

IZJAVA O IZBIRI NALOŽBENE POLITIKE SKLADOV MOJI SKLADI ŽIVLJENJSKEGA CIKLA IN PRENOSU SREDSTEV

Ime in priimek zavarovanca: _____

Davčna številka: _____

Naslov: _____

Telefon: _____ E-mail: _____

Zavarovanec lahko v skladu s Pravili upravljanja skupine kritnih skladov Moji skladi življenjskega cikla in Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju ZPIZ-2 **enkrat letno** izbere kritni sklad z drugačno naložbeno politiko.

Sprememba naložbene politike in prenos sredstev se izvede pod naslednjimi **pogoji**:

- **brezplačno**,
- v primeru, če zavarovanec v tekočem letu še ni uveljavil prenosa na zahtevo,
- v primeru, da izbrani kritni sklad ni namenjen mlajši starostni skupini od tiste, ki jih pripada zavarovanec,
- **prenos sredstev** se opravi po stanju na obračunski dan obdobja, ko je upravljavec prejel to izjavo,
- **tekoče premije** se v izbrani kritni sklad usmerijo od 1. v naslednjem mesecu po koncu obračunskega obdobja, ko je upravljavec prejel to izjavo,
- s prenosom sredstev v sklad brez zagotovljenega zjamčenega donosa Moj dinamični ali Moj uravnoteženi zavarovanec **ne izgubi** pravice do dviga sredstev, ki jih je vplačal delodajalec do 31. 12. 2012, vendar pa se po prenosu izplačilo odkupne vrednosti prenesenih sredstev izračuna po stanju sredstev na obračunski dan obdobja, v katerem je bila podana popolna zahteva za izplačilo.

Izjava oziroma zahteva

Želim, da se:

tekoče premije in/ali do sedaj privarčevana sredstva

prenesejo v **izbrani kritni sklad** (označite spodaj):

Moj dinamični sklad
do 45. leta starosti,
tveganje v celoti
prevzema zavarovanec

Moj uravnoteženi sklad
od 45. do 55. leta starosti,
tveganje v celoti
prevzema zavarovanec

Moj zjamčeni sklad
od 55. leta starosti,
zavarovanec prevzema tveganje
nad zjamčenim donosom

Povzetek naložbenih politik z opisom tveganj posameznega kritnega sklada se nahaja na **naslednji strani**.

Podrobnejša določila naložbenih politik posameznega kritnega sklada so izdana v dokumentu Izjava o naložbeni politiki in so za vsak sklad posebej objavljena na spletni stran **www.sava-pokojninska.si**.

Izjavo oziroma zahtevo za prenos pošljite na naslov: Sava pokojninska družba, d. d., Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor ali na elektronski naslov **info@sava-pokojninska.si**.

Datum: _____

Podpis: _____

Moj dinamični kritni sklad – namenjen zavarovancem do dopolnjenega 45. leta starosti

Naložbeni cilj je doseganje potencialno višje donosnosti, primerljive z donosnostjo kombinacije delniških indeksov MSCI ACWI in STOXX Europe 600 ter obrestne mere denarnega trga za evroobmočje, v razmerju 60 : 30 : 10, kot merila za presojo uspešnosti upravljanja premoženja sklada. Sredstva bodo naložena v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s pretežnim deležem naložb v visoko tvegane finančne instrumente brez posebnih omejitev glede vrste izdajatelja, panoge ali regije. **Ciljna struktura naložb:** od 85 % do 95 % delnice družb ter enote ali delnice zaprtih in odprtih investicijskih skladov, do 5 % obveznice, do 5 % instrumenti denarnega trga, do 10 % denarni depoziti, do 10 % enote ali delnice alternativnih in specialnih investicijskih skladov ter instrumenti EIB in enote evropskih alternativnih investicijskih skladov.

Zavarovanci v celoti prevzemajo naložbeno tveganje, ki izhaja iz visoko tvegane naložbene politike.

Cenovno tveganje: največji delež sredstev sklada bo naložen v delnice družb ter enote in delnice investicijskih skladov. Navedene naložbe imajo **visoko stopnjo nihanja** tržne cene. Cenovno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **visoko**. **Kreditno tveganje:** sredstva sklada so lahko naložena tudi v bolj tvegane vrste obveznic, kot so podrejene ali hibridne obveznice z bonitetno oceno, nižjo od investicijske ravni (nižje kot BBB- po agenciji Standard & Poor's). Kreditno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **srednje**. **Obrestno tveganje:** delež sredstev, naložen v obveznice držav in podjetij, je omejen z zgornjo mejo. Morebitna sprememba splošne ravni obrestnih mer nima večjega vpliva na tržno vrednost portfelja. Obrestno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **nizko**. **Valutno tveganje:** sredstva sklada bodo večinoma naložena v valuti evro. Valutno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **nizko**.

