

SKUPINA KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA PRVA+

POVZETEK LETNEGA POROČILA ZA LETO 2025

Prva pokojninska družba, d.d., Fajfarjeva ulica 33, Ljubljana, na podlagi 252. in 291. člena Zakona o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 - ZSVarPre-C, 101/13 - ZIPRS1415, 44/14 - ORZPIZ206, 85/14 - ZUJF-B, 95/14 - ZUJF-C, 90/15 - ZIUPTD, 102/15, 23/17, 40/17 in 65/17) in Sklepa o povzetku letnega poročila pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov (Uradni list RS, št. 79/13 in 27/18) objavlja povzetek revidiranega letnega poročila skupine kritnih skladov za poslovno leto 2025 z revizorjevim mnenjem.

Povzetek računovodskih izkazov je pripravljen na osnovi revidiranih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov Življenjskega cikla+ Prva in predstavlja zbirno bilanco stanja ter zbirni izkaz poslovnega izida, s pojasnili.

Ta dokument in letno poročilo skupine kritnih skladov za leto 2025 sta objavljena na spletni strani Prve pokojninske družbe na naslovu www.prva.si.

I. RAČUNOVODSKI IZKAZI SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA PRVA+

Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Prva+ sestavljajo trije kritni skladi, in sicer KS Prva+ Zajamčeni, KS Prva in Prva+ Uravnoteženi in KS Prva in Prva+ Dinamični. V KS Prva+ Zajamčeni so na 1.1.2016 vsi zavarovanci, ki so bili na 31.12.2015 v treh pokojninskih skladih Prve osebne zavarovalnice, in sicer v Kritnem skladu 2, Kritnem skladu 3 ter Kritnem skladu 4.

Kritna sklada življenjskega cikla Prva in Prva+ Uravnoteženi in Prva in Prva+ Dinamični sta začela obstajati na dan 1.1.2016. Posebnost KS Prva in Prva+ Uravnoteženi in Prva in Prva+ Dinamični je, da hkrati nastopata v dveh skupinah kritnih skladov življenjskega cikla Prva, in sicer v Skupini kritnih skladov življenjskega cikla Prva in Skupini kritnih skladov življenjskega Prva+. Skupino kritnih skladov življenjskega cikla Prva+ na dan 31.12.2025 sestavlja 100% KS Prva+ Zajamčeni, 88,46% KS Prva in Prva+ Uravnoteženi in 86,74% KS Prva in Prva+ Dinamični.

a) ZBIRNA BILANCA STANJA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA PRVA+

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA	434.860.767	404.183.209
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	16.237.087	15.829.770
1. Naložbene nepremičnine	16.237.087	15.829.770
B. Finančne naložbe	407.801.877	379.443.903
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	111.511.014	102.019.699
- posojila in depoziti	4.972.622	9.642.766
- dolžniški vrednostni papirji	106.538.392	92.376.933
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	296.290.863	277.424.204
- dolžniški vrednostni papirji	53.857.297	62.345.854
- lastniški vrednostni papirji	242.433.566	215.078.350
C. Terjatve	604.962	482.138
2. Druge terjatve	604.962	482.138
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	10.202.399	8.412.956
E. Druga sredstva	14.441	14.441
F. Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	434.860.767	404.183.209
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	434.399.793	403.735.239
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	145.886.659	144.715.066
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	56.096.449	51.513.721
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	232.416.685	207.506.452
B. Finančne obveznosti	0	0
C. Poslovne obveznosti	451.346	438.643
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	416.546	405.989
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0
4. Druge poslovne obveznosti	34.800	32.654
D. Druge obveznosti	9.628	9.327
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0

b) ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA SKUPINE KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CIKLA PRVA+

v EUR	leto 2025	leto 2024
I. Finančni prihodki	25.782.674	41.181.123
1. Prihodki od dividend in deležev	2.941.616	2.829.846
2. Prihodki od obresti	6.616.860	6.546.566
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	102.126	257.734
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	16.113.980	31.490.598
5. Drugi finančni prihodki	8.092	56.380
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	1.546.247	1.614.141
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.150.882	1.141.358
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	395.365	472.782
III. Finančni odhodki	437.809	426.072
1. Odhodki za obresti	0	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	437.809	426.072
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	136.393	47.850
1. Odhodki od upravljanja in oddajanja naložbenih nepremičnin	136.393	47.850
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I.+II.-III.-IV.)	26.754.718	42.321.342
VII. Drugi prihodki	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	4.481.134	4.104.596
1. Provizija za upravljanje	4.103.827	3.772.731
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	110.803	101.864
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	14.549	14.281
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	91.939	67.184
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	44.181	10.816
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	115.835	137.720
IX. Drugi odhodki	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V.+VI.+VII.-VIII.-IX.)	22.273.583	38.216.746

