

UNIVERZA V LJUBLJANI
EKONOMSKA FAKULTETA

DIPLOMSKO DELO

MAJA ASANOVIĆ

UNIVERZA V LJUBLJANI
EKONOMSKA FAKULTETA

DIPLOMSKO DELO

**STORITEV ZAVAROVALNICE KD ŽIVLJENJE D.D.
FONDPOLICA**

Ljubljana, december 2013

MAJA ASANOVIĆ

IZJAVA O AVTORSTVU

Spodaj podpisana Maja Asanović, študentka Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, izjavljam, da sem avtorica diplomskega dela z naslovom Storitve zavarovalnice KD Življenje d.d. Fondpolica, pripravljene pod mentorstvom prof. dr. Aleša Ahčana.

Izrecno izjavljam, da v skladu z določili Zakona o avtorski in sorodnih pravicah (Ur. l. RS, št. 21/1995 s spremembami) dovolim objavo zaključne strokovne naloge/diplomskega dela/specialističnega dela/magistrskega dela/doktorske disertacije na fakultetnih spletnih straneh.

S svojim podpisom zagotavljam, da

- je predloženo besedilo rezultat izključno mojega lastnega raziskovalnega dela;
- je predloženo besedilo jezikovno korektno in tehnično pripravljeno v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, kar pomeni, da sem
 - poskrbel(-a), da so dela in mnenja drugih avtorjev oziroma avtoric, ki jih uporabljam v zaključni strokovni nalogi/diplomskem delu/specialističnem delu/magistrskem delu/doktorski disertaciji, citirana oziroma navedena v skladu z Navodili za izdelavo zaključnih nalog Ekonomske fakultete Univerze v Ljubljani, in
 - pridobil(-a) vsa dovoljenja za uporabo avtorskih del, ki so v celoti (v pisni ali grafični obliki) uporabljena v tekstu, in sem to v besedilu tudi jasno zapisal(-a);
- se zavedam, da je plagiatorstvo – predstavljanje tujih del (v pisni ali grafični obliki) kot mojih lastnih – kaznivo po Kazenskem zakoniku (Ur. l. RS, št. 55/2008 s spremembami);
- se zavedam posledic, ki bi jih na osnovi predložene zaključne strokovne naloge/diplomskega dela/specialističnega dela/magistrskega dela/doktorske disertacije dokazano plagiatorstvo lahko predstavljalo za moj status na Ekonomski fakulteti Univerze v Ljubljani v skladu z relevantnim pravilnikom.

V Ljubljani, dne _____

Podpis avtorja(ice): _____

KAZALO

UVOD	1
1 OPREDELITEV ZAVAROVANJA	2
2 RAZVOJ TRGA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ.....	3
3 ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE.....	5
4 FONDPOLICA	7
4. 1 Prednosti	8
4. 2 Značilnosti	8
4. 3 Naložbena politika.....	10
4. 3. 1 Naložbeni paketi	10
4. 4 Investicijski skladi	12
4. 5 Dodatna zavarovanja	12
4. 6 Prilagodljivost Fondpolice.....	13
5 FONDPOLICA KLASIKA	14
5. 1 Naložbena politika.....	14
5. 2 Prednosti	15
6 FONDPOLICA OTROK	15
6. 1 Prednosti	15
6. 2 Naložbene možnosti	15
7 FONDPOLICA POKOJNINA	15
7. 1 Prednosti	16
7. 2 Naložbene možnosti	17
8 FONDPOLICA DRUŽINA.....	18
8. 1 Prednosti	18
8. 2 Naložbene možnosti	18
9 FONPOLICA PODJETNIK.....	18
9. 1 Prednosti	19
10 FONDPOLICA ZLATA LETA.....	19
10. 1 Prednosti	19
10. 2 Naložbene možnosti	19

11	INFORMATIVNI IZRAČUNI	20
12	SWOT ANALIZA	21
	SKLEP.....	24
	LITERATURA IN VIRI.....	26
	PRILOGE	

UVOD

"Res je nenavadno, da ljudje zavarujejo svoje domove, pohoštvo, avtomobile, ladje in druge stvari, oklevajo pa pri zavarovanju njihovega življenja, ki je zagotovo najbolj vredno od vsega, hkrati pa obstaja še večja nevarnost, da ga izgubijo." (Franklin, 2013)

Za razliko od premoženjskih zavarovanj, kjer je predmet zavarovanja stvar, je pri osebnih zavarovanjih to oseba in posledično pri življenjskih zavarovanjih življenje neke osebe.

Kljub majhnosti Slovenija ne zaostaja za evropskimi državami glede ponudbe zavarovalniških storitev. Potencialna stanka ima na voljo izbiro različnih ponudb zavarovalnih storitev tako osebnih kakor premoženjskih. Ker so osebna zavarovanja v Sloveniji še v fazi razvoja, se želim dotakniti predvsem teh, med njimi pa bi najbolj izpostavila življenjska naložbena zavarovanja, zavarovalnice KD Življenje d.d. Fondpolica.

Na Slovenskem trgu je trenutno prisotnih dvanajst zavarovalnih družb, katere tržijo svoje storitve. Od teh jih devet trži tudi življenjska zavarovanja. Prva zavarovalnica v Sloveniji, ki je bila specializirana samo za življenjska zavarovanja je KD Življenje d.d.. V nadaljevanju bom bolj podrobno predstavila storitev zavarovalnice KD Življenje d.d., Fondpolica, z njenimi podvrstami. (Slovenian Insurance Association, 2011)

Ljudje se neprestano premikajo, rastejo in se spreminjajo. S temi spremembami potujejo skozi različna življenjska obdobja in njihovo sprejemanje okolice je drugačno, kakor tudi cilji, ki jih želijo doseči. Zaradi možnosti različnih prilagoditev življenjskim razmeram zavarovanca se je na trgu ohranila zavarovalna storitev Fondpolica. Ta je januarja 2012 praznovala deseto obletnico trženja. (Fondpolica 10, 2012)

V diplomski nalogi želim bolje spoznati zavarovalništvo in preveriti položaj slovenskega zavarovalniškega trga glede na evropski trg. Ali zaostajamo za evropskim povprečjem? Rada bi se seznanila z razmerami na slovenskem zavarovalniškem trgu, kdo so glavni akterji in kako je uvrščena zavarovalnica KD Življenje med njimi. V nalogi želim predvsem predstaviti Fondpolico z njenimi značilnostmi in prednostmi ter jo primerjati glede na ostale fondpolice.

V reviji Kapital sem zasledila, da je Fondpolica trženjsko prirejena posameznim ciljnim skupinam in zelo fleksibilna (Kacjan, 2011, str. 5), zato sem želela preveriti tudi vpliv segmentacije na izplačilo ob izteku zavarovalne dobe in v primeru izplačila zaradi zavarovalnega dogodka. Prav tako je namen pričujoče naloge seznaniti se ter podrobneje preveriti možnosti sprememb, ki jih lahko zavarovalec opravi po polici.

Na koncu bom opravila SWOT analizo, da ugotovim, do kam bi se lahko razvila taka storitev v primeru, da ima rezerve za nadaljni razvoj. Ugotoviti namreč želim, kaj predstavlja največjo past taki storitvi, ali je to le želja posameznika ali moč konkurence na sploh?

1 OPREDELITEV ZAVAROVANJA

Zavarovanje je gospodarska dejavnost, katere cilj je gospodarska varnost in sredstvo izravnavanja nevarnosti. (Boncelj, 1983, str. 13) Da lahko govorimo o optimalno in stabilno izravnani nevarnosti, mora imeti množičnost zavarovanja dovolj veliko delovno področje in čas, v katerem lahko dosežemo izravnavo med pobranimi premijami in izplačanimi škodnimi dogodki.

Strinjam se s trditvijo Flis-a (1995, str. 45), kjer pravi da je zavarovanje celovit pojem. Na eni strani imamo namreč širok spekter objektov, ki so lahko predmet zavarovanja (dobrine, vrednosti, obveznosti, prinašalci dohodka), na drugi strani pa se vrstijo različne nevarnosti, ki te objekte ogrožajo.

Zaradi sodobnega načina življenja in posledično naraščajočih prežechih nevarnosti, hkrati pa zaradi zavedanja o njihovem možnem nastanku, je zavarovanje v današnjem času pridobilo na pomenu in vse več ljudi se odloča zanj. Zavarovalništvo je v svojem bistvu prodaja nevidnega blaga, ali kot bi nekateri rekli, 'mačka v žaklju', pa vendar z bistveno razliko - ob nepredvidljivih škodnih dogodkih pridobi zelo jasen pomen, s čimer postane nepogrešljivo.

