

NALOŽBENIK

PROMOCIJSKI ČASOPIS ZAVAROVALNICE TRIGLAV, D.D.

ŠTEVILKA 8 // 2012



UVODNIK

Tadej Čoroli
Izvršni direktor
za prevzem rizikov
in razvoj produktov
premoženjskih zavarovanj
Zavarovalnica Triglav, d.d.

Želje naših strank so gibal našega razvoja in naše prihodnje uspešnosti. Da spoznamo želje, se moramo strankam čim bolj približati ter se jih dotakniti z našimi storitvami. Poslovati želimo brez skritih pogojev in brez drobnega tiska, saj verjamemo, da naše stranke terjajo najboljše in najsodobnejše rešitve. Spletna poslovalnica i.triglav je odraz tesnejšega sodelovanja. O tem priča več kot 12.000 uporabnikov, katerih željam jo tudi ves čas prilagajamo. Poleg spletne poslovalnice i.triglav smo razvili tudi skupino i.zavarovanj, ki jih je mogoče skleniti le preko svetovnega spleta. Tako lahko stranke sklenejo investicijsko zavarovanje i.fleks, rizično življenjsko zavarovanje i.rizično in prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje i.pdpz. Poleg navedenega pa smo našo ponudbo obogatili tudi s sodobnimi kritiji, kot je Triglav DNK genetska analiza in Triglav drugo zdravniško mnenje. Vabimo vas, da novosti podrobneje spoznate v nadaljevanju!



KAZALO

Do želja še hitreje in ceneje:
investicijsko zavarovanje Fleks prek
spleta - i.fleks
/ MIHA PAHULJE // 2

Sklepanje zavarovanj prek spleta?
Zakaj pa ne?
/ MATEJA KURENT // 3

Genetika in DNK analize
/ MARKO SMOLIČ // 5

Kako do drugega zdravniškega
mnenja z Zavarovalnico Triglav
/ MAJA ZUPIN // 6

Pregled ponudbe osebnih zavarovanj
Zavarovalnice Triglav // 8

Skladi v ponudbi naložbenih
in investicijskih zavarovanj
Zavarovalnice Triglav // 9

Skladi ETF
/ JAKA KIRN // 10

Triglav Steber I in Triglav Renta –
vzajemna sklada, ki sta dosegla
svoj dolgoročni cilj
/ MOJCA IVANC // 12

Prostovoljno dodatno pokojninsko
zavarovanje, priložnost, s katero ne
gre odlašati
/ ANDRAŽ HARTMAN // 16

DO ŽELJA ŠE HITREJE IN CENEJE: INVESTICIJSKO ZAVAROVANJE FLEKS PREK SPLETA - I.FLEKS

Miha Pahulje, mag.
Direktor za strateški razvoj
osebnih zavarovanj

Po podatkih Statističnega urada RS je lani 39 % Slovencev v starosti od 10 do 74 let že kdaj opravilo internetni nakup, kar je 6 odstotnih točk več kot v letu 2010. Najpogosteje kupujemo oblačila in športno opremo, turistične nastanitvene zmogljivosti, različne dobrine za gospodinjstvo, knjige, revije idr.

Spletno nakupovanje torej že dolgo ni več tabu ampak realnost. Vprašanje je, ali smo tudi v finančni industriji, predvsem v zavarovalništvu, pripravljeni na generacijo x in generacijo y, ki ne vidita prav nobenega razloga, da ne bi iz domačega naslanjača opravili nakupa življenjskega zavarovanja, pri tem pa pričakujeta še kakšno ugodnost. V Zavarovalnici Triglav smo v ta namen pripravili prav posebno zavarovanje, imenovano I.FLEKS.

KOMU JE NAMENJENO?

I.FLEKS je posebna oblika že uveljavljenega investicijskega zavarovanja FLEKS, ki pa je več kot samo še en zavarovalni produkt, ki se lahko sklene (tudi) prek spleta. Pri njegovi zasnovi smo namreč v ospredje poleg posebnosti nakupa prek spleta postavili želje in potrebe ciljne skupine kupcev tega produkta. Gre za osebe, ki želijo skleniti zavarovanje brez osebnega stika in imajo zadostno znanje o zakonitosti delovanja finančnih trgov in njihovih instrumentov, da ne potrebujejo (sicer priporočljivega) nasveta zavarovalnega zastopnika oz. posrednika. Na ta račun in račun sklenitve prek spleta pričakujejo ugodnejše pogoje v okviru sklenjenega zavarovanja. Pri ocenjevanju lastnega znanja s tega področja moramo biti sicer previdni, saj lahko hitro precenimo svoje znanje. Če nam že izbira primerne oblike življenjskega zavarovanja dela preglavice, bo še toliko težja izbira primerne naložbene strategije, ki je še prav posebno pestra pri zavarovanju I.FLEKS. In katere so še druge prednosti tega zavarovanja?

PREPROSTO IN POCENI DO SKLADOV ETF

I.FLEKS združuje življenjsko zavarovanje za primer smrti z zajamčeno zavarovalno vsoto in varčevanje, vezano na sklade različnih priznanih slovenskih in tujih upravljavcev, pri čemer lahko izbiramo med vzajemnimi skladi, skladi ETF in drugimi skladi v ponudbi zavarovalnice. Možnost izbire skladov ETF (angl. exchange traded funds) v okviru življenjskih za-

varovanj je novost na slovenskem trgu in je na voljo samo strankam, ki se odločijo za zavarovanje I.FLEKS. Podrobneje o teh skladih lahko preberete v enem od člankov tokratnega Naložbenika. Na tem mestu naj poudarimo, da gre za sklade, katerih bistvena prednost je v nizkih stroških upravljanja na račun pasivnega upravljanja v primerjavi s primerljivimi aktivno upravljanimi skladi. Še ena pomembna prednost pri izbiri ETF skladov v okviru zavarovanja I.FLEKS izvira iz dejstva, da Zavarovalnica Triglav na finančnem trgu nastopa kot institucionalni vlagatelj, kar samo po sebi prinaša dodatne ugodnosti za zavarovalce v obliki nižjih stroškov.

ALI JE TUDI I.FLEKS FLEKSI?

Bistvena prednost vseh zavarovanj FLEKS je v njihovi fleksibilni zasnovi, kar se kaže v zmožnosti prilagajanja v celotni dobi trajanja zavarovanja. To je še posebno pomembno pri t. i. doživljenjskih zavarovanjih, zato je zavarovanje I.FLEKS ne samo obdržalo fleksibilnost investicijskih zavarovanj, temveč predstavlja njihovo nadgradnjo. Verjetno se vsi strinjamo, da se ljudje s časom spreminjamo in prav nobenega razloga ni, da se nam zavarovanje ne bi prilagajalo.

BREZ ENKRATNEGA PLAČILA OB SKLENITVI ZAVAROVANJA, NEOMEJEN DOSTOP DO SREDSTEV

Ob sklenitvi zavarovanja I.FLEKS nam ni treba plačati začetnega vplačila, ki ga poznamo pri drugih zavarovanjih iz družine zavarovanj FLEKS. Ker se zavedamo, da so današnji časi nepredvidljivi, lahko na vašo zahtevo do 80 % sredstev na osebni račun v obliki predujma izplačamo takoj po sklenitvi zavarovanja. Po dveh letih lahko zavarovanje prekinete brez navajanja vzrokov za prekinitve, pri tem pa je odkupna vrednost zavarovanja enaka vrednosti sredstev na osebni račun. Zavarovalnica v tem primeru obračuna samo izstopne stroške v višini 1 % od vrednosti izplačila in morebitne davčne obveznosti.

Prav tako se lahko zgodi, da zaradi takega ali drugega razloga začasno nismo sposobni poravnati svojih obveznosti. V tem primeru lahko izkoristimo možnost mirovanja plačevanja premij, ki lahko traja največ eno leto. Uveljavljanje pravice do mirovanja ni omejeno, paziti moramo le, da je od zadnjega mirovanja minilo vsaj eno leto in da so bile v tem času premije redno poravnane.

PRENOSI SREDSTEV TUDI VEČKRAT MESEČNO

Še ena posebnost zavarovanja I.FLEKS bo razveselila predvsem tiste, ki želijo aktivno spreminjati obstoječe naložbene odločitve. Tako lahko že po enem mesecu po sklenitvi zavarovanja na zavarovalnico naslovite zahtevo za prenos sredstev na osebni račun (ali dela sredstev) in tako obstoječa (ali samo bodoča sredstva) vežete na vrednost točke premoženja drugega sklada. Tako zahtevo lahko podate 24 ur/dan prek spletne poslovalnice i.triglav z uporabo digitalnega certifikata, ki ste ga uporabili že pri sklenitvi zavarovanja. Zavarovalnica opravi prenos sredstev drugi delovni dan po prejemu take zahteve. Navedeno velja tudi pri prenosu sredstev iz skladov ETF, pri čemer zavarovalnica obračuna vstopno-izstopno provizijo, ki trenutno znaša 0,05 % od sredstev, ki se prenašajo.

KJE IN KAKO DO ZAVAROVANJA I.FLEKS?

Zavarovanje lahko sklenete samo prek spleta na naslovu <http://www.triglav.si/storitve/sklepanje>. Pred sklenitvijo si lahko opravite informativni izračun, za katerega se vam ni treba registrirati, za sklenitev zavarovanja pa boste potrebovali digitalni certifikat enega od pooblaščenih overiteljev v Sloveniji. Več o zavarovanju lahko preberete na spletni strani Zavarovalnice Triglav www.triglav.si v rubriki vrste zavarovanj/investicijska zavarovanja FLEKS, kjer izberete zavarovanje I.FLEKS. ■

SKLEPANJE ZAVAROVANJ PREK SPLETA? ZAKAJ PA NE?

Bili so časi, ko smo na morje nosili gore knjig. Danes zadostuje tablični računalnik in pametni telefon. Včasih smo stali pred bančnimi okenci, danes vse opravimo od doma. Elektronsko bančništvo je banko pripeljalo kar domov. Že dolgo več ne hodimo od trgovine do trgovine in primerjamo ponudbo. Spletne storitve nam olajšajo izbiro, prihranijo čas in denar. Sodobna podjetja se tega zavedajo. Prilagajajo poslovne modele in tako ohranjajo svojo dolgoročno kvaliteto poslovanja.

Mateja Kurent, mag.
Vodja podpore razvoju
osebnih zavarovanj

STRANKE SO NA PRVEM MESTU

Zadovoljiti potrebe in želje strank je ključno vodilo razvoja uspešnega podjetja. Pri Triglavu se zavedamo, da imamo ljudje vedno manj časa in želimo racionalno izkoristiti svoj čas. Triglav s svojim primarnim delovanjem poskuša že vrsto let ljudem odnašati vsakdanje skrbi s paleto najrazličnejših zavarovalnih produktov ter z dostopnostjo svojih storitev kjer koli in kadar koli. Kako je to mogoče? Poslovalnice Triglava lahko najdemo v vsaki večji vasi, poleg tega pa zaposluje zastopnike, ki so pripravljene za nasvetom in dobro voljo vedno priskočiti na pomoč.

