

**PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA
MOJ STEBER**

Dne 29.11.2017 je Agencija za trg vrednostnih papirjev izdala soglasje k Pravilom upravljanja Krovnega pokojninskega sklada Moj steber (v nadaljevanju: Pravila upravljanja) z odločbo št. 40230-4/2017-12.

Pravila upravljanja začnejo veljati z dne 01.01.2018.

V skladu s 5. odstavkom 416. člena ZPIZ-2 del Pravil upravljanja krovnega pokojninskega sklada, ki se nanaša na naložbeno politiko podsklada Moj steber zajamčeni, začnejo veljati kasneje kot ostale določbe, in sicer z dne 26.6.2018.

KAZALO

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU.....	5
1. POGLAVJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA.....	7
1.1. NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA.....	7
1.2. PRAVILA GLEDE IZPOSTAVLJENOSTI DO POSAMEZNE OZIROMA DOLOČENIH OSEB.....	7
1.3. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA.....	7
1.4. ZADOLŽEVANJE.....	7
1.5. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV.....	7
2. POGLAVJE: STROŠKI.....	8
2.1. NEPOSREDNI STROŠKI ČLANOV.....	8
2.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KPS.....	9
3. POGLAVJE: OBVEŠČANJE.....	10
3.1. REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNEM RAČUNU ČLANA.....	10
3.2. REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KPS.....	10
3.2.1. LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA.....	10
3.2.2. SPREMEMBA PU IN SPREMEMBA PN.....	10
3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO.....	11
4. POGLAVJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KPS IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA.....	11
4.1. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE.....	11
4.2. VPLAČILA.....	12
4.3. IZPLAČILA.....	12
4.4. PRENOS SREDSTEV ČLANA MED PODSKLADI KPS.....	12
4.5. PRENOS SREDSTEV ČLANA V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC.....	13
5. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KPS IN PODSKLADIH.....	14
5.1. PRENOS UPRAVLJANJA KPS NA DRUGEGA UPRAVLJAVCA.....	14
5.2. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA.....	14
5.3. LIKVIDACIJA.....	14
6. POGLAVJE: SPREMEMBA PU.....	15
7. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PU.....	16
DODATEK – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV.....	17
Podsklad: MOJ STEBER DINAMIČNI.....	17

Podsklad: MOJ STEBER URAVNOTEŽENI	21
Podsklad: MOJ STEBER ZAJAMČENI	25
PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA	31

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU

1. Krovni pokojninski sklad Moj steber (v nadaljevanju: KPS) je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje dodatnega pokojninskega zavarovanja;
2. KPS je izvajalec dveh pokojninskih načrtov (v nadaljevanju: PN), in sicer PN MOJ STEBER 01 za Kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje in PN MOJ STEBER 02 za Individualno dodatno pokojninsko zavarovanje;
3. KPS sestavljajo trije podskladi opredeljeni v dodatku, ki so oblikovani kot ločeno premoženje in jih upravljavec upravlja v skladu s pravili skrbnega in varnega poslovanja, izključno v korist njihovih članov, z namenom pridobitve pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja;
4. Ta pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med upravljavcem, ki upravlja krovni pokojninski sklad in članom posameznega podsklada krovnega pokojninskega sklada;
5. V skupnem delu pravil upravljanja KPS so določbe, ki veljajo za vse podsklade, v dodatku k tem pravilom upravljanja pa posebne določbe, ki veljajo le za posamezne podsklade;
6. Podatki o upravljavcu KPS, podatki o skrbniku premoženja KPS, podatki o podjetju, ki je opravilo zadnjo revizijo poslovanja KPS in podatki o drugih osebah, ki po pooblastilu upravljavca opravljajo posamezne storitve upravljanja KPS so navedeni v prilogi k pravilom upravljanja;
7. Za nadzor nad upravljanjem in poslovanjem KPS je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

KRATICE UPORABLJENE V PRAVILIH UPRAVLJANJA:

ATVP: Agencija za trg vrednostnih papirjev

Upravljavec: Upravljavec Krovnega pokojninskega sklada Moj steber je Banka Intesa Sanpaolo d.d.

KPS: Krovni pokojninski sklad Moj steber

PN MOJ STEBER 01: Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja Krovnega pokojninskega sklada Moj steber

PN MOJ STEBER 02: Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja Krovnega pokojninskega sklada Moj steber

PN: Pokojninski načrt, ki ga izvaja Krovni pokojninski sklad Moj steber

PU: Pravila upravljanja Krovnega pokojninskega sklada Moj steber

VP: vrednostni papir

OECD: Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj

ZPIZ-2: Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS št. 96/12, 39/13, 63/13-ZIUP TDSV, 99/13-ZSVarPre-C, 101/13-ZIPRS1415 in 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B, 95/14 – ZUJF-C, 90/15 – ZIUPTD, 102/15, 23/17 in 40/17)

ZISDU-3: Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur.l. RS št. 31/15, 81/15 in 77/16)

KDD: Centralna klirinško depotna družba d.d.

IFI: Izvedeni finančni inštrumenti

FX: foreign exchange – devizno poslovanje

UCITS: Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) - KNPVP (kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje)

VEP: vrednost enote premoženja

1. POGLAVJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

1.1. NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA

Upravljavec v okviru podskladov KPS izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana.

Naložbena politika življenjskega cikla člana se izvaja tako, da vplačila v dobro člana, prispela na poseben denarni račun KPS, upravljavec razporeja na poseben denarni račun podsklada, ki je namenjen starostni skupini, v katero se član uvršča. Član lahko enkrat letno izbere drug podsklad, pri čemer ta ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov od starostne skupine, kateri član pripada.

Posamezni podskladi so namenjeni različnim ciljnim starostnim skupinam članov in se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki.

V tem poglavju so navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom, medtem ko so naložbeni cilji in naložbene politike posameznih podskladov ter ciljne starostne skupine, katerim so podskladi namenjeni, opredeljeni v dodatku k tem PU- Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

1.2. PRAVILA GLEDE IZPOSTAVLJENOSTI DO POSAMEZNE OZIROMA DOLOČENIH OSEB

Omejitve izpostavljenosti KPS in podskladov do posamezne oziroma do določenih oseb določa zakon, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje.

V tem podpoglavju so navedene samo tiste dodatne omejitve izpostavljenosti, ki so skupne vsem podskladom.

Povišana izpostavljenost je dopustna za tržne VP in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali za tržne VP in instrumente denarnega trga, za katere jamči ena od teh oseb. Najvišja dopustna skupna izpostavljenost posameznega podsklada do teh izdajateljev je navedena v dodatku k tem PU - Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

1.3. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

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

1.4. ZADOLŽEVANJE

Za potrebe uravnavanja likvidnosti se lahko posamezni podsklad zadolži, vendar največ do višine 10% vrednosti sredstev podsklada in pod pogojem, da gre za začasno ali kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do šest mesecev. Posamezni podsklad se lahko zadolži samo, če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. V ta namen ne bo zastavljeno premoženje podsklada.

1.5. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Upravljavec bo pri upravljanju sredstev posameznega podsklada uporabljal posebne tehnike upravljanja sredstev z namenom varovanja pred tveganji ali zaradi doseganja boljših investicijskih rezultatov (npr. izboljšanja donosnosti), kar ne bo vplivalo na naložbene cilje, izpostavljenosti in dodatnim tveganjem podskladov.

Vsi neposredni stroški oziroma provizije iz naslova tehnik upravljanja sredstev, bremenijo podsklad. Vsi posredni stroški oziroma provizije iz naslova tehnik upravljanja sredstev pa bremenijo upravljavca.

Sredstva, ki jih podsklad prejme iz naslova tehnik upravljanja sredstev, morajo izpolnjevati pogoje za zavarovanje iz splošnega akta, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada. Prav tako bo denar, prejet v zavarovanje, naložen v skladu s tem splošnim aktom.

Vrednost zavarovanja, ki ga podsklad prejme pri uporabi določene tehnike upravljanja, mora v vsakem trenutku predstavljati najmanj 1,1-kratnik višine izpostavljenosti do nasprotne stranke iz tega posla.

Upravljavec bo pri vrednotenju sredstev, prejetih v zavarovanje, za potrebe izračunavanja pokritja iz prejšnjega odstavka izvajal politiko odbitkov, prilagojeno posamezni vrsti sredstev, upoštevaje njihove značilnosti kot npr. bonitetna ocena, nestanovitnost cen, morebitne rezultate testov izjemnih situacij...