II. RAČUNOVODSKI IZKAZI POSAMEZNIH KRITNIH SKLADOV, KI SESTAVLJAJO SKUPINO KRITNIH SKLADOV ŽIVLJENJSKEGA CILKA PRVA+

a) Računovodski izkazi Kritnega sklada Prva+ Zajamčeni

Bilanca stanja Kritnega sklada Prva+ Zajamčeni

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA	202.188.818	196.446.677
A. Naložbene nepremičnine in druge stvarne pravice na nepremičninah	16.237.087	15.829.770
1. Naložbene nepremičnine	16.237.087	15.829.770
B. Finančne naložbe	180.072.218	175.716.598
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	98.371.026	92.719.374
- posojila in depoziti	2.788.202	6.744.206
- dolžniški vrednostni papirji	95.582.824	85.975.167
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	81.701.192	82.997.224
- dolžniški vrednostni papirji	31.413.295	35.585.986
- lastniški vrednostni papirji	50.287.897	47.411.239
C. Terjatve	1.067.748	1.408.335
2. Druge terjatve	1.067.748	1.408.335
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	4.797.324	3.477.532
E. Druga sredstva	14.441	14.441
F. Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	202.188.818	196.446.677
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	201.983.108	196.228.787
1. Matematične rezervacije za vplačane čiste premije	145.886.659	144.715.066
2. Matematične rezervacije za pripisan donos kritnega sklada	56.096.449	51.513.721
C. Poslovne obveznosti	202.375	214.196
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	-0,02
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	177.332	189.162
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0
4. Druge poslovne obveznosti	25.042	25.034
D. Druge obveznosti	3.335	3.694
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0

Izkaz poslovnega izida Kritnega sklada Prva+ Zajamčeni

	leto 2025	leto 2024	Index
I. Finančni prihodki	9.153.925	12.444.706	74
1. Prihodki od dividend in deležev	1.430.024	1.413.079	101
2. Prihodki od obresti	4.810.111	4.840.393	99
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	704	168.789	0
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	2.913.082	5.990.661	49
5. Drugi finančni prihodki	4	31.784	0
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	1.546.247	1.614.141	96
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	1.150.882	1.141.358	101
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, pripoznanih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	395.365	472.782	84
III. Finančni odhodki	246.359	217.622	113
1. Odhodki za obresti	0	0	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	246.359	217.622	113
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	136.393	47.850	285
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	136.393	47.850	285
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	10.317.419	13.793.375	75
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zajamčenega donosa	0	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	2.131.073	2.053.475	104
1. Provizija za upravljanje	1.951.506	1.922.243	102
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	52.691	51.901	102
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	5.040	5.749	88
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	35.026	25.490	137
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	18.886	3.087	612
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	67.924	45.006	151
IX. Drugi odhodki	0	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	8.186.346	11.739.900	70

a. Izkaz pripisa dobička Kritnega sklada Prva+ Zajamčeni

v EUR	leto 2025	leto 2024
V primeru sorazmernega deleža člana v dobičku kritnega sklada		
Čisti donos obračunskega obdobja +/-	8.186.347	11.739.900
- pripis zajamčenega donosa, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom,	2.035.829	1.729.692
- pripis donosa nad zajamčenim donosom, ki je v skladu s pokojninskim načrtom pripisan osebnim računom članom,	6.150.518	10.010.208
- nepripisan donos tekočega koledarskega leta,	0	0
+/- sprememba matematičnih rezervacij iz nad-zajamčenega donosa, ki v skladu s pokojninskim načrtom niso pripisane osebnim računom članom	0	0

b) Računovodski izkazi Kritnega sklada Prva in Prva+ Uravnoreženi
 a. Bilanca stanja Kritnega sklada Prva in Prva+ Uravnoreženi

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA	124.874.190	115.996.762
B. Finančne naložbe	122.998.031	114.175.199
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	10.831.538	7.471.763
- posojila in depoziti	1.493.343	1.992.102
- dolžniški vrednostni papirji	9.338.195	5.479.661
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	112.166.494	106.703.436
- dolžniški vrednostni papirji	22.433.407	24.785.446
- lastniški vrednostni papirji	89.733.087	81.917.990
C. Terjatve	1.621.003	1.148.765
2. Druge terjatve	1.621.003	1.148.765
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	255.156	672.799
E. Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	124.874.190	115.996.762
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	124.734.910	115.869.163
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	124.734.910	115.869.163
C. Poslovne obveznosti	135.843	124.454
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
2. Obveznosti do upravljalca kritnega sklada	128.817	121.033
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0
4. Druge poslovne obveznosti	7.026	3.422
D. Druge obveznosti	3.437	3.144
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0

