



SAVA
ZAVAROVALNICA

PRAVILNIK O UPRAVLJANJU KRITNEGA SKLADA KSNT – 2A

Osnovni podatki	
Naziv:	Pravilnik o upravljanju kritnega sklada KSNT – 2a
Opis:	S tem pravilnikom se urejajo pogoji o upravljanju kritnega sklada KSNT – 2a Zavarovalnice Sava d.d..
Izdaja:	1
Oznaka:	PRA
Skrbnik:	Sektor financ
Pripravil/a:	Hermina Kastelec
Stopnja zaupnosti:	Javno
Datum začetka veljavnosti:	2. 11. 2016
Datum prenehanja veljavnosti:	
Kateri akt nadomešča:	Pravilnik o upravljanju kritnega sklada KSNT – 2a z dne 18. 1. 2011
Kateri akt ga je nadomestil:	

Oktober 2016

VSEBINA	STRAN
1 Splošne določbe.....	3
2 Naložbena pravila kritnega sklada KSNT-2a	3
3 Računovodski mehanizmi za spremljavo premoženja kritnega sklada KSNT-2a.....	4
4 Zajamčena vrednost enot premoženja, presežek in primanjkljaj portfelja sklad ZM garant.....	4
5 Končne določbe	5

Na podlagi Statuta Zavarovalnice Sava d.d., je uprava družbe na svoji redni seji dne 25. 10. 2016, s sklepom št. 01-53-17/16 sprejela dokument

PRAVILNIK O UPRAVLJANJU KRITNEGA SKLADA KSNT – 2A

1 Splošne določbe

1. člen

Razpoložljiva sredstva iz zavarovalnih pogodb z zavarovanci, ki prevzemajo naložbeno tveganje v okviru produkta **ZM PRIZMA HIBRID** upravljalec meri, nalaga in upravlja v skladu s splošnimi zavarovalnimi pogoji produkta, zavarovalno-tehničnimi osnovami ter tem pravilnikom.

Ta pravilnik opredeljuje:

- naložbena pravila kritnega sklada KSNT-2a;
- pravila ugotavljanja vrednosti premoženja kritnega sklada KSNT-2a;
- zjamčeno vrednost premoženja, presežek in primanjkljaj portfelja Sklad ZM Garant;

Za vse ostale vsebine, povezane s policami življenjskega zavarovanja in z delovanjem kritnega sklada KSNT-2a, ki niso navedene in opredeljene v tem pravilniku, se uporabljajo veljavni zakonski ter podzakonski predpisi, ustrezni akti in dokumenti Zavarovalnice Sava d.d.

2 Naložbena pravila kritnega sklada KSNT-2a

2. člen

Kritni sklad KSNT-2a v času začetka prodaje produkta ZM PRIZMA HIBRID sestavljajo:

- naložbe v portfelj z nazivom »Sklad ZM Garant«, katerega upravljalec je Zavarovalnica Sava, ter
- sklad DWS Garant 80 Dynamic, katerega upravljalec je DWS Investments.

Kritni sklad sestavljajo tudi druge, z zakonom o zavarovalništvu dovoljene naložbe, potrebne za nemoteno delovanje.

Zavarovalnica nalaga neto vplačano premijo v oba, v tem poglavju navedena sklada po posebnem mehanizmu, ki razporeja sredstva, upoštevajoč gibanje enot vrednosti sklada DWS Garant 80 Dynamic ter časovno dimenzijo denarnih tokov in druge relevantne parametre naložbenega zavarovanja. Mehanizem je določen s tehničnimi osnovami za naložbeno življenjsko zavarovanje ZM PRIZMA HIBRID.

V primeru, da sklad DWS Garant 80 Dynamic preneha z delovanjem, zavarovalnica poišče med upravljala¹ na trgu drug primeren sklad s podobno naložbeno politiko in opravi ustrezen prenos sredstev. V primeru, da zavarovalnica med ponudniki ne najde sklada s podobno naložbeno politiko, se sredstva preusmerijo v katerikoli vzajemni sklad brez garancije po izbiri zavarovalnice.

3. člen

Zavarovalnica po lastni presoji oblikuje naložbeno politiko portfelja Sklad ZM Garant, ki upošteva merila varnosti, likvidnosti, donosnosti, razpršenosti ter raznovrstnosti naložb.

Portfelj Sklad ZM Garant v skladu z mehanizmom, navedenim v 2. členu tega pravilnika, prinaša fiksno donosnost v višini 2,25 odstotka na letni ravni.