Upravljavec bo uporabljal naslednjo posebno tehniko upravljanja sredstev:

A. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

1. Izvedeni finančni instrumenti (v nadaljevanju: IFI) bodo namenjeni izključno varovanju pred tveganji.
2. Vrste IFI, v katere bodo naložena sredstva podskladov:
 - Za varovanje pred obrestnim tveganjem: obrestna zamenjava (angl. interest rate swap), dogovor o terminski obrestni meri (angl. FRA) in opcija na obrestno zamenjavo (angl. swaption). Osnova teh instrumentov so različne vrste obrestnih mer;
 - Za varovanje pred nihanjem deviznega tečaja: valutna zamenjava (angl. FX swap), valutna terminska pogodba (angl. FX forward) in standardizirana valutna terminska pogodba (angl. FX futures). Osnova teh instrumentov je devizni tečaj;
 - Za namen ščitenja pred tržnimi tveganji: standardizirane terminske pogodbe (angl. futures) na obrestne mere in obveznice, na delnice in na delniške ali obvezniške indekse, opcije na obrestne mere in obveznice, opcije na posamezne delnice ali na delniške in obvezniške indekse;
3. Organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih bo upravljavec trgoval z IFI, so definirani v splošnem aktu, ki opredeljuje naložbe pokojninskega sklada.
4. Nasprotne stranke v poslih z IFI, s katerimi se bo trgovalo na trgu institucionalnih vlagateljev, so finančne institucije, katerih zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (ang. Long term Bank Deposit rating) dosega najmanj BBB pri Standard & Poor'su ali Fitchu oziroma Baa2 pri Moody'su.
5. Glede pogojev unovčitve oziroma zaprtja pozicije se upoštevajo pogoji, ki jih določa zakon, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje ter splošni akt, ki ureja naložbe investicijskega sklada in sicer zlasti pogoj, da jih je mogoče kadarkoli po pošteni vrednosti prodati, unovčiti ali zapreti z nasprotno izravnalno transakcijo. Pred sklepanjem poslov na trgu institucionalnih vlagateljev upravljavec in skrbnik uredita vse potrebne medsebojne sporazume in dorečeta postopke, ki zagotavljajo poslovanje v skladu s pravili varnega in skrbnega poslovanja ter pravili, ki jih določajo veljavni predpisi.

2. POGlavJE: STROŠKI

Posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov članov posameznih podskladov so navedene v dodatku k tem PU - Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

2.1. NEPOSREDNI STROŠKI ČLANOV

Neposredni stroški članov posameznih podskladov se plačajo pri vplačilu v podsklad in/ali izplačilu odkupne vrednosti premoženja.

Upravljavec bo kot neposredne stroške članom obračunal vstopne in izstopne stroške ter stroške prenosa. Njihova višina po posameznih podskladih je navedena v dodatku k tem PU – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

V primeru prenosa sredstev med podskladi KPS upravljavec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa ter vstopnih in izstopnih stroškov.

Pri prenosu sredstev iz KPS na pokojninski sklad drugih upravljavcev je upravljavec upravičen do povračila administrativnih stroškov prenosa v višini 15 eur, ki se usklajuje v skladu z zakonom, ki ureja usklajevanje transferjev posameznikom in gospodinjstvom v Republiki Sloveniji. Ti stroški se ne obračunajo od sredstev, ki se prenašajo, ampak jih mora poravnati član ob vložitvi zahtevka za prenos.

2.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KPS

Upravljavec je v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja KPS upravičen iz sredstev podskladov izvršiti plačila naslednjih vrst stroškov:

A. PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Provizija za upravljanje podsklada znaša določen odstotek od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Povprečna letna čista vrednost sredstev posameznega podsklada na zadnji obračunski dan v koledarskem letu se izračuna kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev na obračunske dneve v koledarskem letu. Provizijo za upravljanje posameznega podsklada se obračunava mesečno na dan konverzije. Iz sredstev posameznega podsklada se jo izplačuje enkrat mesečno za pretekli mesec. Rok plačila je 15 dni od datuma izstavitve računa.

Višine provizij za upravljanje posameznih podskladov so navedene v dodatku k tem PU – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

B. PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Provizija za opravljanje skrbniških storitev se obračunava v višini določenega odstotka od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada in se bo skrbniku za opravljene storitve plačevala iz sredstev posameznega podsklada. Obračunava se jo mesečno na dan konverzije. Rok plačila je 15 dni od datuma izstavitve računa.

Višine provizij za opravljanje skrbniških storitev za posamezen podsklad so navedene v dodatku k tem PU – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

C. DRUGI STROŠKI, KI SMEJO BREMENITI PREMOŽENJE PODSKLADOV NA PODLAGI OPRAVLJANJA STORITEV UPRAVLJANJA KPS

Upravljavec lahko iz sredstev posameznega podsklada izvrši tudi plačila za naslednje vrste stroškov, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja podsklada:

- stroške povezane s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško-depotnih družb, stroške vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega dela stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom upravljavca z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podsklada z namenom doseči izvedbo posla za račun podsklada ugodneje kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa,
- stroške plačilnega prometa;
- stroške uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada,
- davke in druge obvezne dajatve v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem,
- stroške obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z zakonom upravljavec najame za račun posameznega podsklada.
- stroške v zvezi s sodnimi postopki in postopki pred drugimi državnimi organi za povrnitev škode zoper skrbnika za račun premoženja podsklada in v zvezi s sodnimi postopki in postopki pred drugimi državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje posameznega podsklada.

Vse stroške navedene v prejšnjem odstavku, bo upravljavec poravnal neposredno iz sredstev posameznega podsklada.

Stroške iz 2. alinee točke C tega podpoglavja, ki se nanašajo na poseben denarni račun KPS se poravna iz sredstev podskladov in sicer v sorazmernem deležu gleda na čisto vrednost sredstev posameznega podsklada.

Č. DRUGI STROŠKI, KI SMEJO BREMENITI PREMOŽENJE PODSKLADOV V ZVEZI Z OPRAVLJANJEM SKRBNIŠKIH STORITEV ZA KPS

Upravljavec lahko iz sredstev posameznega podsklada izvrši tudi plačila za naslednje vrste stroškov, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za podsklad:

- stroške v zvezi z vložitvijo tožbe za povrnitev škode, ki jo upravljavec povzroči z ravnanjem, ki je v nasprotju z ZISDU-3, PU KPS ali pravili stroke upravljanja finančnih naložb,
- stroške v zvezi s sodnimi postopki in postopki pred drugimi državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti in premoženje posameznega podsklada.

Vse stroške navedene v prejšnjem odstavku, bo upravljavec poravnal neposredno iz sredstev posameznega podsklada.

3. POGLAVJE: OBVEŠČANJE

3.1. REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNEM RAČUNU ČLANA

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

V primeru kolektivnega zavarovanja upravljavec delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, najkasneje do 31. januarja tekočega leta, po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta, predloži potrdilo o obračunu vseh vplačil v tem letu, ki jih je financiral delodajalec.

Šteje se, da je obveznost iz prvega in drugega odstavka točke 3.1. izpolnjena, če upravljavec omogoči članom in delodajalcem elektronski sistem obveščanja, torej obveščanje v obliki elektronskega predala ali na način, da omogoči dostop do osebnega portala. Na zahtevo zavarovanca člana, je upravljavec dolžan izdati pisno potrdilo o številu enot premoženja.

3.2. REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KPS

3.2.1. LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA

Upravljavec najkasneje do 15. junija tekočega leta omogoči članu dostop do povzetka revidiranega letnega poročila KPS za preteklo poslovno leto. O možnosti dostopa obvesti člana hkrati z obvestilom iz prvega odstavka točke 3.1.

V primeru kolektivnega zavarovanja upravljavec delodajalca, ki financira pokojninski načrt, najkasneje do 15. junija tekočega leta obvesti o tem kje je dostopno revidirano letno poročilo KPS za preteklo poslovno leto.

Mesto objave povzetka revidiranega letnega poročila in revidiranega letnega poročila KPS za preteklo poslovno leto je spletna stran Banke Intesa Sanpaolo d.d. (www.intesasanpaolobank.si).

3.2.2. SPREMEMBA PU IN SPREMEMBA PN

Upravljavec člana in delodajalca, ki financira PN obvesti o morebitnih spremembah PU KPS v obdobju zadnjega leta in o morebitnih spremembah PN ter razlogih za te spremembe, hkrati z obvestilom iz točke 3.2.1. Hkrati jih obvesti o mestu, kjer so PU in PN javno objavljena, torej na spletni strani Banke Intesa Sanpaolo d.d. (www.intesasanpaolobank.si).

3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO

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

- pravicah v primeru prenehanja zaposlitve pri delodajalcu, ki financira PN in možnostih prenosa sredstev v drug pokojninski sklad;
- pravicah iz naslova zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju zavarovanja;
- pravicah glede prenosa med pokojninskimi skladi ali podskladi istega ali različnih upravljavcev.

Upravljavec članu na njegovo zahtevo izroči brezplačen izvod naslednjih dokumentov v zvezi s KPS:

- PN, v katerega je član vključen;
- PU;
- obvestilo o vseh spremembah PU v obdobju zadnjega leta;
- izjavo o naložbeni politiki;
- revidirano letno poročilo;
- dokument oziroma dokumente z informacijami o možnostih izbire med podskladi z različnimi naložbenimi politikami, izpostavljenosti tveganju, celotnih stroških poslovanja podskladov ter vrstah in strukturi naložb posameznih podskladov.