NOVE REŠITVE

Vendar zahteve strank danes oblikujejo nove smernice razvoja. Ko je slika o potrebah in navadah strank postala celovitejša, smo pristopili k razvoju novih tehnoloških rešitev: prenovili smo spletno mesto triglav.si, korporacijsko delovanje predstavili na triglav.eu, razvili spletno poslovalnico i.triglav ter posodobili sklepanje zavarovanj prek spleta. S tem smo se približali strankam, ki si življenja brez računalnika in pametnega telefona ne morejo predstavljati. Teh strank je iz leta v leto več. Raziskava uporabe informacijsko-komunikacijske tehnologije je pokazala,

da je imelo v prvem četrtletju lanskega leta dostop do interneta 73 % gospodinjstev, kar je za pet odstotnih točk več kot v enakem obdobju leta 2010. Zmotno je tudi mišljenje, da spletne storitve uporabljajo le mladi. Res pa je, da otroci oziroma mladostniki stari od 10 do 24 let skoraj vsi (98-odstotno) redno uporabljajo internet in da uporaba ni tako pogosta pri starejših osebah.

SKLEPANJE PREK SPLETA

Triglav želi na svoje spletne strani pritegniti širok spekter uporabnikov s preprostostjo uporabe in izborom zavarovanj, ki jih ponuja prek spleta. To je bilo vodilo tudi pri posodobitvi spletnega sklepanja življenjskih zavarovanj. Strankam, ki jim je bližje spletno poslovanje, smo ponudili možnost sklenitve rizičnega življenjskega zavarovanja – i.rizično, prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja – i.pdpz in investicijskega zavarovanja FLEKS – i.fleks. Glede na naložbene možnosti z izbiro skladov ETF gre pri i.fleksu za novost na slovenskem trgu in ga je mogoče skleniti le prek spletnih strani. Namenjen je predvsem strankam, ki jim obstoječe naložbene možnosti niso dovolj, hkrati pa jim je blizu brezoseben način sklepanja zavarovanj. Več o i.fleksu lahko najdete v prvem članku.

KORAK ZA KORAKOM

Pot do novega zavarovanja je sodobna, preprosta in varna. Aktivnosti, ki jih mora izvesti stranka, so organizirane po korakih, od vnosa osnovnih podatkov do podpisa ponudbe z digitalno podpisno komponento. Lahko pa se stranka odloči samo za izdelavo informativnega izračuna. Spletna aplikacija je namreč dvoplastna, osnovni koraki so namenjeni izvajanju informativnih izračunov skoraj za vsakogar, saj se za izvajanje izračuna uporabniku ni treba prijaviti. Stranka, ki želi nadaljevati sklenitev zavarovanja, lahko nadaljuje postopke, vendar je ob tem potrebna prijava uporabnika v spletno poslovalnico i.triglav. Za sklenitev zavarovanja sta potrebna digitalni certifikat in podpis ponudbe z digitalno podpisano komponento. Ko stranka uspešno konča postopek sklenitve zavarovanja, prejme na elektronski naslov ponudbo za sklenitev zavarovanja, zavarovalnica pa začne postopek obdelave ponudbe in stranko obvesti o možnostih sprejema v zavarovanje ali pošlje zavarovalno polico. Za pomoč pri sklepanju zavarovanja je na voljo brezplačna telefonska številka 080 555 555 ali pa elektronski naslov info@triglav.si.

www.triglav.si/storitve/sklepanje

1. Osn. podatki 2. Dodatna zav. 3. Inf. izracun 4. Prijava 5. Osebni podatki 6. Zdr. vprašalnik 7. Potrditev 8. Zaključek

1 OSNOVNI PODATKI
Podatki, ki so potrebni za informativni izračun

2 DODATNA ZAVAROVANJA
Možnost priključitve dodatnih zavarovanj

3 INFORMATIVNI IZRAČUN
Izračun na podlagi vnesenih podatkov

OD ZAČETKA DO ZAKLJUČKA
SKLENITVE ZAVAROVANJA
NAS VODIJO KORAKI

**SPLETNA POSLOVALNICA
I.TRIGLAV DOBRO SPREJETA
MED STRANKAMI**

Naša pričakovanja o smiselnosti razvoja spletne poslovalnice i.triglav se vsak dan znova potrjujejo.

Dnevno se nam pridruži povprečno **45 novih uporabnikov**, zato ob koncu **junija 2012** pričakujemo že **12.000 uporabnikov**. Strankam smo odprli pogled v zavarovanja in jim s tem približali zavarovalnico. Stranke pohvalijo sodobno zasnovano, preprosto uporabo in širino informacij, zato se tudi redno vračajo.

V zadovoljstvo nam je podatek, da je v šestih mesecih, torej od začetka poslovanja spletne poslovalnice i.triglav, spletno poslovalnico obiskalo **27.914 strank**. Obiskali so jo 62.658-krat in ob tem opravili **680.615 ogledov** spletnih strani, ki so vključene v i.triglav. Povprečno se stranka v spletni poslovalnici i.triglav zadrži **6 minut in 15 sekund**. Večina (98,17 %) strank prihaja iz Slovenije, ni pa to pravilo, saj se za ogled spletne poslovalnice i.triglav odločajo tudi v Združenih državah Amerike, Avstriji, Veliki Britaniji, Finski, Švici, na Hrvaškem, v Nemčiji in Italiji.



PREPROSTA POT DO
RAZLIČNIH VRST
ZAVAROVANJ

POSAMEZNIKI PODJETJA 080 555 555 Iščite po straneh...

DOMOV VRSTE ZAVAROVANJ STORITVE POSLOVALNICE VEČ

Domov > Sklenitev zavarovanja

SKLENITEV ZAVAROVANJA PREKO SPLETA

Izberite želeno zavarovanje, vnesite podatke in varno plačajte.

Plačilo lahko opravite z veljavnimi karticami Maestro, Activa, Mastercard, Visa ali Visa Electron.

Obnova avtomobilskega zavarovanja

Veljavno avtomobilsko zavarovanje, sklenjeno pri Zavarovalnici Triglav, d.d., lahko obnovite oz. preuredite vozniki, ki ste lastniki osebnih vozil. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

Turistično zavarovanje

Do 20% popusta za sklenitev turističnega zavarovanja prek spleta. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje

S pristopom v individualno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje (krajše FDPZ) zavarovanci varčujejo za pridobitev dodatne starostne pokojnine, po želji pa tudi predčasne dodatne starostne pokojnine. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

Rizično življenjsko zavarovanje

Osebnostno zavarovanje za primer smrti je namenjeno fizičnim osebam kot skleniteljem. Rizično življenjsko zavarovanje je zavarovanje za primer smrti brez izplačila ob poteku zavarovanja, zato vam ponujamo visoke zavarovalne vsote ob dostopnih premijah. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

Investicijsko zavarovanje FLEKS prek spleta - I.FLEKS

I.FLEKS je kombinacija investiranja v sklade, življenjskega zavarovanja in dodatnih zavarovanj, ki jih po želji lahko priključite osnovnemu zavarovanju. Oseba, ki sklene zavarovanje (zavarovalec) je hkrati tudi zavarovana oseba. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

Zdravstveno zavarovanje za tujino

Tudi pri skrbno načrtovanih potovanjih ali pa na kratkih izletih se vam v tujini lahko zgodi kaj nepredvidenega, nezgoda ali bolezen. Sklenite zdravstveno zavarovanje za tujino. Več o zavarovanju...

Sklenite zavarovanje

- Informativni izračuni >
- Sklenitev zavarovanja >
- Spletna poslovalnica i.triglav >
- Naročilo zastopnika >
- Prijava škode >
- Asistenčni center >

www.triglav.si/storitve/sklepanje

GENETIKA IN DNK ANALIZE

Genetika je ena najhitreje razvijajočih se panog na svetu. Leta 2001 so objavili grob osnutek nukleotidnega zaporedja človeškega genoma in napovedali obdobje tako imenovane "funkcijske genomike", ki bo ob mikroelektroniki in informatiki ter nanotehnologiji ključno področje znanstvenega, gospodarskega in družbenega razvoja v prihodnjih desetletjih.

Mag. Marko Smolič,
univ. dipl. inž., MBA
Direktor
INŠTITUT ZA DNK ANALIZE

Intenzivnost raziskav se posledično izredno povečuje. Usmerjene so v ugotavljanje vloge genov oziroma njihovih proteinskih produktov v celici, tkivu in organizmu, uravnavanju njihovega izražanja in medsebojnem komuniciranju nukleinskih kislin in proteinov.

Genetika s tem postaja vse pomembnejši dejavnik pri diagnosticiranju dnevniških bolezni. Na Inštitutu za DNK analize opravljamo različne genske analize, med drugim tudi DNK analize za zdravje, kjer imamo izbrane bolezni, ki se najpogosteje pojavljajo v današnjem obdobju hitrega tempa življenja pri določenih skupinah populacije. Ker nam omogočajo zgodnje odkrivanje nagnjenosti k določenim boleznim, lahko preventivno ukrepamo.

Preventiva je še toliko pomembnejša zaradi nekaterih značilnosti, ki so se začele pojavljati v sodobnem času:

- nižanje starostne meje za razvoj številnih bolezni;
- večanje števila bolezni, ki imajo genetsko ozadje;
- povečanje števila ljudi, ki jih prizadevajo bolezni.

S preventivnimi ukrepi lahko bolezen:

- omilimo;
- prestavimo na poznejše obdobje
- ali jo celo preprečimo.

KAKŠEN JE ODZIV SLOVENCEV NA VAŠO PONUDBO IN KAKO PODOBNE ANALIZE SPREMLJAJO V TUJINI?

Za Slovence so DNK analize novost in se postopoma seznanjajo z njihovimi prednostmi in uporabo. Na Inštitutu za DNK analize smo opazili, da so ljudje, ki so seznanjeni z DNK analizami, navdušeni nad njimi, ker pa so analize samoplačniške, je to za marsikoga ovira. Odzivi uporabnikov na naše DNK analize do zdaj so resnično navdušujoči. Ljudje se zavedajo, da lahko s spoznanjem svojih genetskih slabosti in z osebnimi preventivnimi ukrepi preprečijo, da bi se bolezen sploh razvila oz. pripomorejo k pravočasnemu odkritju bolezni in takojšnjemu zdravljenju.

Trend v prihodnje kaže, da si bomo verjetno v nekaj letih (ali desetletjih – odvisno od pristopa našega zdravstva) skoraj vsi dali narediti celotno DNK analizo, saj bomo z rezultati lahko šli na pregled k splošnemu zdravniku, ki mu bo tak izvid precej olajšal diagnostiko, postopke zdravljenja in terapije z zdravili. Tako bomo predvsem pomagali sebi, saj ima danes zdravnik za pacienta povprečno na voljo le 7 minut.

ZAKAJ NA ANALIZO DNK? KAJ PREDSTAVLJA DODANO VREDNOST ZA POSAMEZNIKA?

S poznavanjem svojih genov in z ustrežno spremembo življenjskega sloga (ki je lahko minimalna), s pogostejšimi pregledi in s tem povezanim pravočasnim ukrepanjem se lahko izognemo razvoju bolezni oz. bolezen lahko nadzorujemo. Poleg tega je zelo koristno in pomembno, da začnemo skrbeti za preventivo, če DNK analiza pokaže večjo verjetnost za razvoj posamezne bolezni. Naše DNK analize obravnavajo bolezni, ki so pri Slovencih najpogostejše. Sodelujemo tudi z zdravniški specialisti, ki vas v takih primerih usmerijo v prave preventivne ukrepe za kakovostnejše življenje v prihodnosti.

KAKŠEN JE POSTOPEK ANALIZE DNK?