Kot je bilo že omenjeno, je zavarovalništvo posebna gospodarska dejavnost, katere poglobitni cilj je, kakor v nekaterih drugih panogah, dobiček. In vendar prihaja tudi na tem področju do razlik z ostalimi panogami; pri zavarovanju gre namreč za varstvo svojega premoženja in življenja - in tako govorimo o prodaji storitev organizirane obrambe pred nepričakovanimi dogodki.

Zgodovina zavarovalništva sega daleč nazaj v čas starih Egipčanov, ko so se kamnoseki združili v skupnost za pokopavanje umrlih in nadomeščanje tovara. Panoga se je nato razvijala in je v zadnjih stoletjih dosegla razcvet sodobnega zavarovalništva. V Sloveniji se je le to, kljub več kot stoletni tradiciji, šele v zadnjih dveh desetletjih približalo evropskim in svetovnim zavarovalniškim trgov. Zavarovanje je tako prodrlo v naš vsakdanjik in ima vedno večji gospodarski pomen. (Pavliha, 2000, str. 41-43)

Enotne definicije zavarovanja ni, saj se le to lahko definira z vidika številnih ved kot je pravo, ekonomija, teorija tveganja ter sociologija. Po dolgih razpravah je Komisija o zavarovalniški terminologiji ameriškega združenja za tveganje in zavarovalništvo dosegla konsenz in definirala zavarovanje kot delitev naključnih izgub s premestitvijo tveganj na zavarovalce, ki se strinjajo plačati odškodnino zavarovanim osebam v primeru prijave škode, nuditi ostale gnotne koristi pri nastopu takšnih dogodkov ali nuditi usluge v povezavi s tveganjem. (Rejda, 2001, str. 20)

Zavarovanje premoženja in oseb se na sedanji stopnji razvoja izvaja kot posebna gospodarska in družbena dejavnost, katere cilj je ustvarjanje ekonomske varnosti pred nastankom škodnih dogodkov. Namen zavarovanja v današnjem času mora biti interes zavarovancev, da ob nastopu zavarovalnega primera dobijo povrnjeno nastalo škodo.

Zavarovanje spremlja osebo od rojstva pa do smrti, ali do doživetja. Zagotavljanje socialne varnosti posameznika je želja, katera je postala tudi potreba posameznika, da zavaruje sebe in svoje bližnje.

2 RAZVOJ TRGA ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Glede na podatke, zbrane v Statistical insurance bulletin 2010, 2011, 2012, in gospodarsko-socialna gibanja v Sloveniji ter po svetu se življenjskim zavarovanjem v Sloveniji obeta svetla prihodnost.

Iz Tabele 1 je razvidno, da se delež življenjskih zavarovanj glede na vsa zavarovanja v šestih opazovanih letih ni bistveno spremenil, saj ta neprestano niha med 29% in 32%. Kljub skoraj zanemarljivi razliki se opazi trend rasti deleža življenjskih zavarovanj v BDP Slovenije od leta 2006 pa do vključno leta 2010. Ta je v letu 2011 resda padel na najnižjo vrednost v opazovanem obdobju, kar gre pripisati nestabilnim politično gospodarskim razmeram v Sloveniji.

Drži, da Slovenija še vedno zaostaja za EU27 v povprečni premiji življenjskega zavarovanja na prebivalca, saj je povprečje za EU27 1.278, za Slovenijo pa le 292 zavarovanj, kar priča o tem, da so Slovenci podzavarovani. (Slovenian Insurance Association, 2011, str. 77)

Tabela 1: Pprimerjava pobrave premije vseh zavarovanj s pobrano premijo življenjskih zavarovanj v RS

Premije zavarovanj, zneski v 1000							
Leta	Premija			Letna rast		Delež v BDP %	
	SKUPAJ	ŽIVLJENJSKA	DELEŽ %	SKUPAJ	ŽIVLJENJSKA	SKUPAJ	ŽIVLJENJSKA
2006	1.725.304	540.655	31,34	111,4	116,3	5,67	1,78
2007	1.893.980	609.266	32,17	109,8	112,7	5,49	1,77
2008	2.012.960	642.653	31,93	106,6	105,5	5,44	1,73
2009	2.072.923	630.089	30,40	102,7	98,0	5,94	1,81
2010	2.094.342	656.013	31,32	101,0	104,1	5,81	1,82
2011	2.053.443	599.359	29,19	98,0	91,4	5,76	1,68

Vir: Slovenian Insurance Association, 2010, str. 44; Slovenian Insurance Association, 2011, str. 48; Slovenian Insurance Association, 2012, str. 47.

V gospodarski in finančni krizi, ki je zajela celotno svetovno gospodarstvo, so zavarovalniški posli utrpeli manjšo škodo glede na preostali finančni sektor. Kljub temu je učinek krize viden predvsem v vrednostih ključnih podatkov v Tabeli 2, kjer so navedeni podatki za leto 2008-2009 in 2009-2010. Iz tabele je razvidno, da je kljub krizi slovensko zavarovalništvo napredovalo. Tu gre izpostaviti predvsem sektor življenjskih zavarovanj, ki se je glede na predhodno leto povečal. Kljub temu, da se je povprečna premija na prebivalca v EU27 zmanjšala za 15 €, se je v Sloveniji povečala za 7 €.

Slovenija je ena izmed članic EU, ki ji je v primerjavi s preteklim letom uspelo povečati zbrano premijo ne glede na krizno obdobje. Vendar še vedno zaostaja za povprečjem EU27 po pobrani premiji na prebivalca, kot je to prikazano v Tabeli 2. Slednje dodatno potrjuje primerjava deležev ključnih podatkov slovenskega zavarovalniškega trga s povprečjem EU27.

Tabela 2: Primerjava ključnih podatkov med EU27 in Slovenijo

Zavarovalništvo v Evropski Uniji in Sloveniji									
Ključni podatki	EU 27 (2008)	Slovenija 2009	Delež %	EU 27 (2009)	Slovenija 2010	Delež %	EU 27 (2010)	Slovenija 2011	Delež %
Število zavarovalnic	4.755,00	18,00	0,38	4.626,00	19,00	0,41	4.886,00	19,00	0,39
Število zaposlenih v zavarovalništvu	858.044,00	6.306,00	0,73	932.615,00	6.128,00	0,66	868.484,00	6.099,00	0,70
Povprečno število zaposlenih na zavarovalnico	180,00	350,00	194,44	202,00	323,00	159,90	178,00	321,00	180,34
Zavarovalne premije mio €	1.001.812,00	2.073,00	0,21	996.499,00	2.094,00	0,21	1.035.106,00	2.053,00	0,20
Premije za življenjsko zavarovanje mio €	611.500,00	630,00	0,10	613.981,00	656,00	0,11	637.976,00	599,00	0,09
Premija na prebivalca €	2.009,00	1.015,00	50,52	1.994,00	1.022,00	51,25	2.073,00	1.000,00	48,24
Premija življenjskega zavarovanja na prebivalca €	1.226,00	309,00	25,20	1.229,00	320,00	26,04	1.278,00	292,00	22,85
Premija neživljenjskega zavarovanja na prebivalca €	780,00	706,00	90,51	778,00	702,00	90,23	795,00	708,00	89,06
Premije / BDP %	8,00	5,90	73,75	8,40	5,80	69,05	8,50	5,80	68,24

Vir: Slovenian Insurance Association, 2011, str. 77; Slovenian Insurance Association, 2010, str. 74; Slovenian Insurance Association, 2012, str. 77.

Iz Tabele 2 vidimo, da so leta 2010 zavarovalnice v Sloveniji zbrale 2,094 milijarde € bruto obračunane premije, od tega 656 milijonov € premij življenjskih zavarovanj, kar je 26 milijonov več kakor leto prej. Leta 2011 je bilo zabeleženo 2,053 € zbrane bruto obračunane premije, od tega pa 599 milijonov evrov premij življenjskih zavarovanj, kar je 57 milijonov evrov manj. Glede na prikazane podatke je večino primanjkljaja v bruto obračunani premiji posledica zmanjšanja prilivov v življenjska zavarovanja.

Znesek bruto obračunane zavarovalne premije, zbrane v letu 2011, je predstavljal 5,8% BDP, kar je za 0,14 odstotne točke več kakor leta 2007. Od tega je delež življenjskih zavarovanj znašal 1,68% BDP Slovenije. Ta odstotek je v zadnjem letu padel kar za 0,14 odstotne točke. V predhodnih petih letih pa ja beležil vztrajno rastel. (Slovenian Insurance Association, 2012, str. 47)

V letu 2010 so življenjska zavarovanja doživela 4,1% rast bruto obračunane premije. Porast je bil za 6,1 odstotne točke večja kakor leto prej. Med tem se je znesek bruto obračunane premije vseh zavarovanj povečal le za 1%, kar je 1,7 odstotne točke manj kakor v preteklem letu. V letu 2011 je trg življenjskih zavarovanj zabeležil 8,68% padec bruto obračunane premije glede na leto pred tem.