Vsi dokumenti o KPS in podskladih so na voljo tudi na spletni strani Banke Intesa Sanpaolo d.d. (www.intesasanpaolobank.si).

4. POGlavJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KPS IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

4.1. VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE

Pogoji za vključitev v kolektivno oziroma individualno zavarovanje so opredeljeni v PN, ki ga KPS izvaja.

A. Pri vključitvi v individualno zavarovanje:

- Oseba se vključi v individualno zavarovanje po PN individualnega zavarovanja z oznako PN MOJ STEBER 02 tako, da s pristopno izjavo pristopi k pokojninskemu načrtu, ki ga izvaja KPS, in izvede prvo vplačilo na poseben denarni račun KPS.
- Za začetek individualnega zavarovanja se šteje prvi dan meseca, za katerega je izvedeno vplačilo na poseben denarni račun KPS.
- Član v pristopni izjavi KPS izbere podsklad, ki izvaja naložbeno politiko ustrezno njegovi ali višji starostni skupini. Če v pristopni izjavi ne izbere podsklada KPS, se šteje, da je izbral podsklad, ki izvaja naložbeno politiko ustrezno njegovi starostni skupini.
- Upravljavec omogoča elektronski pristop k PN individualnega zavarovanja, vendar samo za komitente upravljavca, ki imajo dostop do spletne banke BankelN. Komitent upravljavca, ki ima dostop do spletne banke BankelN, posreduje povpraševanje za individualno zavarovanje preko spletne banke BankelN. Upravljavec posreduje ponudbo za individualno zavarovanje komitentu in če se strinja s ponujenimi pogoji, mu upravljavec posreduje v podpis pristopno izjavo k individualnemu zavarovanju.

B. Pri vključitvi v kolektivno zavarovanje:

- Zaposleni se vključi v kolektivno zavarovanje po PN kolektivnega zavarovanja z oznako PN MOJ STEBER 01 v skladu s pogodbo o oblikovanju PN oziroma kolektivno pogodbo.
- Za začetek kolektivnega zavarovanja se šteje prvi dan meseca, za katerega je bilo izvedeno vplačilo na poseben denarni račun KPS.
- Z obvestilom o vključitvi upravljavec obvesti člana o možnosti, da v 10 dneh od prejema obvestila izbere podsklad KPS, ki izvaja naložbeno politiko ustrezno njegovi ali višji starostni skupini. Če se član v navedenem roku ne odloči za podsklad oziroma ne obvesti

upravljavca, se šteje, da je izbral podsklad, ki izvaja naložbeno politiko ustrezno njegovi starostni skupini.

4.2. VPLAČILA

Vplačilo v KPS je denarni znesek, ki ga plačuje član oziroma v korist člana plačuje delodajalec in na podlagi katerega član pridobi pravice iz dodatnega zavarovanja.

Upravljavec izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na poseben denarni račun KPS, razporeja na poseben denarni račun podsklada, ki je namenjen starostni skupini, v katero se član uvršča oziroma podsklada, ki ga član v skladu s temi PU lahko izbere.

Vplačilo, ki prispe na poseben denarni račun KPS znotraj obračunskega obdobja, šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan, z upoštevanjem vrednosti enote premoženja podsklada po stanju na ta obračunski dan.

Obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov KPS je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dnevoma. Obračunski dan (dan konverzije) je zadnji delovni dan v mesecu. Za delovni dan se šteje dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domači valuti v običajnem delovnem času in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je v skladu z veljavnimi predpisi dela prost dan.

Čisto vplačilo predstavlja vplačilo, zmanjšano za vstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavec .

Število enot premoženja, ki jih pridobi član na podlagi vplačila v obračunskem obdobju, je enako čistemu vplačilu, deljenemu z vrednostjo enote premoženja podsklada po stanju na obračunski dan. Tako izračunano število enot premoženja posameznega podsklada se evidentira na osebem računu člana.

4.3. IZPLAČILA

Član lahko od upravljavca KPS v primerih določenih s PN, v katerega se je vključil, zahteva izplačilo odkupne vrednosti premoženja vpisanega na njegovem osebem računu.

Odkupna vrednost premoženja, vpisana na osebem računu člana, je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, zmanjšana za izstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavec.

Upravljavec na podlagi popolne zahteve za izplačilo odkupne vrednosti premoženja, ki jo prejme znotraj obračunskega obdobja, pri izračunu odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na osebem računu člana, upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan.

Upravljavec izplača odkupno vrednost premoženja v rokih določenih v PN.

4.4. PRENOS SREDSTEV ČLANA MED PODSKLADI KPS

Upravljavec avtomatično prenese sredstva na osebem računu člana v podsklad KPS namenjen višji starostni skupini članov najkasneje v roku treh let od prvega naslednjega obračunskega dne po dnevno, ko član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada. Upravljavec sredstva prenese v enkratnem znesku in brez stroškov za člana pri čemer pri odločitvi za prenos zasleduje cilj največje ekonomske koristi za člana.

Upravljavec je, da bi skladno z določili 4. odstavka 311. člena ZPIZ-2 vsem članom ponudili pregledne in razumljive pogoje za prenos odkupne vrednosti ob izpolnitvi starostnih pogojev, ob zasledovanju največje ekonomske koristi člana, določil kriterije za prehajanje med podskladi na sledeči način:

Člani bodo prehajali iz dinamičnega v uravnoteženi in iz uravnoteženega v zjamčeni podsklad po principu največje koristi za člana, vendar najkasneje v zakonskem roku treh let od prvega

naslednjega obračunskega dne po dnevju, ko član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada. Prodaja vseh enot premoženja člana in prenos v manj tvegani podsklad se zgodi, če:

- Kadarkoli v triletnem obdobju vrednost VEP-a pade za več kot 5% v primerjavi z VEP-om, ki je odražal stanje člana na prvi obračunski dan, ko je član izpolnil pogoj za prehod v varnejši podsklad ali
- Kadarkoli v triletnem obdobju vrednost VEP-a zraste za več kot 10% v primerjavi z VEP-om, ki je odražal stanje člana na prvi obračunski dan, ko je član izpolnil pogoj za prehod v varnejši podsklad.
- Vendar najkasneje na zadnji obračunski dan v tem triletnem obdobju.

Upravljavec vsa nova vplačila v dobro člana prejeta od dneva, ko član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada razporeja na denarni račun podsklada, ki je namenjen ustrezni višji starostni skupini članov, v katero se član po novem uvršča.

Član bo o avtomatičnem prenosu sredstev obveščen v pisni obliki, v naslednjem mesecu po prenosu sredstev.

Član posameznega podsklada ima pravico, da enkrat letno izbere drug podsklad KPS, pri čemer pa ta podsklad ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov od starostne skupine, kateri član pripada. Zahteva, ki jo upravljavec prejme do 25. dne v mesecu, se upošteva v istem obračunskem obdobju tako, da upravljavec prenese sredstva med podskladi KPS v izbrani podsklad na obračunski dan. Vsa nova vplačila od prvega dne naslednjega obračunskega obdobja dalje se razporejajo na denarni račun podsklada, ki ga je član izbral.

Član ostane v tem podskladu do spremembe po lastni volji razen v primeru, ko član preseže mejno starost starostne skupine podsklada, ki ga je izbral. Takrat nastopi pravilo avtomatičnega prenosa sredstev.

Član bo obveščen o prenosu sredstev v drug podsklad na njegovo zahtevo v pisni obliki, v naslednjem mesecu po prenosu sredstev.

Član kolektivnega in individualnega zavarovanja, ki so se mu sredstva iz OVPS po preoblikovanju v KPS prenesla v podsklad "Moj steber zajamčeni", lahko nova vplačila vplačuje v drugi podsklad, če mu to dopušča starost v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana. Do takrat privarčevana sredstva pa lahko prenese ali ohrani v podskladu "Moj steber zajamčeni". Podrobnosti so navedene v 5. točki poglavja podsklada "Moj steber zajamčeni" Dodatka k tem PU – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

4.5. PRENOS SREDSTEV ČLANA V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC

Član lahko od upravljavca zahteva prenos sredstev v pokojninski sklad, ki ga na podlagi drugega pokojninskega načrta upravlja drug upravljavec.

Ne glede na prejšnji odstavek sme član sredstva prenesti šele, ko mu preneha delovno razmerje pri delodajalcu, preko katerega je vključen v kolektivno zavarovanje razen v primeru, ko delodajalec, preko katerega je vključen v kolektivno zavarovanje, sklene pogodbo o financiranju pokojninskega načrta kolektivnega zavarovanja z drugim upravljavcem pokojninskega sklada.

Prenos sredstev med pokojninskim načrtom kolektivnega zavarovanja in pokojninskim načrtom individualnega zavarovanja ni dovoljen.

