

**AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD
ABANKE D.D. LJUBLJANA**

**LETNO POROČILO ZA LETO KONČANO
31. DECEMBRA 2015**

Ljubljana, maj 2016

KAZALO

1.	POSLOVNO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE.....	3
1.1.	PREDSTAVITEV UPRAVLJAVCA	3
1.2.	ČLANSTVO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE	3
1.3.	GIBANJE ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA IN ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE.....	5
1.4.	IZPLAČILA ODKUPNIH VREDNOSTI ZARADI REDNEGA OZIROMA IZREDNEGA PRENEHANJA ČLANSTVA V AIII VZAJEMNEM POKOJNINSKEM SKLADU ABANKE.....	7
1.5.	GIBANJE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN DONOSNOSTI AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE	7
1.6.	DOPLAČILA UPRAVLJAVCA V AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE	8
1.7.	PROVIZIJA UPRAVLJAVCA, VSTOPNI IN IZSTOPNI STROŠKI TER OSTALI STROŠKI AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE.....	9
1.8.	POLOŽAJ IN POSLOVANJE AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE V LETU 2015.....	10
1.9.	VRSTE NALOŽB.....	10
1.10.	EKONOMSKO OKOLJE	10
1.10.1.	MEDNARODNO OKOLJE	10
1.10.2.	GOSPODARSKO OKOLJE V SLOVENIJI	11
1.10.3.	GIBANJE INFLACIJE	11
1.10.4.	RAZMERE NA TRGU KAPITALA.....	11
1.11.	DOGODKI PO KONCU POSLOVNEGA LETA.....	12
2.	RAČUNOVODSKO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE	13
2.1.	IZKAZ FINANČNEGA POLOŽAJA.....	15
2.2.	IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA IN DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA	16
2.3.	IZKAZ DENARNIH TOKOV.....	17
2.4.	IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA IN IZKAZ GIBANJA ŠTEVILA ENOT PREMOŽENJA	17
2.5.	IZJAVA O SKLADNOSTI.....	18
2.6.	PODLAGE ZA IZDELAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV.....	18
2.7.	POJASNILA O UPORABLJENIH TEHNIKAH UPRAVLJANJA SREDSTEV	25
2.8.	UPRAVLJANJE S TVEGANJI.....	25
2.9.	POJASNILA IN RAZKRITJA POSAMEZNIH VRST STROŠKOV VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	28
2.10.	POJASNILA POSAMEZNIH REŠITEV IN VREDNOTENJ	29
2.11.	IZKAZ PREMOŽENJA	33
2.12.	SEZNAM OSEB, DO KATERIH JE AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE PO STANJU NA DAN 31. 12. 2015 IZPOSTAVLJEN Z VEČ KOT 5 % VREDNOSTI SREDSTEV.....	33
2.13.	IZPOSTAVLJENOST AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE PO VRSTI DOVOLJENIH NALOŽB DO DELODAJALCA, KI FINANCIRA POKOJNINSKI NAČRT, UPRAVLJAVCA TER SKRBNIKA	34

1. POSLOVNO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA ABANKE

1.1. Predstavitev upravljavca

Upravljavec:	Abanka d.d
Sedež:	Slovenska cesta 58, 1517 Ljubljana
Uprava:	mag. Jože Lenič, predsednik uprave
	mag. Aleksander Vozel, član uprave
	Matej Golob Matzele, član uprave
Št. zaposlenih:	1.248
Osnovni kapital:	151.000.000 EUR
Vzajemni pokojninski sklad v upravljanju:	AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke je **začel poslovati s 1. 1. 2002**. Prva vplačila premij ter posledično prva konverzija vplačanih premij v enote premoženja je bila izvedena v januarju 2002.

1.2. Članstvo AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

1.2.1. Pregled števila vseh članov vzajemnega pokojninskega sklada

Na dan 31. 12. 2015 je bilo v AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke vključenih 915 članov, na dan 31. 12. 2014 2.868 članov in na dan 31. 12. 2013 3.058 članov.

Tabela 1 prikazuje število članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letih 2015, 2014 in 2013 po posameznih mesecih.

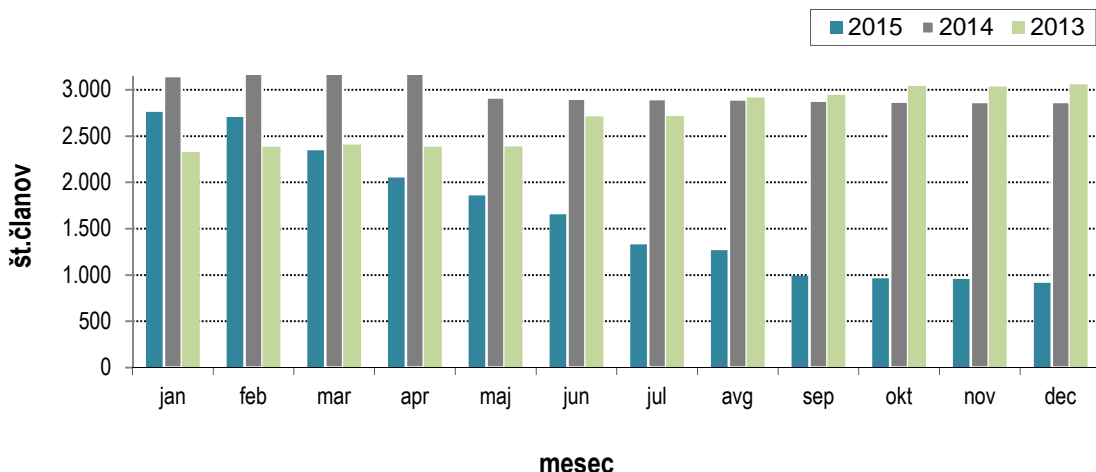
Tabela 1: Število članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letih 2015, 2014 in 2013

Mesec	2015	2014	2013
Januar	2.760	3.148	2.328
Februar	2.705	3.186	2.385
Marec	2.345	3.186	2.407
April	2.054	3.189	2.384
Maj	1.858	2.916	2.389
Junij	1.656	2.903	2.714
Julij	1.332	2.899	2.715
Avgust	1.270	2.896	2.915
September	993	2.881	2.945
Oktober	964	2.871	3.041
November	956	2.867	3.034
December	915	2.868	3.058

Vir: AIII VPS

Gibanje števila članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2015 in primerjava z letoma 2014 in 2013 je prikazana v sliki 1.

Slika 1: Gibanje števila članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada po posameznih mesecih v letih 2015, 2014 in 2013



Vir: AIII VPS

V letu 2015 je v sklad pristopilo 8 novih članov (v skladu je bilo 31. 12. 2015 vključenih 915 članov), v letu 2014 je v sklad pristopilo 37 novih članov (v skladu je bilo 31. 12. 2014 vključenih 2.868 članov), v letu 2013 je v sklad pristopilo 444 novih članov (v sklad je bilo 31. 12. 2013 vključenih 3.058 članov).

1.2.2. Pregled sestave članstva po starosti in spolu

Tabela 2 prikazuje pregled članstva po spolu, starosti in številu enot premoženja, pridobljenih v letih 2015, 2014 in 2013. Iz tabele je razvidno, da je bilo na dan 31. 12. 2015 v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke vključenih 325 žensk in 590 moških, na dan 31. 12. 2014 1.242 žensk in 1.626 moških in na dan 31. 12. 2013 1.325 žensk in 1.733 moških.

Tabela 2: Pregled članstva AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke po spolu, starosti in številu enot premoženja na dan 31. 12. 2015, 31. 12. 2014 in 31. 12. 2013

Leto 2015							
Zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spol-M	št. EP- M	spol-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	51	59.315,74	37	46.927,21	14	12.388,53
2	31-40	340	1.236.826,33	224	882.024,51	116	354.801,82
3	41-50	268	1.224.283,06	160	731.631,42	108	492.651,64
4	51-60	217	905.767,85	140	524.540,42	77	381.227,43
5	nad 60	39	93.578,19	29	64.063,77	10	29.514,42
Skupaj	31.12.2015	915	3.519.771,18	590	2.249.187,34	325	1.270.583,84

Leto 2014							
Zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spol-M	št. EP- M	spol-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	167	328.388,95	114	216.753,08	53	111.635,87
2	31-40	1.045	5.825.767,81	611	3.479.222,14	434	2.346.545,67
3	41-50	954	7.800.101,58	498	3.909.232,40	456	3.890.869,18
4	51-60	619	4.805.793,96	338	2.239.514,10	281	2.566.279,86
5	nad 60	83	657.407,38	65	506.592,40	18	150.814,98
Skupaj	31.12.2014	2.868	19.417.459,68	1.626	10.351.314,13	1.242	9.066.145,55

Leto 2013							
zap. št.	Starost	št. članov	število EP	spol-M	št. EP- M	spol-Ž	št. EP- Ž
1	21-30	242	437.033,65	160	296.846,87	82	140.186,79
2	31-40	1.123	6.420.322,47	652	3.780.417,67	471	2.639.904,80
3	41-50	1.030	8.773.259,15	534	4.208.006,41	496	4.565.252,74
4	51-60	587	5.045.068,99	325	2.301.075,76	262	2.743.993,24
5	nad 60	76	672.160,19	62	512.615,17	14	159.545,02
Skupaj	31.12.2013	3.058	21.347.844,46	1.733	11.098.961,88	1.325	10.248.882,59

Vir: AIII VPS

1.2.3. Število rednih in izrednih prenehanj članstva v poslovnem letu

V letu 2015 je bilo 7, v letu 2014 9 in v letu 2013 12 rednih prenehanj članstva v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke.

V letu 2015 je bilo 2.043 izrednih prenehanj članstva, v letu 2014 360 in v letu 2013 218.

1.2.4. Zadržanje pravic članov iz vplačanih enot na osebnem računu

V letu 2015 je imelo 831 članov zadržane pravice iz vplačanih enot na osebnem računu. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2015 je znašala 3.090 tisoč EUR. V letu 2014 je 890 članov zadržalo pravice iz vplačanih enot na osebnem računu. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2014 je znašala 4.800 tisoč EUR. V letu 2013 je 932 članov zadržalo pravice iz vplačanih enot na osebnem računu. Skupna vrednost zadržanih pravic na dan 31. 12. 2013 je znašala 4.107 tisoč EUR.

1.2.5. Število zavarovancev, ki jim zavarovanje miruje

Član AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke ima pravico do začasnega prenehanja plačevanja premije, ki lahko traja do izpolnitve pogojev za pridobitev predčasne dodatne starostne pokojnine.

Na dan 31. 12. 2015 je imel sklad 10 članov, ki jim zavarovanje miruje. Skupna vrednost premoženja v mirovanju je znašala 18 tisoč EUR. Na dan 31.12.2014 je imel sklad 531 članov, ki jim je zavarovanje mirovalo, skupna vrednost premoženja v mirovanju je znašala 2.465 tisoč EUR. Na dan 31.12.2013 je imel sklad 77 članov, ki jim je zavarovanje mirovalo, skupna vrednost premoženja v mirovanju je znašala 529 tisoč EUR.

1.3. Gibanje števila enot premoženja in čiste vrednosti sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

Gibanje čiste in zajamčene vrednosti sredstev v obdobju januar 2011 – december 2015 je razvidno iz tabele 3. Tabela prikazuje dejansko čisto vrednost sredstev pred konverzijo v EUR in njeno strukturo glede na vplačila iz naslova kolektivnega in individualnega zavarovanja, zajamčeno vrednost sredstev pred konverzijo v EUR in število enot premoženja pred konverzijo po posameznih mesecih za zadnjih pet poslovnih let.