Izkaz poslovnega izida Kritnega sklada Prva in Prva+ Uravnoreženi

	leto 2025	leto 2024	Index
I. Finančni prihodki	8.287.445	13.716.882	60
1. Prihodki od dividend in deležev	777.305	727.031	107
2. Prihodki od obresti	1.455.418	1.321.084	110
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	50.171	41.686	120
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	6.001.722	11.612.586	52
5. Drugi finančni prihodki	2.830	14.495	20
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	0
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	0
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, prepoznanih po poštenu vrednosti preko poslovnega izida	0	0	0
III. Finančni odhodki	111.973	108.751	103
1. Odhodki za obresti	0	0	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	111.973	108.751	103
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	0
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	0
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po poštenu vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	8.175.473	13.608.131	60
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	1.324.349	1.175.099	113
1. Provizija za upravljanje	1.210.413	1.036.766	117
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	32.681	27.993	117
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	5.193	4.742	110
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	32.635	23.767	137
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	15.694	3.713	423
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	27.733	78.118	36
IX. Drugi odhodki	0	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	6.851.123	12.433.032	55

b. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja Kritnega sklada Prva in Prva+ Uravnoreženi

v EUR	leto 2025	leto 2024
1. Začetno stanje vrednosti enot premoženja	115.869.164	92.801.585
2. Vplačane enote premoženja	15.513.249	15.911.008
3. Izplačane enote premoženja	-13.498.625	-5.276.461
4. Presežek iz prevrednotenja	0	0
5. Čisti poslovni izid poslovnega leta	6.851.123	12.433.032
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	124.734.910	115.869.164

c. Izkaz gibanja števila enot premoženja Kritnega sklada Prva in Prva+ Uravnoreženi

v EUR	leto 2025	leto 2024
1. Začetno število enot premoženja	4.549.751	4.113.894
2. Število vplačanih enot premoženja	599.089	655.929
3. Število izplačanih enot premoženja	-516.763	-220.071
4. Končno število enot premoženja	4.632.078	4.549.751

c) Računovodski izkazi Kritnega sklada Prva in Prva+ Dinamični
 a. Bilanca stanja Kritnega sklada Prva in Prva+ Dinamični

v EUR	31.12.2025	31.12.2024
I. SREDSTVA	140.884.120	120.003.503
B. Finančne naložbe	137.100.771	117.266.050
1. merjene po odplačni vrednosti, od tega:	4.102.283	3.056.620
- posojila in depoziti	995.366	1.294.725
- dolžniški vrednostni papirji	3.106.917	1.761.895
3. merjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, od tega:	132.998.488	114.209.430
- dolžniški vrednostni papirji	2.996.805	5.453.938
- lastniški vrednostni papirji	130.001.683	108.755.492
C. Terjatve	1.967.715	1.756.133
2. Druge terjatve	1.967.715	1.756.133
D. Denarna sredstva in denarni ustrezniki	1.815.635	981.319
E. Zunajbilančna sredstva	0	0
II. OBVEZNOSTI	140.884.120	120.003.503
A. Zavarovalno-tehnične rezervacije	140.732.841	119.872.290
3. Rezervacije za zavarovanja, kjer je premoženje kritnega sklada razdeljeno na enote (VEP)	140.732.841	119.872.290
B. Finančne obveznosti	0	0
C. Poslovne obveznosti	147.530	127.958
1. Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov	0	0
2. Obveznosti do upravljavca kritnega sklada	144.405	125.299
3. Obveznosti za izplačilo odkupne vrednosti do članov kritnega sklada	0	0
4. Druge poslovne obveznosti	3.125	2.659
D. Druge obveznosti	3.749	3.255
F. Zunajbilančne obveznosti	0	0