Prenos sredstev se opravi na podlagi pisne zahteve za prenos sredstev in soglasja drugega upravljavca v roku največ 60 dni od obračunskega dne po stanju, na katerega je izračunana odkupna vrednost premoženja.

5. POGLAVJE: DRUGE DOLOČBE O KPS IN PODSKLADIH

5.1. PRENOS UPRAVLJANJA KPS NA DRUGEGA UPRAVLJAVCA

Upravljavec lahko prenese upravljanje KPS na drugega upravljavca, če:

- Prezemni upravljavec izpolnjuje pogoje za upravljanje KPS, določene z zakonom, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje,
- S prenosom upravljanja soglaša najmanj 70% članov KPS.

Upravljavec je dolžan prenesti upravljanje KPS na drugega upravljavca tudi, če to zahteva najmanj 70% članov vseh podskladov KPS.

Prisilni prenos upravljanja KPS na drugega upravljavca se opravi v primeru, če:

- je s pravno močno odločbo ATVP upravljavcu odvzeto dovoljenje za upravljanje KPS;
- je bil nad upravljavcem KPS začel stečajni postopek ali postopek likvidacije;
- je število članov vseh podskladov KPS ob koncu prvega leta od oblikovanja manjše od 1.000;
- se število članov vseh podskladov KPS zmanjša pod 1.000 in v naslednjih šestih mesecih ne doseže tega števila;
- čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS v roku šest mesecev od dneva, ko je upravljavec prejel odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje KPS, ne doseže 100.000 evrov;
- se čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih treh mesecih ne doseže ponovno 100.000 evrov.

Postopek prenosa upravljanja na zahtevo članov oziroma postopek prostovoljnega prenosa upravljanja KPS na drugega upravljavca določa zakon, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje, postopek prisilnega prenosa upravljanja KPS na drugega upravljavca pa zakon, ki ureja vzajemne sklade.

5.2. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Upravljavec lahko zamenja skrbnika premoženja KPS z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom, v primeru da:

- Skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začetega postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.
- Skrbnik opravlja prepovedane posle, ki niso v skladu z zakonodajo
- Skrbnik zlorabi notranjo informacijo
- Skrbnik krši določila pogodbe o opravljanju skrbniških storitev
- Ocenjuje, da skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji, z nezadostno profesionalno skrbnostjo oziroma je zamenjava v interesu članov
- Skrbnik in upravljavec sporazumno odpovesta pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.

Upravljavec lahko sklene po poteku veljavnosti pogodbe o opravljanju skrbniških storitev z obstoječim skrbnikom ter po pridobitvi dovoljenja ATVP za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev, pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom tako, da ta stopi v veljavo s tistim datumom, ki zagotovi kontinuiteto opravljanja skrbniških storitev za KPS.

5.3. LIKVIDACIJA

Likvidacija KPS se izvede samo v primeru, ko prisilnega prenosa upravljanja ni mogoče izvesti.

Za postopek likvidacije KPS in njene pravne posledice se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja vzajemne sklade.

Upravljavec mora naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije KPS objaviti informacijo o začetku likvidacije KPS v dnevem časopisu, ki izhaja na celotnem območju

Republike Slovenije (časopis Delo) in na spletni strani upravljavca (www.intesasanpaolobank.si) ter v treh delovnih dneh vsakemu članu KPS posredovati obvestilo o začetku likvidacije KPS.

6. POGLAVJE: SPREMEMBA PU

Vse spremembe PU sprejema uprava upravljavca. O spremembi PU mora podati svoje mnenje Odbor pokojninskega sklada, ki ga je potrebno priložiti k zahtevi za izdajo soglasja ATVP k spremembi PU.

Če upravljavec ne določi daljšega roka za uveljavitev sprememb, začnejo spremembe PU veljati z iztekom enega meseca od dneva prejema soglasja ATVP k spremembi PU.

7. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PU

Osebe odgovorne za izdajo PU so:

Član uprave
Drago Kavšek

Član uprave
Aleksander Milostnik

Član uprave
Rado Grdina

Član uprave
mag. Aleksander Ložej

Članica uprave
Irena Džaković

Član uprave
Ivan Ivičić

Koper, november 2017

DODATEK – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Pravila upravljanja posameznih podskladov, kakor so podrobneje opredeljena v tem dodatku, se vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela PU.

Podsklad: MOJ STEBER DINAMIČNI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom do vključno dopolnjenega 40. leta starosti.

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je visoka dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, ki bo dosežena iz naslova rasti vrednosti naložb, prejetih dividend iz lastniških VP in obresti iz dolžniških VP ter instrumentov denarnega trga itd. Prevladovale bodo visoko tvegane naložbe.

Prevladovale bodo naložbe v odprte delniške investicijske sklade. Podsklad bo nalagal tudi v obvezniške investicijske sklade, v prenosljive VP ter instrumente denarnega trga podjetij in finančnih ustanov ter v VP in instrumente denarnega trga iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov in v državne VP in instrumente denarnega trga.

Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v naslednje vrste naložb:

A. PRENOSLJIVI VP IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

1. Upravljevec bo nalagal sredstva podsklada v prenosljive lastniške in dolžniške VP kot so delnice, obveznice, drugi dolžniški VP, drugi delnicam enakovredni VP, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb, potrdila o deponiranju v zvezi z delnicami ali z dolžniškimi VP ter v instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi.

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

Podsklad bo imel sredstva naložena v instrumente denarnega trga kot so zakladne menice, komercialni in bančni zapisi, potrdila o denarnem depozitu oziroma potrdilo o vlogi, bančni menični akcepti. Skupna izpostavljenost do instrumentov denarnega trga bo do 30% sredstev podsklada.

2. Podsklad bo imel sredstva naložena tako v državne kot tudi v podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške VP in v VP mednarodnih organizacij in centralnih bank. Sredstva podsklada bodo naložena v obveznice različnih dospelosti. Prevladovale bodo naložbe v obveznice z dospetjem krajšim od 15 let.

Upravljevec bo nalagal sredstva podsklada v VP in instrumente denarnega trga:

- katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali v tržne VP ali instrumente denarnega trga za katere jamči ena od teh oseb. Za te izdajatelje ne veljajo omejitve iz točke 5. oddelka A. tega poglavja. Izpostavljenost podsklada do posameznega izdajatelja iz tega odstavka je lahko večja kot 35%.

Na podlagi 2. odstavka 273. člena ZPIZ-2 in 240. člena ZISDU-3 lahko upravljavec nalaga sredstva podsklada v prenosljive tržne VP in instrumente denarnega trga izdajateljev navedenih v prejšnjem odstavku do 40% sredstev podsklada, vendar morajo biti sredstva podsklada naložena najmanj v šest različnih izdaj prenosljivih tržnih VP ali instrumentov denarnega trga izdajateljev iz prejšnjega odstavka. Naložbe podsklada v posamezno od teh izdaj lahko znašajo največ 30% sredstev podsklada.

- drugih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.
- če je njihov izdajatelj pravna oseba s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.

Pogoji navedeni v alinejah 2 in 3 prejšnjega odstavka se upoštevajo alternativno.

3. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v VP v postopku njihove prve prodaje. V kolikor se izdajatelj zaveže, da bodo novi VP po pridobitvi vseh dovoljenj, v roku 1 leta od datuma nakupa, uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, se jih obravnava kot VP, ki kotirajo na organiziranem trgu.
4. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.
5. Zgornje meje izpostavljenosti do posameznih vrst prenosljivih VP oziroma instrumentov denarnega trga:

VP in instrum. den. trga	Delež naložbe po posameznem izdajatelju do (v % od sredstev podsklada)	Skupna omejitev po instrumentu do (v % od sredstev podsklada)
1. DELNICE in drugi lastniški VP		60%
Delnice in drugi last. VP, ki kotirajo na org. trgu	5%	60%
Delnice in drugi last. VP, ki NE kotirajo na org. trgu	1%	5%
2. OBVEZNICE		40%
Obveznice, ki kotirajo na org. trgu	5%	40%
Obveznice, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
3. ZAKLADNE MENICE		10%
ZM, ki kotirajo na org. trgu	5%	10%
ZM, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
4. KOMERCIALNI ZAPISI		10%
KZ, ki kotirajo na org. trgu	5%	10%
KZ, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
5. POTRDILA O VLOGI		10%
	5%	

6. Podsklad bo do 10% sredstev naložil tudi v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točke A.1 tega poglavja, pri čemer bo imel največ 5% sredstev naloženih v prenosljive VP, ki niso sprejeti na organiziran trg VP. Naložbe v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga ne bodo pomembno vplivale na tveganost podsklada.

B. DENARNI DEPOZITI

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD.

Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v denarne depozite pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, če zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl.: »Long-term Bank Deposit Rating«) kreditne institucije dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's.

Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada samo v depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

2. Naložbe podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 30% sredstev podsklada, pri čemer naložbe v denarne depozite pri posamezni banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 10% vrednosti sredstev podsklada. Ne glede na določbo prejšnjega stavka naložbe podsklada pri posamezni hranilnici ali hranilno-kreditni službi skupno ne bodo presegale 2% sredstev podsklada.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki izpolnjujejo naslednje kriterije:
 - ima družba za upravljanje odprtega investicijskega sklada ali odprtega investicijskega sklada, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa,
 - je upravljanje in poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata zakon, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje in zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov, sodelovanje med ATVP in organom, ki nadzirajo poslovanje odprtega investicijskega sklada, pa primerno urejeno,
 - je raven zaščite interesov imetnikov enot odprtega investicijskega sklada enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada, zlasti glede ločevanja sredstev, zadolževanja vzajemnega sklada, posojanja in nekritih prodaj prenosljivih VP in instrumentov denarnega trga,
 - je poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti,
 - je lahko v skladu s pravili upravljanja odprtega investicijskega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženi v enote drugih investicijskih skladov, in
 - odprti investicijski sklad in njegove enote izpolnjujejo druga merila, ki jih določi ATVP.

Na podlagi 4. in 5. odstavka 274. člena ZPIZ-2 in 3. odstavka 242. člena ZISDU-3 bo upravljavec nalagal sredstva podsklada v enote investicijskih skladov, ki jih upravlja druga oseba, s katero je upravljavec v razmerju tesne povezanosti, vendar ji ta ne zaračuna vstopnih in izstopnih stroškov.

2. Naložba podsklada v posamezen odprt investicijski sklad bo znašala največ 10% vrednosti sredstev podsklada. Naložba podsklada v posamezen odprt investicijski sklad, katerega poslovanje je usklajeno z določbami Direktive UCITS, bo predstavljala tudi do največ 50% vrednosti sredstev podsklada. Podsklad bo imel do 7 takšnih naložb v povečanem obsegu. Najvišja dovoljena upravljavška provizija teh investicijskih skladov znaša 2,5%.
3. Podsklad bo imel do 100% sredstev naloženih v enote ali delnice investicijskih skladov.

Naložbe podsklada v enote odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive UCITS, skupaj ne bodo presegale 30% sredstev podsklada.

Naložbe v enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov bodo znašale do 100% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov bodo znašale do 30% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih mešanih investicijskih skladov bodo znašale do 40% vrednosti sredstev podsklada.

3.1. OMEJITVE NIZKO TVEGANIH IN VISOKO TVEGANIH NALOŽB

Upravljavec bo od 0% do 40% sredstev podsklada naložil v nizko tvegane naložbe, ki predstavljajo denarne depozite in instrumente denarnega trga, dolžniške VP z nizkim tveganjem (t.i. investment grade), obvezniške odprte investicijske sklade ter tržne VP in

instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena država članica in tržni VP ali instrumenti denarnega trga, za katere jamči ena od teh oseb.

Upravljavca bo od 60% do 100% sredstev podsklada investiral v visoko tvegane naložbe, ki predstavljajo enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov, lastniške VP, dolžniške VP z bonitetno oceno pod investicijskim razredom.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavca ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

Pri **kolektivnem zavarovanju** določita višino vstopnih stroškov upravljavca in delodajalec, v Pogodbi o financiranju pokojninskega načrta, pri čemer je dogovorjena višina odvisna od naslednjih dejavnikov: števila zaposlenih, ki so se vključili v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje, načina posredovanja podatkov KPS, višine premije, ki jo plačuje delodajalec za svoje delavce, ali tudi delavci sofinancirajo del premije kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja ter od načina in dinamike plačevanja premij. Višina vstopnih stroškov ne sme presegati 3% vplačanega zneska.

Pri **individualnem zavarovanju** se višina vstopnih stroškov določi glede na višino zneska, ki ga bo posameznik vplačeval v podsklad, pri čemer vstopni stroški ne smejo presegati 3% vplačanega zneska. Upravljavca lahko, tako v primeru kolektivnega kot tudi individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v določenem obdobju zniža vstopne stroške, in sicer ob pridobivanju novih članov, v primeru prodajnih akcij itd.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavca ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila, znašajo:

Ob vsakem **izrednem prenehanju zavarovanja**, razen v primerih prenehanja zaradi likvidacije KPS, zaračuna upravljavca zavarovancu izstopne stroške v višini 1%, ki pripadajo upravljavcu.

Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega zavarovanja najmanj 150 mesecev, se mu v primeru izrednega prenehanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,75%, ki pripadajo upravljavcu.

V primeru **rednega prenehanja zavarovanja** se zavarovancu zaračuna izstopne stroške v višini 0,5%, ki pripadajo upravljavcu. Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega zavarovanja več kot 180 mesecev, se mu v primeru rednega prenehanja zavarovanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,35%, ki pripadajo upravljavcu.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša 0,85% letno od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Obračunava se jo mesečno na dan konverzije. Iz sredstev podsklada se jo izplačuje enkrat mesečno.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

1. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 2. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša:
 - a. provizija za hrambo sredstev podsklada, v višini 0,0075% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada in
 - b. lastni stroški skrbnika, ki so povezani z vnašanjem in izvrševanjem nalogov v zvezi s sredstvi podsklada po vsakokrat veljavni Tarifi skrbnika, ki na dan pričetka veljave teh PU znašajo 7,50 EUR na transakcijo.

Skrbnik je iz sredstev podsklada upravičen do povračila stroškov, ki mu jih bodo v zvezi s storitvami iz točke a. in b. zaračunale osebe, na katere je prenesel storitev hrambe na podlagi 2. odstavka 172. člena ZISDU-3 in centralne depotne družbe.

2. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 1. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša 0,07% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Minimalni mesečni znesek provizije za izvajanje skrbniških storitev iz 1. točke 168. člena ZISDU-3 znaša 150,00 EUR po pretečenem drugem letu po podpisu Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za KPS in 200,00 EUR po pretečenem tretjem letu po podpisu te Pogodbe.

Provizija se obračunava mesečno. Rok plačila je 15 dni od datuma izstavitve računa.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja podsklada MOJ STEBER DINAMIČNI znaša 10,0000.

Podsklad: MOJ STEBER URAVNOTEŽENI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom nad 40. do vključno dopolnjenega 55. leta starosti.

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, z namenom, da na daljši rok doseže višjo donosnost kot jo jamči podsklad Moj steber zjamčeni. Dolgoročna rast bo dosežena iz naslova rasti vrednosti naložb, prejetih dividend iz lastniških VP in obresti iz dolžniških VP ter instrumentov denarnega trga itd. Ciljna deleža nizko in visoko tveganih naložb znašata oba 50% sredstev podsklada. Deleža se bosta spreminjala skladno z razmerami na trgu.

Prevladovali bodo naložbe v delniške in obvezniške odprte investicijske sklade. Podsklad bo nalagal tudi v državne VP in instrumente denarnega trga, prenosljive VP ter instrumente denarnega trga podjetij in finančnih ustanov ter v VP in instrumente denarnega trga iz razvitih trgov in iz trgov v razvoju, vendar v manjšem deležu.

Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Sredstva podsklada bodo naložena v naslednje vrste naložb:

A. PRENOSLJIVI VP IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

1. Upravljaavec bo nalagal sredstva podsklada v prenosljive lastniške in dolžniške VP kot so delnice, obveznice, drugi dolžniški VP, drugi delnicam enakovredni VP, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb, potrdila o deponiranju v zvezi z delnicami ali z dolžniškimi VP ter v instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi .

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

Podsklad bo imel sredstva naložena v instrumente denarnega trga kot so zakladne menice, komercialni in bančni zapisi, potrdila o denarnem depozitu oziroma potrdilo o vlogi, bančni menični akcepti. Skupna izpostavljenost do instrumentov denarnega trga bo do 30% sredstev podsklada.

2. Podsklad bo imel sredstva naložena tako v državne kot tudi v podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške VP in v VP mednarodnih organizacij in centralnih bank. Sredstva podsklada bodo naložena v obveznice različnih dospelosti. Prevladovali bodo naložbe v obveznice z dospeljem krajšim od 15 let.

Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada v VP in instrumente denarnega trga:

- katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali v tržne VP ali instrumente denarnega trga za katere jamči ena od teh oseb. Za te izdajatelje ne veljajo omejitve iz točke 5. oddelka A. tega poglavja. Izpostavljenost podsklada do posameznega izdajatelja iz tega odstavka je lahko večja kot 35%.
Na podlagi 2. odstavka 273. člena ZPIZ-2 in 240. člena ZISDU-3 lahko upravljalavec nalaga sredstva podsklada v prenosljive tržne VP in instrumente denarnega trga izdajateljev navedenih v prejšnjem odstavku do 50% sredstev podsklada, vendar morajo biti sredstva podsklada naložena najmanj v šest različnih izdaj prenosljivih tržnih VP ali instrumentov denarnega trga izdajateljev iz prejšnjega odstavka. Naložbe podsklada v posamezno od teh izdaj lahko znašajo največ 30% sredstev podsklada.
- drugih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.
- če je njihov izdajatelj pravna oseba s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.