Tabela 3: Gibanje čiste vrednosti sredstev, zajamčene vrednosti sredstev in števila enot premoženja v obdobju jan 2011 – dec 2015

Mesec, leto	ČVS pred konverzijo	Struktura ČVS glede na KPN	Struktura ČVS glede na IPN	ZVS pred konverzijo	Število EP pred konverzijo
Januar 2011	17.674.836,33	16.392.268,29	1.282.568,04	16.447.233,06	20.860.827,8086
Februar 2011	17.802.986,78	16.507.371,19	1.295.615,59	16.653.767,27	21.078.668,8585
Marec 2011	18.011.493,87	16.703.312,38	1.308.181,49	16.833.273,86	21.264.242,5376
April 2011	18.119.072,41	16.800.369,38	1.318.703,03	16.985.069,54	21.415.814,4826
Maj 2011	18.317.102,30	16.984.646,71	1.332.455,59	17.177.207,85	21.616.553,1182
Junij 2011	18.461.179,24	17.128.063,94	1.333.115,31	17.362.784,93	21.808.025,9952
Julij 2011	18.577.928,73	17.240.404,61	1.337.524,12	17.546.910,86	21.998.430,2881
Avgust 2011	18.582.402,45	17.241.922,23	1.340.480,22	17.743.136,25	22.199.317,1507
September 2011	18.536.271,54	17.211.772,09	1.324.499,45	17.923.240,73	22.382.048,8120
Oktober 2011	18.565.471,90	17.221.909,08	1.343.562,82	17.868.363,34	22.267.419,8666
November 2011	18.180.258,36	16.846.147,99	1.334.110,38	17.846.185,37	22.191.786,8252
December 2011	18.210.249,10	16.851.272,43	1.358.976,67	17.797.347,46	22.084.983,5835
Januar 2012	18.322.558,00	16.896.968,42	1.425.589,58	17.848.250,06	22.085.020,6555
Februar 2012	18.416.054,85	16.968.302,69	1.447.752,16	17.772.577,34	21.936.440,2783
Marec 2012	18.548.776,81	17.079.959,95	1.468.816,86	17.721.348,25	21.821.192,8746
April 2012	18.449.710,22	16.994.193,12	1.455.517,10	17.726.905,97	21.777.586,8504
Maj 2012	18.309.847,81	16.851.861,83	1.457.985,98	17.730.248,02	21.732.941,8938
Junij 2012	18.321.468,54	16.848.787,60	1.472.680,94	17.731.770,59	21.689.659,8282
Julij 2012	18.409.727,55	16.936.065,59	1.473.661,96	17.846.406,03	21.786.170,0578
Avgust 2012	18.406.036,75	16.932.964,35	1.473.072,41	17.946.459,15	21.865.268,4667
September 2012	18.571.219,04	17.085.395,64	1.485.823,41	18.036.616,60	21.933.661,0358
Oktober 2012	18.626.051,46	17.118.066,45	1.507.985,01	17.986.832,82	21.827.222,1463
November 2012	18.625.193,08	17.102.263,56	1.522.929,52	17.974.685,95	21.766.977,9744
December 2012	17.722.450,26	16.171.861,88	1.550.588,38	17.029.183,70	20.573.948,1861
Januar 2013	17.747.713,61	16.133.494,67	1.614.218,94	17.004.732,00	20.484.315,3649
Februar 2013	17.579.838,84	15.958.678,90	1.621.159,94	16.820.487,73	20.214.261,9505
Marec 2013	17.378.917,71	15.746.180,35	1.632.737,36	16.766.741,80	20.104.851,4207
April 2013	17.587.269,78	15.929.272,29	1.657.997,49	16.858.450,31	20.173.954,2806
Maj 2013	17.674.690,25	16.008.621,19	1.666.069,06	16.977.083,76	20.274.533,4683
Junij 2013	17.620.891,67	15.950.882,26	1.670.009,41	17.018.903,26	20.283.744,9785
Julij 2013	17.747.712,93	16.060.393,12	1.687.319,81	17.128.389,11	20.376.059,6294
Avgust 2013	17.706.354,27	16.019.559,37	1.686.794,90	17.212.407,93	20.436.023,7696
September 2013	17.754.057,15	16.057.013,31	1.697.043,84	17.265.458,25	20.461.436,4627
Oktober 2013	18.627.201,58	16.909.776,77	1.717.424,82	18.042.422,12	21.320.273,3353
November 2013	18.737.147,48	17.021.959,58	1.715.187,90	18.135.861,56	21.387.741,6118
December 2013	18.892.667,79	17.162.528,85	1.730.138,93	18.155.075,50	21.508.710,4211
Januar 2014	18.921.118,72	17.128.316,43	1.792.802,29	17.741.837,67	21.347.844,4629
Februar 2014	18.721.841,04	16.910.756,50	1.811.084,54	17.615.977,66	20.829.287,0160
Marec 2014	18.730.355,77	16.892.045,72	1.838.309,99	17.121.407,54	20.637.895,1065
April 2014	18.274.144,68	16.434.801,25	1.839.343,11	16.989.548,61	20.011.131,6639
Maj 2014	18.346.875,77	16.526.135,49	1.820.740,28	17.103.895,70	19.815.817,5306
Junij 2014	18.467.711,72	16.620.214,52	1.847.497,20	16.969.233,63	19.736.444,4163
Julij 2014	18.576.515,71	16.712.820,45	1.863.695,26	16.975.598,72	19.690.219,4455
Avgust 2014	18.766.254,63	16.876.434,00	1.889.820,63	16.994.363,73	19.659.156,6171
September 2014	18.851.972,24	16.951.410,10	1.900.562,14	16.973.454,27	19.641.568,7576
Oktober 2014	18.743.241,27	16.855.807,07	1.887.434,20	16.917.545,79	19.577.317,4678
November 2014	18.848.211,70	16.930.525,94	1.917.685,76	16.926.922,83	19.474.767,3670
December 2014	18.707.409,15	16.790.302,81	1.917.106,34	16.939.002,74	19.448.712,9874
Januar 2015	19.046.574,44	17.051.209,62	1.995.364,82	16.939.002,74	19.417.459,6782
Februar 2015	19.057.220,71	17.051.506,61	2.005.714,10	16.886.562,22	19.317.531,5749
Marec 2015	18.648.684,50	16.937.516,32	1.711.168,18	16.472.088,42	18.807.680,4567
April 2015	14.478.389,70	13.388.910,19	1.089.479,51	12.793.607,79	14.562.652,6364
Maj 2015	11.676.258,60	10.861.311,85	814.946,75	10.421.017,63	11.825.787,9056

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Junij 2015	9.767.874,79	9.078.905,36	688.969,43	8.929.871,26	10.091.669,9195
Julij 2015	8.370.067,79	7.952.611,76	417.456,03	7.665.728,45	8.639.850,5374
Avgust 2015	5.135.762,67	4.805.594,97	330.167,70	4.755.612,65	5.375.413,4904
September 2015	4.789.586,81	4.528.092,91	261.493,90	4.450.381,56	5.025.986,5999
Oktober 2015	3.905.287,67	3.707.527,01	197.760,66	3.602.356,88	4.072.527,9182
November 2015	3.649.292,05	3.490.025,59	159.266,46	3.368.752,96	3.799.525,4251
December 2015	3.574.213,11	3.434.845,87	139.367,24	3.321.872,18	3.740.604,3171

Vir: AIII VPS

Legenda:

ČVS – čista vrednost sredstev

KPN – kolektivni pokojninski načrt

IPN – individualni pokojninski načrt

ZVS – zajamčena vrednost sredstev

EP – enote premoženja

1.4. Izplačila odkupnih vrednosti zaradi rednega oziroma izrednega prenehanja članstva v AIII vzajemnem pokojninskem skladu Abanke

V letu 2015 je bila 2.050 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova prenehanja v skupni vrednosti 15.766 tisoč EUR, od tega se 14.119 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 1.647 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 7 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 90 tisoč EUR.

V letu 2014 je bila 369 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova prenehanja v skupni vrednosti 1.947 tisoč EUR, od tega se 316 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 1.631 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 9 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 172 tisoč EUR.

V letu 2013 je bila 218 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova prenehanja v skupni vrednosti 1.163 tisoč EUR, od tega se 38 tisoč EUR nanaša na prenos sredstev v drug pokojninski načrt, 1.125 tisoč EUR je bilo članom nakazano na njihove osebne račune ter 12 članom izplačana odkupna vrednost iz naslova rednega prenehanja v skupni vrednosti 202 tisoč EUR.

1.5. Gibanje vrednosti enote premoženja in donosnosti AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

Upravljevec je nalagal sredstva v posamezne naložbe skladno z zakonsko predpisano strukturo posameznih naložb ter s Pravili upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke.

Sklad je v letu 2015 dosegel -0,67 % donos in tako ni dosegel zajamčenega donosa, ki je v letu 2015 znašal 1,88 %.

Tabela 4: Gibanje VEP in donosnosti AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v obdobju jan 2011 – dec 2015

Mesec	VEP					Dejanska mesečna donosnost v %				
	2015	2014	2013	2012	2011	2015	2014	2013	2012	2011
Januar	0,9809	0,8863	0,8664	0,8296	0,8473	1,98	0,90	0,58	0,61	0,25
Februar	0,9865	0,8988	0,8697	0,8395	0,8446	0,57	1,41	0,38	1,19	-0,32
Marec	0,9915	0,9076	0,8644	0,8500	0,8470	0,51	0,98	-0,61	1,25	0,28
April	0,9942	0,9132	0,8718	0,8472	0,8461	0,27	0,62	0,86	-0,33	-0,11
Maj	0,9874	0,9259	0,8718	0,8425	0,8474	-0,68	1,39	0,00	-0,55	0,15
Junij	0,9679	0,9357	0,8687	0,8447	0,8465	-1,97	1,06	-0,36	0,26	-0,11

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

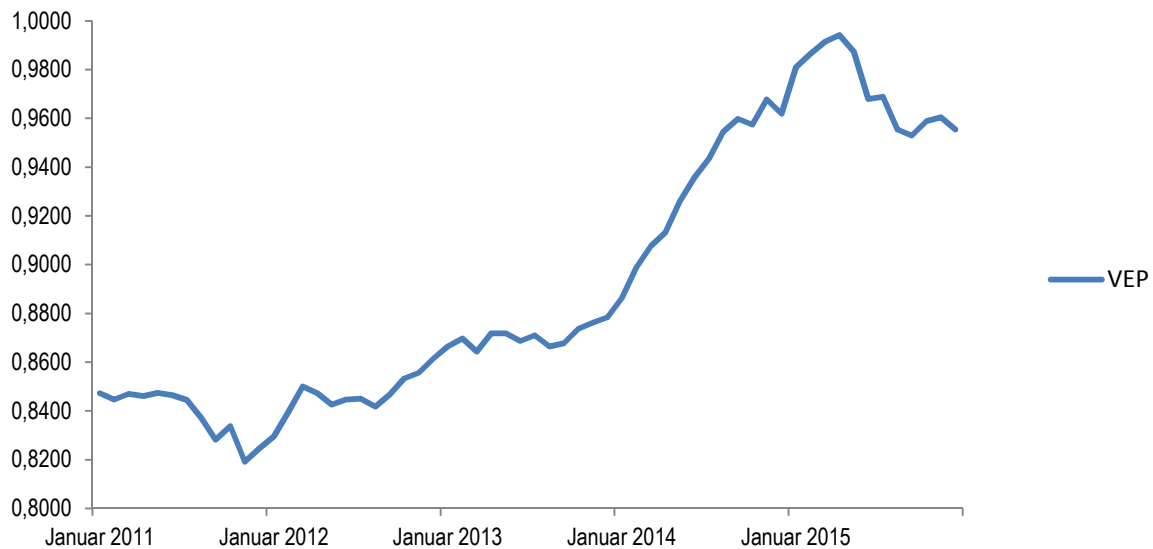
Julij	0,9688	0,9434	0,8710	0,8450	0,8445	0,09	0,82	0,26	0,04	-0,24
Avgust	0,9554	0,9546	0,8664	0,8418	0,8371	-1,38	1,19	-0,53	-0,38	-0,88
September	0,9530	0,9598	0,8677	0,8467	0,8282	-0,25	0,54	0,15	0,58	-1,06
Oktober	0,9589	0,9574	0,8737	0,8533	0,8338	0,62	-0,25	0,69	0,78	0,68
November	0,9605	0,9678	0,8761	0,8557	0,8192	0,17	1,09	0,27	0,28	-1,75
December	0,9555	0,9619	0,8784	0,8614	0,8246	-0,52	-0,61	0,26	0,67	0,66

Vir: AIII VPS

Legenda:

VEP – vrednost enote premoženja

Slika 2: Gibanje vrednosti enote premoženja v obdobju jan 2011 – dec 2015



Vir: AIII VPS

1.6. Doplačila upravljavca v AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke

Upravljevec Abanka je v letu 2015 vplačal znesek 496 EUR za primere, ko je bila odkupna vrednost premoženja nižja od zjamčene vrednosti sredstev člana.