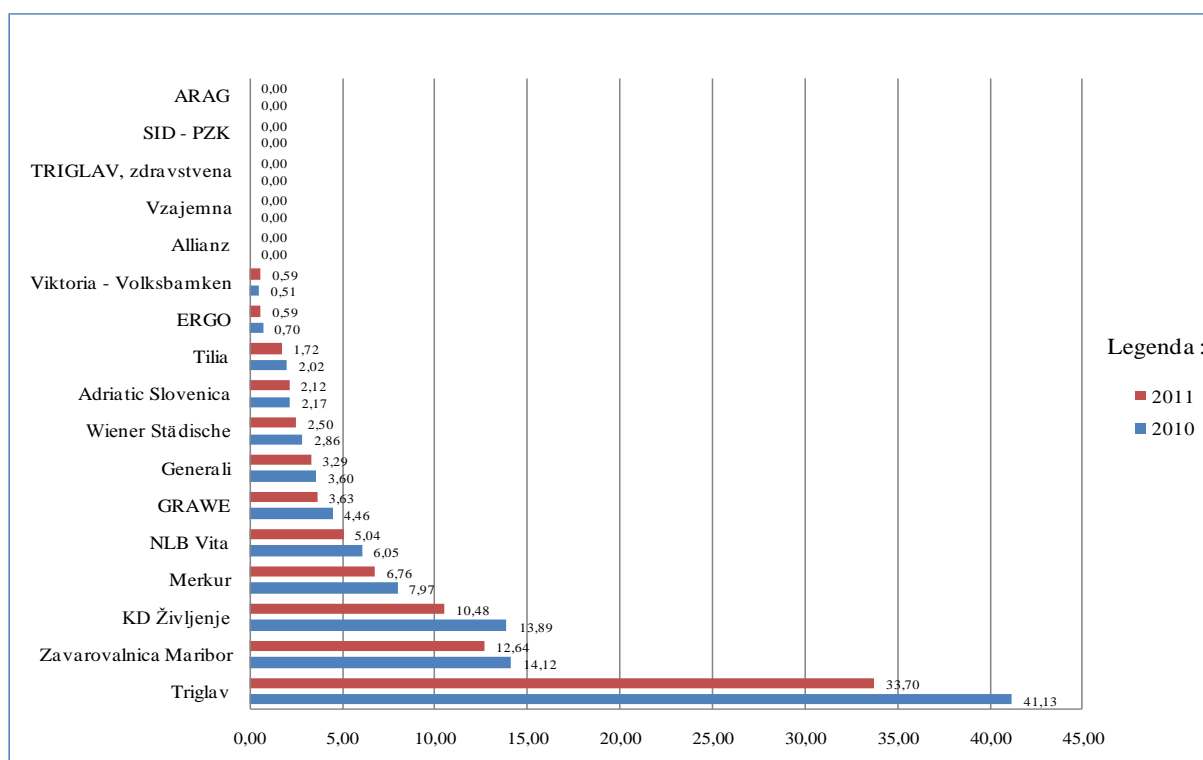
Leta 2011 je na Slovenskem zavarovalniškem trgu delovalo 21 zavarovalniških družb, med njimi 19 zavarovalnic in 2 pozavarovalnici. Od teh jih 12 trži Življenjska zavarovanja. Zavarovalnica Triglav ima največji tžni delež znotraj vseh zavarovalnic, in sicer 33,89%, sledijo ji Adriatic Slovenica z 12,94%, Zavarovalnica Maribor z 12,84% in Vzajemna z

12,15% tržnim deležem, ostalih 15 zavarovaniških družb pa si deli preostali 28,18% delež trga, kar je razvidno iz tabele v Prilogi 1.

Na trgu Življenjskih zavarovanj je zgodba občutno drugačna, kakor je prikazano v sliki 1. Ponovno prednjači zavarovalnica Triglav s 33,7%, sledita ji Zavarovalnica Maribor z 12,64% in KD Življenje z 10,48%. Tržni delež slednjega je posledica ozko usmerjene strategije tržišča, saj se podjetje ukvarja izključno z žvljenjskimi zavarovanji.

Tržni deleži so se glede na predhodno leto občutno spremenili. Sestava vodilnih na trgu je bila nespremenjena. Opazna pa je rast tržnega deleža predvsem tujih zavarovalnic na slovenskem trgu. Slednje je posledica slabe gospodarsko-politične situacije v Sloveniji in s tem upad zaupanja domačim zavarovalnicam, zato bodo morale slovenske zavarovalnice v prihodnje začeti vlagati v zaupanje. Kakor pravi Boštjan Jenko za časnik Finance, je zaupanje v zavarovalništvu odnos, ki se vzpostavlja, gradi in vzdržuje na različnih področjih, in se konec koncev kaže tudi dolgoročno gledano na ohranjanju odnosa in strateškemu vidiku panoge. (Petrov, 2011, str. 15)

Slika 1: Tržni deleži zavarovalnic, ki tržijo življenjska zavarovanja v RS v %



Vir: Slovenian Insurance Association, 2012, str. 17; Slovenian Insurance Association, 2011, str. 17, tabela v Prilogi 1

3 ŽIVLJENJSKO ZAVAROVANJE

Življenjsko in nezgodno zavarovanje sta osnova za pridobitev optimalne socialne varnosti. Pravice iz naslova starostnih, družinskih in invalidskih pokojnin se znižujejo, zato se je

občutni del socialnega bremena prenesel na ramena posameznika. Ustvarjanje premoženja se začne ravno z zaščito dohodka in posameznika, ki ta dohodek ustvarja.

Tovrstno zavarovanje naj bi sklenila oseba, od katere so ljudje finančno odvisni oziroma si ne more privoščiti, da ne bi bila zavarovana, saj tako zavarovanje zagotavlja zavarovančevim upravičencem, naprimer družini in bližnjim, denar po smrti zavarovanca. Tovrstno zavarovanje je namenjeno kritju v primeru kakršnegakoli vzroka smrti zavarovane osebe.

Življenjsko zavarovanje si lahko razlagamo kot del osebnega premoženja, katero zagotavlja socialno varnost posameznika in njegovih najbližjih ter omogoča dodatno vrsto varčevanja za pokojnino. Namen življenjskega zavarovanja je zaščita pred izpadom dohodka.

Življenjska zavarovanja so dolgoročna zavarovanja, sej se v večini primerov sklepajo za zavarovalno dobo daljšo kot deset let. Prav tako se zavarovanec v večini primerov z odločitvijo o sklenitvi življenjskega zavarovanja sreča le enkrat v svojem življenju. (Slovensko zavarovalno združenje, Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov, 2009, str. UZS-3.1-1)

Polica življenjskega zavarovanja je pogodba med zavarovano osebo ter zavarovalnico, ki zagotavlja izplačilo dogovorjenega zneska v primeru nastanka zavarovalnega dogodka. Zavarovalni dogodek povzroči izpad dohodka v prihodnosti, v tem primeru gre za smrt zavarovane osebe.

Na vsaki polici življenjskega zavarovanja je jasno zapisan začetek in potek zavarovanja (zavarovalna doba), premija, ime zavarovalca, zavarovane osebe ter upravičenca, zavarovalni dogodek, ki ga krije polica in dogovorjena zavarovalna vsota. Za lažje razumevanje raziskovalne naloge bom najprej pojasnila ključne pojme.

