančni odhodki	83.138	0
Skupaj	-36.305	64

3.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

3.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

3.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

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

3.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

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

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 313.009 EUR (leto prej 3.403), kar je posledica višjih v obdobju vplačanih premij od izplačanih odkupnih vrednosti.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil v letu 2022 enako kot leto prej negativen v višini 310.806 EUR (leto prej 3.287 EUR), predvsem kot posledica izdatkov pri nakupu finančnih naložb.

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

Na Mešanem kritnem skladu Triglav pokojnine+ v letu 2022 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

3.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV**Tabela 103: Vplačila članov**

v EUR	2022	2021
Vplačila članov	280.699	66.113
Prenosi sredstev	128.955	0
<i>Od drugih izvajalcev</i>	104.728	0
<i>Iz drugih skladov skupine Skupni pokojninski sklad</i>	24.227	0
Skupaj	409.655	66.113

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili.

3.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM**Tabela 104: Izplačila članom**

v EUR	2022	2021
Redno prenehanje	0	0
Izredno prenehanje	175	0
<i>Izstop iz zavarovanja</i>	175	0
<i>Smrt zavarovanca</i>	0	0
Prenosi sredstev	0	0
<i>Na druge izvajalce</i>	0	0
<i>Na druge sklade skupine KSŽC Triglav pokojnine+</i>	15.991	0
Skupaj	16.165	0

Zgornja tabela prikazuje izplačila članom (obračunane kosmate zneske škod oz. odkupne vrednosti) v skupnem znesku 16.165 EUR (leto prej izplačil ni bilo) in zajema izredne izstopne ter vrednosti prehodov na druge sklade v skupini kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

3.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Tabela 105: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2022	2021
Obračunani stroški upravljavca	3.242	1.531
Stroški skrbniške banke	0	0
Drugi stroški sklada	0	0
Skupaj	3.242	1.531

3.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

V spodnji preglednici je prikazan seznam izdajateljev, do katerih je bil Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+ izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev na zadnji dan 2022.

Tabela 106: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	62.006	13,58
<i>EFRN GY</i>	<i>15.093</i>	<i>3,31</i>
<i>ERNE IM</i>	<i>30.963</i>	<i>6,78</i>
<i>EUNH GY</i>	<i>5.961</i>	<i>1,31</i>
<i>IEAC NA</i>	<i>9.988</i>	<i>2,19</i>
LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	35.598	7,80
<i>MTA FP</i>	<i>12.565</i>	<i>2,75</i>
<i>SMART IM</i>	<i>23.033</i>	<i>5,05</i>
BANKA SPARKASSE D.D.	35.031	7,68
<i>Depoziti</i>	<i>35.031</i>	<i>7,68</i>
Ostali izdajatelji	323.792	70,94
Skupaj vrednost sredstev	456.427	100,00

Tabela 107: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

Tabela 108: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	2.319	0,51
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	2.319	0,51
Skupaj vrednost sredstev	456.427	100,00

Tabela 109: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

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

3.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

3.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Odbor sklada v sestavi:

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

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2022

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 19. 6. 2023:

1. Odbor sklada je v letu 2022 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljani v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Mešanega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2022 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ustrezno in v skladu s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 19. 6. 2023

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



3.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2022. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

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

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalске ustreznosti pokojninske družbe.

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

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2022 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2022 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2022 izpolnjuje zahteve kapitalске ustreznosti.

Ljubljana, 3. 3. 2023



Bojan Trebežnik,

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

3.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

3.6.1 BILANCA STANJA

		31.12.2022	31.12.2021	Indeks
I. SREDSTVA		456.427	66.079	690,7
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah		0	0	/
1. Naložbene nepremičnine		0	0	/
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah		0	0	/
B. Finančne naložbe		296.387	3.253	9.111,6
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:		45.043	0	/
- posojila in depoziti		45.043	0	/
- dolžniški vrednostni papirji		0	0	/
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:		0	0	/
- dolžniški vrednostni papirji		0	0	/
- lastniški vrednostni papirji		0	0	/
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:		251.344	3.253	7.726,9
- dolžniški vrednostni papirji		0	0	/
- lastniški vrednostni papirji		251.344	3.253	7.726,9
C. Terjatve		157.721	62.710	251,5
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa		0	0	/
2. Druge terjatve		157.721	62.710	251,5
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki		2.319	116	1.999,7
E. Druga sredstva		0	0	/
F. Zunajbilančna sredstva		0	0	/
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0	0	/
2. Druga zunajbilančna sredstva		0	0	/
II. OBVEZNOSTI		456.427	66.079	690,7
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije		438.931	64.548	680,0
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije		0	0	/
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:		0	0	/
- presežek iz prevrednotenja		0	0	/
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:		438.931	64.548	680,0
- presežek iz prevrednotenja		0	0	/
B. Finančne obveznosti		0	0	/
C. Poslovne obveznosti		3.242	1.531	211,7
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada		3.242	1.531	211,7
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada		0	0	/
4. Druge poslovne obveznosti		0	0	/
D. Druge obveznosti		14.254	0	/
F. Zunajbilančne obveznosti		0	0	/
1. Iz naslova izvedenih finančnih instrumentov		0	0	/
2. Iz naslova danih jamstev		0	0	/
3. Druge zunajbilančne obveznosti		0	0	/

3.6.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2022	2021	Indeks
I. Finančni prihodki	19.103	65	29.389,2
1. Prihodki od dividend in deležev	1.339	0	/
2. Prihodki od obresti	43	0	/
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	1.647	1	164.700,0
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	13.314	63	21.133,3
5. Drugi finančni prihodki	2.760	1	276.000,0
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	/
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
III. Finančni odhodki	32.513	7	464.471,4
1. Odhodki za obresti	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	174	7	2.485,7
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	29.684	0	/
4. Drugi finančni odhodki	2.655	0	/
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	-13.410	58	-23.120,7
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	/
VII. Drugi prihodki	0	0	/
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	0	0	/
1. Provizija za upravljanje	0	0	/
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	/
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0	/
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	0	0	/
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0	0	/
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	/
IX. Drugi odhodki	0	0	/
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	-13.410	58	-23.120,7

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

v EUR	2022	2021
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	64.548	0
Vplačane enote premoženja	403.960	64.490
Izplačane enote premoženja	16.167	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-13.410	58
Končno stanje vrednosti enot premoženja	438.931	64.548

3.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2022	2021
Začetno število enot premoženja	6.454	0
Število vplačanih enot premoženja	42.204	6.454
Število izplačanih enot premoženja	1.846	0
Končno število enot premoženja	46.812	6.454

3.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

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

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vplačane enote in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za izplačane enote premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Vrednost enot premoženja se je v letu 2022 povišala za 374.383 EUR (v letu prej za 64.548 EUR).