Zavarovalnica vas napoti na Inštitut za DNK analize. Na Inštitutu za DNK analize vam odvzamemo vzorec slin ali vam dostavimo po pošti set za odvzem bioloških vzorcev (slina) skupaj z navodili in soglasjem za testiranje. Postopek odvzema je preprost in neboleč. Set z izpolnjenimi obrazci ter soglasjem nam vrnete po pošti ali osebno. Ko prejmemo vaš vzorec in opravimo analizo, vas povabimo na posvet z našim zdravnikom. Skupaj bosta pregledala izsledke analize in za vas bo tudi predvidel posebne zdravstvene ukrepe. Od vas pa je odvisno, ali jih boste upoštevali in s tem največ naredili za svoje zdravje. Pri posameznih analizah vas zdravnik po potrebi napoti k zdravnikom specialistom.

Markova izkušnja:

Marko je imel očeta, ki je umrl za pljučnim rakom v 53. letu starosti. Oče je imel tudi močno sladkorno bolezen tipa 2. Marka je zanimalo, obnem pa ga je bilo tudi strah, ali ima tudi on genetsko predispozicijo za navedeni bolezni. Zato je naredil DNK genetsko analizo. Rezultati so pokazali, da nima predispozicije za ti dve bolezni, ker je genetske predispozicije podedoval po svoji mami. Marku je DNK analiza pokazala, da ima povečano predispozicijo za nastanek raka na prostati. Na posvetu z zdravnikom in v skladu s pisnimi ukrepi zdaj izvaja določene vaje za prostato in enkrat na leto obišče specialista urologa. S temi ukrepi je časovno premaknil nastanek raka na prostati ali se mu celo izognil.

Pri produktu Triglav DNK genetska analiza smo se usmerili v ugotavljanje genetskih predispozicij za kritične bolezni zavarovanih oseb in njihovih najbližjih. S tem jim želimo omogočiti vpogled v njihovo genetsko zasnovo za bolezni, kot so: srčni infarkt, različni raki, multipla skleroza, alzheimerjeva bolezen, možganska kap, parkinsonova bolezen, hipertenzija, periferna atrijska bolezen in atrijska fibrilacija. S tem želimo zavarovanim osebam, predvsem pa tudi njihovim potomcem z zgodnjo preventivo preprečiti nastanek navedenih bolezni.

Vaš biološki vzorec (slina) je analiziran v akreditiranem laboratoriju, ves potek analize je anonimen in se vodi pod referenčno številko, ki jo prejmete za začetku skupaj s setom in soglasjem. Za rezultate analize izveste samo vi in zdravnik. ■

JABOLKO NE PADE DALEČ OD DREVEŠA.
Slovenski pregovor

KAKO DO DRUGEGA ZDRAVNIŠKEGA MNENJA Z ZAVAROVALNICO TRIGLAV

Mag. Maja Zupin
Direktorica za
trženjske informacije

Zdravi so bogatejši od bogatih (latinski pregovor). Zdravje je vrednota, ki pomembno vpliva na kakovost posameznikovega življenja, in pomeni stanje njegove popolne telesne, duševne in socialne blaginje.

JABOLKO NA DAN
ODŽENE ZDRAVNIKA STRAN.
Slovenski pregovor

Razveseljujoč je podatek, da kar 60 odstotkov Slovencev, starejših od 16 let, svoje zdravstveno stanje ocenjuje kot zelo dobro ali dobro (SUR5, 2010a).

Odgornost za zdravje je naša dolžnost, država pa mora ustvariti pogoje za zdravo življenje in si prizadevati za čim manjšo družbeno neenakost tudi v zdravstvu. Poleg čakalnih vrst v javnem zdravstvu je v Sloveniji vedno večji problem tudi število zdravnikov na prebivalca. Čeprav se število zdravnikov na tisoč prebivalcev v zadnjih letih povečuje, je Slovenija še vedno pod svetovnim povprečjem. V članicah OECD je leta 2009 tisoč prebivalcev imelo na razpolago 3,1 zdravnika. Grki so imeli na tisoč prebivalcev 6,1, Avstrijci 4,7, Italijani 3,4, Madžari 3,0 in Slovenci 2,4 zdravnika (OECD, 2010).

Slovenski zdravnik je leta 2010 povprečno skrbel za 399 prebivalcev, regijski pregled pa pokaže veliko neenakost med slovenskimi statističnimi regijami, kar je razvidno iz slike 1.

Navedeni podatki so z vidika posameznika lahko zaskrbljujoči, zato odpirajo različna vprašanja: Ali mi bo zagotovljena pravočasna oskrba? Ali bom zadovoljivo

obravnavan? Ali bo zdravnik imel dovolj časa zame in za odgovore na moja vprašanja, povezana z mojo boleznijo? Ali se bom moral posluževati zdravstvenih storitev, ki jih moje zdravstveno zavarovanje ne krije? itd.

KAJ LAHKO STORIMO SAMI

Posamezniki na trenutni zdravstveni sistem v Sloveniji ne moremo vplivati. Toda to še ne pomeni, da se na težke trenutke, ki nastopijo, ko zbolimo, ne moremo pripraviti.

Ena od možnosti je sklenitev zavarovanja kritičnih bolezni, ki ob nastanku katere izmed trinajstih kritičnih bolezni, ki jih krije zavarovanje, posamezniku ob prvem pojavu bolezni omogoča celotno ali delno izplačilo zavarovalne vsote. Z izplačilom zavarovalnine si lahko zavarovana oseba vsaj delno pokrije visoke stroške zdravljenja, zagotovi dodatne specialistične preglede, se tako morda izogne dolgim čakalnim vrstam in si omogoči boljše zdravstveno oskrbo izven javnega zdravstva.

Če zavarovalna vsota dodatnega zavarovanja kritičnih bolezni znaša vsaj 5.000 evrov, zavarovani osebi pripadata

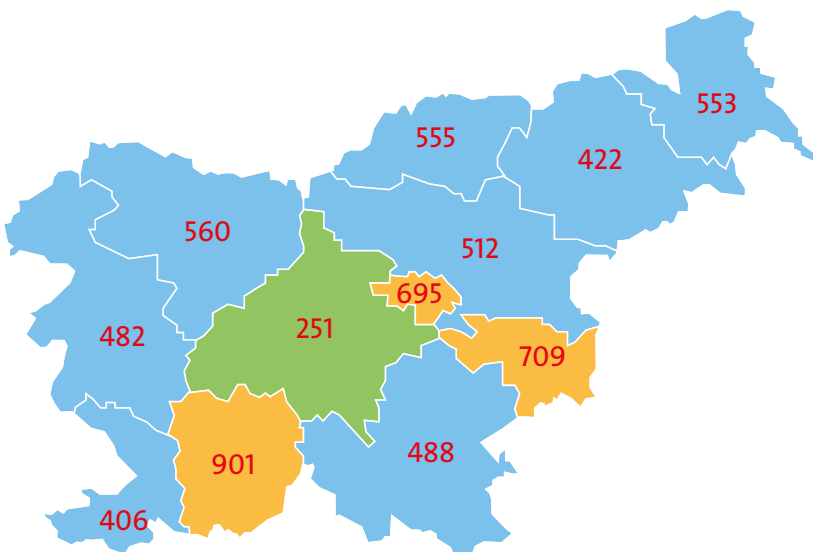
tudi dve brezplačni dodatni zavarovalni kritiji. Gre za genetsko analizo Triglav DNK in Triglavovo drugo zdravniško mnenje. V tem članku bomo podrobneje predstavili Triglavovo drugo zdravniško mnenje.

KAJ JE TRIGLAVOVO DRUGO ZDRAVNIŠKO MNENJE

Teško si je predstavljati, kakšen je občutek, ko posameznik izve, da boleha za težko boleznijo. Marsikdo si v takem težkem trenutku želi še enkrat preveriti, ali je postavljena diagnoza bolezni pravilna in ali je predpisani postopek zdravljenja zanj najprimernejši.

Do drugega zdravniškega mnenja je posameznik v skladu z Zakonom o pacientovih pravicah že upravičen, a zakon žal v praksi doživlja številne kritike. Med njimi velja izpostaviti predvsem to, da mora posameznik, ki želi preveriti pravilnost postavljene diagnoze in zdravljenja, za drugo zdravniško mnenje zaprositi pri zdravniku, ki ga je do takrat zdravil, in to šele, ko je pri njem opravil pogovor. Navedeno lahko posamezniku, ki se znajde v težki življenjski situaciji ali celo v stiski, povzroči še dodaten stres.

Prav to je tudi ena od pomembni prednosti Triglavovega drugega zdravniškega mnenja, saj za njegovo izdelavo ni potreben stik z lečečim zdravnikom. Oblikuje ga neodvisni strokovnjak svetovno priznane zdravstvene ustanove, ki je specializiran za zdravljenje posamezne bolezni. Zavarovalnica Triglav drugo zdravniško mnenje ponuja v sodelovanju z neodvisno družbo MediGuide America. Vloga lečečega zdravnika zavarovane osebe je pri pridobitvi Triglavovega drugega zdravniškega mnenja zgolj svetovalne narave, in še to le, kadar se za to odloči zavarovana oseba sama. Ta lahko namreč na lastno željo pridobljeno Triglavovo drugo zdravniško mnenje predstavi tudi lečečemu zdravniku in skupaj po potrebi razmisli o nadaljnjih korakih zdravljenja.



SLIKA 1: ŠTEVILO PREBIVALCEV NA ENEGA ZDRAVNIKA LETA 2010 PO STATISTIČNIH REGIJAH SLOVENIJE

VIR: LASTNI PRERAČUN NA PODLAGI PODATKOV IVZ (2012) IN SUR5 (2010B).

Pomembno je, da zavarovana oseba ob nastanku bolezni za Triglavovo drugo zdravniško mnenje zaprosi sama in za to ne potrebuje soglasja svojega lečečega zdravnika. Zavarovana oseba postopek za pridobitev Triglavovega drugega zdravniškega mnenja sproži s klicem na telefonsko številko 059 091 895. Na tej telefonski številki so 24 ur dnevno dosegljivi predstavniki družbe Assistance CORIS, ki zavarovani osebi pomagajo pri vsej komunikaciji z družbo MediGuide America. Podrobneje je postopek za pridobitev Triglavovega drugega zdravniškega mnenja predstavljen na sliki 2.

KAJ DRUGO ZDRAVNIŠKO MNENJE OMOGOČA ZAVAROVANI OSEBI

Pristopi k diagnosticiranju in zdravljenju se zaradi znanstvenega napredka in novih tehnologij nprestanostano izpopolnjujejo in spreminjajo. S Triglavovim drugim zdravniškim mnenjem je mogoče dostopati do novosti, ki jih za diagnosticiranje uporabljajo tudi drugod po svetu. Pridobiti je mogoče dodatne informacije o predhodno postavljeni

diagnozi bolezni, postopku zdravljenja bolezni ter prejeti morebitna dodatna priporočila. Vse to zavarovani osebi posledično pomaga bolje razumeti njeno bolezen in nadaljnje možnosti zdravljenja.

Triglavovo drugo zdravniško mnenje se izdela na podlagi razpoložljive zdravstvene dokumentacije zavarovane osebe. Zdravstvena ustanova, ki to mnenje izdelala, ne opravi fizičnega pregleda, ne zdravi bolezni in zavarovane osebe ne obravnava kako drugače. Drugo zdravniško mnenje je izdelano v slovenskem jeziku in ga zavarovana oseba prejme najpozneje v desetih dneh, ko svetovno priznana zdravstvena ustanova prejme celotno zdravstveno dokumentacijo.