Upravljevec Abanka v letu 2015 ni vplačal v vzajemni pokojninski sklad zaradi nedoseganja zjamčene donosnosti.

V tabeli 5 je prikazano oblikovanja rezervacij upravljavca za nedoseganje zjamčene vrednosti sredstev v breme lastnega kapitala po mesecih.

Tabela 5: Oblikovane rezervacije v breme lastnega kapitala upravljavca v poslovnem letu 2015

Mesec	Rezervacije (v EUR)
Januar	0
Februar	0
Marec	0
April	0
Maj	16
Junij	445
Julij	319

Avgust	262
September	275
Oktober	193
November	149
December	211

Vir: AIII VPS

1.7. Provizija upravljavca, vstopni in izstopni stroški ter ostali stroški AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

V skladu s Pokojninskim načrtom in Pravili upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke je upravljavec upravičen do vstopnih in izstopnih stroškov ter provizije za upravljanje AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke. V tabeli 6 so prikazani vstopni in izstopni stroški, ki se obračunavajo ob vplačilih oziroma izplačilih članov ter provizija za upravljanje, ki predstavlja strošek sklada.

Vstopni stroški so v letu 2015 znašali 6 tisoč EUR, v letu 2014 so znašali 22 tisoč EUR, v letu 2013 pa 35 tisoč EUR. Vstopni stroški so se v letu 2015 v primerjavi z letom 2014 zmanjšali za 16 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2013 pa za 29 tisoč EUR.

Izstopni stroški so v letu 2015 znašali 1 tisoč EUR, v letu 2014 so znašali 25 tisoč EUR in v letu 2013 15 tisoč EUR. Upravljavec je v letu 2015 sprejel sklep, da se izstopni stroški ne obračunavajo.

Upravljavška provizija je v letu 2015 znašala 125 tisoč EUR (v letu 2014 je znašala 243 tisoč EUR, v letu 2013 233 tisoč EUR) in se je v primerjavi z letom 2014 zmanjšala za 118 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2013 pa za 108 tisoč EUR.

Tabela 6: Prihodki od upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2015

Leto 2015				
Mesec	Vstopna provizija	Izstopna provizija	Upravljavška provizija	Skupaj
Januar	1.543,74	1.001,93	20.657,72	23.203,39
Februar	1.261,25	-	20.669,26	21.930,51
Marec	1.073,59	-	20.226,17	21.299,76
April	872,65	-	15.703,11	16.575,76
Maj	841,09	-	12.663,95	13.505,04
Junij	502,05	-	10.186,24	10.688,29
Julij	97,24	-	6.981,40	7.078,64
Avgust	77,58	-	4.283,69	4.361,27
September	30,11	-	3.994,95	4.025,06
Oktober	25,21	-	3.257,37	3.282,58
November	19,61	-	3.043,84	3.063,45
December	141,42	-	2.981,22	3.122,64
Skupaj	6.485,54	1.001,93	124.648,92	132.136,39

Vir: AIII VPS

Skrbniška provizija je v letu 2015 znašala 9 tisoč EUR (v letu 2014 17 tisoč EUR, v letu 2013 16 tisoč EUR) in se je v primerjavi z letom 2014 zmanjšala za 8 tisoč EUR, v primerjavi z letom 2013 pa za 7 tisoč EUR.

1.8. Položaj in poslovanje AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v letu 2015

Struktura naložb je bila v letu 2015 prilagojena pričakovanim občutnim odlivom ob opuščanju dejavnosti upravljanja sklada. Z namenom ohranjanja skladnosti z naložbeno politiko delež naložb v obveznice držav OECD ni omejen. Ročnost naložb je znašala med 2 in 2,5 let. Zaradi okolja nizkih obrestnih mer in potreb po likvidnosti banka za račun sklada ni več sklepala vezav sredstev.

Za naložbe v lastniške vrednostne papirje je naložbena politika predvidevala da bo delež naložb v letu 2015 med 5 % in največ 20 % vseh naložb sklada, poudarek je bil dan naložbam v delnice podjetij, pri katerih so potekali prodajni postopki.

Spremembe pokojninskih načrtov in Pravil upravljanja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

V letu 2015 je banka uskladila Pokojninska načrta in Pravila upravljanja z zahtevami ZPIZ-2. Spremembe so začele veljati dne 26.6.2015.

1.9. Vrste naložb

Zakonske omejitve, pokojninski načrt in izjava o naložbeni politiki sklada urejajo naložbeno politiko sklada in opredeljujejo vrste naložb. Naložbe v vrednostne papirje Republike Slovenije (oz. z garancijo RS) ter drugih držav so konec leta 2015 predstavljale 73,12 % čiste vrednosti sredstev sklada (ČVS), depoziti in potrdila o vlogi pa 19,02 ČVS.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja (Duration) je na dan 31.12.2015 znašalo 2,39 let, kar je bilo skladno s sprejeto naložbeno strategijo.

1.10. Ekonomsko okolje

1.10.1. Mednarodno okolje

V letu 2015 se je zvrstilo veliko dogodkov, ki so zaznamovali dogajanje na finančnih trgih. Pogajanja o tretjem paketu pomoči Grčiji, ohlajanje kitajskega gospodarstva in afera podjetja Volkswagen so primeri dogodkov, ki so ustvarili negotovost, kar je zahtevalo dodatne ukrepe centralnih bank, ki so še znižale obrestne mere in zahtevano donosnost dolžniških vrednostnih papirjev.

Kazalci razpoloženja in gospodarske aktivnosti v evrskem območju so v zadnjem četrletju nakazovali skromno rast, ki se je nadaljevala tudi v začetku leta 2016. Tudi v zadnjem četrletju se je zaposlenost v območju evra nadalje povečala (0,3 %), stopnja brezposelnosti pa se je znižala. Dolarske cene nafte so padale v celotnem letu in se v decembru spustile pod 40 USD za sod, kar je najmanj v zadnjih desetih letih.

1.10.2. Gospodarsko okolje v Sloveniji

Izvoz blaga in obseg proizvodnje se je po desetih meseci rasti v primerjavi z letom 2014 v zadnjih dveh mesecih leta 2015 ustalil. Izvoz tako ostaja glavni dejavnik gospodarskega okrevanja. Rast v trgovini z neživili in v trgovini z motornimi vozili nakazuje nadaljnje okrevanje zasebne potrošnje v segmentu trajnih dobrin. Aktivnost v gradbeništvu ostaja na zelo nizki ravni, čeprav je ob koncu leta zanihala navzgor zaradi intenzivnejših investicij države. Razpoložanje v gospodarstvu se je v začetku 2016 sicer poslabšalo, vendar ostaja visoko in nakazuje nadaljevanje postopnega okrevanja gospodarske aktivnosti v 2016.

Rast števila delovno aktivnih se je proti koncu 2015 nadaljevala. V predelovalnih dejavnostih in tržnih storitvah se je ob višji aktivnosti število delovno aktivnih povečalo. Zmanjševanje števila registriranih brezposelnih je decembra in januarja zastalo. Njihovo število, ki se je zmanjševalo od aprila 2014, se je ob koncu lanskega leta nekoliko povečalo, na začetku letošnjega leta pa je ostalo na podobni ravni. Ključni razlog je večji priliv v evidenco zaradi večjega števila izteka pogodb za določen čas, kot je sezonsko običajno. Kljub temu je število brezposelnih konec januarja ostalo medletno nižje (za 4,9 %), pri čemer je bilo v evidenci prijavljenih 118.165 oseb.

Presežek tekočega računa plačilne bilance se je proti koncu 2015 še povečal. V prvih enajstih mesecih lani je bil medletno višji zaradi večjega presežka v blagovni in storitveni menjavi s tujino, na katerega so poleg ugodnih izvoznih gibanj vplivali tudi izboljšani pogoji menjave. Primanjkljaj primarnih dohodkov je bil večji predvsem zaradi neto odliva dohodkov od neposrednih naložb, predvsem ocenjenih reinvestiranih dobičkov lastniškega kapitala neposrednih naložb. Medletno večji je bil tudi primanjkljaj sekundarnih dohodkov, predvsem zaradi večjega neto odliva tekočih transferov. V dvanajstih mesecih do novembra 2015 je presežek tekočega računa plačilne bilance znašal 7,7 % ocenjenega BDP (vir: UMAR).

1.10.3. Gibanje inflacije

V Sloveniji smo imeli lani ob koncu leta deflacijo (-0,6 %), cene na ravni celotnega evrskega območju pa so se nekoliko zvišale (0,2 %). K deflaciji so prispevale predvsem nižje cene energentov. Njihov negativni prispevek je bil zaradi višjega deleža v strukturi potrošnje gospodinjstev pri nas višji kot v povprečju evrskega območja. Ob počasnejšem okrevanju potrošnje gospodinjstev so bile v Slovenije medletno nižje tudi cene neenergetskega blaga, ki so glavni razlog, da osnovna inflacija v Sloveniji ostaja občutno nižja. Cene hrane in storitev pa so bile višje v Sloveniji in v celotnem evrskem območju. (vir: UMAR).

1.10.4. Razmere na trgu kapitala

Stabilizacija političnih in gospodarskih razmer v Republiki Sloveniji se je poznala tudi na zahtevani donosnosti domačih obveznic. Donosnost desetletne obveznice se je v začetku leta (2,090 % letno) hitro zniževala in v drugi polovici marca dosegla najnižjo vrednost (0,79 %). Težave Evropske unije pri reševanju Grčije so zahtevani donos hitro dvignile in tako je najvišjo vrednost dosegel sredi junija (2,59 %). Do konca leta je nato počasi padal in leto končal pri 1,69 %. Pribitek v primerjavi z zahtevanim

donosom Nemške 10 letne obveznice se je v letu 2015 znižal za 43 bazičnih točk in znaša 106 bazičnih točk.

Indeks SBI TOP je v letu 2015 padel za 11,22 % na vrednost 696 točk. K padcu sta največ prispevali prekinitvi prodajnih postopkov Telekoma Slovenije in Cinkarne Celje. Celotni promet se je v primerjavi z letom 2014 znižal za 43 % na 393 milijona evrov.

Svetovne borze so najvišje vrednosti dosegle v prvem četrtletju leta (DAX 12.390 točk) in najnižje v drugi polovici avgusta in drugi polovici septembra (DAX 9.325 točk). Kljub velikim nihanjem je nemški DAX leto končal z 10 % rastjo.

1.11. Dogodki po koncu poslovnega leta

Abanka je 11.1.2016 z Banko Koper podpisala pogodbo o pripojitvi AIII VPS k Odprtemu vzajemnemu pokojninskemu skladu Banke Koper (v nadaljevanju OVPS) in v marcu 2016 na Agencijo za trg vrednostih papirjev (v nadaljevanju ATVP) vložila zahtevo za izdajo dovoljenja k pripojitvi. 15.4.2016 je Abanka prejela odločbo ATVP, s katero je izdala dovoljenje k pripojitvi AIII VPS k OVPS.

Pričakovani razvoj

Skladno z načrtom pripojitve AIII VPS k OVPS bo pripojitev izvedena 7.6.2016, po obračunskem dnevu 31.5.2016. Z dnem 7.6.2016 bodo zavarovanci AIII VPS postali zavarovanci OVPS, AIII VPS pa bo prenehal obstajati.

**2. RAČUNOVODSKO POROČILO AIII VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA
SKLADA ABANKE**

POTRDITEV RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Za AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke se v okviru letnega poročila prikazuje izkaz finančnega položaja, izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja vrednosti enote premoženja in izkaz gibanja števila enot premoženja, izkaz premoženja ter računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom.

Uprava upravljavca AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke potrjuje računovodske izkaze za leto končano na dan 31. decembra 2015 na straneh od 15 do 17 in uporabljene računovodske usmeritve in pojasnila k računovodskim izkazom na straneh od 18 do 34.

IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVLJAVCA

Upravljavec je odgovoren za pripravo letnega poročila tako, da je to resnična in poštena slika premoženjskega stanja vzajemnega pokojninskega sklada in izidov njegovega poslovanja za leto 2015.