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Število enot premoženja se je v letu 2022 povečalo za 40.358 (v letu 2021 za 6.454).

3.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	2022	2021	Indeks
Prejemki od vplačil premij	185.966	3.403	5.464,8
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	175	0	
Prejemki iz prenosa premoženja članov	128.955	0	
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	6.138	0	
Znotraj istega sklada v drug pokojninski načrt	18.090	0	
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	104.728	0	
Izdatki iz prenosa premoženja članov	1.737	0	
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	1.737	0	
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	0	0	
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	313.009	3.403	9.198,0
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	309.399	3.189	9.702,1
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	2.577	-6	-42.950,7
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	3.984	92	4.330,7
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	-310.806	-3.287	9.455,6
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	2.203	116	1.899,4
Začetno stanje denarnih sredstev	116	0	
Končno stanje denarnih sredstev	2.319	116	1.999,3

3.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA**Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2022**

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	20-50%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	20-60%	198.448	45,21
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	20%	52.896	12,05
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	10%	45.043	10,26
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	2.319	0,52
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		140.225	31,95
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		438.931	100,00

Tabela 110: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

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

3.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA**Tabela 111: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada**

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	456.427	66.079
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	83.859	3.253
Delež v %	18,37	4,92

4 DELNIŠKI KRITNI SKLAD TRIGLAV POKOJNINE+

4.1 POSLOVNO POROČILO

4.1.1 POMEMBNEJŠI PODATKI O UPRAVLJAVCU

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

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

Skrajšana firma družbe: Triglav PD, d.d.

Sedež družbe: Dunajska 22, Ljubljana, Slovenija

Matična številka družbe: 1584774

Davčna številka družbe: 17849942

Šifra dejavnosti družbe: 65.300, dejavnost pokojninskih skladov

Družba upravlja skupino kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki ga sestavljajo trije kritni skladi naložbene politike življenjskega cikla – poleg Zajamčenega kritnega sklada Triglav pokojnine+ sta še Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ in Mešani kritni sklad Triglav pokojnine+. Skladi so oblikovani v skladu s kolektivnim pokojninskim načrtom PN SK 04 in individualnim pokojninskim načrtom PN SK-05.

Organizacijsko družba posluje pod vodstvom tričlanske uprave, na dan 31. 12. 2022 je bilo 26 zaposlenih (leto prej 28). Nadzorni svet sestavljajo predstavniki kapitala in predstavniki, ki ščitijo interese zavarovancev. Poleg predsednika ima nadzorni svet še šest članov (na presečni datum leto prej je poleg predsednice bilo še sedem preostalih članov). Družba ima oblikovan odbor pokojninskega sklada s petimi člani.

4.1.2 PODATKI O KRITNEM SKLADU

- a. Ime kritnega sklada: Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+
Skrajšano ime kritnega sklada: Delniški (za + ni skrajšanega imena na AJ PES-u)
Upravljevec kritnega sklada: Triglav, pokojninska družba, d.d., Dunajska 22, Ljubljana
Imena članov odbora pokojninskega sklada: Simona Kozjek, Andrej Rejc, Nevenka Črnko in Primož Obreht
- b. Spletna stran, na kateri so objavljeni podatki in informacije iz 253. člena ZPIZ-2: www.triglavpokojnine.si
- c. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, ki je izvajalec dveh pokojninskih načrtov. To sta Pokojninski

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

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

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

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

- d. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je del skupine treh kritnih skladov življenjskega cikla Skupine kritnih Naložbeni cilj Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je doseganje dolgoročne nadpovprečne kapitalske rasti, na podlagi kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

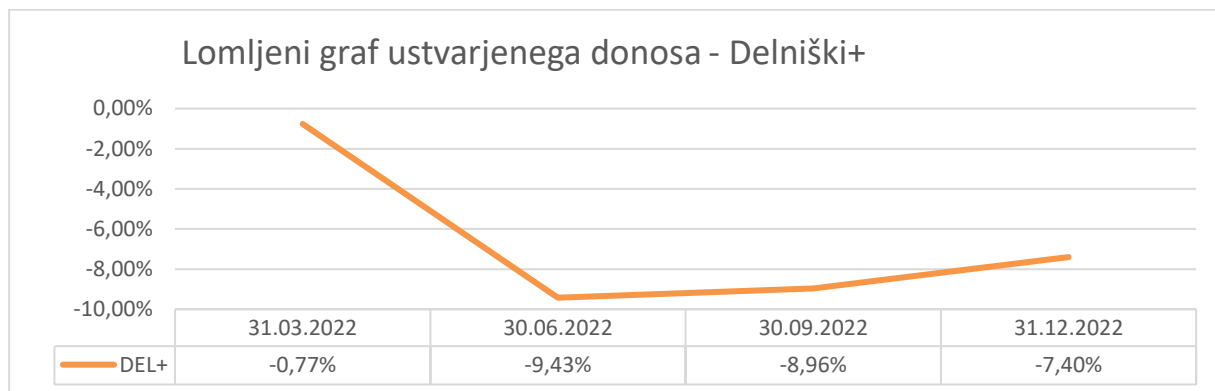
Pri upravljanju sklada se uporablja aktivna naložbena politika, kar pomeni, da se sestava naložb prilagaja razmeram na finančnih trgih. Delniški sklad naj bi imel v nizko tveganih naložbah naloženih minimalno 40 % svojih sredstev. Nizko tvegane naložbe predstavljajo denarna sredstva, denarni depoziti,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

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

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

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

- e. Lomljeni graf ustvarjenega donosa na zadnji dan posameznega četrtertletja v letu 2022. V grafu je prikazana kumulativa trimesečnega donosa na zadnji dan v kvartalu v odstotku:



- f. Ustvarjen donos znotraj tekočega leta 2022 je 7,4% (leto prej 4,5%). Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ ne zagotavlja jamstva donosa.
- g. Podatki o številu ter spremembah v številu in sestavi članstva med letom 2022 in sicer o:
- Število članov Delniškega kritnega sklada po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi in zadnji dan leta 2022:

Tabela 112: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na prvi dan leta 2022:

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

Tabela 113: Število članov Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ po spolu in starosti (v razponu petih let) na zadnji dan leta 2022:

Starost	do 25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	61-65	nad 65	Skupaj
Moški	43	88	117	151	173	126	0	0	0	0	698
Ženske	9	55	64	84	76	35	0	0	0	0	323
Skupaj	52	143	181	235	249	161	0	0	0	0	1021

- Število članov, ki so zadržali pravice iz vplačanih sredstev na svojem osebnem računu konec leta 2022: 47 (leto prej 0);
- Število novih članov v letu 2022: 1034 (leto prej 163);
- Število rednih in izrednih prenehanj zavarovanj v letu 2022: 1 (leto prej 0);
- Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v drug pokojninski sklad: 1 (leto prej 0);

- Število članov, ki so v letu 2022 prenesli sredstva v sklad iz drugega pokojninskega sklada: 33 (leto prej 0).