ZDRAVSTVENE USTANOVE IN BOLEZNI

Seznam bolezni, za katere lahko zavarovana oseba prejme izdelano Triglavovo drugo zdravniško mnenje, in seznam svetovno priznanih zdravstvenih ustanov, ki to mnenje izdelajo, je zelo obsežen. Najdete ga na spletnem

naslovu www.triglav.si/mso, kjer je tudi brošura s podrobnejšimi informacijami o Triglavovem drugem zdravniškem mnenju.

ENO JABOLKO NA DAN ODŽENE ZDRAVNIKA STRANI!

Želimo vam, da nikoli ne bi potrebovali drugega zdravniškega mnenja. Če pa se boste znašli v takih okoliščinah, je dobro vedeti, kje in kako lahko pridobite dodatne informacije o svoji bolezni.

Ker se v Zavarovalnici Triglav zavedamo, kako pomembno je zdravje posameznika in naših zavarovancev, bomo kot družbeno odgovorno podjetje našim 50.000 zvestim zavarovancem Triglavovo drugo zdravniško mnenje za eno leto podarili brezplačno.

Ne pozabite: zdravo življenje, pravilna prehrana in telesna aktivnost so ključni dejavniki za naše dobro telesno počutje, zdravje in čim manj obiskov pri zdravniku. Take nasvete so nam delili že naši dedki in babice, in če je delovalo pri njih, zakaj jih ne bi upoštevali tudi mi.

In obilo zdravja vam želimo! ■

Kakšen je postopek za pridobitev drugega zdravniškega mnenja?

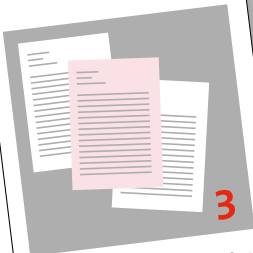
Za pridobitev drugega zdravniškega mnenja je potrebnih le šest korakov, ki so prikazani v nadaljnjem besedilu. Postopek je zelo preprost in se začne s klicem v klicni center družbe CORIS, kjer delajo slovensko govoreči strokovnjaki, ki so usposobljeni za pomoč ljudem v težkih situacijah.



Zdravnik bo zavarovani osebi postavil diagnozo bolezni, za katero lahko prejme drugo zdravniško mnenje.



Za pridobitev drugega zdravniškega mnenja bo morala zavarovana oseba poklicati družbo CORIS na številko 059 091 895, da se bo začel postopek za pridobitev drugega zdravniškega mnenja.



Družba CORIS bo zavarovani osebi posredovala obrazce, potrebne za nadaljevanje postopka. Zavarovana oseba bo obrazce izpolnila in jih skupaj z zbrano zdravstveno dokumentacijo posredovala družbi CORIS. Pri zbiranju dodatne zdravstvene dokumentacije in izpolnjevanju obrazcev bo zavarovani osebi lahko pomagala družba CORIS.



Vso zbrano dokumentacijo bo družba CORIS poslala družbi MediGuide America, ki bo glede na postavljeno diagnozo bolezni zavarovani osebi priporočila zanj najprimernejšo svetovno priznano zdravstveno ustanovo. O izboru ustanove bo zavarovano osebo obvestila družba CORIS.



Zavarovana oseba se bo sama ali skupaj s svojim lečečim zdravnikom odločila, ali je predlagana zdravstvena ustanova zanj primerena. Če ji ta ustanova ne bo ustrezala, bo zavarovana oseba lahko zaprosila še za dodatni dve svetovno priznani zdravstveni ustanovi.



V desetih delovnih dneh, ko bo izbrana zdravstvena ustanova prejela celotno zdravstveno dokumentacijo o bolezni zavarovane osebe, bo ta prejela drugo zdravniško mnenje.

VIRI:

STATISTIČNI URAD REPUBLIKE SLOVENIJE (SURS). 2010A. SPLOŠNO ZDRAVSTVENO STANJE OSEB GLEDE NA STAROST, SLOVENIJA, LETNO: [HTTP://PXWEB.STAT.SI/PXWEB/DIALOG/PRINT.ASP?MATRIX=0868510&TIMEID=2012418415125&LANG=2](http://pxweb.stat.si/pxweb/dialog/print.asp?matrix=0868510&timeid=2012418415125&lang=2)

STATISTIČNI URAD REPUBLIKE SLOVENIJE (SURS). 2010B. PREBIVALSTVO PO STAROSTI IN SPOLU, STATISTIČNE REGIJE, SLOVENIJA, POLLETNO: [HTTP://PXWEB.STAT.SI/PXWEB/DIALOG/DATASORT.ASP?MATRIX=05C20015&TIMEID=201242338484&LANG=2&NOOFVAR=4&NUMBERSTUB=2&NOFVALUES=12](http://pxweb.stat.si/pxweb/dialog/datasort.asp?matrix=05C20015&timeid=201242338484&lang=2&noofvar=4&numberstub=2&nofvalues=12)

OECD. 2010. HEALTH AT A GLANCE 2011: EUROPE 2010: [HTTP://DX.DOI.ORG/10.1787/HEALTH_GLANCE-2010-EN](http://dx.doi.org/10.1787/health_glance-2010-en)

INŠTITUT ZA VAROVANJE ZDRAVJA REPUBLIKE SLOVENIJE (IVZ). 2012. BPI 2010 – ZAPOSLENI PO POKLICNIH SKUPINAH, SPOLU: [HTTP://WWW.IVZ.SI/MP.ASP?NI=46&PI=5&_5_ID=29&_5_PAGEINDEX=0&_5_GROUPID=185&_5_NEWSCATEGORY=&_5_ACTION=SHOWNEWSFULL&PL=](http://www.ivz.si/MP.ASP?NI=46&PI=5&_5_ID=29&_5_PAGEINDEX=0&_5_GROUPID=185&_5_NEWSCATEGORY=&_5_ACTION=SHOWNEWSFULL&PL=)

SLIKA 2: POSTOPEK ZA PRIDOBITEV TRIGLAVOVEGA DRUGEGA ZDRAVNIŠKEGA MNENJA

PREGLED PONUDBE OSEBNIH ZAVAROVANJ ZAVAROVALNICE TRIGLAV

Osnovna zavarovanja

Dodatna zavarovanja

		A/B			
INVESTICIJA Zavarovanja odlikuje njihova prilagodljivost ob sklenitvi, med trajanjem zavarovanja in ob njihovem poteku	FLEKS investicijsko zavarovanje. Združuje varčevanje v skladih in življenjsko zavarovanje za primer smrti. Primerno je za vse, ki želite investirati prosta sredstva v sklade.	A/B			
	FLEKS ZA ODRASLE investicijsko zavarovanje. Združuje varčevanje v skladih, življenjsko zavarovanje za primer smrti, nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in nadomestilo za bolnišnični dan zaradi nezgode. Namenjeno je osebam od 50. do 80. leta starosti, ki želijo investirati v sklade.				
	FLEKS ZA MLADE investicijsko zavarovanje. Zavarovanje se sklene v korist otrok do 18. leta starosti. Združuje varčevanje v skladih, zavarovanje za primer smrti odraslih (po navadi staršev) ter nezgodno zavarovanje otroka. Ko otrok dopolni 26. leto starosti, lahko sam postane zavarovana oseba na polici.				
	I.FLEKS investicijsko zavarovanje se lahko sklene le prek spletne strani www.triglav.si/skleni . Združuje naložbo v sklade in življenjsko zavarovanje za primer smrti. Poleg izjemne prilagodljivosti ga odlikujejo tudi nizki stroški.				
VARČEVANJE, POKOJNINA Zavarovanja so primerna za vse, ki se želite zavarovati in varčevati oz. vam zagotovijo sredstva za čas upokojitve.	NALOŽBENO ŽIVLJENJSKO zavarovanje združuje varčevanje v skladih in zavarovanje za primer smrti, mogoče je izbrati obliko z obročnim ali enkratnim plačilom premije.	A/B			
	ABC ŽIVLJENJSKO zavarovanje združuje varčevanje v skladih, zavarovanje za primer smrti ter dodatno nezgodno zavarovanje za primer nezgodne smrti in trajne invalidnosti. Sklene se brez ugotavljanja zdravstvenega stanja zavarovane osebe in z nizkimi premijami.				
	MEŠANO ŽIVLJENJSKO zavarovanje je klasično življenjsko zavarovanje, ki krije primer smrti in vključuje varčevanje brez naložbenega tveganja.	A/B			
	RENTNO zavarovanje vam ob plačilu enkratnega zneska zagotovi izplačevanje mesečne rente do konca življenja. Lahko izberete opcijo, da se renta zajamčeno izplačuje vsaj 10 let ali pospešeno, t.j. v višjih obrokih določeno zajamčeno obdobje, nato pa z minimalnimi izplačili do konca življenja.				
	ŠTIPENDIJSKO zavarovanje je namenjeno varčevanju za zagotovitev štipendije otroku. Štipendija se izplačuje v predvidenem času in višini, tudi če zavarovana oseba med trajanjem zavarovanja umre in ne plačuje premije do predvidenega datuma.				
	PDPZ - Prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje je zavarovanje, ki vam za vplačane premije omogoča davčne olajšave. Sredstva, ki se zberejo na pokojninskem načrtu, se lahko namenijo le za pridobitev dodatne starostne pokojnine od upokojitve do konca življenja.				
PPZ – Prostovoljno pokojninsko zavarovanje se sklene zaradi varčevanja za dodatno pokojninsko rento. Izplačilo sredstev (do polovice v enkratnem znesku in v obliki rente) ni nujno vezano na datum upokojitve.					
ZAŠČITA Glavna prednost teh zavarovanj je, da lahko omogočijo visoko zaščito ob dostopnih premijah, saj ne vključujejo varčevanja.	RIZIČNO ZAVAROVANJE je temeljno zavarovanje, ki krije primer smrti brez varčevalne komponente. Prav zato omogoča visoko zaščito po dostopnih premijah.	A/B			
	ZAVAROVANJE KREDITOJEMALCEV je namenjeno zaščiti kreditorejmalcev oz. njihovih bližnjih. V primeru smrti zavarovanega kreditorejmalca se zavarovalna vsota prednostno nameni za poplačilo preostanka neodplačanega kredita. Višina zavarovalne vsote s časom pada podobno kot pada neodplačan del kredita.	A			
	NEZGODNO zavarovanje v osnovi krije primer nezgodne smrti in trajne invalidnosti zaradi nezgode, po želji pa še bivanje v bolnišnici zaradi nezgode, začasno nesposobnost za delo zaradi nezgode idr.				
	ZDRAVSTVENO zavarovanje na potovanjih v tujini z asistenco je namenjeno posameznikom, skupinam, družinam in podjetjem, ki želijo poskrbeti za primer nezgode ali bolezni med potovanjem v tujini (zasebno, službeno).				

IZBIRA DODATNIH ZAVAROVANJ

ZAVAROVANJE KRITIČNIH BOLEZNI krije nevarnost nastanka kritičnih bolezni, kot so srčni infarkt, možganska kap, rak, paraliza, alzheimerjeva in parkinsonova bolezen, multipla skleroza oz. druga bolezen, ki lahko povzroči trajno odvisnost od tuje pomoči. Izbirate lahko med dvema različicama zavarovanja kritičnih bolezni, ki se razlikujeta po izplačilu zavarovalnih vsot:

Varianta A: predplačilo osnovne zavarovalne vsote,

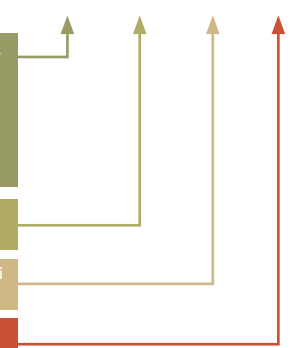
Varianta B: izplačilo dodatne zavarovalne vsote.