Portfelj Sklad ZM Garant zagotavlja ustrezno likvidnost svojih sredstev, saj mehanizem iz 2. člena tega pravilnika na podlagi mesečnih izračunov v določenih tržnih pogojih zahteva delno prodajo ali popolno prodajo celotnega premoženja sklada in prenos v sklad DWS Garant 80 Dynamic. Cilj naložbene politike portfelja Sklad ZM Garant je zato zagotavljati zadostno likvidnost portfelja, ki bo zavarovalnici v čim večji možni meri omogočala vsak mesec izpolnjevati zahteve navedenega mehanizma.

3 Računovodski mehanizmi za spremljavo premoženja kritnega sklada KSNT-2a

4. člen

Vrednost premoženja kritnega sklada KSNT-2a se ugotavlja mesečno.

5. člen

Za zagotavljanje podatkov o poslovanju kritnega sklada se vzpostavijo naslednji mehanizmi:

- ločen transakcijski račun kritnega sklada KSNT-2a;
- ločena obdelava skupine naložb kritnega sklada v okviru programa za spremljanje in vrednotenje naložb Taurus in znotraj tega naložbe portfelja Sklad ZM Garant;
- ločeni analitični računi za postavke naložb, terjatev, stroškov, prihodkov in odhodkov kritnega sklada;
- ločeni analitični računi obveznosti do zavarovalcev (matematična rezerva in obveznosti iz zavarovalnin in odškodnin) in drugih poslovnih obveznosti;
- ločeni računi za prejeta kritja morebitnega primanjkljaja iz naslova zajamčene vrednosti portfelja Sklad ZM Garant in za interna finančna razmerja znotraj družbe;

6. člen

Pri ugotavljanju ustreznosti pokrivanja zavarovalno-tehničnih rezervacij z naložbami upravljalec spremlja kritni sklad KSNT-2a kot celoto, znotraj tega pa še posebej višino, strukturo in donosnost naložb portfelja Sklad ZM Garant.

4 Zajamčena vrednost enot premoženja, presežek in primanjkljaj portfelja sklad ZM garant

7. člen

Zavarovalnica višino zajamčene vrednosti enot premoženja portfelja Sklad ZM Garant izračunava mesečno, tako, da preračuna obrestno mero obdobja iz letne zajamčene obrestne mere, ki znaša 2,25 odstotka, po konformnem izračunu.

Zajamčena vrednost premoženja portfelja Sklad ZM Garant je enaka produktu števila enot premoženja z zajamčeno vrednostjo enote premoženja.

Izhodišče za izračunavanje zajamčenega donosa posameznemu zavarovalcu je vrednost njegovega premoženja na začetku meseca. Znesek zajamčenega donosa povečuje dolgoročno obveznost iz zavarovalne

pogodbe na zadnji dan obračunskega obdobja oz. do datuma zavarovalnega dogodka. Pripisan zajamčen donos predstavlja odhodke kritnega sklada.

8. člen

Mehanizem iz 2. člena tega pravilnika predpostavlja fiksno donosnost enot premoženja portfelja Sklad ZM Garant. Zavarovalcu iz naslova naložb v portfelj Sklad ZM Garant zato vedno pripada le zajamčeni znesek v višini 2,25 odstotka letno, ne glede na doseženo stopnjo donosnosti naložb v portfelju Sklad ZM Garant.

Morebitni primanjkljaj sredstev zaradi nižje donosnosti portfelja glede na zajamčeno vrednost portfelja Sklad ZM Garant pokriva zavarovalnica v breme lastnih virov skupine življenjskih zavarovanj.

Morebitnega presežka vrednosti naložb nad zajamčeno vrednostjo portfelja Sklad ZM Garant zavarovalnica ne izplača zavarovalcem.

Morebitni periodično doseženi presežek vrednosti naložb portfelja Sklad ZM Garant glede na zajamčeno vrednost v portfelju Sklad ZM Garant je namenjen doseganju garancije v višini 2,25 odstotka na letni ravni in ga upravljalec praviloma vodi med sredstvi kritnega sklada KSNT-2a.

5 Končne določbe

Ta pravilnik začne veljati, ko ga sprejme uprava družbe in se uporablja od 2. 11. 2016 dalje.

Podpisan izvirnik se hrani v Službi za skladnost poslovanja. Hrani se tudi izvirni elektronski zapis.

Skrbnik tega akta je Sektor financ.

V Mariboru, 25. 10. 2016

Uprava družbe:

mag. David KASTELIC, predsednik uprave



mag. Primož MOČIVNIK, član uprave



Boris MEDICA, član uprave



Rok MOLJK, član uprave



Robert CIGLARIČ, član uprave