Izkaz poslovnega izida Kritnega sklada Prva in Prva+ Dinamični

	leto 2025	leto 2024	Index
I. Finančni prihodki	10.718.612	18.967.895	57
1. Prihodki od dividend in deležev	949.916	883.564	108
2. Prihodki od obresti	598.654	611.195	98
3. Dobički pri odtujitvi finančnih naložb	65.758	59.493	111
4. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	9.097.845	17.400.208	52
5. Drugi finančni prihodki	6.439	13.435	48
II. Prihodki od naložbenih nepremičnin	0	0	0
1. Prihodki od oddajanja naložbenih nepremičnin v najem	0	0	0
3. Čisti prihodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin, prepoznanih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida	0	0	0
III. Finančni odhodki	106.521	128.188	83
1. Odhodki za obresti	0	0	0
2. Izgube pri odtujitvi finančnih naložb	106.521	128.188	83
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti finančnih naložb, pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
IV. Odhodki naložbenih nepremičnin	0	0	0
1. Odhodki v zvezi z upravljanjem in oddajanjem naložbenih nepremičnin	0	0	0
3. Čisti odhodki iz naslova spremembe poštene vrednosti naložbenih nepremičnin pripoznanih po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida	0	0	0
V. Rezultat iz naložbenja (I. + II. - III. - IV.)	10.612.091	18.839.707	56
VI. Prihodki iz vplačil upravljavca zaradi nedoseganja zjamčenega donosa	0	0	0
VII. Drugi prihodki	0	0	0
VIII. Odhodki v zvezi z upravljanjem in poslovanjem kritnega sklada	1.358.657	1.154.625	118
1. Provizija za upravljanje	1.246.888	1.065.458	117
2. Odhodki v zvezi z banko skrbnico	33.666	28.767	117
3. Odhodki v zvezi z revidiranjem	5.665	4.951	114
4. Odhodki v zvezi z obveščanjem članov kritnega sklada	32.330	23.592	137
5. Odhodki iz posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev	13.156	5.077	259
6. Drugi odhodki, ki v skladu s pravili upravljanja neposredno bremenijo kritni sklad	26.951	26.779	101
IX. Drugi odhodki	0	0	0
X. Čisti poslovni izid namenjen zavarovancem (V. + VI. + VII. - VIII. - IX.)	9.253.434	17.685.082	52

b. Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja Kritnega sklada Prva in Prva+ Dinamični

v EUR	leto 2025	leto 2024
1. Začetno stanje vrednosti enot premoženja	119.872.290	92.080.859
2. Vplačane enote premoženja	16.506.142	15.430.495
3. Izplačane enote premoženja	-4.899.025	-5.324.145
4. Presežek iz prevrednotenja	0	0
5. Čisti poslovni izid poslovnega leta	9.253.434	17.685.082
6. Končno stanje vrednosti enot premoženja	140.732.841	119.872.290

c. Izkaz gibanja števila enot premoženja Kritnega sklada Prva in Prva+ Dinamični

v EUR	leto 2025	leto 2024
1. Začetno število enot premoženja	4.842.548	4.403.815
2. Število vplačanih enot premoženja	659.418	668.205
3. Število izplačanih enot premoženja	-193.952	-229.472
4. Končno število enot premoženja	5.308.014	4.842.548

III. DODATNA POJASNILA

a. Pomembnejši dogodki v letu 2025

V letu 2025 ni bilo pomembnejših dogodkov, ki bi vplivali na poslovanje Skupine kritnih skladov življenjskega cikla Prva+.

b. Splošno

Na področju prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja smo povečali tako število plačnikov, kot tudi povprečna vplačila, tako da je celotna rast novih vplačil v primerjavi s preteklim letom znašala 3,7%. Po desetih letih od implementacije skladov življenjskega cikla lahko opazimo, da se delež vplačil v dinamični sklad še vedno rahlo povečuje, delež vplačil v uravnoteženi sklad pa ostaja ravni iz leta 2024. Vplačila v uravnoteženi in dinamični sklad so v letu 2025 predstavljala 86% vseh vplačil, delež skladov Prva in Prva+ Dinamični in Prva in Prva+ Uravnoteženi pa je narasel na 53,9% vseh sredstev v upravljanju. Vsi štiri pokojninski skladi Prve pokojninske družbe so v letu 2025 ustvarili 25,25 mio EUR donosa, ki smo ga pripisali zavarovancem.

c. Obrestna mera in delež rezervacij Kritni sklad Prva+ Zajamčeni

Obrestna mera, izražena v odstotkih, ki jo je upravljavec upošteval v izračunu sorazmernega deleža člana v donosu kritnega sklada na letnem nivoju znaša do 0,40%.