Če se pri varianti (B) odločite za dodatno zavarovalno vsoto v višini vsaj 5000 EUR, vam brezplačno pripadata tudi dve NOVI KRITJI, ki ju lahko črpate po potrebi. To sta: Genetska analiza Triglav DNK in drugo zdravniško mnenje.

NEZGODNO ZAVAROVANJE krije nevarnost nezgodne smrti, nezgodne smrti v prometni nesreči, trajne invalidnosti, nezmožnosti opravljanja rednih nalog ali bivanje v bolnišnici.

ZDRAVSTVENO ZAVAROVANJE NA POTOVANJIH V TUJINI Z ASISTENCO krije stroške zdravniške oskrbe in stroške prevoza zaradi nepredvidenih bolezni ali nezgode.


NEZGODNO ZAVAROVANJE OTROK krije nevarnost nezgodne smrti, trajne invalidnosti, nezmožnosti opravljanja rednih nalog, bivanje v bolnišnici doma in dodatno v tujini.



SKLADI V PONUDBI NALOŽBENIH IN INVESTICIJSKIH ZAVAROVANJ ZAVAROVALNICE TRIGLAV

Upravljavec	Skladi	Vrsta sklada	Investicijska usmerjenost	Naložbeno tveganje
Triglav Skladi	TRIGLAV HITRO RASTOČA PODJETJA	delniški	Mala hitro rastoča svetovna podjetja	4
	TRIGLAV ENERGIJA	delniški	Delnice izbranih podjetij iz sektorja energije	4
	TRIGLAV SUROVINE IN MATERIALI	delniški	Delnice podjetij iz sektorja surovin in materialov	4
	TRIGLAV BALKAN	delniški	Izbrana podjetja balkanske regije	4
	TRIGLAV EM POTROŠNE DOBRINE	delniški	Delnice podjetij na rastočih trgih iz sektorjev osnovnih in ostalih potrošnih dobrin	4
	TRIGLAV RASTOČI TRGI	delniški	Hitro rastoči trgi Latinske Amerike, Vzhodne Evrope, Azije in Pacifika	4
	TRIGLAV AZIJA	delniški	Delnice najzanimivejših azijskih podjetij	4
	TRIGLAV TOP SEKTORJI	delniški	Delnice podjetij iz najperspektivnejših sektorjev, pretežno v ZDA	4
	TRIGLAV STEBER I	delniški	Perspektivna podjetja v Sloveniji in Srednji Evropi	4
	TRIGLAV SVETOVNI	delniški	Razviti trgi Severne Amerike, Evrope, Azije in Pacifika	4
	TRIGLAV ZDRAVJE IN FARMACIJA	delniški	Delnice podjetij iz sektorja zdravstva/farmacije	4
	TRIGLAV EVROPA	mešani	Delnice in obveznice evropskih podjetij	3
	TRIGLAV RENTA	uravnoteženi	Globalne delnice in obveznice	3
	TRIGLAV EM BOND	obvezniški	Državne in podjetniške obveznice v lokalni valuti na rastočih trgih	2
	TRIGLAV OBVEZNIŠKI	obvezniški	Obveznice z visoko bonitetno oceno, izdane v evrih	2
Abančna DZU	DELNIŠKI BALKAN	delniški	Delnice iz balkanske regije	4
	DELNIŠKI PASIVNI AFRIKA & ME	delniški	Delnice najuspešnejših podjetij iz regije Afrika in Srednji vzhod	4
	DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD	delniški	Delnice najuspešnejših podjetij iz baltskih in nordijskih držav ter Poljske, Rusije in Ukrajine	4
	DELNIŠKI AZIJA	delniški	Države Azije in Oceanije	4
	DELNIŠKI ZDA	delniški	Delnice izdajateljev s sedežem v ZDA	4
	DELNIŠKI AKTIVNI	delniški	Aktivna izbira delnic brez geografske omejitve	4
	DELNIŠKI SVET	delniški	Evropa, Azija in Oceanija ter Severna in Južna Amerika	4
	DELNIŠKI EVROPA	delniški	Delnice uveljavljenih evropskih izdajateljev	4
	MEŠANI	mešani	Vrednostni papirji brez geografske omejitve	3
	URAVNOTEŽENI	mešani	Delnice stabilnih podjetij ter obveznice brez geografske omejitve	3
	OBVEZNIŠKI	obvezniški	Obveznice visoko kakovostnih izdajateljev	2
Commerzbank	TRIGLAV SVET G8o	posebni	Regionalno in sektorsko usmerjeni svetovni skladi	2
Zavarovalnica Triglav	SKLAD Z ZAJAMČENIM DONOSOM TZD1	posebni	V skladu s 128. čl. Zakona o zavarovalništvu	1

Pretekle donosnosti skladov:

Pretekle donosnosti skladov v ponudbi naložbenih zavarovanj Zavarovalnice Triglav si lahko ogledate na spletni strani www.triglav.si/skladi. Prav tako so prikazane dnevne vrednosti enot premoženja vseh skladov v ponudbi. 

SKLADI ETF

Mag. Jaka Kirm,
CFA, upravljavec premoženja

Skladi ETF – novost na slovenskem trgu v ponudbi naložbenih zavarovanj za vse, ki želite z nizkimi stroški upravljanja doseči donosnost poljubnega izbranega indeksa.

KAJ SO SKLADI ETF

Skladi ETF (angl. exchange traded funds) se v slovenski strokovni literaturi pojavljajo pod imenom kotirajoči indeksni skladi. Gre za investicijski sklad, s katerim se tako kot z obveznicami in delnicami trguje na organiziranem borznem trgu. Skladi ETF so večinoma pasivno upravljani, vezani na izbrani poljubni indeks, surovino, panogo, regijo itd. Njihovo premoženje sestavljajo naložbe iz indeksa, kateremu ETF sledi. Sprememba v sestavi premoženja pasivnega sklada ETF se izvede, ko pride do spremembe v sestavi indeksa, ki mu sklad sledi. Njegova borzna cena je po navadi blizu ČVS (čista vrednost sredstev) v trgovalnem dnevu.

NIZKI STROŠKI UPRAVLJANJA

Skladi ETF omogočajo vlagateljem, da z nizkimi stroški upravljanja razpršijo svoje premoženje na vse naložbe v skladu ob zanesljivem sledenju izbranemu indeksu. Sklad ETF ima praviloma bistveno nižje stroške upravljanja od primerljivih aktivno upravljanjih skladov. Celotni stroški upravljanja skladov ETF oz. njihovo stroškovno razmerje (angl. TER ratio) je odvisno od več dejavnikov (vrsta in likvidnost indeksa, ki mu sklad ETF sledi, metoda posnemanja indeksa itd.), giblje pa se v povprečju nekje v rangu od 0,10 % na letni ravni za likvidne delniške in obvezniške sklade ETF do 0,50 % in več za manj likvidne panožne delniške, obvezniške in surovinske sklade ETF.

V primerjavi z običajnimi vzajemnimi skladi, pri katerih je treba ob nakupu in prodaji točk skladov plačati določeno vstopno in izstopno provizijo, se pri skladih ETF ta obračunava v obliki transakcijskih stroškov borznega posrednika, prek katerega običajen vlagatelj sklepa posle. Višina provizije je v obeh primerih običajno odvisna od velikosti vplačila v sklade oz. vrednosti posameznih borznih poslov in je lahko pri majhnih zneskih relativno visoka. Dostop do skladov prek institucionalne platforme je lahko za individualne vlagatelje posebno zanimiv, saj imajo institucionalni vlagatelji običajno bistveno nižje stroške trgovanja, ki jih lahko omogočijo tudi svojim strankam. Dodaten strošek, ki nastane pri trgovanju s skladi ETF prek borze, so likvidnostni stroški, ki nastanejo zaradi odstopanj med ceno na borzi in čisto vrednostjo sredstev sklada (ČVS ali angl. NAV). Likvidnostni stroški so problematični predvsem pri slabše likvidnih skladih ETF, vezanih na manj likvidne indekse, ko posamezen vlagatelj nima zadostne količine, da bi lahko prek pooblaščenih udeležencev na trgu dobil ceno blizu ČVS.

ZANESLJIVO SLEDENJE IZBRANEMU INDEKSU

Glavna prednost skladov ETF je poleg nizkih stroškov upravljanja zanesljivo sle-

denje izbranemu indeksu. Velikost sledilne napake (angl. tracking error) je za sklade ETF v povprečju občutno nižja od primerljivih aktivno upravljanjih skladov, kar pomeni, da lahko z veliko večjo verjetnostjo pričakujemo, da bo donosnost sklada ETF v določenem obdobju bistveno bližje donosnosti izbranega indeksa, ki mu sklad ETF sledi, kot to velja za primerljiv aktivno upravljan vzajemni sklad. Za vlagatelje, ki verjamejo, da so finančni trgi učinkoviti in da aktivno upravljanje v povprečju ne prinaša dodane vrednosti (ustvarjanje presežne donosnosti nad izbranim kriterijskim indeksom), so skladi ETF prava izbira, saj omogočajo, da z nižjimi stroški upravljanja in nižjo sledilno napako dosežejo »enak« učinek.

PODROČNA IN GEOGRAFSKA POKRITOST SKLADOV ETF

Ponudba skladov ETF je danes zelo razpršena in pokriva različne delniške (Evropa, rastoči trgi, Azija itd.), obvezniške (državne dolgoročne obveznice, podjetniške obveznice, kratkoročne obveznice itd.), panožne (finančni sektor, tehnološki sektor itd.), regionalne (hitrorastoče države itd.), surovinske (zlato, srebro, nafta itd.) in druge vrste skladov (strategija kratke prodaje, volatilitnost itd.) v različnih valutah.

PONUJNIKI SKLADOV ETF

Različni ponudniki skladov ETF, med katerimi so v Evropi najvidnejši BNP, Deutsche Bank, Commerzbank, Societe Generale, UBS, Goldman Sachs in drugi, prek svojih blagovnih znamk (ComStage, Amundi, Source, db x-trackers, EasyETF, Lyxor ETF itd.) ponujajo vsak svoje proizvode ETF, ki se tako v glavnem prekrivajo med seboj.

KAKO IZBRATI SKLAD ETF

Poleg različne izpostavljenosti skladov ETF do posameznih naložbenih razredov, stroškov in sledilne napake so med skladi ETF velike razlike predvsem v strukturi in načinu delovanja, kar pomembno vpliva na njihovo varnost in donosnost. Pred izбором posameznega sklada ETF bi si vsak vlagatelj moral zastaviti in odgovoriti na različna pomembna vprašanja:

- Ali je ETF usklajen z regulativo UCITS (UCITS III ali IV)?
- Kakšna je metoda posnemanja izbranega indeksa, ki mu sklad ETF sledi?
- Kako je urejeno upravljanje tveganj in kakšen je tip zastavljenih vrednostnih papirjev pri sintetičnih skladih ETF?
- Kakšen je tip indeksa, ki mu sklad ETF sledi?
- Kakšno je stroškovno razmerje sklada ETF (angl. TER ratio)?
- Kdo je izdajatelj sklada ETF, kakšna sta njegov ugled in njegova bonitetna ocena?