Upravljavec potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve in da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarjenja. Upravljavec tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju vzajemnega pokojninskega sklada ter skladno z veljavno zakonodajo in Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja.

Upravljavec je tudi odgovoren za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejemanje ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonnosti.

Ljubljana, 11. 05. 2016

mag. Aleksander Vozel
član uprave



Matej Golob ~~Matzele~~
član uprave



mag. Jože Lenič
predsednik uprave



2.1. Izkaz finančnega položaja

Vrsta postavke	Pojasnilo	2015	Delež v %	2014	Delež v %
I. SREDSTVA					
1. Denar in denarni ustrezniki	1	130.389	3,61	400.599	2,12
2. Finančne naložbe		3.485.276	96,39	18.440.727	97,43
2.1. Depoziti in posojila	2	687.585	19,02	2.349.310	12,41
- depoziti		687.585	19,02	2.349.310	12,41
- dana posojila		0	0,00	0	0,00
2.2. Finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	3	2.797.691	77,38	16.091.417	85,02
- instrumenti denarnega trga		0	0,00	438.152	2,32
- dolžniški vrednostni papirji		2.459.292	68,02	12.614.739	66,65
- delnice in drugi kapitalski instrumenti		317.006	8,77	1.618.319	8,55
- enote in delnice odprtih investicijskih skladov		21.393	0,59	1.420.207	7,50
- drugo		0	0,00	0	0,00
2.3. Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	4	0	0,00	0	0,00
- instrumenti denarnega trga		0	0,00	0	0,00
- dolžniški vrednostni papirji		0	0,00	0	0,00
- delnice in drugi kapitalski instrumenti		0	0,00	0	0,00
- enote in delnice odprtih investicijskih skladov		0	0,00	0	0,00
- drugo		0	0,00	0	0,00
2.4. Finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	5	0	0,00	0	0,00
- instrumenti denarnega trga		0	0,00	0	0,00
- dolžniški vrednostni papirji		0	0,00	0	0,00
- drugo		0	0,00	0	0,00
3. Izvedeni finančni instrumenti, namenjeni varovanju pred tveganji	6	0	0,00	0	0,00
4. Terjatve	7	19	0,00	85.115	0,45
4.1. Terjatve do upravljavca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti		0	0,00	0	0,00
4.2. Druge terjatve		19	0,00	85.115	0,45
5. Naložbene nepremičnine	8	0	0,00	0	0,00
6. Ne kratkoročna sredstva v posesti za prodajo		0	0,00	0	0,00
7. Druga sredstva		0	0,00	0	0,00
8. Skupaj sredstva		3.615.684	100,00	18.926.441	100,00
II. OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV					
1. Poslovne obveznosti	9	252.492	6,98	249.094	1,32
1.1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov		0	0,00	0	0,00
1.2. Obveznosti iz nakupa naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
1.3. Obveznosti do upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada		3.123	0,09	24.887	0,13
1.4. Druge obveznosti iz upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada		268	0,01	1.405	0,01
1.5. Obveznosti za izplačila odkupne vrednosti enot premoženja in druge obveznosti do članov vzajemnega pokojninskega sklada		220.479	6,10	164.994	0,87
1.6. Obveznosti za plačilo davkov		28.419	0,79	55.064	0,29
1.7. Druge poslovne obveznosti		203	0,01	2.744	0,02
2. Finančne obveznosti		0	0,00	0	0,00
2.1. Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov		0	0,00	0	0,00
2.2. Druge finančne obveznosti		0	0,00	0	0,00
3. Obveznosti do članov vzajemnega pokojninskega sklada	10	3.363.192	93,02	18.677.347	98,68
3.1. Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja		1.469.086	40,63	8.103.074	42,81
3.2. Vplačani presežek enot premoženja		-270.522	-7,48	173.520	0,92
3.3. Presežek iz prevrednotenja		0	0,00	0	0,00
3.4. Preneseni čisti poslovni izid		1.895.317	52,42	8.717.681	46,06
3.5. Čisti poslovni izid poslovnega leta		269.311	7,45	1.683.072	8,89
4. Skupaj obveznosti do virov sredstev		3.615.684	100,00	18.926.441	100,00

Pojasnila na straneh od 30 do 38 so sestavni del računovodskih izkazov.

mag. Aleksander Vozel
član uprave

Matej Golob Matzele
član uprave

mag. Jože Lenič
predsednik uprave





2.2. Izkaz poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa

Z.št.	Naziv	Pojasnilo	2015	Delež v %	2014	Delež v %
1.	Finančni prihodki	11	1.215.724	99,95	2.874.580	99,99
1.1.	Prihodki od obresti		338.297	27,81	739.597	25,73
1.2.	Prihodki od dividend in deležev		43.859	3,61	74.189	2,58
1.3.	Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		251.271	20,66	616.829	21,45
1.4.	Realizirani dobički iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
1.5.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		18.931	1,56	956.481	33,27
1.6.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		0	0,00	0	0,00
1.7.	Drugi finančni prihodki		563.366	46,32	487.484	16,96
2	Prihodki od naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
2.1.	Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem		0	0,00	0	0,00
2.2.	realizirani dobički pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
2.3.	Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
3.	Prihodki iz vplačil upravljalca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti	12	496	0,04	203	0,01
4.	Drugi prihodki	13	124	0,01	0	0,00
	Skupaj prihodki		1.216.344	100,00	2.874.783	100,00
5.	Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada	14	149.260	15,76	274.368	23,02
5.1.	Odhodki za upravljalstvo provizijo		124.649	13,16	242.900	20,38
5.2.	Odhodki v zvezi s skrbnikom		9.167	0,97	16.816	1,41
5.3.	Odhodki v zvezi z revidiranjem		0	0,00	0	0,00
5.4.	Odhodki v zvezi z obveščanjem članov vzajemnega pokojninskega sklada		0	0,00	0	0,00
5.5.	Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev		15.444	1,63	14.652	1,23
5.6.	Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada		0	0,00	0	0,00
6.	Finančni odhodki	15	769.353	81,24	881.792	74,00
6.1.	Odhodki za obresti		0	0,00	115.603	9,70
6.2.	Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		229.798	24,27	249.876	20,97
6.3.	Realizirane izgube iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
6.4.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		141.113	14,90	178.848	15,01
6.5.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti pri obračunavanju varovanj pred tveganji		0	0,00	0	0,00
6.6.	Drugi finančni odhodki		398.442	42,07	337.465	28,32
7.	Odhodki od naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
7.1.	Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
7.2.	Realizirane izgube pri odtujitvi naložbenih nepremičnin		0	0,00	0	0,00
7.3.	Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida		0	0,00	0	0,00
8.	Drugi odhodki	16	28.420	3,00	35.551	2,98
	Skupaj odhodki		947.033	100,00	1.191.711	100,00
9	Čisti poslovni izid poslovnega leta		269.311		1.683.072	

IZKAZ DRUGEGA VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

1	Čisti dobiček ali izguba poslovnega leta		267.311		218.493	
2	Drugi vseobsegajoči donos		0		0	
2.1.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi z varovanjem denarnih tokov		0		0	
2.2.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi s finančnimi naložbami razpoložljivimi za prodajo		0		0	
2.3.	Čisti dobički ali izgube, pripoznane v presežku iz prevrednotenja v zvezi z nekratkoročnimi sredstvi v posesti za prodajo		0		0	
2.4.	Drugi čisti dobički ali izgube drugega vseobsegajočega donosa		0		0	
3.	Celotni vseobsegajoči donos		267.311		218.493	

Pojasnila na straneh od 30 do 38 so sestavni del računovodskih izkazov.

mag. Aleksander Vozel
član uprave

Matej Golob Matzele
član uprave

mag. Jože Lenič
predsednik uprave

2.3. Izkaz denarnih tokov

	Naziv	2015	2014
1.	Denarni tokovi pri poslovanju	14.826.758	1.517.593
1.1.	Prejemki pri prodaji naložb	20.455.440	10.768.835
1.2.	Izdatki pri nakupu naložb	-5.431.403	-9.139.634
1.3.	Prejemki iz naslova prejetih dividend	47.634	72.462
1.4.	Prejemki iz naslova prejetih obresti	393.953	730.004
1.5.	Drugi prejemki pri poslovanju	1.880.752	1.073.575
1.6.	Drugi izdatki pri poslovanju	-2.519.618	-1.987.649
1.7.	Neto denarni tokovi pri poslovanju	0	0
2.	Denarni tokovi pri financiranju	-15.106.750	-1.345.392
2.1.	Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega pokojninskega sklada	279.213	954.203
2.2.	Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti premoženja vzajemnega pokojninskega sklada	-15.385.964	-2.299.595
2.3.	Neto denarni tokovi pri financiranju	0	0
3.	Čisto povečanje denarnih sredstev	-279.992	172.201
4.	Denarna sredstva na začetku obdobja	410.381	228.398
5.	Učinki sprememb deviznih tečajev na denarna sredstva	-9.782	-6.287
6.	Denarna sredstva na koncu obdobja	130.389	400.599

mag. Aleksander Vozel
član uprave

Matej Golob Matzele
član uprave

mag. Jože Lenič
predsednik uprave





2.4. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja in izkaz gibanja števila enot premoženja

	Opis / Leto	2015		2014	
		Vrednost enot premoženja	št. enot premoženja	Vrednost enot premoženja	št. enot premoženja
1.	Začetno stanje vrednosti enot premoženja in število enot premoženja v obtoku	18.677.347	19.417.459,6777	18.751.160	21.347.844,4629
2.	Vplačane enote premoženja	115.606	277.039,5759	442.979	1.004.498,4036
3.	Presežek vplačanih enot premoženja	157.121		513.709	
4.	Izplačane enote premoženja	-6.749.594	-16.174.728,0740	-1.224.705	-2.934.883,1887
5.	Izplačan presežek vplačanih enot premoženja	-427.643		-340.189	
6.	Presežek iz prevrednotenja	0		0	
7.	Preneseni čisti poslovni izid	-8.678.956		-1.148.679	
8.	Čisti poslovni izid poslovnega leta	269.311		1.683.072	
9.	Končno stanje vrednosti enot premoženja in število enot premoženja v obtoku	3.363.192	3.519.771,1796	18.677.347	19.417.459,6777

Priloga s pojasnili k računovodskim izkazom

Za sestavo računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada je odgovorna uprava Abanke d.d.

Računovodski izkazi vzajemnega pokojninskega sklada za leto 2015 so pripravljene v skladu z:

- mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, sprejetimi v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. julija 2002 o uporabi mednarodnih računovodskih standardov (UL L št. 243 z dne 11. 9. 2002, str. 609; v nadaljnjem besedilu: MSRP)
- Zakonom o gospodarskih družbah (ZGD-1 s spremembami in dopolnitvami) in
- Sklepom o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (uradni list RS, št. 79/2013).

2.5. Izjava o skladnosti

Priloženi računovodski izkazi AIII vzajemnega pokojninskega sklada so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (MSRP), ki jih je sprejel Svet za mednarodne računovodske standarde (IASB) ter pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (OPMSRP), in kot jih je sprejela Evropska unija in v skladu s podzakonskim predpisom, ki ga je sprejela Agencija za trg vrednostnih papirjev, in sicer Sklep o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13).

2.6. Podlage za izdelavo računovodskih izkazov

Prehod na Mednarodne standarde računovodskega poročanja MSRP se za vzajemne pokojninske sklade uporablja od 1.1.2013 naprej. Vzajemni pokojninski sklad pri sestavljanju računovodskih izkazov uporablja sheme računovodskih izkazov, ki jih je predpisala Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Pomembne upravljalvske presoje

Najpomembnejša presoja se nanaša na razvrstitev finančnih instrumentov, to je ločevanje med finančnimi instrumenti, ki jih namerava upravljavec obdržati do zapadlosti in tistimi, ki so namenjeni za trgovanje oziroma za prodajo.

Upravljavec se je tako odločil, da finančne instrumente ne bo razvrstil v skupino držanja do zapadlosti.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Računovodski izkazi so prikazani v evrih. Vse vrednosti so zaokrožene na evre brez centov, razen v primerih, ko je to posebej navedeno.