- h. Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ je večinoma izpostavljen do delniških investicijskih skladov, zaradi česar je v veliki meri odvisen od gibanj na globalnih delniških trgih, ki so v letu 2022 beležili padec tečajev, kar je močno vplivalo na letno donosnost delniškega kritnega sklada. Kritni sklad je zabeležil -7,4 – odstotno letno donosnost. V zadnjem četrtletju 2022 so se razmere na finančnih trgih nekoliko umirile, zato je kritni sklad takrat zabeležil 1,7 – odstotno donosnost. Leto prej, v letu 2021, je bila letna donosnost tega sklada 4,5 %.
- i. Premoženje kritnega sklada je razdeljeno na enake enote premoženja. Zmnožek števila vseh enot premoženja kritnega sklada in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev kritnega sklada. Premoženje osebnega računa člana je vodeno v številu enot premoženja. Zmnožek števila enot premoženja na osebnem računu in vrednosti enote premoženja kritnega sklada predstavlja čisto vrednost sredstev člana. Upravljavec kritnega sklada izračunava odkupne vrednosti police prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja z uporabo enot premoženja kritnega sklada, kar je prikazano v naslednji točki.
- j. Prikaz vrednosti enote premoženja

Tabela 114: Prikaz VEP za leto 2022

	Vrednost enote premoženja v EUR	Število enot	Čista vrednost premoženja v EUR
1.01.2022	10,4488	6.760	70.632
31.12.2022	9,6760	97.064	939.191
sprememba v letu 2022 v %	-7,40	1.335,86	1.229,70

Tabela 115: Prikaz VEP za leto 2021

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

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

ne doseže 1.000.000 EUR. Upravljaec redno obračunava samo vstopne in izstopne stroške. Do povrnitve drugih stroškov v breme premoženja kritnih skladov upravljaec ni upravičen.

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

4.1.3 IZBRANI RAČUNOVODSKI IN FINANČNI KAZALNIKI POSLOVANJA

4.1.3.1 KAZALNIKI POSLOVANJA

Tabela 116: Izbrani računovodski in finančni kazalniki poslovanja

v EUR	KAZALNIKI	2022	2021
	Čisti dobiček kritnega sklada obračunskega obdobja	-29.503	298
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	484.154	15.233
1	Donosnost čistih sredstev kritnega sklada	-6,09	1,96
	Stroški poslovanja **	0	0
	Povprečna čista vrednost sredstev kritnega sklada *	484.154	15.233
2	Kazalnik stroškov poslovanja	-	-
	Stroški poslovanja **	0	0
	Vplačila oziroma premije	696.294	60.762
3	Stroški poslovanja v % od vplačane premije	-	-
	Vplačana premija konec leta	696.294	60.762
	Vplačana premija v začetku poslovanja	60.762	678
4	Rast vplačane premije (indeks)	1.145,94	8.961,94
	Obračunane odkupne vrednosti	7.241	0
	Število obračunov odkupne vrednosti	3	0
5	Povprečna izplačana odkupna vrednost (v EUR)	2.414	0

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

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

4.1.3.2 POJASNILA H KAZALNIKOM POSLOVANJA

Čisti dobiček Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ je bil v letu 2022 negativen v višini -29.503 EUR (leto prej pozitiven v višini 298 EUR), donosnost čistih sredstev je bila -6,1 % (leto prej 2,0 %).

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

4.1.4 DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

4.2 IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE UPRAVLJAVCA

Uprava Triglav, pokojninske družbe, d.d. potrjuje računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za poslovno leto, končano na dan 31. december 2022, pojasnila k računovodskim izkazom ter uporabljene računovodske usmeritve.

Uprava potrjuje, da so bile pri izdelavi računovodskih izkazov dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve, da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja in da računovodski izkazi predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2022.

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

Ljubljana, 24. april 2023


Vida Šeme Hočevar
članica uprave


Peter Krassnig
član uprave


Aljoša Uršič
predsednik uprave

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

v EUR	Pojasnilo	31.12.2022	31. 12. 2021
SREDSTVA	4.3.4.1.1	943.041	72.040
Finančne naložbe	4.3.4.1.1.1	705.296	11.186
- vrednotene po pošteni vrednosti	4.3.4.1.1.1.1	610.199	11.186
- vrednotene po odplačni vrednosti	4.3.4.1.1.1.2	95.098	0
Terjatve in druga sredstva	4.3.4.1.1.2	223.362	60.762
Denar in denarni ustrezniki	4.3.4.1.1.3	14.383	92
OBVEZNOSTI	4.3.4.1.2	943.041	72.040
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	4.3.4.1.2	939.202	70.632
Poslovne in druge obveznosti	4.3.4.1.2	3.839	1.408

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

4.3.1.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Finančni prihodki	4.3.4.3.1	54.051	301
Prihodki od dividend		4.108	0
Prihodki od obresti		98	0
Dobički pri odtujitvah naložb		3.012	0
Prevrednotovalni finančni prihodki		46.833	300
Finančni odhodki	4.3.4.3.2	83.554	3
Izgube pri odtujitvah finančnih naložb		416	0
Prevrednotovalni finančni odhodki		83.138	3
Drugi finančni odhodki		0	0
Izid iz naložbenja	0	-29.503	298
Provizija za upravljanje	4.3.4.3.4	0	0
Odhodki v zvezi z banko skrbnico	4.3.4.3.5	0	0
Drugi odhodki	4.3.4.3.6	0	0
Izid iz upravljanja sklada		0	0
ČISTI POSLOVNI IZID		-29.503	298

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

4.3.1.3 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnilo	2022	2021
Prejemki od vplačil premij		534.550	11.304
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti		0	0
Prejemki iz prenosa premoženja članov		218.877	0
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov		5.143	0
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec		213.734	0
Izdatki iz prenosa premoženja članov		7.241	0
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov		6.632	0
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec		609	0
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	4.3.4.4	746.186	11.304
Izdatki pri nakupu finančnih naložb		730.416	10.889
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)		5.947	0
Izdatki za plačilo drugih obveznosti		7.426	324
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	4.3.4.4	-731.894	-11.212
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja		14.292	92
Začetno stanje denarnih sredstev		92	0
Končno stanje denarnih sredstev		14.383	92

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

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

4.3.2.2 FINANČNE NALOŽBE

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

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

4.3.2.2.1 FINANČNA SRESTVA

Vsa finančna sredstva se razvrščajo glede na:

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

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

Ob določitvi poslovnih modelov, z uvedbo standarda MSRP9 1. 1. 2018, so bile upoštevane vse relevantne informacije, ki so bile v danem trenutku na voljo. Informacije, ki so bile upoštevane, vključujejo naslednje:

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

V času od uvedbe standarda, se je izkazala potreba po posodobitvi poslovnega modela. V letu 2021 je bila ustanovljena nova skupina kritnih skladov Triglav pokojnine+, naložbena politika kritnih skladov pa se je začela izvajati tekom leta 2022, zato je bilo v obstoječe poslovne modele potrebno dodati še novo skupino kritnih skladov Triglav pokojnine+.