Delež rezervacij, ki še niso pripisane članu, izraženega kot odstotek zavarovalno-tehničnih rezervacij, namenjenih za zajamčeno izplačilo na KS Prva+ Zajamčeni znaša 20,76%.

d. Prikaz vrednosti enote premoženja in odstotek spremembe vrednosti enote premoženja Kritni sklad Prva in Prva+ Uravnoteženi

Na dan 01.01.2025 je vrednost enote premoženja za Kritni sklad Prva in Prva+ Uravnoteženi znašala 25,47 EUR. Do konca leta 2025 se je vrednost enote premoženja na Kritnem skladu Prva in Prva+ Uravnoteženi povečala za 6%. Tako je vrednost enote premoženja na Kritnem skladu Prva in Prva+ Uravnoteženi na zadnji obračunski dan leta 2025 znašala 26,93 EUR (na dan 31.12.2025).

e. Prikaz vrednosti enote premoženja in odstotek spremembe vrednosti enote premoženja Kritni sklad Prva in Prva+ Dinamični

Na dan 01.01.2025 je vrednost enote premoženja za Kritni sklad Prva in Prva+ Dinamični znašala 24,75 EUR. Do konca leta 2025 se je vrednost enote premoženja na Kritnem skladu Prva in Prva+ Dinamični povečala za 7%. Tako je vrednost enote premoženja na Kritnem skladu Prva in Prva+ Dinamični na zadnji obračunski dan leta 2025 znašala 26,51 EUR (na dan 31.12.2025).

Ljubljana, 27.03.2026

Rok Jakelj

Predsednik uprave



Borko Vrečko

Član uprave



IV. REVIZORJEVO POROČILO



**Shape the future
with confidence**

Poročilo neodvisnega revizorja o povzetkih računovodskih izkazov

Uporabnikom javno objavljenega povzetka letnega poročila skupine kritnih skladov PRVA+, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla PRVE POKOJNINSKE DRUŽBE, D.D.

Mnenje

Priloženi povzetki zbimih računovodskih izkazov skupine kritnih skladov PRVA+, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla PRVE POKOJNINSKE DRUŽBE, D.D. (v nadaljevanju Skupina kritnih skladov PRVA+), ki vključujejo povzetek zbirne bilance stanja na dan 31. decembra 2025 ter povzetek zbirnega izkaza poslovnega izida za tedaj končano leto, izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov skupine kritnih skladov PRVA+, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla PRVE POKOJNINSKE DRUŽBE, D.D., za leto, ki se je končalo 31. decembra 2025 in ki so pripravljeni v skladu s Sklepom o letnem poročilu in medletnih računovodskih izkazih pokojninskega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor.

Po našem mnenju so povzetki zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+ v vseh pomembnih pogledih skladni s Sklepom o povzetku letnega poročila pokojninskega kritnega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor.

Povzetek zbimih računovodskih izkazov

Povzetek zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+ ne vsebuje vseh razkritij, ki jih zahtevajo mednarodni standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU. Zato branje povzetka zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+ ni nadomestilo za branje revidiranih zbimih računovodskih izkazov skupine kritnih skladov PRVA+, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla PRVE POKOJNINSKE DRUŽBE, D.D.

Revidirani zbirni računovodski izkazi in naše mnenje na zbirne revidirane računovodske izkaze

V našem poročilu z dne 27. marec 2026 smo o zbimih računovodskih izkazih skupine kritnih skladov PRVA+, ki izvajajo naložbeno politiko življenjskega cikla PRVE POKOJNINSKE DRUŽBE, D.D. izrazili neprilagojeno revizijsko mnenje.

Odgovornost posloводства upravljalca Skupine kritnih skladov PRVA+ in pristojnih za upravljanje za povzetek zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+

Posloводство upravljalca Skupine kritnih skladov PRVA+ je odgovorno za pripravo povzetka zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+, v skladu s Sklepom o povzetku letnega poročila pokojninskega kritnega sklada, oblikovanega kot kritni sklad ter Skupine kritnih skladov, ki ga je izdala Agencija za zavarovalni nadzor in za tako notranje kontroliranje, kot je v skladu z odločitvijo posloводства potrebno, da omogoči pripravo zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Posloводство upravljalca Skupine kritnih skladov PRVA+ je pri pripravi povzetka zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+ odgovorno za oceno njegove sposobnosti, da nadaljuje kot delujoče podjetje, razkritje zadev, povezanih z delujočim podjetjem in uporabo predpostavke delujočega podjetja kot osnove za računovodenje, razen če namerava posloводство podjetje likvidirati ali zaustaviti poslovanje, ali če nima druge možnosti, kot da napravi eno ali drugo.

Pristojni za upravljanje so odgovorni za nadzor nad pripravo povzetka zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+.




**Shape the future
with confidence**


Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o povzetkih zbimih računovodskih izkazov Skupine kritnih skladov PRVA+ na podlagi naših postopkov, ki so bili opravljeni v skladu z Mednarodnim standardom revidiranja (MSR) 810 – Posli poročanja o povzetkih računovodskih izkazov.

Ljubljana, 27. marec 2026


Sanja Košir Nikašinić
Direktorica, pooblaščenca revizorka
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1


Nena Cvetkovska
Pooblaščenca revizorka