Preračun tujih valut

Izkazi AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke so predstavljeni v EUR, ki je referenčna valuta Evropske unije in ki jo AIII vzajemni pokojninski sklad uporablja. Transakcije v tuji valuti so v začetku pripoznane v EUR in so preračunane po tečaju na dan transakcije. Denarna sredstva in obveznosti v tuji

valuti so preračunana po tečaju EUR na dan izkaza finančnega položaja. Vse razlike, ki izhajajo iz preračuna tujih valut, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida in drugega vseobsegajočega donosa.

Nedenarna sredstva in obveznosti, pripoznana na podlagi izvornih vrednosti v tuji valuti, so preračunana po tečaju na dan izdelave izkaza. Nedenarna sredstva in obveznosti merjena po pošteni vrednosti v tuji valuti, so preračunana po tečaju, ko je bila poštena vrednost ugotovljena.

Standardi in pojasnila, ki veljajo v trenutnem obdobju

V tekočem obdobju veljajo naslednji standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) in sprejela EU:

- **MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi'**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MSRP 11 'Skupne ureditve'**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MSRP 12 'Razkritje deležev v drugih družbah'**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MRS 27 (spremenjen leta 2011) 'Ločeni računovodski izkazi'**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **MRS 28 (spremenjen leta 2011) 'Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige'**, ki ga je EU sprejela 11. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi', MSRP 11 'Skupne ureditve' in MSRP 12 'Razkritje deležev v drugih družbah'** - Napotki za prehod, ki jih je EU sprejela 4. aprila 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi', MSRP 12 'Razkritje deležev v drugih družbah' in MRS 27 (spremenjen 2011) 'Ločeni računovodski izkazi'** - Naložbena podjetja, ki jih je EU sprejela 20. novembra 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 32 'Finančni instrumenti: Predstavitev' – Pobotanje finančnih sredstev in finančnih obveznosti**, ki jih je EU sprejela 13. decembra 2012 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 36 'Oslabitev sredstev'** – Razkritja nadomestljive vrednosti za nefinančna sredstva, ki jih je EU sprejela 19. decembra 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 39 'Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje'** – Prenova izpeljanih finančnih instrumentov in nadaljevanje obračunavanja varovanja pred tveganjem, ki jih je EU sprejela 19. decembra 2013 (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2014 ali pozneje).

Sprejetje teh sprememb obstoječih standardov ni privedlo do nikakršnih sprememb v računovodskih usmeritvah podjetja.

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, ki še niso v veljavi

Na datum odobritve teh računovodskih izkazov so naslednji standardi, spremembe obstoječih standardov in pojasnila, ki jih je izdal OMRS in sprejela EU, bili izdani, vendar še niso stopili v veljavo:

- **Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2010-2012)'**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 2, MSRP 3, MSRP 8, MSRP 13, MRS 16, MSR 24 in MRS 38), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 17. decembra 2014 (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. februarja 2015 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2011-2013)'**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 1, MSRP 3, MSRP 13 in MRS 40), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, ki jih je EU sprejela 18. decembra 2014 (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2015 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 19 'Zasluzki zaposlencev'** - Programi z določenimi zasluzki: Prispevki zaposlencev, ki jih je EU sprejela 17. decembra 2014 (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. februarja 2015 ali kasneje),
- **OPMSRP 21 'Dajatve'**, ki ga je EU sprejela 13. junija 2014 (velja za letna obdobja, ki se začnejo 17. junija 2014 ali pozneje).

Standardi in pojasnila, ki jih je izdal OMRS, vendar jih EU še ni sprejela

Trenutno se MSRP, kot jih je sprejela EU, bistveno ne razlikujejo od predpisov, ki jih je sprejel Odbor za mednarodne računovodske standarde (OMRS) z izjemo naslednjih standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil, ki na dan 20.05.2015 (spodaj navedeni datumi začetka veljavnosti veljajo za celoten MRSP) niso bili potrjeni za uporabo v EU:

- **MSRP 9 'Finančni instrumenti'** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2018 ali pozneje),
- **MSRP 14 'Zakonsko predpisani odlog plačila računov'** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **MSRP 15 'Prihodki iz pogodb s strankami'** (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi' in MRS 28 'Naložbe v pridružena podjetja in skupne podvige'** - Prodaja ali prispevanje sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim podjetjem oz. skupnim podvigom (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 10 'Konsolidirani računovodski izkazi', MSRP 12 'Razkritje deležev v drugih družbah' in MRS 28 'Naložbe v podjetja in skupne podvige'** - Naložbena podjetja: izjeme pri konsolidaciji (veljajo za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **Spremembe MSRP 11 'Skupne ureditve'** - Obračunavanje pridobitve deležev pri skupnem delovanju (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),

- **Spremembe MRS 1 'Predstavljanje računovodskih izkazov'** – Pobuda za razkritje (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 'Opredmetena osnovna sredstva' in MRS 38 'Neopredmetena sredstva'** – Pojasnilo sprejemljivih metod amortizacije (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **Spremembe MRS 16 'Opredmetena osnovna sredstva' in MRS 41 'Kmetijstvo'** - Kmetijstvo: Rodne rastline (velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje), **Spremembe MRS 27 'Ločeni računovodski izkazi'** – Kapitalna metoda pri ločenih računovodskih izkazih (velja za letna obdobja, ki se pričnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),
- **Spremembe različnih standardov 'Izboljšave MSRP (obdobje 2012-2014)'**, ki izhajajo iz letnega projekta za izboljšanje MSRP (MSRP 5, MSRP 7, MSRP 19 in MRS 34), predvsem z namenom odpravljanja neskladnosti in razlage besedila, (spremembe je treba uporabljati za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje),

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke predvideva, da uvedba teh standardov, sprememb obstoječih standardov in pojasnil v obdobju začetne uporabe ne bo imela pomembnega vpliva na računovodske izkaze.

Povzetek pomembnih računovodskih usmeritev:

a) Denar in denarni ustrezniki

Denarna sredstva vsebujejo gotovino na transakcijskem računu odprtega AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke (v domači valuti in v tuji valuti). V poslovnem letu je sklad posloval z EUR in USD.

b) Finančne naložbe

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke pripozna terjatve, naložbe in obveznosti na dan, ko nastanejo. Nakupi in prodaje finančnih naložb se pripoznajo na datum trgovanja, torej na datum, ko se sklad obveže, da bo finančno sredstvo kupil oziroma prodal.

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke odpravi pripoznanje finančnih sredstev, ko potečejo pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva ali ko prenese pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva s poslom, s katerim prenese skoraj vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz lastništva finančnega sredstva.

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke razvršča svoja finančna sredstva v naslednje tri skupine:

- finančna sredstva merjena po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo in
- posojila in terjatve.

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke razvrsti naložbe v navedene skupine ob začetnem pripoznanju.

Depoziti in posojila

Depoziti pri bankah so neizvedena finančna sredstva, ki prinašajo določena ali določljiva izplačila z določeno zapadlostjo. Izkazani so v višini vplačane glavnice in povečani za višino pripisanih obresti na

dan vrednotenja.

Finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida

Finančno sredstvo se razvrsti kot namenjeno trgovanju, če je pridobljeno ali prevzeto predvsem z namenom prodaje ali ponovnega odkupa v bližnji prihodnosti. V kategorijo finančnih naložb, namenjenih trgovanju, se razporedijo tisti vrednostni papirji, za katere tak namen posredovanja papirjev opredeli poslovno področje (upravljavec sklada) ob nakupu. Finančna sredstva, namenjena trgovanju se vodijo po metodi povprečnih cen. Pripadajoči stroški posla se pripoznajo v poslovnem izidu ob njihovem nastanku. Merijo se po pošteni vrednosti, znesek spremembe poštene vrednosti pa se pripozna v poslovnem izidu.

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo

Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo, so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo, ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida. Ob začetnem pripoznanju vrednostnega papirja se nabavni vrednosti prištejejo stroški posla, ki neposredno izhajajo iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. Pripoznanje in odprava pripoznanja vrednostnih papirjev se knjigovodsko izkazuje ob upoštevanju datuma nakupa oz. prodaje. Vrednostni papirji, razpoložljivi za prodajo, se vodijo po metodi povprečnih cen. Pri odpravi pripoznanja naložbe se nabrani dobički in izgube prenesejo v poslovni izid.

Vrednotenje naložb v vrednostne papirje poteka mesečno po stanju na zadnji dan v mesecu. Vrednost portfelja je izkazana po pošteni vrednosti. Pošteno vrednost izkazuje cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev oz. nabavna cena pri nekotirajočih vrednostnih papirjih. Zadnji datum prevrednotenja naložb za leto 2015 je 31. 12..

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se izkazujejo po neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zadnjim dnevnim tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nominalni vrednosti oziroma po nakupni ceni, če je ta nižja.

c) Terjatve

Druge terjatve so kratkoročne in vsebujejo terjatve za prodane vrednostne papirje, terjatve za dividende, terjatve za obresti od depozitov pri bankah in terjatve za obresti od prodanih dolžniških vrednostnih papirjev ter terjatve iz glavnice, zapadle v plačilo, do izdajateljev vrednostnih papirjev ter ostale terjatve. Terjatve vseh vrst se v začetku izkazujejo z zneski, ki izhajajo iz ustreznih listin, ob predpostavki, da bodo plačani.

Terjatve, za katere obstaja domneva, da ne bodo poravnane ali pa niso poravnane v rednem roku, so izkazane kot dvomljive in sporne.

d) Poslovne obveznosti

Obveznosti predstavljajo obveznosti do upravljavca iz naslova upravljaljske provizije ter vstopne in izstopne provizije, kratkoročne obveznosti iz naslova skrbniške provizije, kratkoročne obveznosti iz nakupov vrednostnih papirjev in druge kratkoročne obveznosti.

e) Obveznosti do članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke

Postavka obveznosti do članov AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke zajema:

- vplačane enote premoženja, ki zajemajo vplačane enote premoženja po nominalni vrednosti, pomnožene z njihovim številom v obtoku;
- vplačani presežek enot premoženja;
- presežek iz prevrednotenja;
- preneseni čisti poslovni izid;
- čisti poslovni izid poslovnega leta.

f) Finančni prihodki

Prihodki od obresti

Prihodki od obresti iz vseh obrestovanih finančnih instrumentov se pripoznajo v prihodkih iz obresti v izkazu poslovnega izida po metodi efektivnih obresti.

Prihodki od dividend in deležev

Prihodki od dividend predstavljajo vse prihodke iz naslova dividend, ki izvirajo iz finančnih naložb AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke. Pripoznajo se na prvi dan brez upravičenja do dividende (ex-dividend date).

Realizirani dobički iz finančnih naložb

Realizirani dobički pri naložbah, namenjenih za trgovanje, zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo po stanju 31. decembra preteklega leta. Realizirani dobički pri naložbah, razpoložljivih za prodajo, zajemajo vse pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno.

Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb

Vrednotenje finančnih sredstev uvrščenih v posesti za trgovanje, se pripozna v poslovnem izidu sklada. Vrednostni papirji, ki kotirajo v borzni kotaciji so vrednotene po tržni ceni na dan vrednotenja, na podlagi tečajnice borze vrednostnih papirjev (Ljubljanska borza in Bloomberg). Podatek o izvorni nakupni vrednosti se ohranja, odstopanje dnevne tržne vrednosti od nakupne vrednosti se izkazuje kot neiztrženi donos pri naložbah oziroma neiztržena izguba pri naložbah.

Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, so rezultat povečanja tržne vrednosti ali povečanja vrednosti naložbe AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke (donos kot posledica obračunanih obresti ali drugih donosov), ki še niso bili unovčeni.

Vrednotenje finančnih sredstev, razpoložljivih za prodajo, se izkazuje med obveznostmi do članov oziroma v presežku iz prevrednotenja.

Drugi finančni prihodki

Drugi finančni prihodki zajemajo obračun pozitivnih tečajnih razlik in druge prihodke.

g) Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem vzajemnega pokojninskega sklada

Odhodki za upravljavsko provizijo

V skladu z veljavnim Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje in splošnimi akti, sprejetimi na njegovi podlagi, je vzajemni pokojninski sklad dolžan plačevati upravljavcu upravljavsko provizijo. Provizija ne sme presegati 1,0 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega pokojninskega sklada.