Posodobili smo tudi poslovni model za mešani in delniški kritni sklad, saj se je izkazalo, da v skladu s pravili upravljanja lahko nalagamo sredstva v denarne depozite, s katerimi ne moremo trgovati in jih je potrebno po standardu MSRP9 razvrstiti v portfelj do zapadlosti (AC). Ker v poslovnih modelih teh naložb nismo imeli posebej opredeljenih, smo model razširili z zbiranjem pogodbenih denarnih tokov: depoziti z namenom zbiranja pogodbenih denarnih tokov.

Tabela 117: Prikaz poslovnih modelov in kategorij finančnih instrumentov

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

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

- zbiranje pogodbenih denarnih tokov in
- ostalo.

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

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

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

Nivo 1:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 2:

V to kategorijo sodijo cene:

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

Nivo 3:

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

4.3.2.2.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

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

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

4.3.2.2.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI PREKO POSLOVNEGA IZIDA

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

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

4.3.2.3 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

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

4.3.2.4 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

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

4.3.2.5 OBVEZNOSTI DO ČLANOV - ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

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

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

4.3.2.6 POSLOVNE IN DRUGE OBVEZNOSTI

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

4.3.2.7 FINANČNI PRIHODKI

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

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

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

4.3.2.8 FINANČNI ODHODKI

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

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

4.3.2.9 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

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

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

4.3.2.10 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

4.3.2.11 DRUGI ODHODKI

Med drugimi odhodki so izkazani drugi stroški, ki smejo neposredno bremeniti kritni sklad. To so predvsem stroški obveščanja članov in stroški, ki so neposredno povezani s pridobivanjem in odsvajanjem premoženja sklada.

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

4.3.2.12 UGOTAVLJANJE POSLOVNEGA IZIDA

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

4.3.2.13 DAVKI

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

4.3.2.14 IZJAVA O SKLADNOSTI

Poslovodstvo družbe je računovodske izkaze Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+, ki je del Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+, za leto 2022 odobrilo 31. 3. 2023. Izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, ki jih je sprejela (MSRP), s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja, in jih je tudi sprejela Evropska unija.

4.3.2.15 PODLAGA ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

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

Računovodske usmeritve, predstavljene v nadaljevanju, so bile dosledno upošteevane pri pripravi računovodskih izkazov za leto 2022 in za primerljivo poslovno leto 2021.

4.3.2.16 KLASIFIKACIJA POGODB

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

4.3.2.17 FUNKCIJSKA IN PREDSTAVITVENA VALUTA

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

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

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

Novi in spremenjeni standardi s pojasnili

Računovodske usmeritve, uporabljene pri pripravi računovodskih izkazov, Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Skupni pokojninski sklad za poslovno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 so navedene v predhodnih poglavjih. Izjema so na novo sprejeti oz. spremenjeni standardi in pojasnila, ki so v veljavi za letna obdobja z začetkom 1. 1. 2022 ali kasneje in so predstavljeni v nadaljevanju.

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

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

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

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

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

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

- **MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe**, vključno s spremembami MSRP 17, ki jih je UOMRS izdal 25. junija 2020 in EU sprejela 19. novembra 2021 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 17 – Zavarovalne pogodbe – Začetna uporaba MSRP 17 in MSRP 9** – Primerjalne informacije, ki jih je EU sprejela 8. septembra 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razkrivanje računovodskih usmeritev, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 8 – Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napake** – Opredelitev računovodskih ocen, ki jih je EU sprejela 2. marca 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 12 – Davek iz dobička** – Odloženi davki, povezani s sredstvi in obveznostmi, ki izhajajo iz posamične transakcije, ki jih je EU sprejela 11. avgusta 2022 (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje).

Triglav, pokojninska družba, d.d. v svoje poslovanje ne bo uvedla standarda MSRP17, saj so pogodbe PDPZ finančne pogodbe. Sprejetje ostalih sprememb k obstoječim standardom ne bodo privedle do pomembnih sprememb v računovodskih usmeritvah in izkazih skladov.

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

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih novih standardov in sprememb obstoječih standardov, ki na dan 31.12.2022 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za MSRP, kot jih je izdal OMRS):

- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Razvrščanje obveznosti na kratkoročne in dolgoročne (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2023 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 1 – Predstavljanje računovodskih izkazov** – Dolgoročne obveznosti z zavezami (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 16 – Najemi** – Obveznost iz najema pri prodaji s povratnim najemom (veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2024 ali pozneje),
- **MSRP 14 – Zakonsko predpisani odlog plačila računov** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje) – Evropska komisija je sklenila, da ne bo pričela postopka potrjevanja tega vmesnega standarda ter da bo počakala na izdajo njegove končne verzije,
- **Spremembe MSRP 10 – Konsolidirani računovodski izkazi in MRS 28 – Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige** – Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženi podjetjem oz. skupnim podvigom, ter nadaljnje spremembe (datum pričetka veljavnosti je odložen za nedoločen čas do zaključka raziskovalnega projekta v zvezi s kapitalsko metodo).

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

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

4.3.3 OBVLADOVANJE TVEGANJ

4.3.3.1 OPIS GLAVNIH TVEGANJ IN NEGOTOVOSTI

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

Kritni sklad je izpostavljen predvsem tržnim in finančnim tveganjem, ki jih družba zelo pozorno spremlja in se odziva nanje ter jih obvladuje, kolikor je mogoče. Delniški+ je ožje gledano izpostavljen predvsem naložbenemu in likvidnostnemu tveganju. Na kapitalskih trgih smo v letu 2022 beležili negativna gibanja - padce tečajev na finančnih trgih, kot posledica povečane inflacije in s tem hitrega dviga zahtevane donosnosti obveznic, padce tečajev na lastniških vrednostnih papirjih ter posredno tudi vojni dogodki v Ukrajini. Vsi dogodki so ključno vplivali na večino prisotnih tveganj.

Najpomembnejša posamezna tveganja so opredeljena v nadaljevanju.

Finančna tveganja

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

Operativna tveganja

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

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

4.3.3.1.1 FINANČNA TVEGANJA

Kritni sklad je izpostavljeni finančnim tveganjem preko finančnih sredstev in obveznosti iz sklenjenih pogodb s člani. Glavno finančno tveganje predstavlja nevarnost, da sredstva kritnega sklada ne bodo zadostovala obveznostim iz sklenjenih pogodb s člani iz naložbenih pogodb. Zato se sredstva kritnega sklada nalagajo v skladu z zakonskimi določili, pokojninskimi načrti, pravili upravljanja in naložbeno politiko.

