



Uradni list RS, št. 192/2021 z dne 7. 12. 2021

3813. Pravilnik o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o določitvi predpostavk o projekcijah pokojninskih prejemkov na podlagi zakonsko določene upokojitvene starosti ali upokojitvene starosti, ki jo določi član, stran 11991.

Na podlagi sedmega odstavka 251. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B, 95/14 – ZUJF-C, 90/15 – ZIUPTD, 102/15, 23/17, 40/17, 65/17, 28/19, 75/19, 139/20, 189/20 – ZFRO, 51/21, 121/21 in 162/21) minister za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti izdaja

P R A V I L N I K

o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o določitvi predpostavk o projekcijah pokojninskih prejemkov na podlagi zakonsko določene upokojitvene starosti ali upokojitvene starosti, ki jo določi član

1. člen

V Pravilniku o določitvi predpostavk o projekcijah pokojninskih prejemkov na podlagi zakonsko določene upokojitvene starosti ali upokojitvene starosti, ki jo določi član (Uradni list RS, št. 10/21) se v 2. členu v četrtem odstavku:

– 2. točka spremeni tako, da se glasi:

»2. za višino prihodnjih vplačil v dodatno pokojninsko zavarovanje do izbrane upokojitvene starosti se upošteva:

– povprečna bruto višina vplačila v korist člana v preteklem koledarskem letu, preračunana na mesečno raven;

– če član v preteklem koledarskem letu ni bil vključen celotno koledarsko leto, se izračun povprečnega bruto vplačila izvede za mesece, šteto od meseca prvega vplačila do decembra;

– če je na dan 31. decembra preteklega koledarskega leta dodatno pokojninsko zavarovanje v mirovanju ali je sklenjeno zadržanje pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja, se pri oceni

višine sredstev, ki jih bo član privarčeval do izbrane upokojitvene starosti, ne upoštevajo prihodnja vplačila v dodatno pokojninsko zavarovanje;«.

– 6. točka spremeni tako, da se glasi:

»6. za stroške se uporabijo stroški, kot jih plačuje član;«

– 7. točka spremeni tako, da se glasi:

»7. za neto donosnost pokojninskega sklada se uporabijo letne stopnje donosnosti, ki jih določi upravljavec pokojninskega sklada v skladu s spodnjimi pravili glede na vrsto scenarija in vrsto pokojninskega sklada v okviru naložbene politike, ki velja za posameznega člana pokojninskega sklada:

Vrsta sklada / scenarij	Zajamčen sklad	Uravnotežen sklad	Dinamičen sklad
Pesimistični scenarij	Uporabi se zajamčena donosnost iz pokojninskega načrta pokojninskega sklada, pri čemer se za potrebe izračuna donosnosti državnih obveznic v prihodnje uporabi časovna struktura letnih obrestnih mer »mid swap rates« in sicer kot njihovo aritmetično povprečje od 1 do 20 letne točke. Izračunana pričakovana letna donosnost se izvede na podlagi podatkov s konca koledarskega leta in velja enako za vse člane pokojninskega sklada. V primeru, ko je izračunana vrednost sredstev manjša od zajamčene vrednosti sredstev, se upošteva zajamčena vrednost sredstev.	Uporabi se povprečna letna donosnost benchmarka, ki najbolje odraža ciljno strukturo sklada, za obdobje 120 mesecev (v obdobju zadnjih 30 koledarskih let), ko je bila skupna donosnost 120 mesečnega obdobja najnižja, zmanjšana za povprečne letne stroške poslovanja sklada	Uporabi se povprečna letna donosnost benchmarka, ki najbolje odraža ciljno strukturo sklada, za obdobje 120 mesecev (v obdobju zadnjih 30 koledarskih let), ko je bila skupna donosnost 120 mesečnega obdobja najnižja, zmanjšana za povprečne letne stroške poslovanja sklada
Ciljni scenarij	Uporabi se donosnost iz pesimističnega scenarija povišana za realizirani povprečni letni pribitek nad zajamčeno donosnostjo iz pokojninskega načrta pokojninskega sklada v zadnjih 10 letih poslovanja zajamčenega sklada. V primeru, ko je izračunana vrednost sredstev manjša od zajamčene vrednosti sredstev, se upošteva zajamčena vrednost sredstev.	Uporabi se povprečna letna donosnost benchmarka, ki najbolje odraža ciljno strukturo sklada, za obdobje zadnjih 30 polnih koledarskih let zmanjšana za povprečne letne stroške poslovanja sklada. Če je zgodovina izračunavanja posamezne komponente benchmarka krajša kot 30 let, se upošteva krajše obdobje in sicer od začetka izračunavanja posameznega indeksa.	Uporabi se povprečna letna donosnost benchmarka, ki najbolje odraža ciljno strukturo sklada, za obdobje zadnjih 30 polnih koledarskih let zmanjšana za povprečne letne stroške poslovanja sklada. Če je zgodovina izračunavanja posamezne komponente benchmarka krajša kot 30 let, se upošteva krajše obdobje in sicer od začetka izračunavanja posameznega indeksa.

«.

– za 7. točko se doda nova 8. točka, ki se glasi:

»8. Povprečna letna donosnost benchmarka se izračuna s spodnjo enačbo:

$$1+r = \sqrt[n]{\prod_{i=1}^n (1+r_i)}$$

V enačbi pomenijo:

- r = povprečna letna donosnost
- n = število let
- r_i = donosnost i -tega koledarskega leta«.

Peti odstavek se spremeni tako, da se glasi:

»(5) Upravljavec za benchmark za določitev letne stopnje donosnosti iz prejšnjega odstavka, ob upoštevanju ciljne sestave naložb podsklada, uporabi donosnost naslednjih kriterijskih indeksov za posamezne naložbene razrede:

- S&P GLOBAL 1200 (Bloomberg oznaka SPGLOB), total return v EUR, za delnice, nepremičnine in alternativne naložbe;
- Iboxx Euro Sovereigns Euro Zone (Bloomberg oznaka QW1A) za državne obveznice;
- Iboxx Liquid Corporates (Bloomberg oznaka IB8A) za podjetniške obveznice;
- EONIA (Bloomberg oznaka EONACAPL Index) za denarna sredstva.«.

Za petim odstavkom se doda nov šesti odstavek, ki se glasi:

»(6) Za naložbe v investicijske sklade in ETF se ob upoštevanju njihove ciljne sestave uporabi donosnost kriterijskih indeksov za posamezne naložbene razrede iz prejšnjega odstavka.«.

2. člen

V 4. členu se za drugim odstavkom doda nov tretji odstavek, ki se glasi:

»(3) Ne glede na določbo prvega odstavka tega člena upravljavec pokojninskega sklada članu ne posreduje informacije o pričakovani višini dodatne pokojnine, če izračun privarčevanih sredstev člana, na podlagi 2. člena tega pravilnika, ne presega mejnega zneska, določenega v drugi alineji prvega odstavka 221. člena ZPIZ-2. V takih primerih upravljavec pokojninskega sklada člana informira o oceni višine privarčevanih sredstev člana pokojninskega sklada izračunane na podlagi 2. člena tega pravilnika.«.

KONČNA DOLOČBA

3. člen

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 0072-18/2021

Ljubljana, dne 22. novembra 2021

EVA 2021-2611-0056

Janez Cigler Kraj

minister

za delo, družino, socialne zadeve

in enake možnosti