Moj uravnoteženi kritni sklad – namenjen zavarovancem od 45. do dopolnjenega 55. leta starosti (ali mlajšim)

Naložbeni cilj je doseganje zmerne donosnosti, primerljive z donosnostjo kombinacije delniških indeksov MSCI ACWI in STOXX Europe 600 ter obvezniškega indeksa iBoxx EUR Overall Index, v razmerju 35 : 15 : 50, kot merila uspešnosti upravljanja premoženja sklada. Sredstva bodo upravljana aktivno, brez posebnih omejitev glede vrste izdajatelja, panoge ali regije.

Ciljna struktura naložb: od 40 % do 60 % delnice družb ter enote ali delnice zaprtih in odprtih investicijskih skladov, od 30 % do 50 % obveznice, do 20 % instrumenti denarnega trga, do 20 % denarni depoziti, do 10 % enote ali delnice alternativnih in specialnih investicijskih skladov ter Instrumenti EIB in enote evropskih alternativnih investicijskih skladov .

Zavarovanci v celoti prevzemajo naložbeno tveganje ob pričakovani zmerni donosnosti sklada, ki jo omogoča kombinacija naložb z visokim tveganjem ter naložb z vnaprej znano donosnostjo.

Cenovno tveganje: delež sredstev sklada, naložen v delnice družb ter enote ali delnice investicijskih skladov je omejen s spodnjo mejo. Navedene naložbe imajo **visoko stopnjo nihanja** tržne cene. Cenovno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **srednje**. **Kreditno tveganje:** sredstva sklada so lahko naložena tudi v bolj tvegane vrste obveznic, kot so podrejene ali hibridne obveznice z bonitetno oceno, nižjo od investicijske ravni (nižje kot BBB- po agenciji Standard & Poor's). Kreditno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **srednje**. **Obrestno tveganje:** delež sredstev, naložen v obveznice držav in podjetij, je omejen s spodnjo mejo. Morebitna sprememba splošne ravni obrestnih mer bi imela zmeren vpliv na tržno vrednost portfelja. Obrestno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **srednje**. **Valutno tveganje:** sredstva sklada bodo večinoma naložena v valuti evro. Valutno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **nizko**.

Moj zajamčeni kritni sklad – namenjen zavarovancem od dopolnjenega 55. leta starosti (ali mlajšim)

Naložbeni cilj je preseganje zajamčene donosnosti ki se letno izračunava v skladu s predpisom, ki ga izda minister, pristojen za finance, na podlagi zakona ZPIZ-2 in se uporablja tudi kot merilo uspešnosti upravljanja premoženja sklada. Sredstva bodo upravljana aktivno, brez posebnih omejitev glede vrste izdajatelja, panoge ali regije.

Ciljna struktura naložb: do 10 % delnice družb ter enote ali delnice zaprtih in odprtih investicijskih skladov, od 60 % do 90 % obveznice, do 20 % instrumenti denarnega trga, do 20 % denarni depoziti, do 15 % enote ali delnice alternativnih in specialnih investicijskih skladov ter Instrumenti EIB in enote evropskih alternativnih investicijskih skladov in nepremičnine.

Upravljavca pri upravljanju sredstev v tem skladu zagotavlja zajamčeno letno donosnost na čisto vplačilo v višini 60 odstotkov donosnosti iz predpisa, izdanega na podlagi Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju. Zavarovanci prevzemajo naložbeno tveganje nad zajamčenim donosom.

Cenovno tveganje: naložbe v delnice družb ter enote in delnice investicijskih skladov imajo **visoko stopnjo nihanja** tržne cene. Delež teh naložb je omejen z zgornjo mejo. Cenovno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **nizko**. **Kreditno tveganje:** sredstva sklada so lahko naložena tudi v bolj tvegane vrste obveznic, kot so podrejene ali hibridne obveznice z bonitetno oceno, nižjo od investicijske ravni (nižje kot BBB- po agenciji Standard & Poor's). Kreditno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **srednje**. **Obrestno tveganje:** največji delež sredstev sklada bo naložen v obveznice držav in podjetij. Morebitna sprememba splošne ravni obrestnih mer bi imela velik vpliv na tržno vrednost portfelja. Obrestno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **visoko**.

Valutno tveganje: sredstva sklada bodo večinoma naložena v valuti evro. Valutno tveganje, ki ga prevzema sklad, je **nizko**.