Odhodki v zvezi s skrbnikom

Odhodke v zvezi s skrbnikom predstavlja obračunana provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunava banka na podlagi določb v skrbniški pogodbi. Osnova za izračunavanje skrbniške provizije je čista vrednost sredstev sklada na obračunski dan.

Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev

Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev zajemajo stroške posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev, ki se po zakonu in pravilih upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada lahko štejejo za stroške sklada. Zajeti so stroški, povezani s posredovanjem vrednostnih papirjev na domačem organiziranem trgu vrednostnih papirjev, in sicer stroški Ljubljanske borze d. d., stroški KDD – Centralne klirinško depotne družbe d.d., strošek obračunanega davka na promet z vrednostnimi papirji in ostali stroški trgovanja, ki so povezani z izvršitvijo posla na tujih trgih.

h) Finančni odhodki

Odhodki za obresti

Odhodki za obresti zajemajo odhodke za obresti od dolgoročnih in kratkoročnih vrednostnih papirjev, ki jih sklad oblikuje ob nakupu vrednostnih papirjev. V enaki višini oblikuje tudi prihodke od obresti.

Realizirane izgube iz finančnih naložb

Realizirane izgube pri naložbah, namenjenih za trgovanje, zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo po stanju 31. decembra preteklega leta. Realizirane izgube pri naložbah, razpoložljivih za prodajo, zajemajo vse negativne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno.

Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb

Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida, so rezultat zmanjšanja tržne vrednosti finančnih naložb.

Drugi finančni odhodki

Drugi finančni odhodki zajemajo obračun negativnih tečajnih razlik in druge finančne odhodke.

2.7. Pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev

Naložbena politika

Osnovno vodilo pri upravljanju sredstev sklada je varnost. Cilj naložbene politike je doseči povečanje vrednosti naložb ob sprejetem srednjem do nizkem tveganju in ob upoštevanju obveznosti pri zagotavljanju letnega donosa. Struktura naložb in razpršenost sredstev sklada bo v skladu z zakonskimi določili. Upravljanje sredstev bo pasivno, ob upoštevanju danih tržnih razmer. Temeljilo bo predvsem na makroekonomskih napovedih in internih analizah z nalaganjem sredstev v podcenjene naložbe ter izstopom iz precenjenih.

Pri nalaganju sredstev se bodo tveganja morebitnih izgub zaradi spremembe obrestnih mer, tečajev tujih valut oziroma drugih tržnih tveganj uravnavala z uporabo ustreznih orodij, ki omogočajo, da bo struktura sklada čim bolj usklajena z ročnostjo prihodnjih obveznosti sklada. Tako bo zagotovljen dodaten nadzor in spremljanje naložbene politike.

Pri ovrednotenju uspešnosti upravljanja sklada se izvaja primerjava s sestavljenim notranjim indeksom (benchmark), z uspešnostjo drugih izvajalcev, ki upravljajo pokojninske sklade ter nazadnje z zajamčeno donosnostjo sklada.

Upravljanje s sredstvi sklada

Osnovno vodilo pri upravljanju sredstev sklada je konzervativnost in varnost. Naložbena politika je in bo usmerjena v oblikovanje portfelja naložb, ki minimizira prevzeto tveganje in zagotavlja doseganje čim višje donosnosti zbranih sredstev.

Pri oblikovanju naložbene politike sklada se bo v čim večji meri upoštevalo tveganje spremenljivosti obrestne mere, inflacijsko tveganje, tveganje spremenljivosti tečajev, tržno tveganje naložb in tveganje nedoseganja zajamčene donosnosti.

Naloga upravljavca je, da zagotavlja varnost, donosnost in likvidnost naložb, ob tem pa mora spoštovati vse zakonske omejitve in zahteve ter dosegati najmanj zajamčeni donos. Preko objavljanja vrednosti enote premoženja in mesečne donosnosti sklada se podatki o uspešnosti naložbene politike mesečno posredujejo širši javnosti.

2.8. Upravljanje s tveganji

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke je izpostavljen naslednjim tveganjem:

- Tržno tveganje

Tržno tveganje je tveganje nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na delniških trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer, prav tako pa tudi tveganje, povezano z izdajateljem vrednostnega papirja, njegovo dejavnostjo in aktivnostmi. Upravljavec izpostavljenost tržnim tveganjem meri z metodo VaR (Value-at-Risk), ki pove, koliko največ lahko vrednost portfelja v izbrani sestavi pade v izbranem časovnem horizontu, ocenjeno na podlagi historičnih podatkov. Upravljavec mesečno spremlja tržno tveganje za vsako vrsto naložb posebej, z izračunom VaR s 95 % intervalom zaupanja, izračunanega na podlagi enoletne časovne vrste. Za analizo tveganja je bila upoštevana dejanska porazdelitev donosnosti v obdobju (leto 2015) in zaporednih intervalih podatkov.

Konec leta 2015 smo lahko z 95 % gotovostjo sklepali, da vrednost v naslednjih 3 dneh ne bo padla za več kot 9.368 EUR oziroma 0,27 % vseh naložb sklada.

Konec leta 2014 smo lahko z 95 % gotovostjo sklepali, da vrednost naložb v naslednjih 3 dneh ne bo padla za več kot 52.492 EUR oziroma 0,28% vseh naložb v tovrstne vrednostne papirje.

Datum	Največja možna izguba v naslednjih treh dneh (verjetnost manj kot 5 %) v EUR – vpliv na IPI
31.12.2015	9.368
31.12.2014	52.492

- Kreditno tveganje

Kreditno tveganje je tveganje neizplačila obveznosti. Za oceno kreditnega tveganja je potrebno poznati in spremljati poslovanje kreditodajalca (izdajatelja). Naložbena politika AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke natančno določa kvaliteto (boniteto) izdajateljev vrednostnih papirjev, v katerih instrumente sklad vlaga sredstva. Osnova za oceno kreditnega tveganja posamičnega izdajatelja so bonitetne ocene agencij za ocenjevanje tveganja Standards & Poor's, Moody's in Fitch. Znižanje oz. pričakovano znižanje bonitetne ocene izdajatelja se odraža v večji zahtevani donosnosti finančnega instrumenta in njegovi nižji absolutni vrednosti.

(v 000 EUR)

Leto	Varne naložbe	Srednje varne naložbe	Manj varne naložbe	Oslabljene naložbe	Skupaj
2015	2.459	0	0	0	2.459
2014	11.583	1.469	0	0	13.052

Geografska koncentracija kreditne izpostavljenosti finančnih sredstev

(v EUR)

Regija	31.12. 2015	31.12. 2014
Slovenija	2.459.291	12.194.079
Druge države	0	858.812
Skupaj	2.459.291	13.052.891

- Obrestno tveganje

Obrestno tveganje je posledica spreminjanja cen dolžniških vrednostnih papirjev zaradi spremembe obrestnih mer na trgu kapitala. Na vrednost (ceno) obveznic in drugih papirjev vpliva gibanje obrestnih mer. Na splošno velja, da se obrestne mere in cene dolžniških vrednostnih papirjev gibljejo obratno sorazmerno. Upravljavec kot mero obrestnega tveganja uporablja povprečno trajanje (angl. duration) dolžniškega dela portfelja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke. Trajanje izraža povprečen čas odmika plačil (obresti in glavnice) od sedanjega trenutka. Je tehtani povprečni čas do dospelja dolžniškega instrumenta, pri čemer se za uteži vzamejo relativne sedanje vrednosti denarnih tokov. Daljše kot je trajanje dolžniškega dela portfelja AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, višja je izpostavljenost AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke obrestnemu tveganju. Trajanje portfelja je tehtana vsota posameznih trajanj obveznic oz. denarnih tokov v portfelju. Trajanje je mera za absolutno spremembo tržne vrednosti, povzročene s spremembo obrestne mere oz. zahtevane donosnosti.

Upravljavec usklajuje ročnosti naložb z pričakovanimi obveznostmi (izstopi članov). Pri tem upošteva oceno števila članov, ki bodo v naslednjih letih izpolnili pogoje za izredno prenehanje in število članov, ki

bodo izpolnili pogoje za redno prenehanje. Pri končni odločitvi o ročnosti naložb se upošteva še pričakovane makroekonomske kazalce, predvsem pričakovano inflacijo ter višino obrestnih mer v naslednjih letih.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja (Duration) je na dan 31.12.2015 znašalo 2,39 leta. V primeru zvišanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb znižala za 5.877,71 EUR oziroma za 0,16 %. V primeru znižanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb zvišala za 5.877,71 EUR oziroma za 0,16 % vrednosti sredstev sklada.

Povprečno trajanje dolžniškega dela portfelja (Duration) je na dan 31.12.2014 znašalo 2,01 leta. V primeru zvišanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb znižala za 25.710 EUR oziroma za 0,14 %. V primeru znižanja zahtevane donosnosti obveznic za 0,10 % bi se vrednost naložb zvišala za 25.710 EUR oziroma za 0,14 % vrednosti sredstev sklada.

Občutljivost in vpliv zvišanja zahtevane donosnosti na vrednost naložb v dolžniške vrednostne papirje.

Leto 2015

Kategorija finančnih naložb	Povprečno trajanje v letih	Vpliv pri zvišanju zahtevane donosnosti za 0,10 % (v 000 EUR)	Skupaj (v 000 EUR)
Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko IPI	2,39	-5,9	-5,9
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	0	0	0
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	0	0	0
SKUPAJ	2,39	-5,9	-5,9

Leto 2014

Kategorija finančnih naložb	Povprečno trajanje v letih	Vpliv pri zvišanju zahtevane donosnosti za 0,10 % v 000 EUR	Skupaj v 000 EUR
Finančne naložbe izmerjene po pošteni vrednosti preko IPI	2,01	-26	-26
Finančne naložbe v posesti do zapadlosti	0	0	0
Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva	0	0	0
SKUPAJ	2,01	-26	-26

- Valutno tveganje

Valutno tveganje je tveganje spremembe vrednosti naložb AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, ki niso vezane na domačo valuto, zaradi spremembe deviznih tečajev nasproti evru. Upravljevec valutno tveganje ocenjuje kot nizko in ne izvaja posebnih postopkov in metod za ugotavljanje valutnega tveganja, pri čemer pa aktivno spremlja in ocenjuje medvalutna razmerja.

Valuta	v EUR	
	31.12. 2015	31.12. 2014
EUR	3.615.684	17.237.918
USD	0	1.688.256
CAD	0	267
Skupaj	3.615.684	18.926.441

Pojasnila v zvezi z merjenjem poštene vrednosti

Usmeritev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke je, da finančna sredstva vrednoti po pošteni vrednosti, ki je enaka tržni vrednosti finančne naložbe. Pri depozitih je poštena vrednost enaka njihovi odplačni vrednosti.

Prikaz naložb glede na tržnost

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na 31.12.2015 ni imel naložb, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih.

Prikaz naložb po knjigovodski in pošteni vrednosti

	Knjigovodska vrednost		Poštena vrednost	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Denar in denarni ustrezniki	130.389	400.599	130.389	400.599
Finančne naložbe	3.485.276	18.440.727	3.485.276	18.440.727
- depoziti in posojila	687.585	2.349.310	687.585	2.349.310
- finančne naložbe, vrednotene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.797.691	16.091.417	2.797.691	16.091.417
- finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	0	0	0	0
- finančne naložbe, v posesti do zapadlosti	0	0	0	0

Hierarhija poštene vrednosti

V razporeditev naložb po pošteni vrednosti so v tabeli vključene naložbe, ki so vrednotene po pošteni vrednosti, in sicer:

- V Nivo 1 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena v celoti na podlagi objavljenih cen, doseženih na aktivnem trgu.
- V Nivo 2 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenja, pri katerih so upoštevane spremenljivke, ki so pridobljene na podlagi javno dostopnih tržnih podatkov (na primer tržne obrestne mere),
- V Nivo 3 so vključene naložbe, kjer je poštena vrednost določena na podlagi modelov vrednotenja, pri katerih so upoštevane subjektivne spremenljivke, ki niso javno dostopne na trgih.