- Kje se trguje s skladi ETF in kakšna je likvidnost na borzi in neorganiziranem trgu OTC?
- Ali sme sklad ETF posojati posamezne vrednostne papirje, ki jih ima v svojem portfelju, in kako se pri tem upravlja tveganja?
- Kako je urejeno reinvestiranje dividend v okviru sklada ETF?
- Kolikšno je število vzdrževalcev likvidnosti (angl. market makers), ki skrbijo za likvidnost posameznega sklada ETF?!

Za običajne vlagatelje je presoja o vseh teh kriterijih vse prej kot lahka naloga. Pomoč pri izboru, ki ga opravi izkušen institucionalni vlagatelj, ki bi izbor skladov ETF skrčil skladno z zgornjimi kriteriji, je tako več kot dobrodošla.

INDIVIDUALNI VLAGATELJI, PREVIDNO!

Fleksibilnost trgovanja, ki jo ponujajo skladi ETF, ima tudi negativno plat, in sicer lahko vlagatelje premaga skušnjava, zaradi katere se lahko odločajo za čezmerno trgovanje, ki povzroča višje transakcijske stroške (borzna provizija, likvidnostni strošek) in obdavčitev kapitalskih dobičkov. Posebno neugodni so lahko za manjše vlagatelje, ki periodično vlagajo manjše denarne zneske.

V Zavarovalnici Triglav poskrbimo za pravi izbor skladov in vas razbremenimo. Za obdavčitev kapitalskih dobičkov vam prav tako ni treba skrbeti, saj se pri vezavi sredstev na drug sklad (prenos sredstev) v ponudbi Zavarovalnice Triglav davek od dohodka ne obračuna. Transakcijski stroški pri prenosu sredstev med skladi ETF so oblikovani tako, da ne škodijo manjšim vlagateljem.

Skladi ETF so za individualne vlagatelje zanimiva alternativa obstoječim vzajemnim skladom, ki se večinoma aktivno upravlja. Cilj skladov ETF je posnemanje izbranega poljubnega indeksa s čim manjšimi stroški upravljanja. Skladi ETF so primerni za različne vrste vlagateljev, ki verjamejo, da je alokacija med različnimi naložbenimi razredi (delnice, obveznice, surovine itd.) pomembnejša od izbire vrednostnih papirjev v posameznih naložbenih razredih. ■■■

INVESTICIJSKA ZAVAROVANJA ZA VSE GENERACIJE:
FLEKS, FLEKS ZA MLADE, FLEKS ZA ODRASLE



**FLEKS.
ODGOVOR ZA VSE.**



KER ŽIVLJENJE POTREBUJE VARNOST

 **triglav**

ZAVAROVALNICA TRIGLAV, D.D.

MODRA ŠTEVILKA

080 555 555

anobvuga+

www.triglav.si

TRIGLAV STEBER I IN TRIGLAV RENTA – VZAJEMNA SKLADA, KI STA DOSEGLA SVOJ DOLGOROČNI CILJ

Mojca Ivanc
Direktorica trženja,
prodaje in razvoja
Triglav Skladi

Družba Triglav Skladi je največja družba za upravljanje skladov v Sloveniji. Upravlja petnajst vzajemnih skladov s petnajstimi unikatnimi naložbenimi politikami, vlagateljem pa v skrbi za prave in premišljene naložbene odločitve ponuja tudi pet različnih naložbenih kombinacij, namenjenih različnim tipom vlagateljev.

Obstoječa ponudba skladov je rezultat dolgoletnega razvoja v želji, da vlagateljem na trgu omogočimo tiste naložbene priložnosti, za katere verjamemo, da imajo dovolj argumentov za umestitev v naložbeni portfelj posameznega vlagatelja. Vsekakor sta paradna konja evolucije upravljanja v Triglav Skladih dva vzajemna sklada: Triglav Steber I in Triglav Renta.

TRIGLAV STEBER I

Triglav Steber I je največji vzajemni sklad v Sloveniji, v katerem smo ob koncu marca 2012 upravljali 306 milijonov EUR premoženja. V letošnjem letu praznuje že štirinajsto obletnico svojega obstoja, kar je dovolj dolgo obdobje za presojo rezultatov upravljanja. Sklad je začel svojo pot v obdobju procesa privatizacije leta 1995, v letu 1998 je bil oblikovan kot pooblaščen investicijska družba in je od takrat prešel kar nekaj mejnikov in zakonodajnih okvirov. Od leta 2005 posluje kot vzajemni sklad.

Sklad nalaga v največja srednjeevropska podjetja z jasno strategijo in močnim izvoznim fokusom, z leti pa dobiva vse večji pridihi globalnega sklada. Naložbena

strategija sklada Triglav Steber I je bila vse od odločitve o njegovem preoblikovanju iz privatizacijskega v vzajemni sklad usmerjena v zmanjševanje deleža slovenskih delnic zaradi tveganj, ki jih za investitorje predstavljajo majhni in omejeno likvidni kapitalski trgi.

Delnice slovenskih podjetij so imele v preteklosti v portfelju sklada zelo veliko težo, saj sklad izhaja iz procesa privatizacije in je bil na začetku izpostavljen samo do domačih (slovenskih) naložb. Proces preoblikovanja naložbenega portfelja največjega slovenskega vzajemnega sklada ocenjujemo kot uspešen. Pomembno oviro pri tem je pomenila omejena likvidnost slovenskega kapitalskega trga. Vendar smo z doseženim lahko zadovoljni. To potrjujejo tudi rezultati poslovanja sklada, ki so med najboljšimi v kategoriji skladov s podobno naložbeno politiko.

Menimo, da nam je z aktivno politiko upravljanja sklada uspelo vrednost sredstev sklada zadržati na bistveno višji ravni, kot bi bila, če bi sklad zadržal naložbeno strukturo, kot jo je imel v preteklosti. V letu 2005 (leto preoblikovanja) je imel Triglav Steber I namreč več kot 90 % sredstev

investiranih v slovenske delnice. Danes jih ima samo še 26,9 % in največja naložba v Sloveniji je naložba v delnico družbe Krka, ki spada med najuspešnejša slovenska podjetja. Zmanjševanje deleža delnic slovenskih podjetij je sklad naredilo bistveno manj občutljiv za dogajanja v slovenskem gospodarstvu. Preostala sredstva so naložena v največja in najuspešnejša srednjeevropska podjetja. Sklad v okviru zastavljenih naložbenih politik išče naložbene priložnosti tudi na drugih svetovnih kapitalskih trgih.

Z vidika donosnosti je sklad Triglav Steber I v zadnjem desetletnem obdobju vlagateljem realiziral 154-odstotni donos, kar je vlagateljem, ki so ostali zvesti svojim naložbenim usmeritvam, prineslo 9,8-odstotno povprečno letno donosnost.

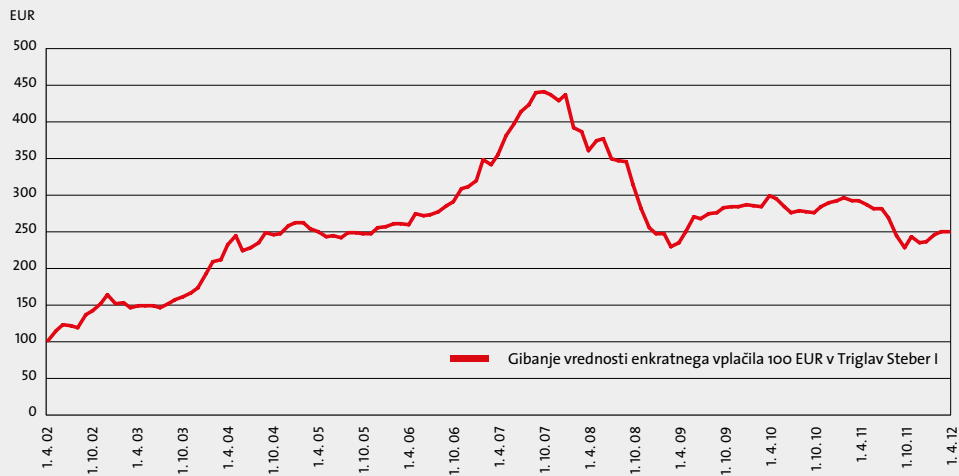
Podobno velja tudi za vlagatelje, ki so v sklad vplačevali obročno. Sistematično in disciplinirano obročno vlaganje jim je namreč omogočilo, da so v obdobjih večjih korekcij na kapitalskih trgih z enakim mesečnim vložkom v povprečju kupovali več (cenejših) enot premoženja sklada. Pričakujemo, da se jim bo v obdobjih rasti kapitalskih trgov to bogato obrestovalo.

SLIKA 1: SESTAVA NALOŽB
PO TIPU VREDNOSTNIH PAPIRJEV
SKLADA TRIGLAV STEBER I
NA DAN 30. 3. 2012



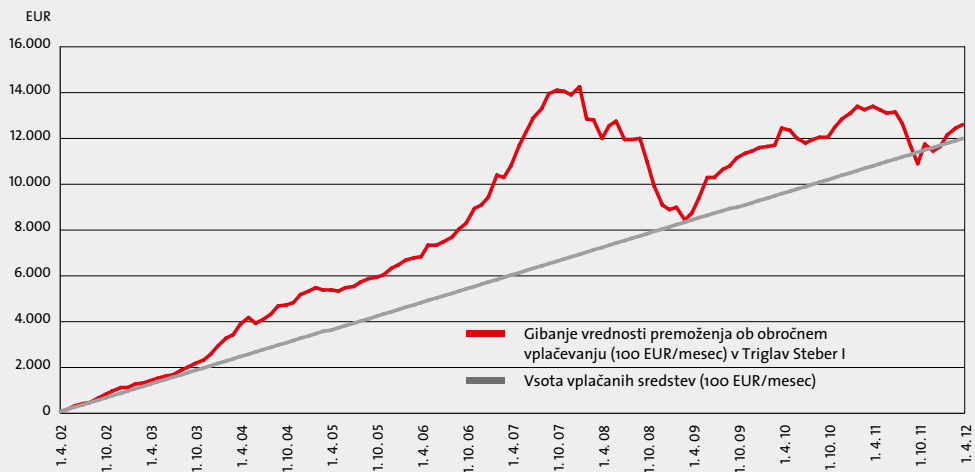
Oznaka naložbe	%
KRKA D.D. NOVO MESTO	6,12
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D.D.	3,59
HELIOS DOMŽALE	3,38
SIEMENS AG	1,99
BASF SE	1,94
SAP AG	1,78
SPDR S & P 500 ETF TRUST	1,75
ABANKA D.D.	1,61
ISHARES MSCI PACIFIC EX-JAPAN	1,59
PETROL D.D.	1,54

SLIKA 2: NAJVEČJIH 10 NALOŽB
SKLADA TRIGLAV STEBER I
NA DAN 30. 3. 2012



SLIKA 3: PRIKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENKRATNEGA VPLAČILA 100 EUR V TRIGLAV ŠTEBER I V DESETLETNEM OBDOBJU (od 1. 4. 2002 do 1. 4. 2012)

*Pred 23. 6. 2005 JE BIL TRIGLAV ŠTEBER I OBLIKOVAN KOT POSEBNA INVESTICIJSKA DRUŽBA, KATERE DELNICE SO KOTIRALE NA LJUBLJANSKI BORZI. ZATO SO PRED TEM DATUMOM GIBANJA VREDNOSTI PRIKAZANA Z UPOŠTEVANJEM ENOTNIH TEČAJEV POSEBNE INVESTICIJSKE DRUŽBE, PO TEM DATUMU PA Z UPOŠTEVANJEM GIBANJA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA.



