

Opozorilo: Neuradno prečiščeno besedilo predpisa predstavlja zgolj informativni delovni pripomoček, glede katerega organ ne jamči odškodninsko ali kako drugače.

Neuradno prečiščeno besedilo Sklepa o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada obsega:

- Sklep o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13 z dne 27. 9. 2013),
- Sklep o spremembah in dopolnitvah Sklepa o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 90/20 z dne 24. 6. 2020).

## **S K L E P**

### **o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada**

**(neuradno prečiščeno besedilo št. 1)**

#### **1. člen (vsebina sklepa)**

Ta sklep določa:

1. način izračuna čiste vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada,
2. način izračuna povprečne letne čiste vrednosti sredstev,
3. način izračuna vrednosti enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada,
4. način izračuna odkupne vrednosti premoženja in
5. pravila, ki se nanašajo na izračunavanje donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada in
6. pravila za ravnanje v primeru napake pri izračunu čiste vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.

#### **2. člen (čista vrednost sredstev)**

Čista vrednost sredstev vzajemnega pokojninskega sklada se izračuna tako, da se od vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada odšteje vrednost obveznosti vzajemnega pokojninskega sklada.

#### **3. člen (povprečna letna čista vrednost sredstev)**

Povprečna letna čista vrednost sredstev vzajemnega pokojninskega sklada na zadnji obračunski dan v koledarskem letu se izračuna kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev na obračunske dneve v koledarskem letu.

#### **4. člen**

### (izračun provizije)

Upravljavec izračuna provizijo za upravljanje za vsak obračunski dan v koledarskem letu glede na čisto vrednost sredstev vzajemnega pokojninskega sklada na obračunski dan, in sicer v deležu, ki je sorazmeren znesku letne provizije za upravljanje.

### 5. člen (vrednost enote premoženja)

(1) Upravljavec izračuna vrednost enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada (v nadaljnjem besedilu: VEP) po stanju na obračunski dan.

(2) Upravljavec izračuna VEP po stanju na obračunski dan najkasneje tretji delovni dan po obračunskem dnevu.

(3) Vplačila, prispela na poseben denarni račun vzajemnega pokojninskega sklada znotraj obračunskega obdobja, in popolne zahteve za izplačilo, ki jih upravljavec prejme znotraj obračunskega obdobja, se štejejo kot vplačila oziroma izplačila tega obračunskega obdobja.

(4) Obračunsko obdobje za izračun vrednosti enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada je mesec dni.

(5) Število enot premoženja, ki jih pridobi član vzajemnega pokojninskega sklada (v nadaljnjem besedilu: član) na podlagi vplačila v obračunskem obdobju, je enako čistemu vplačilu deljenemu z VEP po stanju na obračunski dan.

(6) Upravljavec na podlagi popolnih zahtev za izplačilo, ki jih prejme v obračunskem obdobju, izračuna odkupne vrednosti premoženja z upoštevanjem VEP po stanju na obračunski dan

(7) VEP vzajemnega pokojninskega sklada po stanju na obračunski dan se izračuna po naslednji formuli:

$$VEP(t) = \frac{S(t) - O(t)}{E(t-1)}$$

pri čemer navedene oznake pomenijo:

- t: obračunski dan;
- t-1: predhodni obračunski dan;
- S: sredstva vzajemnega pokojninskega sklada;
- O: obveznosti vzajemnega pokojninskega sklada;
- E: število enot vzajemnega pokojninskega sklada v obtoku.

(8) Število enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada v obtoku na predhodni obračunski dan ( $E(t-1)$ ) je enako številu enot v obtoku na ta dan po konverziji.

(9) VEP in število enot premoženja se izračunata na štiri decimalna mesta natančno.

### 6. člen

### **(odkupna vrednost premoženja)**

Odkupna vrednost premoženja, vpisanega na osebnem računu člana, je zmnožek VEP, ki velja po stanju na obračunski dan obdobja, ko je bila podana popolna zahteva za izplačilo in števila enot premoženja, vpisanih na osebnem računu člana, zmanjšana za izstopne stroške.

### **7. člen (donosnost)**

(1) Izračun donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada temelji na podatkih o vrednosti enote premoženja na obračunski dan.

(2) Podatek o donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada odraža rezultat v letnem ali večletnem časovnem obdobju, ki se začne z zadnjim obračunskim dnem v enem izmed preteklih koledarskih let in konča z zadnjim obračunskim dnem v določenem koledarskem letu.

(3) Donosnost vzajemnega pokojninskega sklada se izračuna po naslednji formuli:

$$d = \frac{VEP(t) - VEP(t')}{VEP(t')} \times 100$$

pri čemer navedene oznake pomenijo:

d: donosnost (izražena v odstotkih);

VEP (t): VEP po stanju na prvi obračunski dan v koledarskem letu;

VEP(t'): VEP po stanju na prvi obračunski dan v enem izmed preteklih koledarskih let.