Hierarhija poštene vrednosti	31.12.2015	31.12.2014
Finančna sredstva po pošteni vrednosti prvega nivoja	2.797.691	15.948.608
Finančna sredstva po pošteni vrednosti drugega nivoja	0	142.809
Finančna sredstva po pošteni vrednosti tretjega nivoja	0	0,00
Skupaj	2.797.691	16.091.417

V letu 2015 med hierarhijami ni bilo prerazvrščanj.

2.9. Pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov vzajemnega pokojninskega sklada

Vrsta stroška	v EUR
Provizija za upravljanje	124.649
Stroški pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	15.444
Stroški klirinško depotne službe	15.310
Stroški plačilnega prometa	2.897

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Stroški revidiranja letnega poročila	0
Stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov	0
Stroški tožb	0
Stroški davkov in drugih davščin v zvezi s premoženjem VPS	0
Stroški skrbniških storitev skrbnika	9.167
Stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila	0
Stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oz. prihodkov VPS	0
Stroški nadomestila za nadzor ATVP	10.213
Skupaj	177.680

2.10. Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj

1. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI	2015	2014
Denarna sredstva na transakcijskem računu	130.389	400.599
Skupaj	130.389	400.599

Denarno poslovanje je potekalo preko transakcijskega računa AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke, odprtega pri Banki Koper d.d.

2. DEPOZITI IN POSOJILA	2015	2014
Depoziti pri poslovnih bankah		
- kratkoročni depoziti	335.000	301.864
- dolgoročni depoziti	352.585	2.047.446
Skupaj	687.585	2.349.310

Stanje depozitov 31. 12. 2015 sestavljata en dolgoročni in en kratkoročni depozit, kot sledi:

Oznaka depozita	Banka	Znesek glavnice	obrestna mera
DEP_NLB_120116	NLB d.d.	352.139	3,30
DEP_SUKC_BKS BANK	BKS BANK AG	335.000	0,08

3. FINANČNE NALOŽBE, VREDNOTENE PO POŠTENI VREDNOSTI SKOZI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2015	2014
Stanje 1. januar	16.091.417	13.492.277
Nakupi	227.323	9.368.845
Zmanjšanja (prodaja)	-11.241.767	-5.740.629
Zmanjšanja (zapadlost in odpoklic)	-2.628.246	-2.346.199
Vrednotenje	348.964	1.317.123
Skupaj	2.797.691	16.091.417

4. FINANČNE NALOŽBE, RAZPOLOŽLJIVE ZA PRODAJO

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2015 in 2014 ni imel finančnih naložb razpoložljivih za prodajo.

5. FINANČNE NALOŽBE, V POSESTI DO ZAPADLOSTI

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2015 in 2014 ni imel naložb v posesti do zapadlosti.

6. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI, NAMENJENI VAROVANJU PRED TVEGANJI

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2015 in 2014 ni imel naložb v izvedene finančne inštrumente, namenjene varovanju pred tvegani.

7. TERJATVE	2015	2014
Terjatve za prodane vrednostne papirje	0	80.830
Terjatve za obresti in terjatve za dividende	0	3.737
Druge terjatve	19	548
Skupaj	19	85.115

8. NALOŽBENE NEPREMIČNINE

AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke v letih 2015 in 2014 ni imel naložb v nepremičnine.

9. POSLOVNE OBVEZNOSTI	2015	2014
Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih inštrumentov	0	33
Vstopna / izstopna provizija	141	4.597
Upravljalvska provizija	2.981	20.290
Skrbniška provizija	268	1.405
Davki ob izrednem prenehanju	28.420	55.064
Izredna prenehanja članstva	220.479	164.994
Druge obveznosti	203	2.711
Skupaj	252.492	249.094

10. OBVEZNOSTI DO ČLANOV VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

	2015	2014
Gibanje čistih vplačanih premij v letu		
Stanje 1. januarja	8.276.594	15.762.735
Prenos	-173.520	-6.877.935
Vplačano	272.728	956.688
Izplačano	-7.177.238	-1.564.894
Stanje 31. decembra	1.198.564	8.276.594

V letu 2015 je AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke ustvaril dobiček v višini 269.311 EUR, ki je rezultat uspešnega upravljanja s sredstvi sklada.

11. FINANČNI PRIHODKI	2015	2014
Prihodki od obresti	338.297	739.597
Prihodki od dividend in deležev	43.859	74.189

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	251.271	616.829
Realizirani dobički iz finančnih naložb, ki niso merjene po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0
Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	18.931	956.481
Drugi finančni prihodki	563.366	487.484
Skupaj	1.215.724	2.874.580

Od skupaj 338.297 EUR prihodkov od obresti v letu 2015 se 277.722 EUR nanaša na obresti od domačih vrednostnih papirjev, 10.761 EUR na obresti od tujih dolgoročnih vrednostnih papirjev, 49.801 EUR predstavljajo obresti iz depozitov in potrdil o vlogah ter 13 EUR od obresti iz naslova denarnih sredstev na posebnem denarnem računu.

Prihodke od dividend v višini 43.859 EUR sestavljajo dividende domačih izdajateljev vrednostnih papirjev v višini 37.828 EUR ter dividende tujih izdajateljev vrednostnih papirjev v višini 6.031 EUR.

Realizirani dobički iz finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 251.271 EUR predstavljajo iztrženi dobički iz vrednostnih papirjev Republike Slovenije v višini 35.300 EUR, iz delnic domačih izdajateljev v višini 25.036 EUR, iz delnic tujih izdajateljev v višini 51.881 EUR, iz obveznic tujih izdajateljev v višini 8.552 EUR, iz drugih vrednostnih papirjev v višini 60.824 EUR, iz investicijskih kuponov vzajemnih skladov v višini 14.987 EUR ter iztrženi dobički iz delnic investicijskih družb v višini 54.691 EUR.

Prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 18.931 EUR predstavljajo spremembo poštene iz vrednostnih papirjev Republike Slovenije v višini 18.896 EUR ter iz delnic domačih izdajateljev v višini 35 EUR

Drugi finančni prihodki so iz naslova tečajnih razlik pri poslovanju s tujimi vrednostnimi papirji in drugi finančni prihodki.

12. PRIHODKI IZ VPLAČIL UPRAVLJAVCA ZARADI NEDOSEGANJA ZAJAMČENE DONOSNOSTI	2015	2014
--	-------------	-------------

Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčene donosnosti	496	203
---	-----	-----

13. DRUGI PRIHODKI	2015	2014
---------------------------	-------------	-------------

Drugi prihodki	124	0
----------------	-----	---

14. ODHODKI V ZVEZI Z UPRAVLJANJEM IN POSLOVANJEM VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	2015	2014
--	-------------	-------------

Odhodki za upravljavsko provizijo	124.649	242.900
Odhodki v zvezi s skrbnikom	9.167	16.816
Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	15.444	14.652
Skupaj	149.260	274.368

Upravljavska in skrbniška provizija se obračunavata mesečno in se plačujeta do 15. dne v mesecu za pretekli mesec. Višina skrbniške provizije znaša 0,09 % od povprečne čiste vrednosti sredstev

vzajemnega pokojninskega sklada.

Na dan 31. 12. 2015 je bila izkazana obračunana provizija za mesec december.

Gibanje obveznosti za upravljavsko provizijo je bilo naslednje:

	2015	2014
Stanje 1. januarja	20.290	20.491
Obračunano v letu	124.649	242.900
Plačano v letu	-141.958	-243.101
Stanje 31. decembra	2.981	20.290

Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev v zvezi z upravljanjem AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke se nanašajo na borzne in posredniške provizije ter transakcijske stroške pri KDD in znašajo 15.444 EUR.

15. FINANČNI ODHODKI	2015	2014
Odhodki od obresti	0	115.603
Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	229.798	249.876
Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	141.113	178.848
Drugi finančni odhodki	398.442	337.465
Skupaj	769.353	881.792

Realizirane izgube iz finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 229.798 EUR predstavljajo iztržene izgube iz vrednostnih papirjev Republike Slovenije v višini 54.193 EUR, iz delnic domačih izdajateljev v višini 86.685 EUR, iz delnic tujih izdajateljev v višini 34.988 EUR, iz obveznic tujih izdajateljev v višini 4.085 EUR, iz vrednostnih papirjev drugih izdajateljev v višini 29.571 EUR ter iztržene izgube iz delnic investicijskih družb v višini 20.276 EUR.

Odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida v višini 141.113 EUR predstavljajo spremembo poštene vrednosti iz vrednostnih papirjev Republike Slovenije v višini 17.929 EUR, iz delnic domačih izdajateljev v višini 123.169 EUR ter iz delnic investicijskih družb v višini 15 EUR.

Drugi finančni odhodki so iz naslova tečajnih razlik pri poslovanju s tujimi vrednostnimi papirji in drugi finančni odhodki.

16. DRUGI ODHODKI	2015	2014
Drugi odhodki	28.420	35.551

Drugi odhodki zajemajo stroške plačilnega prometa, stroške tujega skrbnika, nadomestila za nadzor ATVP ter druge poslovne odhodke.

Dogodki po datumu izkaza finančnega položaja

Od 31. decembra 2015 do izdaje revizorjevega poročila o računovodskih izkazih ni bilo dogodkov, ki bi vplivali na računovodske izkaze na dan 31. december 2015.

2.11. Izkaz premoženja

Oznaka VP	Izdajatelj	Država izdajatelja	Število vrednostnih papirjev	Vrednost v izvorni valuti		Vrednost v EUR	% naložbe v ČVS
Lastniški vrednostni papirji						317.006	9,43
CICG	CINKARNA Celje, d.d.	SVN	666	50.616	EUR	50.616	1,50
GRVG	GORENJE, d.d.	SVN	9.000	41.400	EUR	41.400	1,23
PILR	PIVOVARNA LAŠKO d.d.	SVN	3.944	99.783	EUR	99.783	2,97
POSR	Sava Re d.d.	SVN	3.025	39.174	EUR	39.174	1,16
TLSG	TELEKOM SLOVENIJE, d.d.	SVN	599	43.733	EUR	43.733	1,30
ZVTG	ZAVAROVALNICA TRIGLAV, d.d.	SVN	1.800	42.300	EUR	42.300	1,26
Dolžniški vrednostni papirji						2.459.292	73,12
RS53	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	1.813	204.253	EUR	204.253	6,07
RS67	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	347	412.445	EUR	412.445	12,26
SLOREP4 3/8 01/21	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	420	513.943	EUR	513.943	15,28
SLOREP4 5/8 09/24	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	200	253.114	EUR	253.114	7,53
SLOVEN 4.7 11/01/16	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	150	156.941	EUR	156.941	4,67
SLOVEN4 03/22/18	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	650	726.185	EUR	726.185	21,59
SLOVEN46/2/2019	REPUBLIKA SLOVENIJA	SVN	165	192.411	EUR	192.411	5,72
Investicijski kuponi in delnice ciljnih skladov						21.393	0,64
DAXEX GR	ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DEU	225	21.393	EUR	21.393	0,64
Denarni depoziti pri kreditnih institucijah						687.585	20,44
DEP_NLB_120116	NLB d.d.	SVN		352.139	EUR	352.585	10,48
DEP_SUKC_BKS BANK	BKS BANK AG, BANČNA PODRUŽNICA	SVN		335.000	EUR	335.000	9,96
Denarna sredstva						130.389	3,88
Terjatve						19	0,00
Skupaj						3.615.684	

2.12. Seznam oseb, do katerih je AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke po stanju na dan 31. 12. 2015 izpostavljen z več kot 5 % vrednosti sredstev

Izdajatelji vrednostnih papirjev, do katerih znaša izpostavljenost sklada več kot 5 % celotnih sredstev na dan 31. 12. 2015 v primerjavi z dnem 31. 12. 2014

Izdajatelj	Vrednost v EUR 2015	% v vseh sredstvih 2015	Vrednost v EUR 2014	% v vseh sredstvih 2014
REPUBLIKA SLOVENIJA	2.459.292	68,01	8.432.000	44,55
RS21	0	0	90.537	0,48
RS53	204.253	5,65	384.419	2,03
RS59	0	0	624.674	3,30
RS62	0	0	639.074	3,38
RS63	0	0	294.709	1,56
RS66	0	0	247.641	1,31
RS67	412.445	11,41	799.602	4,22
RS68	0	0	88.256	0,47
SLOREP 2.75 03/17/15	0	0	513.737	2,71

AIII VZAJEMNI POKOJNINSKI SKLAD ABANKE

SLOREP4 3/8 01/21	513.943	14,21	504.207	2,66
SLOREP4 3/8 02/19	192.411	5,32	1.186.058	6,27
SLOREP4 5/8 09/24	253.114	7	1.109.537	5,86
SLOVEN 4.7 11/01/16	156.941	4,34	756.067	3,99
SLOVEN 5 1/4 02/18/24	0	0	461.807	2,44
SLOVEN4 03/22/18	726.185	20,08	731.675	3,87
NLB d.d.	352.585	9,75	1.702.402	8,97
DEP_AIII_NLB_08012015	0	0	301.864	1,59
DEPNLB01092015	0	0	233.689	1,23
DEPNLB01102015	0	0	208.925	1,10
DEPNLB12012016	352.585	9,75	341.321	1,80
DEPNLB151215	0	0	129.534	0,68
DEPNLB16072015	0	0	269.167	1,42
DEPNLB8	0	0	109.227	0,58
NLB18	0	0	108.675	0,57
BKS BANK AG	335.000	9,27	0	0
DEP_SUKC_BKS BANK	335.000	9,27	0	0

2.13. Izpostavljenost AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke po vrsti dovoljenih naložb do delodajalca, ki financira pokojninski načrt, upravljavca ter skrbnika

Do posameznega delodajalca, ki financira pokojninski načrt kolektivnega dodatnega zavarovanja in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v delodajalca, ki financira vzajemni pokojninski sklad predstavlja vrednost sredstev v skladu AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke po delodajalcu, ki financira v sklad in izdajatelju vrednostnih papirjev.

Sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. 12. 2015 ni imel naložb v delodajalce, ki financirajo pokojninski načrt kolektivnega dodatnega zavarovanja.

Do upravljavca vzajemnega pokojninskega sklada in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v upravljavca predstavlja vrednost vloženih sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v upravljavca sklada, Abanko d.d.

Sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. 12. 2015 ni imel naložb v upravljavca sklada, Abanko d.d.

Do skrbnika vzajemnega pokojninskega sklada in z njim povezanih oseb

Postavka naložbe v skrbnika predstavlja vrednost vloženih sredstev AIII vzajemnega pokojninskega sklada Abanke v skrbnika sklada, Banko Koper d.d.

Sklad AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. 12. 2015 ni imel naložb v skrbnika Banko Koper d.d.

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



Deloitte Revizija d.o.o.
 Dunajska cesta 165
 1000 Ljubljana
 Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
 Faks: +386 (0) 1 3072 900
 www.deloitte.si
 www.facebook.com/DeloitteSlovenija

POROČILO O DEJANSKIH UGOTOVITVAH, NAMENJENO UPRAVLJAVCU VZAJEMNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke (ABANKA d.d.)

Na podlagi Sklepa o revizijskem pregledu letnega poročila vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 6/2014; odslej Sklep) smo opravili postopke, za katere smo se dogovorili z vami, in jih navajamo v nadaljevanju. To so postopki v zvezi s pregledom spoštovanja pravil, določenih v Zakonu o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12 in 39/13; v nadaljnjem besedilu: ZPIZ-2), v splošnih aktih o upravljanju vzajemnega pokojninskega sklada, izdanih na njegovi podlagi in postopki v zvezi s pregledom pravilnosti in popolnosti obvestil in poročil Agenciji za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) ter javnih objav informacij o poslovanju vzajemnega pokojninskega sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke (odslej »AIII«) za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2015. Posel je bil opravljen v skladu z Mednarodnim standardom sorodnih storitev 4400 - Posli opravljanja dogovorjenih postopkov v zvezi z računovodskimi informacijami. Edini namen postopkov je bil, da bi vam pomagali pri presoji upoštevanja določil ZPIZ-2, in na njegovi podlagi izdanih splošnih aktov o upravljanju pokojninskih skladov v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2015.

Opravljene postopke povzemamo takole:

1. Pregledali smo usklajenost naložb vzajemnega pokojninskega sklada AIII z določbami ZPIZ-2, s sklepom, ki ureja naložbe vzajemnega pokojninskega sklada in pravili o upravljanju vzajemnega pokojninskega sklada, v letu, končanem na dan 31. decembra 2015.
2. Pregledali smo ali je vrednost enote premoženja (v nadaljevanju "VEP") vzajemnega pokojninskega sklada AIII za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2015, izračunana v skladu s predpisi in na podlagi podatkov iz računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada.
3. Pregledali smo izvajanje ukrepov in načrte iz Pravilnika o obvladovanju tveganj, ki ga je za vzajemni pokojninski sklad AIII v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, predpisal in sprejel upravljavec ABANKA d.d.
4. Pregledali smo ali posli s skrbnikom vzajemnega pokojninskega sklada AIII izpolnjujejo pogoje iz prvega oziroma drugega odstavka 278. člena ZPIZ-2 oziroma desetega odstavka 430. člena ZPIZ-2 in, ali sta skrbnik vzajemnega pokojninskega sklada in upravljavec pri teh poslih oziroma naložbah ravnala v najboljšem interesu članov vzajemnega pokojninskega sklada.
5. Pregledali smo pravilnost in popolnost obvestil in poročil vzajemnega pokojninskega sklada AIII za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2015, in njihovo skladnost s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov.

Za vse zgoraj naštetu je odgovoren upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada, to je ABANKA d.d. Naša naloga je poročati o ugotovitvah na podlagi opravljenega pregleda.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/sinasna-druzba.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Poročamo o ugotovitvah:

- a) V zvezi s 1. točko smo ugotovili, da so naložbe vzajemnega pokojninskega sklada AIII v letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, v vseh pomembnih pogledih usklajene z določbami ZPIZ-2, s sklepom, ki ureja naložbe vzajemnega pokojninskega sklada, in s pravili upravljanja vzajemnega pokojninskega sklada.
- b) V zvezi z 2. točko smo ugotovili, da je upravljavec za vzajemni sklad AIII v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, VEP v vseh pomembnih pogledih izračunaval v skladu s predpisi in na podlagi računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada.
- c) V zvezi s 3. točko smo ugotovili, da je za vzajemni pokojninski sklad AIII, v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, pripravljen, dokumentiran in sprejet načrt v skladu s sklepom, ki ureja upravljanje tveganj pokojninskega sklada.

V zvezi s 3. točko smo tudi ugotovili, da je upravljavec vzajemnega sklada AIII v vseh pomembnih pogledih izvajal načrt upravljanja tveganj vzajemnega pokojninskega sklada, in sicer:

- Upravljavec je izvajal dokumentirane postopke za ugotavljanje tveganj, ki bi jim lahko bil izpostavljen vzajemni pokojninski sklad;
- Upravljavec je izvajal dokumentirane postopke za merjenje oziroma ocenjevanje tveganj;
- Upravljavec je izvajal dokumentirane ukrepe za sprejemanje, zmanjševanje, razpršitev, prenos in izognitev tveganjem, ki jih je upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada ugotovil in izmeril oziroma ocenil;
- Upravljavec je izračunaval skupno izpostavljenost vzajemnega pokojninskega sklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, če so sredstva vzajemnega pokojninskega sklada naložena v izvedene finančne instrumente.

- d) V zvezi s 4. točko smo ugotovili, da so izpolnjeni pogoji iz prvega oziroma drugega odstavka 278. člena ZPIZ-2 oziroma desetega odstavka 430. člena ZPIZ-2 in, da sta skrbnik vzajemnega pokojninskega sklada in upravljavec vzajemnega pokojninskega sklada AIII pri teh poslih oziroma naložbah ravnala v najboljšem interesu članov vzajemnega pokojninskega sklada.
- e) V zvezi s 5. točko smo ugotovili, da so obvestila in poročila vzajemnega pokojninskega sklada AIII, ki jih je upravljavec posredoval Agenciji za trg vrednostnih papirjev v poslovnem letu, ki se je končalo 31. decembra 2015, v vseh bistvenih pogledih pravilna in popolna ter skladna s stanjem, ki je razvidno iz revidiranih računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada AIII.

Ker opravljeni postopki niso niti revizija niti preiskava v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja ali Mednarodnimi standardi poslov preiskovanja, v povezavi s spoštovanjem pravil, določenih v ZPIZ-2 in na njegovi podlagi izdanih splošnih aktov o upravljanju pokojninskih skladov, v tem poročilu ne dajemo nikakršnega zagotovila.

Ker je bila poleg zgoraj navedenih dogovorjenih postopkov opravljena tudi revizija računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada v skladu z Mednarodnimi standardi revidiranja, smo o morebitnih drugih zadevah poročali v revizorjevem poročilu o revidiranih računovodskih izkazih.

Naše poročilo služi izključno namenu, predstavljenemu v prvem odstavku, in se sme posredovati zgolj strankam, določenim v pogodbi. Poročilo se nanaša izključno na ugotovitve v zvezi s pregledom spoštovanja pravil, določenih v ZPIZ-2 in na njegovi podlagi izdanih splošnih aktov o upravljanju pokojninskih skladov in ne velja za celotne računovodske izkaze vzajemnega pokojninskega sklada.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenca revizorka



Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

Ljubljana, 11. maj 2016



Deloitte Revizija d.o.o.
Dunajska cesta 165
1000 Ljubljana
Slovenija

Tel: +386 (0) 1 3072 800
Faks: +386 (0) 1 3072 900
www.deloitte.si
www.facebook.com/DeloitteSlovenija

POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
upravljavcu vzajemnega pokojninskega sklada AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke, ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, izkaz poslovnega izida, izkaz drugega vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov, izkaz gibanja števila enot premoženja in vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada za tedaj končano leto ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne opombe. AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke ni samostojna pravna oseba, vendar posluje preko ločenega transakcijskega računa. Upravljavec je ABANKA d.d.

Odgovornost poslovodstva za računovodske izkaze

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu s Sklepom o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 79/13), Sklepom o spremembah in dopolnitvah Sklepa o letnem poročilu vzajemnega pokojninskega sklada in krovnega pokojninskega sklada (Uradni list RS, št. 87/14), v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU ter določbami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2), ki urejajo poročanje vzajemnih pokojninskih skladov, Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3) ter za takšne notranje kontrole, ki jih poslovodstvo določi za ustrezne, in ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanim in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov vzajemnega pokojninskega sklada, da bi določil okoliščinam ustrezne revizijske postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja vzajemnega pokojninskega sklada. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen poslovodstva kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Ime Deloitte se nanaša na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravno osebo, ustanovljeno v skladu z zakonodajo Združenega kraljestva Velike Britanije in Severne Irske (v izvirniku »UK private company limited by guarantee«), in mrežo njenih članic, od katerih je vsaka ločena in samostojna pravna oseba. Podroben opis pravne organiziranosti združenja Deloitte Touche Tohmatsu Limited in njenih družb članic je na voljo na www.deloitte.com/si/nasa-druzba.

Mnenje

Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega stanja AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke na dan 31. decembra 2015 ter njegovega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano leto v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU, Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3) ter Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2).

Poudarjanje zadeve

Opozarjamo na pojasnilo številka 1.11- *Dogodki po koncu poslovnega leta* k računovodskim izkazom, kjer družba pojasnjuje, da sta upravljalec sklada ABANKA d.d. in Banka Koper podpisala pogodbo o pripojitvi AIII vzajemnega pokojninskega sklada k Odprtemu vzajemnemu pokojninskemu skladu Banke Koper. Po pripojitvi bo AIII vzajemni pokojninski sklad Abanke prenehal obstajati.

Naše mnenje v zvezi s poudarjeno zadevo ni prilagojeno.

Poročilo o drugih zakonskih in regulativnih zahtevah:

Poslovodstvo je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2). Naša odgovornost je podati oceno o tem, ali je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v zvezi s tem so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni zgolj na oceno skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Po našem mnenju je poslovno poročilo skladno z revidiranimi računovodskimi izkazi.

DELOITTE REVIZIJA d.o.o.

Katarina Kadunc
Pooblaščenca revizorka



Deloitte.

DELOITTE REVIZIJA D.O.O.
Ljubljana, Slovenija 3

Ljubljana, 11. maj 2016