SLIKA 4: PRIKAZ GIBANJA VREDNOSTI PREMOŽENJA OB OBROČNEM VPLAČEVANJU (100 EUR/MESEC) V TRIGLAV ŠTEBER I V DESETLETNEM OBDOBJU (od 1. 4. 2002 do 1. 4. 2012)

*Pred 23. 6. 2005 JE BIL TRIGLAV ŠTEBER I OBLIKOVAN KOT POSEBNA INVESTICIJSKA DRUŽBA, KATERE DELNICE SO KOTIRALE NA LJUBLJANSKI BORZI. ZATO SO PRED TEM DATUMOM GIBANJA VREDNOSTI PRIKAZANA Z UPOŠTEVANJEM ENOTNIH TEČAJEV POSEBNE INVESTICIJSKE DRUŽBE, PO TEM DATUMU PA Z UPOŠTEVANJEM GIBANJA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA.

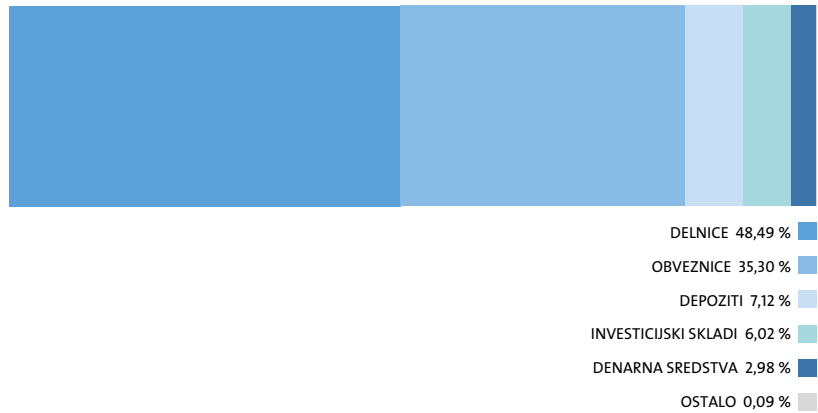
TRIGLAV RENTA

Triglav Renta je eden najstarejših vzajemnih skladov v Sloveniji. Namenjen je predvsem vlagateljem z nižjo naklonjenostjo k tveganju. Ustanovljen je bil v letu 1999 in letos praznuje že trinajsto obletnico obstoja. V svoji zgodovini je bil uspešno preoblikovan iz slovenskega v globalni uravnoteženi sklad. V Triglav Renti smo ob koncu marca 2012 upravljali 26 milijonov EUR premoženja.

Triglav Renta je klasičen uravnotežen globalni vzajemni sklad, kar pomeni, da sredstva nalaga enakomerno v delnice in obveznice, nominirane v EUR. Tako vlagatelju ponuja dobro razpršen in uravnotežen portfelj, sestavljen iz delnic in obveznic. Razmerje med pričakovano donosnostjo in tveganjem sklada je primereno predvsem za zmerno konservativne vlagatelje.

V zadnjih desetih letih je bilo gibanje vrednosti enote premoženja (VEP) sklada Triglav Renta pozitivno. Sklad je v desetletnem obdobju od 1. 4. 2002 do 1. 4. 2012 ustvaril 74-odstotni donos, kar v povprečju predstavlja 5,7-odstotno letno donosnost. Rezultati poslovanja sklada kažejo, da je sklad izpolnil pričakovanja dolgoročnih vlagateljev in kljub močni korekciji v letu 2008 dosegel zastavljene naložbene cilje.

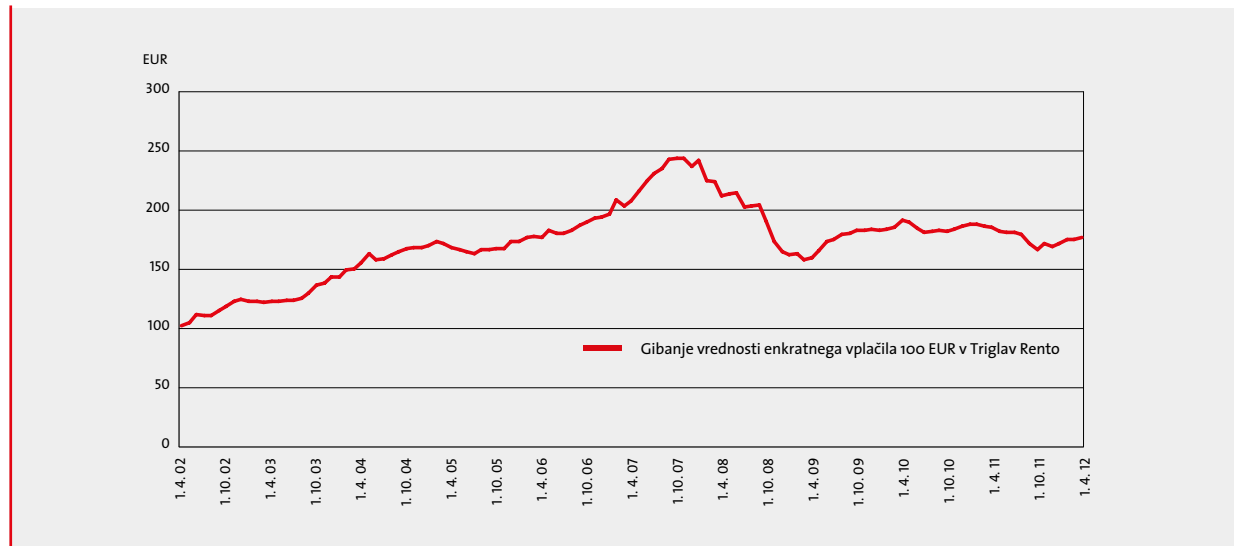
SLIKA 5: SESTAVA NALOŽB PO TIPU VREDNOSTNIH PAPIRJEV SKLADA TRIGLAV RENTA NA DAN 30. 3. 2012



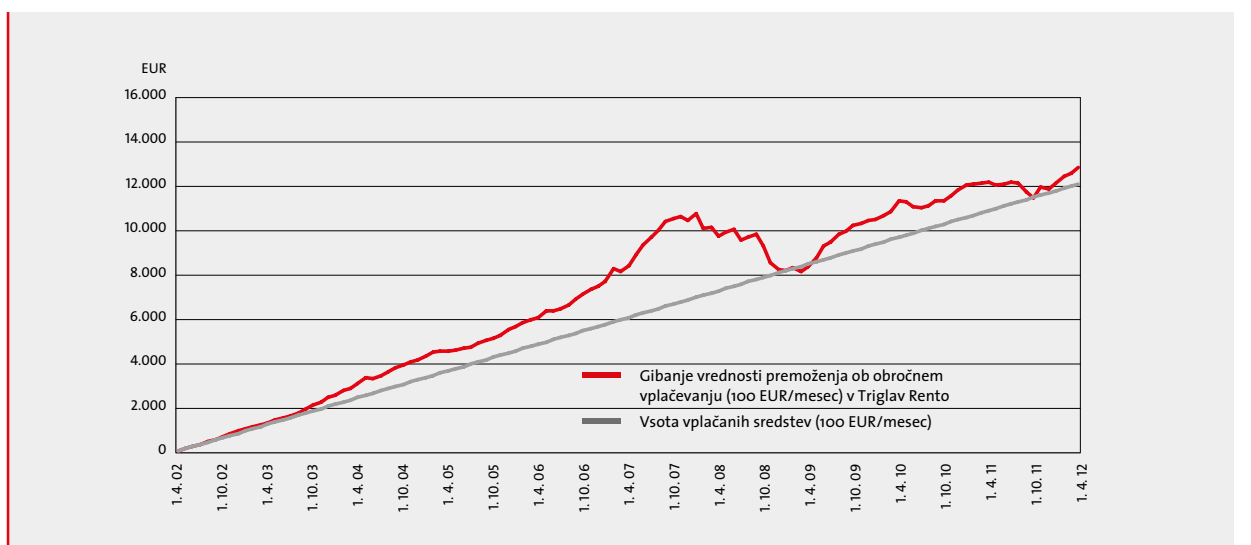
Oznaka naložbe	%
KRKA D.D. NOVO MESTO	6,49
MERCATOR POSLOVNI SISTEM D.D.	3,78
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	3,30
FINNISH GOVERNMENT	2,76
PETROL D.D.	2,72
NETHERLANDS GOVERNMENT	2,70
SPDR S & P 500 ETF TRUST	2,02
FRANCE REPUBLIC	1,96
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,73
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	1,62

SLIKA 6: NAJVEČJIH DESET NALOŽB SKLADA TRIGLAV RENTA NA DAN 30. 3. 2012

SLIKA 7: PRIKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENKRATNEGA VPLAČILA 100 EUR V TRIGLAV RENTO V DESETLETNEM OBDOBJU (OD 1. 4. 2002 DO 1. 4. 2012)



SLIKA 8: PRIKAZ GIBANJA VREDNOSTI PREMOŽENJA OB OBROČNEM VPLAČEVANJU (100 EUR/MESEC) V TRIGLAV RENTO V DESETLETNEM OBDOBJU (OD 1. 4. 2002 DO 1. 4. 2012)



Dosedanje izkušnje iz poslovanja naših najstarejših vzajemnih skladov kažejo, da je za vlagatelje ključnega pomena, da pri nalaganju svojih sredstev upoštevajo naslednje usmeritve:

- Kratkoročne donosnosti posameznih finančnih produktov niso merilo dolgoročnega uspeha. Uspešnost produktov in njihovih upravljavcev lahko kvalificirano merite samo na dolgi rok. Bodite torej dolgoročni investitor!
- Novi produkti/skladi, ki smo jih dodajali in ponudbeno paleto, so dobrodošel in primeren način dopolnitve obstoječega portfelja in dodatne razpršitve obstoječih sredstev. Posamezen nišni produkt večinoma težko zadosti naložbenim potrebam posameznika. Tvegane za vlagatelja je višje!
- Izkoriščajte možnost prehodov med skladi tudi v okviru polic naložbenega življenjskega zavarovanja in si še povečajte možnosti za doseganje pričakovanih donosov ob sprejemljivem tveganju.
- Ne podlegajte čustvenim impulzom ob negotovih razmerah na trgih, ki smo jim priča v zadnjem obdobju. Zaradi nepremišljenih odločitev lahko praviloma ostanete brez dobrega finančnega rezultata.

Pri odločitvi, komu zaupate, ne nasedajte kratkoročno privlačnim prodajnim zgodbam! Ocenite velikost in stabilnost institucije, ki upravlja finančni produkt, preverite njene dolgoročne rezultate poslovanja. Manjši slovenski upravljavci premoženja ne bodo preživel. Če jim zaupate svoja sredstva, se izpostavljate dodatnemu tveganju.

Verjamo, da so doseženi dolgoročni rezultati naših najstarejših vzajemnih skladov dobra spodbuda za to, da vztrajate na svoji začrtani naložbeni poti. Dodatne informacije o možnostih strukturiranja naložbenega portfelja (samostojno in v okviru polic naložbenega/investicijskega življenjskega zavarovanja) lahko najdete na naši spletni strani www.triglavskladi.si, v rubriki Vodič po svetu vlaganja ali pa pri našem finančnem svetovalcu na brezplačni telefonski številki 080 10 19. ■

AVTORICA ČLANKA JE IMETNICA ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA TRIGLAV ŠTEBER I. TRIGLAV SKLADI IN Z NJIM POVEZANE OSEBE SO LAHKO IMETNICE ENOT PREMOŽENJA NAVEDENIH SKLADOV.