Zavarovalec ali sklenitelj je oseba, ki sklene z zavarovalnico zavarovalno pogodbo in običajno plačuje premijo. Do nastanka zavarovalnega primera ima vse pravice iz naslova zavarovalne pogodbe. Običajno je zavarovalec tudi hkrati zavarovanec torej zavarovana oseba. (Glavaš, 2009, str. UZS-3.1-41)

Zavarovana oseba je v tem primeru predmet zavarovanja, je oseba, od katere življenja ali smrti je odvisno izplačilo zavarovalnine. Življenjskega zavarovanja ne moremo skleniti na tuj račun, torej ne moremo zavarovati tretje osebe, ne da bi v to privolila. Zavarovana oseba je lahko poslovno sposobna zdrava oseba od izpolnjenega 14. leta starosti dalje. Zgornja meja pristopne starosti je odvisna od zavarovalnega produkta. (Glavaš, 2009, str. UZS-3.1-41)

Upravičenec je oseba, v korist katere je sklenjeno zavarovanje. Ob zavarovalnem primeru (doživetje in smrt) je upravičenec tista oseba, ki ji mora zavarovalnica izplačati zavarovalnino (zavarovalno vsoto ali rento). Na polici življenjskega zavarovanja sta lahko dva upravičenca, upravičenec za doživetje ter upravičenec za smrt. (Glavaš, 2009, str. UZS-3.1-41)

Zavarovalna vsota je z zavarovalno pogodbo dogovorjena najnižja obveznost zavarovalnice ob uresničitvi zavarovalnega primera. Pri rentnih zavarovanjih se določi višina rente, ki jo bo upravičenec prejemal po poteku zavarovalne dobe. (Glavaš, 2009, str. UZS-3.1-41)

Zavarovalni dogodek je definiran kot možen dogodek iz vskdanjega življenja, ki mora biti neodvisen od volje zavarovalca, zavarovanca ali upravičenca, biti mora bodoč in vnaprej časovno nezaznan. Ob njegovem nastanku zavarovalnica izplača zavarovalnino. Posebnost zavarovalnih dogodkov pri življenjskih zavarovanjih je, da so neponovljivi dogodki (smrt zavarovanca) in da ob njihovem nastopu preneha veljati zavarovalna pogodba. (Musil, 2009, str. UZS-3.1-41)

V nadaljevanju bom predstavila storitev zavarovalnice KD Življenje, imenovano Fondpolica z njenimi različicami, kot je Fondpolica Klasika, Fondpolica Otrok, Fondpolica Družina, Fondpolica Pokojnina, Fondpolica Podjetnik, Fondpolica Zlata leta. Ugotavljala bom njihove razlike, tudi v informativnih izračunih. Na ta način v nalogi preverjam, kateri so ključni dejavniki, ki vplivajo na višino izplačila ob zaključku police. Nazadnje bom skušala poiskati prednosti, slabosti ter priložnosti in nevarnosti take storitve s pomočjo SWOT matrike.

4 FONDPOLICA

Fondpolica je zavarovanje, za katerega zavarovalec prevzema naložbeno tveganje in hkrati vsebuje življenjsko zavarovanje za primer smrti. Je zavarovanje z tekočim plačevanjem premij, kar pomeni, da v začetku zavarovalnega obdobja ni zadostnega kritja za primer smrti. Zbrano premoženje iz naslova nakupa enot premoženja, ki jih zavarovalnica opravi za zavarovalca, je na začetku nizko. Zatorej se zavarovalnica in zavarovalec dogovorita za kritje za primer smrti do izbrane zavarovalne vsote. Dokler vrednost premoženja iz kupljenih enot premoženja ne preseže zavarovalne vsote. Pri tem se kritje v primeru kasnejšega padca premoženja pod raven izbrane zavarovalne vsote ponovno reaktivira. (Šenk, 2009, str. UZS-3.1-15)

Tako zavarovanje torej omogoča socialno zaščito skozi celotno življenjsko obdobje in nalaganje sredstev v pestro paleto naložbenih možnosti. Posameznik jo lahko oblikuje glede na svoje potrebe, želje in cilje, ker se le ti lahko spreminjajo skozi različna življenjska obdobja, Fondpolica pa omogoča prilagajanje novim življenjskim razmeram.

Možna je tudi sklenitev vzajemne police, kjer sta na eni polici zavarovani dve osebi, na primer zakonca. V primeru doživetja obeh oseb se izplača ista zavarovalna vsota. Zavarovalna vsota se izplača tudi v primeru smrti ene od zavarovanih oseb. Po smrti enega od zavarovancev prenehajo nadaljne obveznosti zavarovalnice. (Šenk, 2009, str. UZS-3.1-15)

4.1 Prednosti

Fondpolica zavarovalcu omogoči, da poskrbi za visoko finančno in socialno varnost z zavarovalno zaščito, saj jamči višino izplačila v primeru zavarovalnega dogodka (smrti zavarovane osebe) in možnost dodatka široke palete dodatnih zavarovanj, kot na primer zavarovanje za kritične bolezni, nezgodno zavarovanje, zavarovanje za oprostitev plačevanja premij itd.

To življenjsko zavarovanje je predvsem davčno ugodna oblika varčevanja, ki ga zavarovalec lahko nameni varčevanju za dodatno pokojnino, stipendijo za otroka, nakup nepremičnine. Možna je izbira naložbene politike, ki ustreza zavarovalčevi naložbeni usmeritvi. Zavarovalec ima možnost donosnega nalaganja v naložbene pakete ali v posamezne investicijske sklade, s katerimi upravlja Skupina KD Group. Obstaja pa tudi možnost varnega plemenitenja sredstev v Zajamčenem Paketu, kjer je donos zajamčen.

Tekom zavarovanja ima zavarovalec možnost izvršiti razne spremembe na zavarovalni pogodbi glede na lastne potrebe. Zavarovalec ima možnost spreminjanja naložbene politike zavarovanja, lahko doda ali odvzame širok spekter dodatnih zavarovanj. Prav tako lahko spreminja višino dogovorjene premije.

Kot že navedeno, je Fondpolica namenjena predvsem varčevanju, zato nam le ta omogoči dvig dela privarčevanih sredstev. Ob samem dospelju police imamo na razpolago različne možnosti, lahko npr. podaljšamo dobo plačevanja premije, izberemo izplačilo v enkratnem znesku ali pa izberemo izplačilo v obliki rente.

4.2 Značilnosti

Za sklenitev življenjskega zavarovanja mora oseba zadovoljiti določene pogoje. Za pristop k življenjskemu zavarovanju Fondpolica mora zavarovana oseba zadovoljiti pogoje v Tabeli 3.

Fondpolico lahko sklene oseba od štirinajstega do sedemdesetega leta starosti. Ob izteku dobe plačevanja premije ali dobe zavarovanja zavarovana oseba ne sme biti starejša od osemdeset let, v primeru vzajemnega zavarovanja pa starejši med dvema ne sme biti starejši od petinšesdeset let.

Doba plačevanja premije je odvisna od zavarovalčevih ciljev in želja kakor tudi od starosti zavarovane osebe ob sklenitvi zavarovanja, lahko se dogovori za dobo od deset do trideset let. To dobo se da tudi podaljšati.

Višina dogovorjene premije ni odvisna samo od zavarovalčevih možnosti in ciljev, ki jih želi doseči, ampak tudi od naložbe, ki jo želi imeti. V primeru, da zavarovalec želi izbrati samo en domači investicijski sklad ali Zajamčeni paket, ima možnost izbire premije od petindvajset evrov dalje. Kadar pa zavarovalec želi plemeniti svojo naložbo v enem od naložbenih paketov ali tujem investicijskem skladu, pa je začetna cena njegove premije petdeset evrov.

S takim naložbenim zavarovanjem lahko zavarovalec ohranja realno vrednost vloženih sredstev, saj je v sami pogodbi vključena indeksacija obročne premije in zavarovalne vsote. Kar pomeni, da se premija in zavarovalna vsota vsako leto povišajo za najmanj 3%, v primeru višje stopnje inflacije pa za enak odstotek, kot je stopnja inflacije.

O višini zavarovalne vsote se lahko zavarovalec dogovori z zavarovalnico, ki pa ne sme biti višja od 200 % vplačane premije za zavarovano obdobje. Najnižja možna zavarovalna vsota znaša 3.000 evrov ali 1500 evrov v primeru da je starost zavarovane osebe enainpedeset let ali več.

Fondpolica pa ni zavarovanje, kjer je možno le tekoče plačilo premije, ta omogoča tudi enkratno vplačilo, ki pa ne sme biti nižje od 1000 evrov, v tem primeru pa je 500 evrov najnižja fiksna zavarovalna vsota. Seveda če ni tekočega, mesečnega plačila premij, tudi ni indeksacije.

Ti pogoji pa niso vse. Če oseba zadovoljivo ne izpolne zdravstvenega vprašalnika s trinajstimi vprašanji, ne more biti sprejeta v tako zavarovanje.

Tabela 3: Značilnosti fondpolice

Pristopna starost:	Osebe od 14. do 70. leta starosti (ob izteku dobe plačevanja premije ne smejo biti starejše od 80 let oz. 65 let pri vzajemnem zavarovanju)
Trajanje zavarovanja:	Zavarovanje za vse življenje
Doba plačevanja premije:	10 – 30 let (možnost podaljšanja dobe plačevanja premije)
Najnižja enkratna premija:	1.000 EUR
Najnižja mesečna premija:	25 EUR, če je izbran domači investicijski sklad ali Zajamčeni paket ali 50 EUR, če je izbran naložbeni paket ali tuji investicijski sklad
Ohranjanje realne vrednosti:	Z indeksacijo obročne premije in zavarovalne vsote (povišanje najmanj 3 % letno)
Najnižja zavarovalna vsota v primeru smrti:	3.000 EUR, 1.500 EUR, ko je starost zavarovane osebe ob sklenitvi 51 let ali več, 500 EUR (fiksna zavarovalna vsota) - enkratno plačilo

Vir: Značilnosti fondpolice, 2013.