### **7.a člen (napaka pri izračunu ČVS)**

(1) Upravljavec v primeru ugotovitve napake pri izračunu ČVS ravna v skladu s 7.b členom tega sklepa.

(2) Šteje se, da je pri izračunu ČVS nastala napaka, če:

1. razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS vzajemnega pokojninskega sklada ali podsklada krovnega pokojninskega sklada, ki izvaja naložbeno politiko zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 0,5% pravilne ČVS;
2. razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS podskladov krovnega pokojninskega sklada, ki ne izvajajo naložbene politike zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 1% pravilne ČVS.

(3) Upravljavec lahko v pravilih upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada oziroma krovnega pokojninskega sklada določi tudi nižje odstotke iz prejšnjega odstavka.

(4) V primeru, ko je bilo pri izračunu ČVS ugotovljeno odstopanje, vendar razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS ne presega odstotkov iz drugega oziroma tretjega odstavka tega člena, upravljavec sestavi zapisnik o nastalem odstopanju, ki vsebuje podatke o datumu nastanka in datumu ugotovitve odstopanja ter podatke o pravilni in napačni ČVS.

(5) Zapisnik iz prejšnjega odstavka potrdi skrbnik vzajemnega pokojninskega sklada.

### **7.b člen (ravnanje v primeru napake)**

- (1) V primeru previsokega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS upravljavec:
1. članom, ki so enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada vplačali po previsoko izračunanem VEP, obračuna dodatne enote premoženja in jih zabeleži na njihovem osebnem računu v registru pokojninskega sklada;
  2. vzajemnemu pokojninskemu skladu nakaže razliko v denarju, če je bila članom enot ob izstopu iz sklada izplačana previsoka odkupna vrednost.

- (2) V primeru prenizkega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS upravljavec:
1. članom, katerim je bila ob prenehanju zavarovanja izplačana odkupna vrednost po prenizkem VEP, nakaže razliko v denarju v skladu s pravilno izračunanim VEP;
  2. članom, ki so enote premoženja vzajemnega pokojninskega sklada vplačali po prenizko izračunanem VEP, ustrezno popravi vpis na njihovem osebnem računu v registru pokojninskega sklada.

(3) Upravljavec nakazila sredstev iz prvega in drugega odstavka tega člena izvede v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne ČVS.

(4) Ne glede na 2. točko prvega odstavka in 1. točko drugega odstavka tega člena upravljavcu ni treba izvesti nakazila v vzajemni pokojninski sklad oziroma nakazila imetniku enot ter ga o tem obvestiti, kadar znesek, ki bi ga moral nakazati posameznemu članu, ni večji od 2 eura.

(5) Upravljavec lahko v pravilih upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada oziroma krovnega pokojninskega sklada določi tudi nižji znesek iz prejšnjega odstavka.

(6) Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake pri izračunu ČVS, ne smejo bremeniti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.

- (7) Upravljavec poroča Agenciji za trg vrednostnih papirjev o:
1. napaki pri izračunu ČVS v skladu z 8.a členom Sklepa o poročanju upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13, 90/14, 12/17, 77/17 in 90/20; v nadaljnjem besedilu: Sklep o poročanju);
  2. popravku VEP v skladu z drugim odstavkom 10. člena Sklepa o poročanju.

(8) Določbe tega člena se smiselno uporabljajo tudi v primeru napačno izračunanega VEP, ki je posledica napačnega števila enot v obtoku vzajemnega pokojninskega sklada ali napake v izračunu.

---

**Sklep o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. [79/13](#)) vsebuje naslednjo prehodno in končno določbo:**

»PREHODNA IN KONČNA DOLOČBA

8. člen  
(uporaba sklepa)

Za vzajemne pokojninske sklade, ki morajo pokojninske načrte in pravila upravljanja uskladiti v skladu s prvim odstavkom 416. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in 39/13), se ta sklep začne uporabljati z dnem izvedbe te uskladitve, do takrat pa se uporablja Sklep o izračunavanju donosnosti, čiste vrednosti sredstev, vrednosti enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada in načinu določitve datuma konverzije (Uradni list RS, št. 82/09).

9. člen  
(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.«.

---

**Sklep o spremembah in dopolnitvah Sklepa o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. [90/20](#)) vsebuje naslednjo prehodno in končno določbo:**

»PREHODNA IN KONČNA DOLOČBA

3. člen  
(uporaba sklepa)

Za vzajemne pokojninske sklade in podsklade krovnega pokojninskega sklada, za katere morajo upravljavci pokojninske načrte in pravila upravljanja uskladiti v skladu s 137. členom Zakona o spremembah in dopolnitvah Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 75/19), se ta sklep začne uporabljati z dnem izvedbe te uskladitve, do takrat pa se uporablja Sklep o izračunu čiste vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja, odkupne vrednosti premoženja in donosnosti vzajemnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13).

4. člen  
(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.«.