Pogoji navedeni v alinejah 2 in 3 prejšnjega odstavka se upoštevajo alternativno.

3. Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v VP v postopku njihove prve prodaje. V kolikor se izdajatelj zaveže, da bodo novi VP po pridobitvi vseh dovoljenj, v roku 1 leta od datuma nakupa, uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, se jih obravnava kot VP, ki kotirajo na organiziranem trgu.
4. Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.
5. Zgornje meje izpostavljenosti do posameznih vrst prenosljivih VP oziroma instrumentov denarnega trga:

VP in instrum. den. trga	Delež naložbe po posameznem izdajatelju do (v % od sredstev podsklada)	Skupna omejitev po instrumentu do (v % od sredstev podsklada)
1. DELNICE in drugi lastniški VP		50%
Delnice in drugi last. VP, ki kotirajo na org. trgu	5%	50%
Delnice in drugi last. VP, ki NE kotirajo na org. trgu	1%	5%
2. OBVEZNICE		50%
Obveznice, ki kotirajo na org. trgu	5%	50%
Obveznice, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
3. ZAKLADNE MENICE		20%
ZM, ki kotirajo na org. trgu	5%	20%
ZM, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
4. KOMERCIALNI ZAPISI		20%
KZ, ki kotirajo na org. trgu	5%	20%
KZ, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
5. POTRDILA O VLOGI	5%	20%

6. Podsklad bo do 10% sredstev naložil tudi v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točke A.1 tega poglavja, pri čemer bo imel največ 5% sredstev naloženih v prenosljive VP, ki niso sprejeti na organiziran trg VP. Naložbe v druge

prenosljive VP in instrumente denarnega trga ne bodo pomembno vplivale na tveganost podsklada.

B. DENARNI DEPOZITI

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD.
Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v denarne depozite pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, če zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl.: »Long-term Bank Deposit Rating«) kreditne institucije dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's.
Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada samo v depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.
2. Naložbe podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 30% sredstev podsklada, pri čemer naložbe v denarne depozite pri posamezni banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 10% vrednosti sredstev podsklada. Ne glede na določbo prejšnjega stavka naložbe podsklada pri posamezni hranilnici ali hranilno-kreditni službi skupno ne bodo presegale 2% sredstev podsklada.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki izpolnjujejo naslednje kriterije:
 - ima družba za upravljanje odprtega investicijskega sklada ali odprtega investicijskega sklada, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa,
 - je upravljanje in poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata zakon, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje in zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov, sodelovanje med ATVP in organom, ki nadzirajo poslovanje odprtega investicijskega sklada, pa primerno urejeno,
 - je raven zaščite interesov imetnikov enot odprtega investicijskega sklada enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada, zlasti glede ločevanja sredstev, zadolževanja vzajemnega sklada, posojanja in nekritih prodaj prenosljivih VP in instrumentov denarnega trga,
 - je poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti,
 - je lahko v skladu s pravili upravljanja odprtega investicijskega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženi v enote drugih investicijskih skladov, in
 - odprti investicijski sklad in njegove enote izpolnjujejo druga merila, ki jih določi ATVP.

Na podlagi 4. in 5. odstavka 274. člena ZPIZ-2 in 3. odstavka 242. člena ZISDU-3 bo upravljavec nalagal sredstva podsklada v enote investicijskih skladov, ki jih upravlja druga oseba, s katero je upravljavec v razmerju tesne povezanosti, vendar ji ta ne zaračuna vstopnih in izstopnih stroškov.

2. Naložba podsklada v posamezen odprt investicijski sklad bo znašala največ 10% vrednosti sredstev podsklada. Naložba podsklada v posamezen odprt investicijski sklad, katerega poslovanje je usklajeno z določbami Direktive UCITS, bo predstavljala tudi do največ 50% vrednosti sredstev podsklada. Podsklad bo imel do 7 takšnih naložb v povečanem obsegu. Najvišja dovoljena upravljavška provizija teh investicijskih skladov znaša 2,5%.
3. Podsklad bo imel do 100% sredstev naloženih v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov.

Naložbe podsklada v enote odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive UCITS, skupaj ne bodo presegale 30% sredstev podsklada.

Naložbe v enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov bodo znašale do 60% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov bodo znašale do 60% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih mešanih investicijskih skladov bodo znašale do 50% vrednosti sredstev podsklada.

3.1. OMEJITVE NIZKO TVEGANIH IN VISOKO TVEGANIH NALOŽB

Upravljavec bo od 40% do 60% sredstev podsklada naložil v nizko tvegane naložbe, ki predstavljajo denarne depozite in instrumente denarnega trga, dolžniške VP z nizkim tveganjem (t.i. investment grade), obvezniške odprte investicijske sklade ter tržne VP in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena država članica in tržni VP ali instrumenti denarnega trga, za katere jamči ena od teh oseb.

Upravljavec bo od 40% do 60% sredstev podsklada investiral v visoko tvegane naložbe, ki predstavljajo enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov, lastniške VP, dolžniške VP z bonitetno oceno pod investicijskim razredom.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

Pri **kolektivnem zavarovanju** določita višino vstopnih stroškov upravljavec in delodajalec, v Pogodbi o financiranju pokojninskega načrta, pri čemer je dogovorjena višina odvisna od naslednjih dejavnikov: števila zaposlenih, ki so se vključili v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje, načina posredovanja podatkov KPS, višine premije, ki jo plačuje delodajalec za svoje delavce, ali tudi delavci sofinancirajo del premije kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja ter od načina in dinamike plačevanja premij. Višina vstopnih stroškov ne sme presegati 3% vplačanega zneska.

Pri **individualnem zavarovanju** se višina vstopnih stroškov določi glede na višino zneska, ki ga bo posameznik vplačeval v podsklad, pri čemer vstopni stroški ne smejo presegati 3% vplačanega zneska. Upravljavec lahko, tako v primeru kolektivnega kot tudi individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v določenem obdobju zniža vstopne stroške, in sicer ob pridobivanju novih članov, v primeru prodajnih akcij itd.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila, znašajo:

Ob vsakem **izrednem prenehanju zavarovanja**, razen v primerih prenehanja zaradi likvidacije KPS, zaračuna upravljavec zavarovancu izstopne stroške v višini 1%, ki pripadajo upravljavcu.

Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega zavarovanja najmanj 150 mesecev, se mu v primeru izrednega prenehanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,75%, ki pripadajo upravljavcu.

V primeru **rednega prenehanja zavarovanja** se zavarovancu zaračuna izstopne stroške v višini 0,5%, ki pripadajo upravljavcu. Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega zavarovanja več kot 180 mesecev, se mu v primeru rednega prenehanja zavarovanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,35%, ki pripadajo upravljavcu.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša 0,90% letno od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Obračunava se jo mesečno na dan konverzije. Iz sredstev podsklada se jo izplačuje enkrat mesečno.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

1. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 2. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša:
 - a. provizija za hrambo sredstev podsklada, v višini 0,0075% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada in

- b. lastni stroški skrbnika, ki so povezani z vnašanjem in izvrševanjem nalogov v zvezi s sredstvi podsklada po vsakokrat veljavni Tarifi skrbnika, ki na dan pričetka veljave teh PU znašajo 7,50 EUR na transakcijo.

Skrbnik je iz sredstev podsklada upravičen do povračila stroškov, ki mu jih bodo v zvezi s storitvami iz točke a. in b. zaračunale osebe, na katere je prenesel storitev hrambe na podlagi 2. odstavka 172. člena ZISDU-3 in centralne depotne družbe.

2. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 1. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša 0,07% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Minimalni mesečni znesek provizije za izvajanje skrbniških storitev iz 1. točke 168. člena ZISDU-3 znaša 150,00 EUR po pretečenem drugem letu po podpisu Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za KPS in 200,00 EUR po pretečenem tretjem letu po podpisu te Pogodbe.

Provizija se obračunava mesečno. Rok plačila je 15 dni od datuma izstavitve računa.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja podsklada MOJ STEBER URAVNOTEŽENI znaša 10,0000.

Podsklad: MOJ STEBER ZAJAMČENI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom s starostjo nad 55 let.

2. NALOŽBENI CILJ

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

Zakonska minimalna zajamčena donosnost znaša 40% obrestne mere, ki jo na podlagi vsakokrat veljavnega Pravilnika o izračunu minimalne zajamčene donosnosti določi ministrstvo za finance. Upravljavec jamči višji zajamčeni donos od zakonsko določenega in članom podsklada MOJ STEBER ZAJAMČENI zagotavlja 50% te obrestne mere.

Upravljavec v primeru, da je zmnožek enot premoženja vpisanih na osebni račun člana in vrednosti enote podsklada nižji od zajamčene vrednosti sredstev člana, upravljavec članu izplača zajamčeno vrednost sredstev.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Upravljavec bo upravljal s premoženjem podsklada tako, da bo zagotavljal čim večjo varnost naložb in dolgoročno stabilno rast vrednosti premoženja podsklada.