Dohodek iz življenjskega zavarovanja po Zakonu o dohodnini ni obdavčen. Življenjsko zavarovanje mora biti sklenjeno za obdobje desetih ali več let. Sklenitelj zavarovanja in upravičenec do izplačila ob izteku zavarovanja pa mora biti ena in ista oseba. Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti police ne sme biti podana pred potekom desetih let trajanja zavarovanja. Enako velja v primeru smrti zavarovane osebe. V primeru, da zavarovalec zahteva izplačilo odkupne vrednosti police pred pretekom desetih let, mu RS zaračuna 20% davek na donos in 6,5% davek od prometa zavarovalnih poslov. Kar pomeni, da so donosi, ki

jih zavarovalec doseže z vlaganjem v sklade preko življenjskega zavarovanja, po desetih letih neobdavčeni. (Značilnosti fondpolice, 2013)

4.3 Naložbena politika

Kot že omenjeno, Fondpolica omogoča široko paleto naložbenih možnosti. Poleg možnosti nalaganja sredstev v enega izmed treh naložbenih paketov, ima zavarovalec možnost izbire naložbe tudi v posamezne investicijske sklade v upravljanju Skupine KD Group ter v Zajamčeni paket.

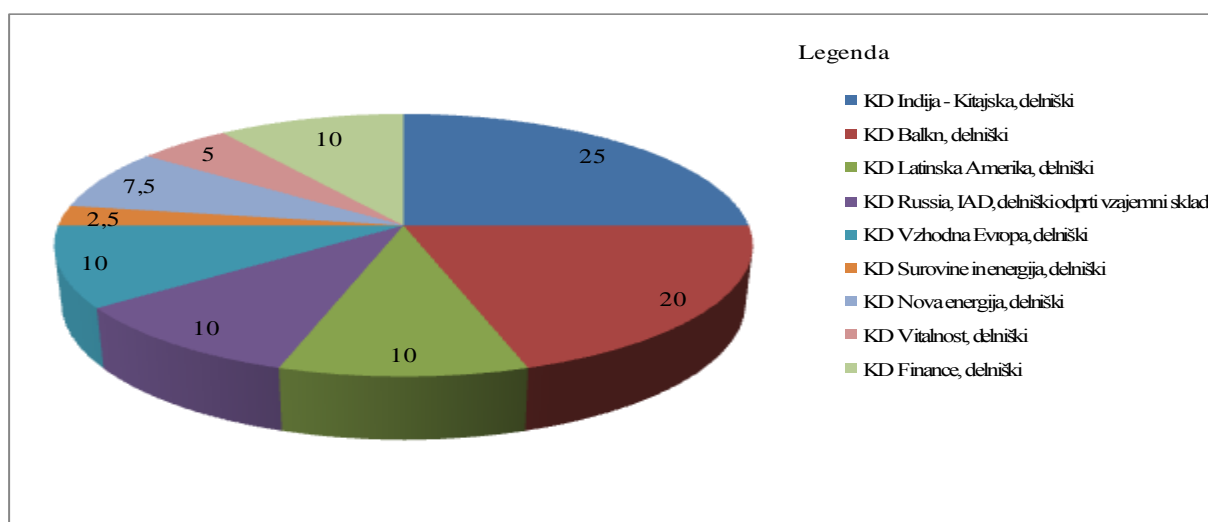
4.3.1 Naložbeni paketi

Glede na naložbeno usmeritev zavarovalca so na razpolago trije naložbeni paketi:

- Aktivni naložbeni paket

Ta je namenjen bolj drznim vlagateljem in vlagateljem z večjimi pričakovanji. Glavni cilj je dolgoročna kapitalna rast in 10% povprečna letna donosnost. Sredstva se nalagajo pretežno v delniške investicijske sklade, zaradi česar je namenjen bolj drznim vlagateljem. Hkrati pa doseže globalno geografsko in panožno razpršenost s poudarkom na razvijajočih se trgih in trgih konstantne rasti. Ravno razpršenost naložbe zagotavlja večjo varnost. Podrobno sestavo naložbenega paketa lahko vidimo na Sliki 2.

Slika 2: Ciljna sestava Aktivnega naložbenega paketa od 1. 2. 2013 dalje v %

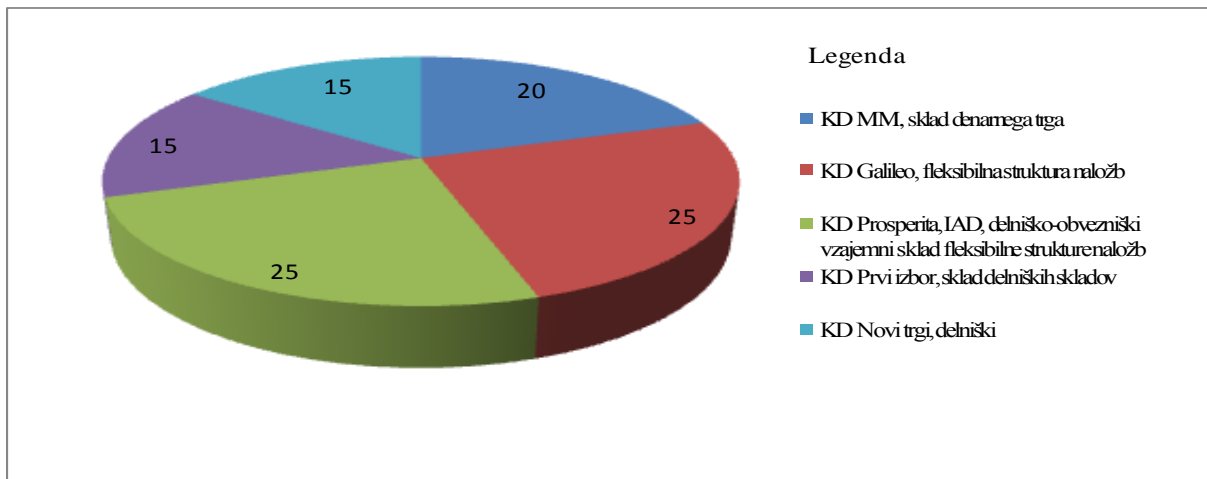


Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013, tabela v Prilogi 3.

- Uravnotežen naložbeni paket

Ta je primeren za zavarovalce, ki želijo dolgoročno povečati svoje premoženje, pri tem pa niso pripravljeni svojih sredstev v celoti nalagati v delniške naložbe. Temu primerna je tudi nekoliko nižja ciljna povprečna letna donosnost, in sicer 8%. Sredstva se usmerjajo tako v delniške kot tudi v obvezniške investicijske sklade. Podrobno sestavo naložbenega paketa lahko vidimo na Sliki 3.

Slika 3: Sestava Uravnoteženega naložbenega paketa od od 1. 2. 2013 dalje v %

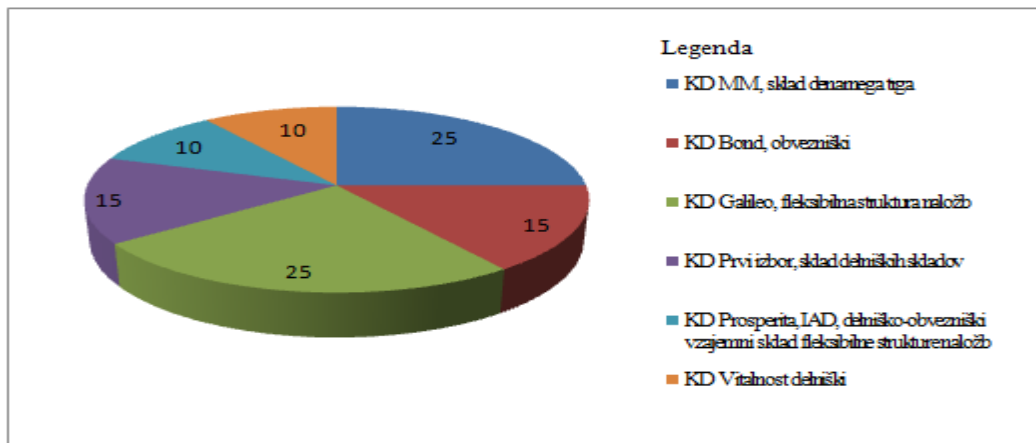


Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013, tabela v Prilogi 4.