Finančna tveganja vključujejo tržna, kreditna in likvidnostna tveganja.

4.3.3.1.1.1 TRŽNA TVEGANJA

Tržno tveganje merimo s pomočjo limitov, ki so določeni po strukturi naložb posameznega sklada (v Pravilih upravljanja). Spodnja tabela prikazuje strukturo naložbenega portfelja kritnega sklada.

Tabela 118: Struktura naložb Delniškega+ kritnega sklada v zneskih in deležih za leto 2022 in 2021 v EUR

DELNIŠKI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Odprti investicijski skladi	118.008	12,56%	11.186	15,84%
Delnice	492.191	52,41%	0	0%
Vezani depoziti	95.098	10,13%	0	0%
Terjatve	223.362	23,78%	60.762	86,03%
Denar	14.383	1,53%	92	0,13%
Obveznosti	-3.839	-0,41%	-1.408	-1,99%
Skupaj	939.202	100,00%	70.632	100,00%

Podatki iz zgornje preglednice predstavljajo osnovo v nadaljnjih analizah poslovanja.

Obrestno tveganje

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

Valutno tveganje

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

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

Tabela 119: Valutna struktura sredstev v zneskih in deležih

DELNIŠKI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
EUR	625.407	66,59%	70.632	100%
USD	263.709	28,08%	-	-
OSTALO	50.086	5,33%	-	-

Zgornja tabela prikazuje strukturo naložb Delniškega+ sklada glede na valuto. Na Delniškem skladu je delež naložb v drugih valutah 33,4 %. Prevladujoča tuja valuta je dolar, izpostavljenosti pa so v okviru internih limitov.

Geografsko tveganje

Tabela 120: Geografska struktura sredstev v zneskih in deležih

DELNIŠKI+	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
Slovenija	95.098	10,13%	59.446	84,16%
Druge države EU	180.492	19,22%	11.186	15,84%
Ostalo	663.613	70,66%	0	0,00%

Delniški+ sklad ima na dan 31.12.2022 najvišjo izpostavljenost do ostalih držav. Na Delniškem+ skladu smo v letu 2022 znižali izpostavljenost do Slovenije in hkrati povišali izpostavljenost ostalih držav.

4.3.3.1.1.2 LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

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

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

Tabela 121: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2022

v EUR	Knjigovodska vrednost	t <= 1	1 < t <=5	5 < t
OBVEZNICE in KZ	0	0	0	0
<i>V posesti do zapadlosti</i>	0	0	0	0
<i>Po pošteni vrednosti preko IPI</i>	0	0	0	0
Vezani depoziti	95.098	95.098	0	0
Denarna sredstva in depozit na vpogled	14.383	14.383	0	0
Ostale naložbe (brez terjatev in obveznosti)	610.199	0	0	610.199
Terjatve	223.362	223.362	0	0
Skupaj sredstva	943.041	332.843	0	610.199
Obveznosti	3.839	3.839	0	0
Obveznosti iz pogodb s člani	939.202	22.280	134.245	782.679

DELNIŠKI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,
ki se je zaključilo 31. 12. 2022

Skupaj obveznosti	943.041	26.119	134.245	782.679
Neto izpostavljenost	0	306.724	-134.245	-172.480

Tabela 122: Struktura zapadlosti finančnih sredstev in obveznosti Delniški+ za leto 2021

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

V zgornjih tabelah so za leto 2022 in 2021 prikazane naložbe Delniškega+ kritnega sklada in obveznosti do članov glede na dospelost. Kritni sklad ima skupaj relativno najbolj neizenačen znesek naložb z dospelostjo nad 5 let, saj je tukaj najvišja izpostavljenost. Popolna usklajenost sredstev z obveznostmi v strukturi zapadlosti v praksi ni popolnoma izvedljiva, saj se struktura naložb med sredstvi oblikuje glede na trenutne razmere na finančnem trgu. Naložbe so glede na dospelost krajše kot so obveznosti iz pogodb, kar pomeni, da imamo znatno več sredstev naloženih s krajšo dospelostjo, kot je dospelost obveznosti.

Tabela 123: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2022

v EUR	Nezapadle	Zapadle do 1 leta	Zapadle nad 1 letom	Skupaj
Delniški+	855	0	0	855

Tabela 124: Starostna struktura terjatev na dan 31. 12. 2021

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

4.3.4 POJASNILA K IZKAZOM

4.3.4.1 POJASNILA K IZKAZU FINANČNEGA POLOŽAJA

4.3.4.1.1 SREDSTVA

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

DELNIŠKI kritni sklad Triglav pokojnine+

Revidirano letno poročilo za poslovno leto,

ki se je zaključilo 31. 12. 2022

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

Tabela 125: Sredstva

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Finančne naložbe	705.296	11.186
Terjatve in druga sredstva	223.362	60.762
Denar in denarni ustrezniki	14.383	92
Skupaj	943.041	72.040

4.3.4.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE

Tabela 126: Finančne naložbe

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Po pošteni vrednosti	610.199	11.186
Po odplačni vrednosti	95.098	0
Skupaj	705.296	11.186

4.3.4.1.1.1.1 FINANČNE NALOŽBE PO POŠTENI VREDNOSTI

Tabela 127: Finančne naložbe po pošteni vrednosti skozi poslovni izid

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Dolžniški vrednostni papirji	0	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	0	0
Lastniški vrednostni papirji	492.191	0
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	492.191	0
Deleži v investicijskih skladih domačih in tujih izdajateljev	118.008	11.186
- domačih izdajateljev	0	0
- tujih izdajateljev	118.008	11.186
Skupaj	610.199	11.186

Tabela 128: Hierarhija vrednotenja finančnih naložb po pošteni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	610.199	11.186
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	0	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	610.199	11.186

4.3.4.1.1.2 FINANČNE NALOŽBE PO ODPLAČNI VREDNOSTI

Tabela 129: Finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022		31.12.2021	
	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
Depoziti	95.098	95.098	0	0
Skupaj	95.098	95.098	0	0

Tabela 130: Razkritje poštene vrednosti za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
Knjigovodska vrednost	95.098	0
Poštena vrednost	95.098	0
Razlika	0	0

Tabela 131: Hierarhija vrednotenja za finančne naložbe po odplačni vrednosti

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
1. nivo: Uporaba tržnih tečajev	0	0
2. nivo: Vrednotenje na podlagi tržnih podatkov	95.098	0
3. nivo: Se ne vrednoti na podlagi tržnih parametrov	0	0
Skupaj	95.098	0

4.3.4.1.1.2 TERJATVE IN DRUGA SREDSTVA

Tabela 132: Terjatve

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- za vplačane premije do Skupine KSŽC triglav pokojnine+	222.506	60.762
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0	0
- druge terjatve	856	0
Skupaj	223.362	60.762

Terjatve v znesku 223.362 EUR (leto prej 60.762 EUR) so terjatve do Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ za vplačila, prispela na posebni denarni račun znotraj zadnjega obračunskega obdobja, meseca decembra 2022. Vplačila zadnjega obračunskega obdobja se preračunajo v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan z upoštevanjem vrednosti enote premoženja Delniškega+ sklada po stanju na ta dan.