Upravljavec bo usmerjal naložbe podsklada tako, da bodo ustrezno sektorsko, regionalno in individualno razpršene in ne bodo presegale zakonskih omejitev glede vrste dovoljenih naložb in obsega sredstev, naloženih v posamezne oblike naložb.

Sredstva podsklada bodo naložena v naložbe navedene v nadaljevanju.

A. PRENOSLJIVI VP IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v prenosljive lastniške in dolžniške VP kot so delnice, obveznice, drugi dolžniški VP, drugi delnicam enakovredni VP, ki predstavljajo delež v kapitalu ali članskih pravicah pravnih oseb, potrdila o deponiranju v zvezi z delnicami ali z dolžniškimi VP ter v instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu.

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

Podsklad bo imel sredstva naložena v instrumente denarnega trga kot so zakladne menice, komercialni in bančni zapisi, potrdila o denarnem depozitu oziroma potrdilo o vlogi, bančni menični akcepti. Skupna izpostavljenost do instrumentov denarnega trga bo do 30% sredstev podsklada.

- Podsklad bo imel sredstva naložena tako v državne kot tudi v podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške VP in v VP mednarodnih organizacij in centralnih bank. Sredstva podsklada bodo naložena v obveznice različnih dospelosti. Prevladovala bodo naložbe v obveznice z dospetjem krajšim od 15 let.

Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada v VP in instrumente denarnega trga:

- katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, ali v tržne VP ali instrumente denarnega trga za katere jamči ena od teh oseb. Za te izdajatelje ne veljajo omejitve iz točke 5. oddelka A. tega poglavja. Izpostavljenost podsklada do posameznega izdajatelja iz tega odstavka je lahko večja kot 35%.
Na podlagi 2. odstavka 273. člena ZPIZ-2 in 240. člena ZISDU-3 lahko upravljalavec nalaga sredstva podsklada v prenosljive tržne VP in instrumente denarnega trga izdajateljev navedenih v prejšnjem odstavku do 100% sredstev podsklada, vendar morajo biti sredstva podsklada naložena najmanj v šest različnih izdaj prenosljivih tržnih VP ali instrumentov denarnega trga izdajateljev iz prejšnjega odstavka. Naložbe podsklada v posamezno od teh izdaj lahko znašajo največ 30% sredstev podsklada.
- drugih izdajateljev, s katerimi se trguje na organiziranem trgu VP v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.
- če je njihov izdajatelj pravna oseba s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD, skladno z omejitvami iz točke 5. oddelka A. tega poglavja.

Pogoji navedeni v alinejah 2 in 3 prejšnjega odstavka se upoštevajo alternativno.

- Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v VP v postopku njihove prve prodaje. V kolikor se izdajatelj zaveže, da bodo novi VP po pridobitvi vseh dovoljenj, v roku 1 leta od datuma nakupa, uvrščeni na organiziran trg vrednostnih papirjev, se jih obravnava kot VP, ki kotirajo na organiziranem trgu.
- Upravljalavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.
- Zgornje meje izpostavljenosti do posameznih vrst prenosljivih VP oziroma instrumentov denarnega trga:

VP in instrum. den. trga	Delež naložbe po posameznem izdajatelju do (v % od sredstev podsklada)	Skupna omejitev po instrumentu do (v % od sredstev podsklada)
1. DELNICE in drugi lastniški VP		5%
Delnice in drugi last. VP, ki kotirajo na org. trgu	2,5%	5%
Delnice in drugi last. VP, ki NE kotirajo na org. trgu	1%	5%
2. OBVEZNICE		90%
Obveznice, ki kotirajo na org. trgu	5%	90%

Obveznice, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
3. ZAKLADNE MENICE		20%
ZM, ki kotirajo na org. trgu	5%	20%
ZM, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
4. KOMERCIALNI ZAPISI		20%
KZ, ki kotirajo na org. trgu	5%	20%
KZ, ki NE kotirajo na org. trgu	3%	5%
5. POTRDILA O VLOGI	5%	20%

6. Podsklad bo do 10% sredstev naložil tudi v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točke A.1 tega poglavja, pri čemer bo imel največ 5% sredstev naloženih v prenosljive VP, ki niso sprejeti na organiziran trg VP. Naložbe v druge prenosljive VP in instrumente denarnega trga ne bodo pomembno vplivale na tveganost podsklada.
7. Kriterij geografske izpostavljenosti iz 3. alineje 2. odstavka točke 2. oddelka A. tega poglavja se določi na podlagi dveh okoliščin, ki določata domicil izdajatelja finančnega instrumenta, in sicer:
- Državo, kjer poteka glavnina poslovanja izdajatelja ali
 - Državo, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja

B. DENARNI DEPOZITI

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji, državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma državi članici OECD. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada tudi v denarne depozite pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, če zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (angl.: »Long-term Bank Deposit Rating«) kreditne institucije dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's. Upravljavec lahko nalaga sredstva podsklada samo v depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.
2. Naložbe podsklada v denarne depozite pri banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 30% sredstev podsklada, pri čemer naložbe v denarne depozite pri posamezni banki oziroma kreditni instituciji skupno ne bodo presegale 10% vrednosti sredstev podsklada. Ne glede na določbo prejšnjega stavka naložbe podsklada pri posamezni hranilnici ali hranilno-kreditni službi skupno ne bodo presegale 2% sredstev podsklada.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

1. Upravljavec bo nalagal sredstva podsklada v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki izpolnjujejo naslednje kriterije:
- ima družba za upravljanje odprtega investicijskega sklada ali odprtega investicijskega sklada, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa,
 - je upravljanje in poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata zakon, ki ureja poslovanje investicijskih skladov in družb za upravljanje in zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov, sodelovanje med ATVP in organom, ki nadzirajo poslovanje odprtega investicijskega sklada, pa primerno urejeno,
 - je raven zaščite interesov imetnikov enot odprtega investicijskega sklada enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada, zlasti glede ločevanja sredstev, zadolževanja vzajemnega sklada, posojanja in nekritih prodaj prenosljivih VP in instrumentov denarnega trga,
 - je poslovanje odprtega investicijskega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti,
 - je lahko v skladu s pravili upravljanja odprtega investicijskega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženi v enote drugih investicijskih skladov, in
 - odprti investicijski sklad in njegove enote izpolnjujejo druga merila, ki jih določi ATVP.

Na podlagi 4. in 5. odstavka 274. člena ZPIZ-2 in 3. odstavka 242. člena ZISDU-3 bo upravljevec nalagal sredstva podsklada v enote investicijskih skladov, ki jih upravlja druga oseba, s katero je upravljevec v razmerju tesne povezanosti, vendar ji ta ne zaračuna vstopnih in izstopnih stroškov.

2. Naložba podsklada v posamezen odprt delniški investicijski sklad bo znašala največ 2,5% vrednosti sredstev podsklada.
Naložba podsklada v posamezen odprt obvezniški investicijski sklad bo znašala največ 5% vrednosti sredstev podsklada.
3. Podsklad bo imel do 45% sredstev naloženih v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov. Naložbe v enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov bodo znašale do 5% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov bodo znašale do 40% vrednosti sredstev podsklada, v enote ali delnice odprtih mešanih investicijskih skladov bodo znašale do 20% vrednosti sredstev podsklada.

Naložbe podsklada v enote odprtih investicijskih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive UCITS, skupaj ne bodo presegale 30% sredstev podsklada.

3.1. OMEJITVE NIZKO TVEGANIH IN VISOKO TVEGANIH NALOŽB

Upravljevec bo od 90% do 100% sredstev podsklada naložil v nizko tvegane naložbe, ki predstavljajo denarne depozite in instrumente denarnega trga, dolžniške VP z nizkim tveganjem (t.i. investment grade), obvezniške odprte investicijske sklade ter tržne VP in instrumente denarnega trga, katerih izdajatelj je Republika Slovenija, Banka Slovenije, država podpisnica Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma država članica OECD oziroma mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena država članica in tržne VP ali instrumente denarnega trga, za katere jamči ena od teh oseb.

Upravljevec bo od 0% do 10% sredstev podsklada investiral v visoko tvegane naložbe, ki predstavljajo lastniške VP, enote ali delnice odprtih delniških investicijskih skladov, dolžniške VP z bonitetno oceno pod investicijskim razredom.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljevec ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

Pri **kolektivnem zavarovanju** določita višino vstopnih stroškov upravljevec in delodajalec, v Pogodbi o financiranju pokojninskega načrta, pri čemer je dogovorjena višina odvisna od naslednjih dejavnikov: števila zaposlenih, ki so se vključili v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje, načina posredovanja podatkov KPS, višine premije, ki jo plačuje delodajalec za svoje delavce, ali tudi delavci sofinancirajo del premije kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja ter od načina in dinamike plačevanja premij. Višina vstopnih stroškov ne sme presegati 3% vplačanega zneska.