- Konzervativni naložbeni paket

Izbira konzervativnega naložbenega paketa je primerna za zavarovalce, katerih glavni cilj je stabilnost privarčevanih sredstev. Sredstva so bolj izpostavljena obvezniškim skladom, kar daje dodatno varnost in stabilnost vloženih sredstev. Ciljna povprečna letna donosnost konzervativnega naložbenega paketa znaša 6%. Podrobno sestavo naložbenega paketa lahko vidimo na Sliki 4.

Slika 4: Sestava Konzervativnega naložbenega paketa od od 1. 2. 2013 dalje v %



Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2031, tabela v Prilogi 5.

- Zajamčeni paket

Namenjen je predvsem tistim zavarovalcem, ki se želijo za določeno obdobje delno ali v celoti izogniti nihanjem na kapitalskih trgih. Ta paket je naložba, ki zagotavlja donos v višini najmanj 2,75 % letno. V primeru, da je doseženi donos naložb višji od zajamčenega, je Fondpolica z Zajamčenim paketom lahko udeležena tudi v pripisu letnega presežka. Zajamčeni paket je možno izbrati samostojno ali poleg izbranega naložbenega paketa oziroma investicijskih skladov. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

4. 4 Investicijski skladi

Za prilagoditev naložbe individualnim željam in potrebam zavarovalca lahko slednji izbira med v tabeli v Prilogi 2 navedenimi skladi v upravljanju podjetja KD Skladi, vendar lahko izbere največ štiri investicijske sklade.

Provizija za upravljanje in provizija za skrbniške storitve, do katere je upravičena in jo zaračunava družba za upravljanje izbranih investicijskih skladov, sta zajeti v vrednosti enote premoženja posameznega investicijskega sklada. (Naložbene možnosti Fondpolice, 2013)

V času trajanja zavarovanja zavarovalnica nima vpliva na višino ali na spremembe upravljalške in skrbniške provizije, kakor tudi ne na druge stroške, ki so izključno v domeni družbe za upravljanje skladov. Zavarovalec pri tej obliki življenjskega zavarovanja plača vstopne stroške zavarovalnici, oproščen pa je plačila vstopnih stroškov pri nalaganju v investicijske sklade, ki jih je izbral pri življenjskem zavarovanju. (Naložbene možnosti Fondpolice, 2013)

4. 5 Dodatna zavarovanja

Z dodatnimi zavarovanji zavarovalnica nudi dodatno varnost zavarovani osebi in njegovim bližnjim. S sklenitvijo različnih kritij zavarovana oseba poskrbi za nižje tveganje ob nepričakovanih trenutkih, ki se lahko v prihodnosti pripetijo.

Fondpolica omogoča sklenitev dodatnih zavarovanj, ki jih zavarovana oseba lahko izbere posamezno ali v okviru paketa dodatnih zavarovanj:

Paket dodatnih zavarovanj

Paket dodatnih zavarovanj vključuje dodatno nezgodno zavarovanje, dodatno nezgodno zavarovanje otrok, zavarovanje kritičnih bolezni in zavarovanje oprostitev plačila premije v primeru 100 % trajne invalidnosti zaradi nezgode.

Dodatna individualna zavarovanja

Dodatna zavarovanja si lahko glede na individualne potrebe izbere zavarovana oseba samostojno ali poleg paketa dodatnih zavarovanj, in sicer:

- Dodatno nezgodno zavarovanje*
 - za primer nezgodne smrti do 100.000 EUR
 - za primer smrti zaradi prometne nesreče do 50.000 EUR**
 - za primer trajne invalidnosti do 200.000 EUR
 - za dnevno nadomestilo za začasno nesposobnost za delo zaradi nezgode do 30 EUR
 - za dneve v bolnišnici zaradi nezgode do 60 EUR

* Vsaka oseba je lahko zavarovana največ do navedenih zavarovalnih vsot.

** V primeru smrti zaradi prometne nesreče se izplača seštevek zavarovalne vsote za primer nezgodne smrti in zavarovalne vsote za primer smrti zaradi prometne nesreče.

- Dodatno nezgodno zavarovanje otrok za dodatna 2 eura na mesec, kjer je zavarovanje možno skleniti za vse otroke, vendar največ za tri otroke na polico zavarovalca oz. zavarovane osebe za zavarovalne vrednosti zabeležene v tabeli 4.

Tabela 4: Dodatno nezgodno zavarovanje otrok

DODATNO NEZGODNO ZAVAROVANJE OTROK V EUR						
100% trajna invalidnost	Trajna invalidnost	Izguba življenja zaradi nezgode*	Izguba življenja zaradi bolezni*	Dan v bolnišnici	Dan v bolnišnici v tujini	Izplačilo na dan v bolnišnici v tujini
40000	20000	5000	1000	5	10	15

Legenda: *Velja od dopolnjenega 14 leta starosti otroka

Vir: KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011.

- Dodatno zavarovanje za primer kritičnih bolezni, kjer se dodatna zavarovalna vsota izplača v primeru prve pojavitve ene od enajst kritičnih bolezni. V zavarovanje je že vključeno dodatno kritje za otroke zavarovane osebe od dopolnjenega tretjega do dopolnjenega dvajsetega leta starosti.
- Dodatno zavarovanje za primer smrti, kjer v celotnem trajanju zavarovanja ob nastanku zavarovalnega primera zagotavlja izplačilo izbrane dodatne zavarovalne vsote za primer smrti nad vrednostjo premoženja oziroma nad zajamčeno zavarovalno vsoto.
- Dodatno zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru 100 % trajne invalidnosti zaradi nezgode, kar pomeni, da v primeru, ko je v skladu s tabelo invalidnosti zavarovalnice ugotovljena 100 % trajna invalidnost zaradi nezgode, je zavarovalec oproščen plačila premije do izteka dogovorjenega trajanja zavarovanja.
- Dodatno zavarovanje oprostitve plačila premije v primeru delovne nezmožnosti zaradi bolezni ali nezgode, kar pomeni, da v primeru, da ste zaradi bolezni ali nezgode nezmožni opravljati svoje delo, vam v tem času ni potrebno plačevati mesečne premije.

Vsem v nadaljevanju navedenim Fondpolicam se lahko priključijo zgoraj podrobno opisana dodatna zavarovanja.

4. 6 Prilagodljivost Fondpolice

Ena od večjih prednosti Fondpolice je ravno njena fleksibilnost in prilagajanje trenutnim življenjskim situacijam. Na Fondpolicah so z dodatnim podpisom zavarovalca in zavarovane osebe omogočene sledeče spremembe (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2013):

- Kadarkoli v času trajanja zavarovanja lahko zavarovalec plača dodatno enkratno premijo;
- Možnost dviga dela privarčevanih sredstev, od vplačanih 36 premij do poteka zavarovalne pogodbe. Zavarovalec lahko dvigne 50% vrednosti premoženja;

- Doba na polici je ravno tako fleksibilna - lahko se jo podaljša ali skrajša tekom zavarovanja;
- Fondpolica Otrok ima posebnost, saj je edina polica, kjer se lahko zamenja zavarovano osebo, kjer otrok lahko postane zavarovana oseba po 18 letu starosti;
- Sprememba imena ali priimka zavarovane osebe/zavarovalca/upravičenca s priložitvijo kopije osebnega dokumenta;
- Sprememba naslova zavarovane osebe/zavarovalca/upravičenca s priložitvijo kopije osebnega dokumenta;
- Sprememba dinamike plačila; možna je sprememba na mesečno, trimesečno, polletno ali letno plačilo premije. Ta je možna le ob zavarovalnem letu;
- Sprememba načina plačila; možna je sprememba plačila v plačilo s položnico, izdaja računa, plačilo preko trajnega naloga ali odtegljaj od plače. Ta je možna le ob zavarovalnem letu;
- Sprememba upravičencev za doživetje, primer smrti, ostale zavarovalne primere ter kritične bolezni;
- Sprememba zavarovalca je možna, a se v tem primeru avtomatično spremeni tudi upravičenec za doživetje;
- Naknadna priključitev dodatnih zavarovanj, katera so navedena v predhodnem sklopu;
- Naložbena politika, kar pomeni, da se lahko zamenja izbran naložbeni paket ali sklad;
- Prilagoditev višine zajamčene zavarovalne vsote za primer smrti;
- Sprememba višine premije, kar pomeni višanje ali nižanje premije;
- Možna je zastava police, torej vinkulacija v korist banke ali kake finančne ustanove;

V nadaljevanju bom opisala dodatne Fondpolice, primerne za različne segmente zavarovalcev in zavarovanih oseb, ki se navezujejo na osnovno Fondpolico. Vse opisane Fondpolice vključujejo zgoraj opisano naložbeno politiko, z izjemo Fondpolice Klasika, ki zaradi svojih lastnosti pogojeno vključuje le Zajamčeni paket. Pri vseh Fondpolicah ima zavarovalec možnost opraviti spremembe po zavarovalni polici, ki so navedene v tem poglavju.