Postavka druge terjatve se v celoti nanaša na dividende.

Vse terjatve so nastale v mesecu decembru 2022, so brez popravka vrednosti, kratkoročnega značaja in niso izpostavljene tveganjem.

4.3.4.1.1.3 DENAR IN DENARNI USTREZNIKI**Tabela 133: Denar in denarni ustrezniki**

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Denar na skrbniškem računu	14.383	92
Denarni ustrezniki	0	0
Skupaj	14.383	92

Denarna sredstva na skrbniškem računu se ne obrestujejo.

4.3.4.1.2 OBVEZNOSTI

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

Tabela 134: Obveznosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije	939.202	70.632
Poslovne in druge obveznosti	3.839	1.408
Skupaj	943.041	72.040

Tabela 135: Obveznosti do članov - zavarovalno-tehnične rezervacije

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- iz vplačil	968.407	70.334
- iz donosa	-29.205	298
Skupaj	939.202	70.632

Tabela 136: Gibanje obveznosti do članov (zavarovalno-tehničnih rezervacij)

v EUR	2022	2021
- stanje 31. 12. leto prej	70.632	0
- povečanje za vplačane čiste premije	905.314	70.334
- zmanjšanje za obračunane odkupne vrednosti	-7.241	0
- zmanjšanje za obračunane stroške, ki smejo bremeniti kritni sklad	0	0
- povečanje / zmanjšanje za donos	-29.503	298
Stanje 31. 12.	939.202	70.632

Tabela 137: Vrednost obveznosti do članov v mirovanju

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Vrednost obveznosti do članov v mirovanju	17.873	0
Skupaj	17.873	0

Tabela 138: Poslovne in druge obveznosti

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
- do upravljalca za obračunane provizije	3.839	1.408
- do drugih kritnih skladov v isti skupini kritnih skladov	0	0
- za obračunane odkupne vrednosti	0	0
- do skrbniške banke	0	0
- za obresti	0	0
Skupaj	3.839	1.408

Poslovne in druge obveznosti so nastale v mesecu decembru 2022 in zapadejo v plačilo v januarju 2023.

4.3.4.2 ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Tabela 139: Čista vrednost sredstev kritnega sklada

v EUR	31.12.2022	31. 12. 2021
Sredstva	943.041	72.040
Poslovne in druge obveznosti	3.839	1.408
Čista vrednost sredstev kritnega sklada	939.202	70.632
Vrednost enote premoženja	9,6760	10,4488

4.3.4.3 POJASNILA K IZKAZU POSLOVNEGA IZIDA

4.3.4.3.1 FINANČNI PRIHODKI

Tabela 140: Finančni prihodki

v EUR	2022	2021
Prihodki od dividend	4.108	0
Prihodki od obresti	98	0
-po pošteni vrednosti preko IPI	0	0
-posojila in depoziti	98	0
Dobički pri odtujitvah naložb	3.012	1
Prevrednotovalni finančni prihodki	46.833	300
Skupaj	54.051	301

Prihodki od dividend, dobički pri odtujitvah naložb in prevrednotovalni finančni prihodki se vsi nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Prihodki od obresti se nanašajo na depozite razporejene po odplačni vrednosti. Drugih finančnih prihodkov na dan 31.12.2022 ni bilo.

4.3.4.3.2 FINANČNI ODHODKI

Tabela 141: Finančni odhodki

v EUR	2022	2021
Izgube pri odtujitvah naložb	416	0
Prevrednotovalni finančni odhodki	83.138	3
Drugi finančni odhodki	0	0
Skupaj	83.554	3

Vse izgube pri odtujitvah finančnih naložb se nanašajo na naložbe, razporejene po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Prevrednotovalni finančni odhodki nanašajo na razlike v tržnih cenah in na negativne tečajne vrednosti. Drugih finančnih odhodkov ni bilo.

4.3.4.3.3 NETO UČINKI NALOŽB

Tabela 142: Neto učinki finančnih prihodkov in odhodkov

v EUR	2022	2021
Finančni prihodki	54.051	301
Finančni odhodki	83.554	3
Skupaj	-29.503	298

Tabela 143: Neto učinki pri odtujitvah finančnih naložb

v EUR	2022	2021
Dobički pri odtujitvah	3.012	1
Izgube pri odtujitvah	416	0
Skupaj	2.596	1

Tabela 144: Neto učinki prevrednotenja

v EUR	2022	2021
Prevrednotovalni finančni prihodki	46.833	300
Prevrednotovalni finančni odhodki	83.138	3
Skupaj	-36.305	297

4.3.4.3.4 PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Tabela 145: Provizija za upravljanje

v EUR	2022	2021
Upravljavska provizija	0	0
Skupaj	0	0

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

4.3.4.3.5 ODHODKI V ZVEZI Z BANKO SKRBNICO

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

4.3.4.3.6 DRUGI ODHODKI

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

4.3.4.4 POJASNILA K IZKAZU DENARNIH TOKOV

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

Družba je za sklad ustvarila pozitiven denarni tok pri poslovanju v višini 746.186 EUR (leto prej 11.304), kar je posledica višjih v obdobju vplačanih premij od izplačanih odkupnih vrednosti.

Denarni tok pri upravljanju premoženja je bil negativen v višini 731.894 (leto prej 11.212 EUR), predvsem kot posledica izdatkov pri nakupu finančnih naložb.

4.3.5 DODATNA RAZKRITJA PO SKLEPU AZN

4.3.5.1 RAZMERJA S POVEZANIMI OSEBAMI

Na Delniškem+ kritnem skladu v letu 2022 ni bilo razmerij s povezanimi osebami.

4.3.5.2 VPLAČILA ČLANOV**Tabela 146: Vplačila članov**

v EUR	2022	2021
Vplačila članov	696.294	72.066
Prenosi sredstev	218.877	0
<i>Od drugih izvajalcev</i>	213.734	0
<i>Iz drugih skladov skupine Skupni pokojninski sklad</i>	5.143	0
Skupaj	915.171	72.066

Vplačila članov (zbrane premije) se nanašajo na kolektivna in individualna zavarovanja, ki so vsa sklenjena v Sloveniji. Plačujejo se z mesečnimi plačili.