Pri **individualnem zavarovanju** se višina vstopnih stroškov določi glede na višino zneska, ki ga bo posameznik vplačeval v podsklad, pri čemer vstopni stroški ne smejo presegati 3% vplačanega zneska. Upravljevec lahko, tako v primeru kolektivnega kot tudi individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, v določenem obdobju zniža vstopne stroške, in sicer ob pridobivanju novih članov, v primeru prodajnih akcij itd.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljevec ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila, znašajo:

Ob vsakem **izrednem prenehanju zavarovanja**, razen v primerih prenehanja zaradi likvidacije KPS, zaračuna upravljevec zavarovancu izstopne stroške v višini 1%, ki pripadajo upravljavcu.

Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega zavarovanja najmanj 150 mesecev, se mu v primeru izrednega prenehanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,75%, ki pripadajo upravljavcu.

V primeru **rednega prenehanja zavarovanja** se zavarovancu zaračuna izstopne stroške v višini 0,5%, ki pripadajo upravljavcu. Če je član zavarovanec dodatnega pokojninskega

zavarovanja več kot 180 mesecev, se mu v primeru rednega prenehanja zavarovanja zaračuna izstopne stroške v višini 0,35%, ki pripadajo upravljavcu.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1% letno od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Obračunava se jo mesečno na dan konverzije. Iz sredstev podsklada se jo izplačuje enkrat mesečno.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

1. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 2. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša:
 - a. provizija za hrambo sredstev podsklada, v višini 0,0075% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada in
 - b. lastni stroški skrbnika, ki so povezani z vnašanjem in izvrševanjem nalogov v zvezi s sredstvi podsklada po vsakokrat veljavni Tarifi skrbnika, ki na dan pričetka veljave teh PU znašajo 7,50 EUR na transakcijo.

Skrbnik je iz sredstev podsklada upravičen do povračila stroškov, ki mu jih bodo v zvezi s storitvami iz točke a. in b. zaračunale osebe, na katere je prenesel storitev hrambe na podlagi 2. odstavka 172. člena ZISDU-3 in centralne depotne družbe.

2. Provizija za opravljanje skrbniških storitev iz 1. odstavka 168. člena ZISDU-3 znaša 0,0625% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Minimalni mesečni znesek provizije za izvajanje skrbniških storitev iz 1. točke 168. člena ZISDU-3 znaša 150,00 EUR po pretečenem drugem letu po podpisu Pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za KPS in 200,00 EUR po pretečenem tretjem letu po podpisu te Pogodbe.

Provizija se obračunava mesečno. Rok plačila je 15 dni od datuma izstavitve računa.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

MOJ STEBER ZAJAMČENI je nastal s preoblikovanjem OVPS Banke Koper d.d. v podsklad MOJ STEBER ZAJAMČENI. Zadnja vrednost enote premoženja OVPS Banke Koper d.d. je enaka prvi vrednosti enote premoženja podsklada MOJ STEBER ZAJAMČENI.

Upravljavec bo v šestih mesecih od zaključka preoblikovanja OVPS Banke Koper d.d. v podsklad MOJ STEBER ZAJAMČENI, obvestil vse člane, katerih starost še omogoča izbiro podsklada z agresivnejšo politiko, o možnosti izbire podsklada z agresivnejšo naložbeno politiko. Če član ne obvesti upravljavca o izbiri drugega podsklada, se šteje, da ostane v podskladu MOJ STEBER ZAJAMČENI.

Član, ki so se mu sredstva iz OVPS Banke Koper d.d. po preoblikovanju prenesla v podsklad MOJ STEBER ZAJAMČENI, ima možnost, da nova vplačila vplačuje v drugi podsklad, če mu to dopušča starost v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana, do takrat privarčevana sredstva pa lahko prenese ali ohrani v podskladu MOJ STEBER ZAJAMČENI.

PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA

A. SPLOŠNE INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KPS

Firma in sedež upravljavca: Banka Intesa Sanpaolo d.d., Pristaniška 14, 6502 Koper.

Krovni pokojninski sklad Moj steber je izvajalec pokojninskega načrta individualnega zavarovanja (PN MOJ STEBER 02) in pokojninskega načrta kolektivnega zavarovanja (PN MOJ STEBER 01).

Datum ustanovitve upravljavca, takratne še Banke Koper d.d. je 28.02.1978. Dne 16.1.2017 se je preimenovala v Banko Intesa Sanpaolo d.d.

Banka Slovenije je z Odločbo št. 2/12 z dne 14.03.2001 takratni Banki Koper d.d. izdala dovoljenje za opravljanje drugih finančnih storitev-upravljanje pokojninskih skladov po zakonu, ki ureja pokojninske sklade.

ATVP je z Odločbo št. 40230-4/2017-12 z dne 29.11.2017 izdala dovoljenje za oblikovanje oziroma za upravljanje KPS.

Banka Intesa Sanpaolo d.d. ima dvotirni sistem upravljanja, torej upravo in nadzorni svet. Za zagotavljanje učinkovitosti in usklajenosti poslovanja Banko Intesa Sanpaolo d.d. vodi sedemčlanska uprava, medtem ko se člani nadzornega sveta sestajajo večkrat letno in spremljajo ter ocenjujejo uresničevanje poslovnih ciljev, delo notranje revizije in vodenja banke.

ČLANI UPRAVE:

- Drago Kavšek, član uprave – odgovoren za področje malih, srednjih in velikih podjetij
- Rado Grdina, član uprave – odgovoren za področje podpore poslovanja
- Aleksander Milostnik, član uprave – odgovoren za finančno področje
- mag. Aleksander Lozej, član uprave – odgovoren za kadrovske zadeve in organizacijo
- Irena Džaković, članica uprave – odgovorna za področje upravljanja s tveganji
- Ivan Ivičić, član uprave – odgovoren za področje poslovne mreže

ČLANI NADZORNEGA SVETA:

- Uroš Čufer, predsednik nadzornega sveta
- dr. Borut Bratina, namestnik predsednika
- Emanuele Collini, član
- Elena Breno, članica
- Silvia Rinaldi, članica.

Letno poročilo Banke Intesa Sanpaolo d.d. je objavljeno na spletni strani www.intesasanpaolobank.si

B. ODBOR KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Banka Intesa Sanpaolo d.d. je na podlagi 293. člena ZPIZ-2 določila način konstituiranja Odbora Krovnega pokojninskega sklada Moj steber (v nadaljevanju: Odbor). V članstvo v Odbor so imenovani trije predstavniki zavarovancev in dva predstavnika delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt. Imenovani so za dobo 4 let. Izmed članov Odbora se izvoli predsednika/co in namestnika/co predsednika/ce Odbora, za dobo 1 leta.

SESTAVA ODBORA

Člana Odbora - predstavnika delodajalcev:

- Tea Vatovec, namestnica predsednice Odbora
- Tomi Žitko, član Odbora

Člani Odbora - predstavniki zavarovancev:

- Ervin Štoka, član Odbora
- Tjaša Peroša, predsednica Odbora
- Klavdija Ule, članica Odbora

PRISTOJNOSTI ODBORA

Odbor spremlja poslovanje KPS ter nadzoruje delo Banke kot upravljavke. V ta namen ima naslednje pristojnosti:

- Daje mnenje k letnemu poročilu KPS,
- Daje mnenje k spremembam PU, razen v primeru obveznih uskladitev z zakonodajnimi spremembami,
- Daje mnenje k spremembam izjave o naložbeni politiki v delu, ki se nanaša na strateško porazdelitev sredstev glede na vrsto in trajanje obveznosti KPS,
- Predlaga spremembe stroškov in provizije upravljavca KPS,
- Preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci,
- Daje mnenje k poročilom o tveganjih, katerim je KPS izpostavljen,
- Obravnava način in pravilnost obveščanja delodajalcev in članov KPS,
- Obravnava poročilo o pritožbah v zvezi z delovanjem KPS,
- Drugo.

C. SKRBNIK PREMOŽENJA KPS

Firma in sedež skrbnika: Abanka d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana.

Banka Slovenije je Abanki d.d. z Odločbo št. 2/7 z dne 18.09.2003 izdala dovoljenje za opravljanje skrbniških storitev.

ATVP je Banki Intesa Sanpaolo d.d. z Odločbo št. 40230-4/2017-12 z dne 29.11.2017 izdala dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za račun KPS, z Abanko d.d.

Č. REVIZIJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zadnjo revizijo računovodskih izkazov Odprtega vzajemnega pokojninskega sklada Banke Koper d.d., ki se je preoblikoval v podsklad Moj steber zajamčeni KPS, je opravila družba KPMG Slovenija d.o.o., Železna cesta 8A, 1000 Ljubljana. Revizije računovodskih izkazov KPS še ni bilo, saj je KPS pričel poslovati dne 1.1.2018.

Koper, november 2017.