

## INVESTICIJSKO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE



### NAMEN ZAVAROVANJA

IPZ je varčevanje za dodatno pokojnino, pri katerem zavarovanec prevzame investicijsko tveganje, povezano s spremembo vrednosti sredstev na njegovem osebnem pokojninskem varčevalnem računu. IPZ je namenjen dolgoročnim vlagateljem, ki želijo višji donos.

Z IPZ je mogoče zavarovati osebe **od izpolnjenega 14. do izpolnjenega 65. leta starosti za minimalno zavarovalno dobo 10 let**, pri čemer ob izteku zavarovanja niso mlajše od 60 let. Izjemoma je možno zavarovati tudi starejše osebe za dobo 10 let s predhodnim soglasjem SOP.

### PREMIJA IN OSEBNI RAČUN

Premija se lahko plačuje mesečno, četrletno, polletno, letno oziroma v enkratnem znesku. Zavarovanec lahko poleg rednih plačil kadarkoli vplača tudi dodatne premije v enkratnem znesku. Višino premije in način plačila lahko zavarovanec kadarkoli zamenja. Minimalna mesečna premija je 20 EUR. Zbrana sredstva se zberejo v kritnem skladu in se investirajo, mesečno pa se pripiše ustvarjeni donos.

### IZPLAČILO

Možno je redno izplačilo ali izplačilo ob prekinitvi. Ob doživetju se zavarovanec odloči med pokojninsko rento, ali izplačilom v enkratnem znesku.

Ob smrti zavarovanca se upravičencu izplačajo zbrana sredstva na računu. Zavarovanec lahko naredi tudi odkup zavarovanja, možen je tudi delni odkup, kar je posebnost.

### NALOŽBENA POLITIKA

Zavarovanec ima na izbiro dve investicijski politiki:

- **IPZ zmerni** je sestavljena iz manj donosnih in manj tveganih ETF (indeksnih skladov; ETF korporativnih obveznic, ETF državnih obveznic...). Ti praviloma dolgoročno prinašajo nekoliko nižji donos in manjše nihanje cen.
- **IPZ pospešeni** je sestavljen iz bolj donosnih in tveganih ETF (indeksnih skladov; ETF ameriškega delniškega trga, ETF evropskega delniškega trga...). Ti praviloma dolgoročno prinašajo višji donos in večje nihanje cen.

Upravljanje je pasivno. SOP dvakrat letno pregleda sestavo naložb (indeksnih skladov, ETF-ov) v posamezni naložbeni politiki in jo po lastni presoji spremeni. Sprememba zajema že vplačana sredstva in bodoče premije.

Med trajanjem zavarovanja lahko zavarovanec spremeni investicijsko politiko in prenese sredstva iz ene v drugo investicijsko politiko.

Med trajanjem zavarovanja lahko zavarovanec pretvori investicijsko pokojninsko zavarovanje v prostovoljno pokojninsko zavarovanje. Pri tem se upoštevajo zavarovalni pogoji za prostovoljno pokojninsko zavarovanje, ki veljajo na dan vložitve zahteve za pretvorbo.

### STROŠKI

S sklenitvijo IPZ ima zavarovanec naslednje stroške:

- vstopni stroški, ki znašajo odvisno od višine premije od 3 % vplačane premije,
- upravljavska provizija, ki znaša 0,1 % čiste vrednosti sredstev in se obračuna neposredno iz kritnega sklada,
- izstopni stroški, ki ob izstopu-odkupu znašajo do 1 % odkupne vrednosti zavarovanja odvisno od višine odkupne vrednosti.

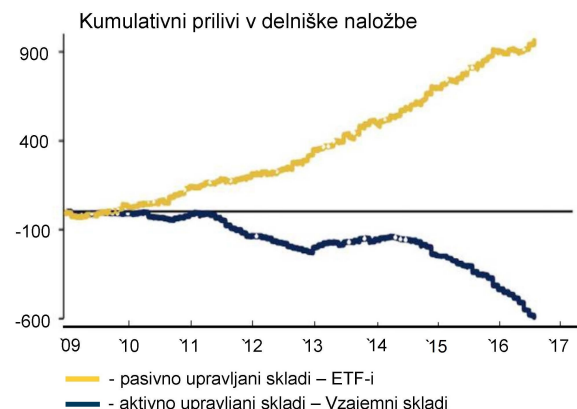
Če zavarovanec plača premijo za celotno zavarovalno obdobje in se mu začne izplačevati dodatna pokojnina, izstopnih stroškov ni.

### DAVČNE OBREMENTIVNE

- Za zavarovanja in varčevanja, ki trajajo 10 let in več, davčnih obveznosti ni.
- Če je izplačilo izvedeno, preden se dopolni 10 let od sklenitve, se plača davek na zavarovalne posle 8,5 % in davek na dobiček po Zakonu o dohodnini.

### DONOS

Na spodnjem grafu je prikazana razlika med aktivno upravljanimi skladi in pasivno upravljanimi skladi – ETF-i v zadnjih osmih letih (vir: Bank of America).



## PREDNOSTI

1. Nadpovprečni donosi
2. Nizki stroški
3. Prilagodljivost zavarovancu glede
  - plačila, višine, spreminjanja premije,
  - menjave naložbene politike,
  - menjave upravičencev,
  - načina izplačila privarčevanih sredstev.
4. Možnost odkupa že po enem letu
5. Možnost delnega odkupa po dveh letih
6. Dobiček po 10 letih ni obdavčen

Varčevanje za dodatno pokojnino je pametna odločitev.  
**Nikoli ni prepozno.**

60 let

## S TRADICIJO V PRIHODNOST



**Sklad obrtnikov in podjetnikov**  
Vošnjakova 6, 1000 Ljubljana  
fax: 01 431 83 03  
info@sop.si, www.sop.si

MODRA ŠTEVILKA  
• 080 19 56



**INVESTICIJSKO  
POKOJNINSKO  
ZAVAROVANJE**