4.3.5.3 IZPLAČILA ČLANOM**Tabela 147: Izplačila članom**

v EUR	2022	2021
Redno prenehanje	0	0
Izredno prenehanje	0	0
<i>Izstop iz zavarovanja</i>	0	0
<i>Smt zavarovanca</i>	0	0
Prenosi sredstev	7.241	0
<i>Na druge izvajalce</i>	609	0
<i>Na druge sklade skupine KSŽC Triglav pokojnine+</i>	6.632	0
Skupaj	7.241	0

Zgornja tabela prikazuje izplačila članom (obračunane kosmate zneske škod oz. odkupne vrednosti) v skupnem znesku 7.241 EUR (leto prej izplačil ni bilo) in zajema vrednost prehodov k drugim ponudnikom PDPZ in na druge sklade v skupini kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+.

4.3.5.4 STROŠKI POSLOVANJA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Tabela 148: Stroški poslovanja pokojninskega sklada

v EUR	2022	2021
Obračunani stroški upravljavca	9.857	1.408
Stroški skrbniške banke	0	0
Drugi stroški sklada	0	0
Skupaj	9.857	1.408

4.3.5.5 POJASNILO O IZPOSTAVLJENOSTI IZ NASLOVA NALOŽB

V spodnji preglednici je prikazan seznam izdajateljev, do katerih je bil Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+ izpostavljen z več kot 5 odstotki vrednosti sredstev na zadnji dan leta 2022.

Tabela 149: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Izdajatelj in vrsta naložbe	Vrednost v EUR	Delež v %
BLACKROCK INC	80.853	8,57
<i>EFRN GY</i>	35.120	3,72
<i>ERNE IM</i>	19.912	2,11
<i>EUNH GY</i>	5.961	0,63
<i>IEAC NA</i>	19.860	2,11
BANKA SPARKASSE D.D.	60.058	6,37
<i>Depoziti</i>	60.058	6,37
Ostali izdajatelji	802.130	85,06
Skupaj vrednost sredstev	943.041	100,00

Tabela 150: Izpostavljenost več od 5 % do posameznega izdajatelja iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

Tabela 151: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2022

Skrbnik in z njim povezane osebe po vrstah naložb	Vrednost v EUR	Delež v %
Denar na skrbniškem računu	14.383	1,53
Skupaj skrbnik in z njim povezane osebe	14.383	1,53
Skupaj vrednost sredstev	943.041	100,00

Tabela 152: Izpostavljenost do skrbnika in z njim povezanih oseb iz naslova naložb na dan 31. 12. 2021

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

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

4.3.6 POMEMBNEJŠI DOGODKI PO DATUMU BILANCE STANJA

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

4.4 MNENJE ODBORA POKOJNINSKEGA SKLADA

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

Odbor sklada v sestavi:

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

daje po seznanitvi z revidiranim letnim poročilom Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ za leto 2022

mnenje k revidiranemu letnemu poročilu,

ki ga je sprejel dne 19. 6. 2023:

1. Odbor sklada je v letu 2022 v okviru svojih pristojnosti spremljal poslovanje in upravljanje sklada.
2. Uprava upravljavca sklada je redno poročala odboru na sejah.
3. Odbor sklada ugotavlja, da revidirano letno poročilo vsebuje vse obvezne sestavine, ki jih predpisuje Sklep o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad, ter skupine kritnih skladov, ki ga je sprejela Agencija za zavarovanje (Uradni list RS, št. 79/2013 in 12/2018). Odbor sklada ugotavlja, da so računovodski izkazi pripravljani v skladu z veljavno zakonodajo in mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.
4. Odbor sklada se je seznanil tudi s Poročilom neodvisnega revizorja ter ugotovil, da na revizijska poročila, ki jih je v skladu z mednarodnimi računovodskimi standardi revidiranja izdala revizijska hiša Deloitte revizija d.o.o., Ljubljana, nima pripomb.
5. Iz revizorjevega poročila je razvidno, da so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja Delniškega kritnega sklada Triglav pokojnine+ na dan 31. 12. 2022 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto in so v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).
6. Odbor sklada, upošteva navedeno, nima pripomb k revidiranemu letnemu poročilu.
7. Odbor sklada ugotavlja, da je bilo upravljanje in poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Triglav pokojnine+ ustrezno in v skladu s pravili sklada in z naložbeno politiko.

Ljubljana, 19. 6. 2023

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



4.5 MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

MNENJE NOSILCA AKTUARSKE FUNKCIJE

Kritni sklad: Delniški kritni sklad Triglav pokojnine+

Kot nosilec aktuarske funkcije Triglav, pokojninske družbe, d.d., Dunajska cesta 22, 1000 Ljubljana, sem opravil aktuarski pregled stanja zavarovalno-tehničnih rezervacij pokojninske družbe na dan 31. 12. 2022. Pregled sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 93/15, 9/19 in 102/20), Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in nasl.), predpisi, izdanimi na podlagi teh dveh zakonov, Pravilnika o izvajanju ključne funkcije – aktuarska funkcija, v skladu z določili mednarodnih standardov računovodskega poročanja ter v skladu s temeljnimi aktuarskimi načeli.

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

Moja naloga je bila predvsem preveriti, ali pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz sklenjenih pokojninskih zavarovanj in izraziti mnenje o zadostnosti oblikovanih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan vrednotenja glede na obveznosti pokojninske družbe, ki izhajajo iz pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Moja naloga je bila tudi preveriti višino minimalnega kapitala pokojninske družbe za potrebe dolgoročnih pogodb in izpolnjevanje kapitalske ustreznosti pokojninske družbe.

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

Po mojem mnenju pokojninska družba vodi primerne evidence in uporablja ustrezne metode za namene vrednotenja obveznosti iz pokojninskih zavarovanj. Menim, da sta višina premij, ki jih je pokojninska družba obračunala v obračunskem letu 2022 in višina oblikovanih matematičnih, škodnih in drugih zavarovalno-tehničnih rezervacij na dan 31. 12. 2022 primerni, da zagotavljata trajno izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz naslova pogodb pokojninskih zavarovanj ali v povezavi z njimi. Menim tudi, da pokojninska družba na dan 31. 12. 2022 izpolnjuje zahteve kapitalske ustreznosti.