GRAFIČNI PRIKAZI NE VKLJUČUJEJO VSTOPNIH STROŠKOV, SAJ IMAJO VLAGATELJI LAHKO RAZLIČNO OBRAVNAVO GLEDE NA OBSEG VPLAČANIH SREDSTEV.

DELNIŠKI PODSKLADI: TRIGLAV AZIJA, TRIGLAV BALKAN, TRIGLAV EM POTROŠNE DOBRINE, TRIGLAV ENERGIJA, TRIGLAV HITRO RASTOČA PODJETJA, TRIGLAV RASTOČI TRGI, TRIGLAV ŠTEBER I, TRIGLAV SUROVINE IN MATERIALI, TRIGLAV SVETOVNI, TRIGLAV TOP SEKTORJI, TRIGLAV ZDRAVJE IN FARMACIJA, MEŠANI PODSKLAD TRIGLAV EVROPA, URAVNOTEŽENI PODSKLAD TRIGLAV RENTA TER OBVEZNIŠKA PODSKLADA TRIGLAV EM BOND IN TRIGLAV OBVEZNIŠKI SO PODSKLADI KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI, KI GA UPRAVLJA TRIGLAV SKLADI, D. O. O., SLOVENSKA 54, LJUBLJANA. PROSPEKT KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA, IZVLEČKI PROSPEKTOV PODSKLADOV TER ZADNJE OBJAVLJENO REVIDIRANO LETNO IN POLLETNO POROČILO KROVNEGA SKLADA SO VLAGATELJU BREZPLAČNO NA VOLJO NA VSEH VPISNIH MESTIH DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE TER NA SPLETNI STRANI WWW.TRIGLAVSKLADI.SI. PODATKI O GIBANJU VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VSEH PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI SO OBJAVLJENI V ČASOPISIH DELO, DNEVNIK, VEČER IN FINANCE. GIBANJA VREDNOSTI ENOT SE SPREMINJAJO, ZATO DONOSI V PRETEKLOSTI NE ZAGOTAVLJAJO DONOSOV V PRIHODNOSTI.



Nagradna igra "Naložba, ki zavaruje in nagrajuje!"

Trajanje od 1. junija do
31. decembra 2012.

Kako sodelujete v nagradni igri

Z veseljem vas obveščamo, da bomo vse zavarovalce, ki boste v obdobju od 1. junija 2012 do 31. decembra 2012 in z začetkom zavarovanja najkasneje s 1. februarjem 2013 sklenili:

- Investicijsko zavarovanje Fleks za mlade ali
- Investicijsko zavarovanje Fleks ali
- Investicijsko zavarovanje Fleks za odrasle ali
- obročno Naložbeno življenjsko zavarovanje,

vkliučili v nagradno žrebanje.

Nagrade

Nagrade bodo v obliki dodatnega vplačila na naložbeni račun izžrebane police, in sicer:

- 6 dobitkov po 300 EUR za izžrebane police Investicijskih zavarovanj Fleks za mlade in
- 6 dobitkov po 300 EUR za izžrebane police Investicijskega zavarovanja Fleks ali Fleks za odrasle ali Naložbenega življenjskega zavarovanja.

Vsak zavarovalec je lahko nagrajen večkrat! Zavarovalci bodo namreč v žrebanje vključeni z vsemi policami

zgoraj navedenih zavarovanj, ki bodo na dan 1. februarja 2014 trajale vsaj eno leto ter bodo zanje do takrat vplačane vse premije.

Žrebanje

Žrebanje bo potekalo 14. februarja 2014. Izžrebanci bodo o dobitku pisno obveščeni v treh delovnih dneh po žrebanju. Pravila nagradne igre so objavljena na www.triglav.si.



PROSTOVOLJNO DODATNO POKOJNINSKO ZAVAROVANJE, PRILOŽNOST, S KATERO NE GRE ODLAŠATI

Med vsakdanjimi pogovori je zadnje čase velikokrat v ospredju tema o pokojninah. Udeleženci pogovorov potarnajo, da sploh ne pričakujejo pokojnine, saj bo tako ali tako treba delati »do smrti«, če pa že bodo dočakali pokojnino, bo ta tako nizka, da z njo ne bo mogoče živeti. Ob takem razmišljanju je logično nadaljnje vprašanje, ali skrbijo za to, da bi si zagotovili svoj dodaten vir prihodkov v starosti.

Na presenečenje, morda tudi na žalost, večina odgovori, da ne, in ob tem navede tak ali drugačen izgovor, da je, na primer, do starosti še daleč, da je še čas in da tako ali tako ne obstaja nobena primer-na možnost ...

PREDSTAVITEV POKOJNINSKEGA SISTEMA

V uvodu je treba predstaviti obstoječi pokojninski sistem. V Sloveniji imamo tristebni pokojninski sistem. Prvi steber predstavlja splošni javni sistem, ki je obvezen. Drugi steber predstavljajo dodatna pokojninska zavarovanja, v okvir katerih spadajo obvezna dodatna pokojninska zavarovanja in prostovoljna dodatna pokojninska zavarovanja (PDPZ), ki se delijo na individualna in kolektivna. Tretji steber pa predstavljajo razna druga zavarovanja, naložbe in podobno. Kot je že rečeno v uvodu, dejansko obstaja skrb zaradi nevzdržnosti zdajšnjega pokojninskega sistema. Razmerje med osebami, ki prispevajo v prvi steber, in med osebami, ki črpajo iz prvega stebra, se povečuje v korist oseb, ki črpajo. Zato lahko pričakujemo bodisi zmanjšanje pravic ali pa podaljševanje starostnih omejitev za upokojitev. Prav današnji pokojninski sistem je v letu 1999 nastal kot odgovor na podaljševanje pričakovane življenjske dobe, med drugim pa je bilo takrat tudi pereče predčasno upokojevanje, ki je v tistih časih blažilo brezposelnost. Takratna reforma je korenito posegla v pokojninski sistem, med drugim tudi z zvišanjem pokojninske starosti in pokojninske dobe pri ženskah, z znižanjem odmerne stopnje in razširitvijo obdobja za odmero pokojnine. Prav zadnje navedene spremembe so bistveno vplivale tudi na nižanje pokojnin. Zdajšnji demografski trendi bodo tudi v prihodnosti neizogibno prinesli spremembe pokojninskega sistema, ki se bodo zagotovo kazale tudi v znižanju višin pokojnin. Zaradi zavedanja, da samo pokojnina iz prvega stebra ne bo več omogočala kakovostnega življenja, je zakonodajalec želel in tudi v bodoče želi spodbujati samostojno varčevanje za pokojnino v drugem pokoj-

ninskem stebru s PDPZ. Državne spodbude in s tem glavne prednosti PDPZ bodo predstavljene v nadaljevanju.

PREDNOSTI PDPZ

Prav zaradi drugega pokojninskega stebra velja izpostaviti, da nikakor ne drži izgovor iz uvoda, da za varčevanje za pokojnino ni na voljo pametnih opcij. Pri PDPZ velja poleg zagotovljene donosnosti predvsem izpostaviti davčno olajšavo. Prednost pri črpanju te olajšave ima delodajalec, če pa sredstva vplačuje samo delojemalec, mu davčna olajšava pripada v celoti. Olajšava je omejena navzgor in je 5,844 odstotka bruto plače, vendar v letu 2012 ne več kot 2.755,71 EUR (ta znesek se vsako leto spreminja). Pri tem se je treba zavedati, da je varčevanje v PDPZ namensko zavarovanje, ki je namenjeno varčevanju za pokojnino in ne hitremu zaslužku. Tako se uporabnost PDPZ pokaže, če sklenemo to zavarovanje zato, da bomo zbirali sredstva v obdobju, ko imamo višje dohodke, in se odločimo za črpanje sredstev v obliki rente v času prejemanja pokojnine, ko so naši dohodki praviloma nižji. Zakonodajalec je upošteval, da naj bi prav renta iz naslova PDPZ zmanjševala razlike med višino pokojnine in višino plače, s čimer bi lahko ohranili čim višjo kakovost življenja tudi v obdobju upokojitve.

PREDNOSTI PDPZ V ŠTEVILKAH

Navedeno je najlažje prikazati na konkretnem primeru. V obdobju, ko prejemo plačo, je lahko njen del hitro obdavčen tudi s trenutno najvišjo davčno stopnjo dohodnine, to je z 41 odstotki. Ob vplačevanju premije v PDPZ in s tem koriščenjem davčne olajšave, to pomeni, da nam vsakih 100 EUR vplačanih v PDPZ, predstavlja za 41 EUR manjšo obveznost plačila dohodnine, to poenostavljeno pomeni, da nam za vsakih 100 EUR, vplačanih v PDPZ, država »vrne« 41 EUR, če je vsaj del našega dohodka obdavčen z najvišjo davčno stopnjo in če davčno olajšavo črpamo sami. Ob koncu leta ne gre pozabiti na to ugodnost, PDPZ

namreč omogoča tudi enkratno vplačilo sredstev, zato velja ob vsakem koncu leta preveriti, ali smo že izkoristili celotno davčno olajšavo in jo v okviru svojih zmožnosti tudi izkoristiti z enkratnim vplačilom. Na to možnost izbrane zavarovance tudi pisno opozorimo pred iztekom vsakega leta.

MOŽNOSTI OB IZTEKU ZAVAROVANJA

Tudi pri črpanju sredstev, zbranih v PDPZ, je treba slediti namenu predmetnega zavarovanja. Tako se je najbolje odločiti za izplačevanje v obliki rente v obdobju, ko so naši prihodki nizki, torej v času prejemanja pokojnine, ki naj bi bila praviloma nižja od plače. S tem se izognemo obdavčitvi izplačila iz naslova PDPZ z najvišjo davčno stopnjo, poleg tega pa še izkoristimo ugodnost, ki jo je država omogočila v letu 2010, da se v davčno osnovo vštevja samo polovica rente, ki se izplačuje iz naslova PDPZ. Odločitev za rento v primerjavi z enkratnim izplačilom je boljša tudi z vidika dolgoročne varnosti. Rente, ki se izplačujejo iz naslova PDPZ, se izplačujejo do smrti, kar pomeni, da se nam ni treba bati, da bi jih zmanjkalo, kot se nam lahko zgodi pri enkratnem znesku denarja.

ODLOČITEV JE VAŠA

Odločitev za varčevanje v okviru PDPZ je dobra in koristna odločitev in z njo ne gre odlašati. Z vplačevanjem izkoriščamo davčno olajšavo, prej kot začnemo, večkrat in več je izkoristimo ter zberemo več sredstev. Pri črpanju sredstev iz PDPZ pa ne smemo podleči skušnjavi in se odločiti za enkratno izplačilo sredstev, saj smo na tak način podvrženi večji davčni obremenitvi, prav tako pa si ob izplačevanju v obliki rente zagotovimo dosmrtni vir prihodkov, ki nam omogoča mirnejšo uživanje starosti. ■

*odgovorni urednik: Tadej Čoroli
glavna urednika: Gaja Jeriček, Miha Pahulje
izdala: Zavarovalnica Triglav, d.d., Miklošičeva 19,
1000 Ljubljana
produkcija: arnoldvuga+
naklada: 20.600 izvodov
brezplačen izvod, junij 2012*