5 FONDPOLICA KLASIKA

Fondpolica Klasika je namenjena zavarovalcem, ki želijo storitev, katera zagotavlja socialno in finančno varnost najbližnjih v primeru smrti in varno naložbo z zagotovljenim donosom.

5.1 Naložbena politika

Fondpolica Klasika je življenjsko zavarovanje, vezano na Zajamčeni paket, ki zagotavlja donos v višini najmanj 2,75 % letno. V primeru, da je doseženi donos naložb višji od zajamčenega, je Fondpolica Klasika udeležena tudi v pripisu letnega presežka. Z izbiro Fondpolice Klasika zavarovalec poskrbi za stabilno rast sredstev ne glede na nihanja na kapitalskih trgih.

5. 2 Prednosti

Prednosti Fondpolice Klasika je, da nudi visoko finančno in socialno varnost s celostno zavarovalno zaščito za zavarovano osebo in njegovo družino z zajamčeno višino izplačila v primeru zavarovančeve smrti.

Polica je zavarovanje za primer smrti kot tudi način dolgoročnega davčno ugodnega varčevanja. Sredstva se plemenitijo varno v Zajamčenem paketu z zajamčenim donosom v višini najmanj 2,75 %, za katerega jamči KD Življenje, poleg tega pa je možna tudi udeležba v presežku, kadar ga podjetje ustvari. (KD Življenje, zavarovalnica d.d, 2011)

6 FONDPOLICA OTROK

To je zavarovalniška storitev, oblikovana za starše, ki želijo zgodaj v otrokovem življenju začeti varčevati. Fondpolica Otrok je življenjsko zavarovanje, namenjeno zavarovanju enega od staršev v korist otroka in varčevanju za zavarovalčevo prihodnost. Tako polico lahko sklene le starš ali zakoniti skrbnik mladoletne osebe, saj zakonodaja ne dovoljuje zavarovanja za primer smrti otroka pred dopolnjenim 14. letom starosti. V primeru sklenitve take police je starš ali zakoniti skrbnik zapišan kot zavarovana oseba in otrok kot zavarovalec. Ob dopolnjenem 18. letu starosti otroka je možno spremeniti zavarovano osebo in ta postane polnoletni otrok.

6. 1 Prednosti

Omogoča hitrejšo finančno samostojnost otrok, saj starš lahko na ta način varčuje za otroka. Ker je otrok od začetka pisan kot zavarovalec in je možnost, da je ob doživetju naveden tudi kot zavarovana oseba, so na ta način privarčevana sredstva upravičena davka.

6. 2 Naložbene možnosti

Kakor je pri Fondpolici omogočena široka paleta naložbenih možnosti so tudi na Fondpolici Otrok omogočene iste naložbe.

Fondpolica Otrok omogoča nalaganje sredstev v enega izmed treh naložbenih paketov. Poleg tega lahko zavarovalec oziroma njegov zakoniti skrbnik izbere tudi posamezne investicijske sklade in Zajamčeni paket. Prav tako kakor pri Fondpolici. (KD Življenje, zavarovalnica d.d, 2011)

7 FONDPOLICA POKOJNINA

Predlogi za reformo pokojninskega sistema RS sledijo trendu, ki naj bi v bodoče podaljšal delovno dobo, dvignil starostne meje in predvsem znižal pokojnino, kot jo prejemajo današnji upokojenci. Slednji prejemajo iz prvega stebra pokojnino v višini približno 65 % (ZPIZ- Statistični pregled, 2010-09) svoje plače. Napovedi kažejo, da se bo ta odstotek v prihodnje še

zniževal. Zgoraj omenjeno odpira vrata za razmislek o dodatnem varčevanju, ki je namenjen povišanju pokojnine. (Srebot, & Bajec, 2009, str. 44)

Fondpolica Pokojnina je namenjena osebam, ki želijo varčevati za dodatno pokojnino in si obenem zagotoviti socialno in finančno varnost..

7.1 Prednosti

Prednosti Fondpolice Pokojnina v primerjavi z drugim stebrom pokojninskega sistema je predvsem v tem, da le ta združuje varčevanje in zavarovanje za primer smrti. Drugi steber pokojninskega sistema zavarovanja za primer smrti ne ponuja. Prav tako Fondpolica Pokojnina omogoča možnost prehajanja med naložbami in široko izbiro naložbenih možnosti. Medtem ko ima drugi steber pokojninskega sistema omejen nabor naložbenih možnosti.

Z izbiro Fondpolice Pokojnina se zavarovalcu ponudi možnost izbire Zajamčenega paketa z najnižjo donosnostjo 2,75%, za razliko od drugega pokojninskega stebra, kjer je bila v preteklih letih zabeležena donosnost v povprečju 1,5 %.

Doba plačevanja premije je pri Fondpolici Pokojnina poljubna (od 10 do 40 let), medtem ko se premija za drugi steber pokojninskega sistema plačuje do upokojitve in je zavarovalec vezan na upokojitev po prvem stebru za izplačilo vloženi sredstev. Za razliko od drugega pokojninskega stebra, se lahko Fondpolica Pokojnina začne izplačevati od izbranega datuma dalje.

V Tabeli 5 so prikazane ključne razlike in značilnosti treh stebrov slovenskega pokojninskega sistema. Prvi steber je obvezno socialno zavarovanje, ki se financira na podlagi medgeneracijske izmenjave. Drugi steber je naložbeno, kapitalsko zavarovanje, ki se izvaja bodisi na obvezni ali prostovoljni osnovi v povezavi z delodajalci oziroma podjetji, v katerih so zaposleni posamezniki. Tretji steber pomeni prostovoljne oblike naložbenih, kapitalskih pokojninskih zavarovanj, ki jih zavarovanci sklenejo pri različnih finančnih institucijah. (Bešter, 2009, str. UZS-3.2-13)

Tabela 5: Ključne značilnosti treh stebrov slovenskega pokojninskega sistema

	1.steber	2.steber		3.steber	
	Obvezno zavarovanje	Dodatno obvezno zavarovanje	Dodatno prostovoljno zavarovanje		Fondpolica Pokojnina
			Individualno	Kolektivno	
Način financiranja	Dokladni sistem	Naložbeni sistem		Naložbeni sistem	
Vplačila kot	prispevki	prispevki	premije	premije	premije
Vplačuje delodajalec	DA	DA	NE	DA	DA/NE
Vplačuje zavarovanec	DA	NE	DA	NE	DA/NE
Davčne olajšave					
Davek od dobička - kot dohodek	DA	DA		DA	NE
Dohodnina v okviru 3% splošnih olajšav	NE		DA		NE
Dohodnina v celotnem znesku	DA		DA		NE
Plačilo dohodnine ob prejemu pokojnine/rente	DA	DA	DA	DA	NE
Plačilo davka na dediščine in darila na izplačilo v primeru smrti			DA	DA	NE

Vir: KD Življenje, zavarovalnica d.d, 2011.

7.2 Naložbene možnosti

Fondpolica Pokojnina omogoča široko paleto naložbenih možnosti po izbiri zavarovalca. Ta lahko poleg možnosti nalaganja sredstev v enega izmed treh naložbenih paketov izbere tudi posamezne investicijske sklade in Zajamčeni paket. Naložbeni paketi in skladi so enaki kakor pri Fondpolici.

Ustrezna oblika varčevanja se od posameznika do posameznika razlikuje, kot se razlikujejo tudi naložbene strategije. Glavni dejavniki, ki vplivajo na višino premije so starost zavarovalca oziroma zavarovane osebe, njegove preostale delovne dobe in socialna varnost, ki jo želi doseči. Prav tako na izbiro oblike varčevanja vpliva premoženja, ki ga želi doseči ob upokojitvi. Na premijo vplivajo tudi življenjski stroški in velikost vzdrževanih članov v gospodinjstvu.

KD Življenje svetuje posameznikom, ki so bolj naklonjeni naložbenemu tveganju, da večji del varčevanja usmerijo v delniške naložbe in manjši del v konzervativne (obvezniške) naložbe. Tistim, ki so manj naklonjeni tveganju ali je njihov časovni horizont varčevanja krajši,

priporočajo konzervativnejše oblike varčevanja, kot so obvezniške naložbe ali Zajamčeni paket.

V primeru, da se preference zavarovalca oziroma zavarovane osebe v času trajanja zavarovanja spremenijo, lahko sestavo naložbe enkrat na leto spremenijo. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

8 FONDPOLICA DRUŽINA

KD Življenje nudi zavarovalcem, ki želijo svojim najbližjim omogočiti varno in brezskrbno sedanost in prihodnost, zavarovalno storitev Fondpolica Družina. Slednja naj bi omogočila trdne finančne temelje, ki naj bi zagotovili zadostna finančna sredstva v primeru nepredvidljivih dogodkov.