Ljubljana, 3. 3. 2023



Bojan Trebežnik,

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

4.6 DODATEK K LETNEMU POROČILU PO METODOLOGIJI AGENCIJE ZA ZAVAROVALNI NADZOR

4.6.1 BILANCA STANJA

V EUR	31.12.2022	31.12.2021	Indeks
I. SREDSTVA	943.041	72.040	1.309,1
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
1. Naložbene nepremičnine	0	0	/
2. Druge stvarne pravice na nepremičninah	0	0	/
B. Finančne naložbe	705.296	11.186	6.305,2
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	95.098	0	/
- posojila in depoziti	95.098	0	/
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
2. merjene po pošteni vrednosti preko drugega vseobsegajočega donosa, od tega:	0	0	/
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
- lastniški vrednostni papirji	0	0	/
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	610.198	11.186	5.455,1
- dolžniški vrednostni papirji	0	0	/
- lastniški vrednostni papirji	610.198	11.186	5.455,1
C. Terjatve	223.362	60.762	367,6
1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	/
2. Druge terjatve	223.362	60.762	367,6
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	14.383	92	15.683,1
E. Druga sredstva	0	0	/
F. Zunajbilančna sredstva	0	0	/
1. Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	0	0	/
2. Druga zunajbilančna sredstva	0	0	/
II. OBVEZNOSTI	943.041	72.040	1.309,1
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	939.202	70.632	1.329,7
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	0	0	/
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada, od tega:	0	0	/
- presežek iz prevrednotenja	0	0	/
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP), od tega:	939.202	70.632	1.329,7
- presežek iz prevrednotenja	0	0	/
B. Finančne obveznosti	0	0	/
C. Poslovne obveznosti	3.839	1.408	272,7
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0	/
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	3.839	1.408	272,7
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0	/
4. Druge poslovne obveznosti	0	0	/
D. Druge obveznosti	0	0	/
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0	/
1. Iz naslova izvedenih finančnih inštrumentov	0	0	/
2. Iz naslova danih jamstev	0	0	/
3. Druge zunajbilančne obveznosti	0	0	/

4.6.2 IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

V EUR	2022	2021	Indeks
I. Finančni prihodki	54.051	301	17.957,1
1. Prihodki od dividend in deležev	4.108	0	/
2. Prihodki od obresti	98	0	/
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	3.012	0	/
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	41.015	301	13.626,2
5. Drugi finančni prihodki	5.818	0	/
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	/
2. Dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
III. Finančni odhodki	83.554	3	2.785.133,3
1. Odhodki za obresti	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	416	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	73.293	3	2.443.100,0
4. Drugi finančni odhodki	9.845	0	/
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	/
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	/
2. Izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin	0	0	/
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	/
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	-29.503	298	-9.900,3
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	0	0	/
1. Provizija za upravljanje	0	0	/
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	0	0	/
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	0	0	/
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	0	0	/
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	0	0	/
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	0	0	/
IX. Drugi odhodki	0	0	/
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+ VI. +VII. - VIII. - IX.)	-29.503	298	-9.900,3

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

v EUR	2022	2021
Začetno stanje vrednosti enot premoženja	70.632	0
Vplačane enote premoženja	905.314	70.334
Izplačane enote premoženja	-7.241	0
Čisti poslovni izid poslovnega leta	-29.503	298
Končno stanje vrednosti enot premoženja	939.202	70.632

4.6.3.2 IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA

	2022	2021
Začetno število enot premoženja	6.760	0
Število vplačanih enot premoženja	91.025	6.760
Število izplačanih enot premoženja	721	0
Končno število enot premoženja	97.064	6.760

4.6.3.3 POJASNILA K IZKAZU PRIPISA DOBIČKA

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

V izkazu gibanja vrednosti enot premoženja je prikazano začetno stanje vrednosti enot premoženja, povečano za vplačane enote in poslovni izid pokojninskega sklada ter zmanjšano za izplačane enote premoženja, kar vse predstavlja končno stanje vrednosti enot premoženja. Vrednost enot premoženja se je v letu 2022 povežala za 868.570 EUR (v letu prej za 70.632 EUR).

Končno stanje števila enot premoženja v izkazu gibanja števila enot premoženja izraža njihovo začetno stanje, povečano za število vplačanih enot in zmanjšano za število izplačanih enot. Število enot premoženja se je v letu 2022 povežalo za 90.304 (v letu prej za 6.760).

4.6.4 IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	2022	2021	Indeks
Prejemki od vplačil premij	534.550	11.304	4.728,9
Izdatki iz izplačil odkupnih vrednosti	0	0	
Prejemki iz prenosa premoženja članov	218.877	0	
Z drugega kritnega sklada v isti skupini kritnih skladov	5.143	0	
Z drugega kritnega sklada, ki ga upravlja drug upravljavec	213.734	0	
Izdatki iz prenosa premoženja članov	7.241	0	
Na drug kritni sklad v isti skupini kritnih skladov	6.632	0	
Na drug kritni sklad, ki ga upravlja drug upravljavec	609	0	
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja	746.186	11.304	6.601,1
Izdatki pri nakupu finančnih naložb	730.416	10.889	6.707,8
Drugi prejemki od finančnih naložb (obresti, dividende...)	5.947	0	
Izdatki za plačilo drugih obveznosti	7.426	324	2.291,9
Presežek prejemkov/izdatkov pri upravljanju premoženja	-731.894	-11.212	6.527,8
Presežek prejemkov/izdatkov pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja	14.292	92	15.534,3
Začetno stanje denarnih sredstev	92	0	
Končno stanje denarnih sredstev	14.383	92	15.633,9

4.6.5 IZKAZ PREMOŽENJA

Tabela 153: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2022

	Limiti	v EUR	Delež v %
1. Delež v dolžniške naložbe	30%	0	0,00
Naložbe v enote ali delnice odprtih dolžniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v prenosljive dolžniške vrednostne papirje in ostale dolžniške finančne instrumente			
2. Delež v lastniške naložbe	40-80%	512.103	54,53
Naložbe v enote ali delnice odprtih lastniških investicijskih skladov skupaj z naložbami v lastniške prenosljive vrednostne papirje in ostale lastniške finančne instrumente			
3. Delež v instrumente denarnega trga	15%	98.096	10,44
Naložbe v enote ali delnice odprtih skladov denarnega trga skupaj z instrumenti denarnega trga			
4. Delež v nepremičnine in nepremičninske sklade	20%	0	0,00
5. Delež v druge prenosljive vrednostne papirje	10%	0	0,00
6. Delež v depozitih	10%	95.098	10,13
7. Dodatna likvidna sredstva	20%	14.383	1,53
Denarna sredstva in depoziti na odpoklic			
8. Ostalo		219.523	23,37
Terjatve in obveznosti			
SKUPAJ		939.202	100,00

Tabela 154: Izkaz premoženja na dan 31. 12. 2021

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

4.6.5.1 POJASNILA K IZKAZU PREMOŽENJA**Tabela 155: Delež naložb v enote investicijskih skladov v skupnih sredstvih pokojninskega sklada**

v EUR	31.12.2022	31.12.2021
Sredstva pokojninskega sklada skupaj	943.041	72.040
Vrednost naložb v enote investicijskih skladov	118.008	11.186
Delež v %	12,51	15,53