8.1 Prednosti

S sklenitvijo Fondpolice Družina zavarovana oseba oziroma zavarovalec poskrbi, da imajo v primeru nepredvidljivih dogodkov njegovi upravičenci omogočeno finančno in socialno varnost. V primeru izgube življenja zavarovane osebe zavarovalnica izplača zajamčeno zavarovalno vsoto ali vrednost premoženja, če je ta višja od zajamčene zavarovalne vsote. (KD Življenje, Splošni pogoji za življenjsko zavarovanje Fondpolica, 2011) Upravičenec lahko ta sredstva nameni za poplačilo kredita oziroma drugih obveznosti, ki nastajajo ob izgubi dohodka preminulega člana. Z vključitvijo dodatnih zavarovanj zavarovana oseba oziroma zavarovalec priskrbi družini višjo varnost tudi v primeru invalidnosti. Fondpolica Družina prav tako omogoča brezplačno priključitev nezgodnega zavarovanja do treh otrok k dodatnemu nezgodnemu zavarovanju. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

8.2 Naložbene možnosti

Fondpolica Družina omogoča široko paleto naložbenih možnosti po izbiri zavarovalca. Te so podrobneje opisane v poglavju 4.3.1. Poleg možnosti nalaganja sredstev v enega izmed treh naložbenih paketov lahko zavarovalec izbere tudi posamezne investicijske sklade in Zajamčeni paket.

9 FONPOLICA PODJETNIK

Do decembra 2012 je bila na razpolago tudi Fondpolica Podjetnik, a so jo zaradi premajhnega zanimanja umaknili. Kljub temu bom Fondpolici Podjetnik namenila nekaj vrstic.

Fondpolica Podjetnik je bila namenjena manjšim gospodarskim enotam, katerim zaposleni predstavljajo višje tveganje in tistim, ki plačilna disciplina predstavlja večje tveganje za nadaljnje delovanje.

9. 1 Prednosti

S Fondpolico Podjetnik so lahko podjetniki na eni zavarovalni polici poskrbeli za ustrezno dobo in višino zavarovalnega kritja samega sebe ali zaposlenih, obenem pa je ta omogočala tudi varčevanje za primer oportunitetnih stroškov, na primer iz naslova zavarovanja se je lahko krila izguba izučenega delavca in učenje novega ali pa za izplačilo odpravnine delavcu v primeru odpustitve s strani podjetja.

Družbena odgovornost podjetja do družine zaposlenega je še ena od možnosti, zakaj bi podjetje lahko koristilo tako zavarovanje, saj bi v primeru zavarovalnega dogodka podjetje lahko del zavarovalnine namenilo družini zaposlenega.

Prilagodljivost produkta trenutnim potrebam in možnostim podjetja je glavna prednost. Ta proizvod je omogočal vse prilagoditve, ki so bile pri Fondpolici. Naložbena shema se je ravno tako ujemala z naložbeno shemo Fondpolice. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

10 FONDPOLICA ZLATA LETA

Fondpolica Zlata Leta je življenjsko zavarovanje, prilagojeno starejšim zavarovalcem oziroma zavarovanim osebam, ki želijo varčevati za različne namene tudi v jeseni življenja.

Nastala je kot posledica demografskih trendov, kot so staranje prebivalstva, daljša življenjska doba in spreminjanje življenjskega sloga starejših občanov, ki so vedno bolj aktivni. To polico lahko sklenejo le osebe starejše od 60 in mlajše od 75 let. Vplačuje se jo lahko do 85. leta starosti. Tako polico zavarovalec oziroma zavarovana oseba lahko nameni za kritje lastnih pogrebni stroškov ali za izpolnitev zadnje želje.

Posebnost Fondpolice Zlata Leta je, da je zajamčeno izplačilo za primer smrti zavarovane osebe ob zavarovalnem dogodku (smrti) izplačano od poteka dveh let od sklenitve zavarovanja. V primeru smrti zavarovane osebe pred potekom dveh let pa zavarovalnica izplača le vrednost premoženja na polici. Zavarovalec oziroma zavarovana oseba se lahko tudi dodatno zavaruje za primer nezgodne smrti, za katero pa zgornji pogoj ne velja in je izplačana od začetka zavarovanja. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

10. 1 Prednosti

Za razliko od preostalih Fondpolic KD Življenja, Fondpolica Zlata Leta ne vključuje pogoja izpolnitve zdravstvenega vprašalnika. Zavarovanje se lahko sklene že z mesečnimi zneski od 20 EUR naprej, kjer ima zavarovana oseba oz zavarovalec možnost predčasnega dviga dela privarčevanih sredstev. (KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2011)

10. 2 Naložbene možnosti

Fondpolica Zlata Leta kljub svojim posebnostim omogoča široko paleto naložbenih možnosti po izbiri zavarovalca. Ta poleg možnosti nalaganja sredstev v enega izmed treh naložbenih

paketo lahko izbere tudi posamezne investicijske sklade in Zajamčeni paket. Naložbeni paketi in skladi so enaki kakor pri Fondpolici.

11 INFORMATIVNI IZRAČUNI

Za lažjo primerjavo zgoraj opisanih Fondpolic sem se poslužila Informativnega izračuna, ki so mi ga posredovali na zavarovalnici KD Življenje d.d. Za analizo sem si izbrala žensko staro 30 let, zavarovano za 100% zavarovalno vsoto na dobo 30 let in mesečno premijo 100 eur za življenjsko zavarovanje, vezano na enote investicijskih skladov ali naložbenih paketov. Na osnovi analize informativnih izračunov želim ugotoviti razlike med fondpolicami in dejavnike vpliva na vrednost premoženja ob doživetju.

Tabela 6: Vrednost premoženja pri povprečni stopnji donosa ob doživetju police

Vrednost premoženja pri povprečni stopnji donosa ob doživetju police v EUR					
Povprečna stopnja donosa v %	0	4	8	10	Zavarovalna vsota
Fondpolica	47.066	78.908	142.194	195.496	36.000
Fondpolica Otrok	47.066	78.908	142.194	195.496	36.000
Fondpolica Pokojnina	47.066	78.908	142.194	195.496	36.000
Fondpolica Družina	47.066	78.908	142.194	195.496	36.000
Fondpolica Klasika	47.066	66.611	78.908	142.194	36.000
Fondpolica Zlata Leta*	18.731	24.416	32.271	37.270	5.400

Legenda: * Starost zavarovane osebe je 60 let in doba police 15 let

Vir: KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2013.

Kot lahko razberemo iz Tabele 6, segmentacija ne vpliva na vrednost končnega izplačila. Dejansko je segmentacija narejena z namenom lažje prodaje samega produkta, kakor tudi asociacije zavarovalca z namenom, zaradi katerega se sama Fondpolica sklene.

V sledečem primeru bom skušala ugotoviti vpliv višine zajamčenega izplačila zavarovalne vsote na vrednost premoženja od izplačilu. Za potrebo raziskave pri Fondpolici Pokojnina namesto 100% (36.000 €) izberem 20% (7.200 €) zavarovalno vsoto. Z izbiro nižjega zavarovanja in posledično zasledovanja cilja varčevanja za pokojnino, po 30. letih varčevanja pri 10% povprečni stopnji donosa zavarovalnica izplača 199.570 € namesto 195.496 €.

V primeru Fondpolice Družina pa je zgodba popolnoma drugačna. Cilj slednjih naj bi bil z višjo zavarovalno vsoto zasledovanje cilja po višji socialni varnosti. Za potrebe raziskave bom povečala zavarovalno vsoto iz trenutnih 100% (36.000 €) na maksimalnih 200% (72.000 €), ki jih prejme upravičenec v primeru smrti zavarovane osebe. Pri 10% povprečni stopnji donosa zavarovalnica ob doživetju namesto 195.496 EUR izplača 187.116 EUR.

Kakor sem že predhodno zapisala, je Fondpolica Klasika najbližja klasičnemu mešanemu življenjskemu zavarovanju, saj je izbira naložbe omejena na Zajamčeni paket z udeležbo pri dobičku poslovanja podjetja. Ob idealnih pogojih naložba dosega 4% povprečno stopnjo donosa in v primeru informativnega izračuna znaša 66.611 EUR.

Pri Fondpolicah na vrednost premoženja ob doživetju vpliva predvsem vrednost zavarovalne vsote, hkrati pa na samo vrednost vpliva tudi starost zavarovane osebe. Zavarovani osebi, ki služi omenjen primer v informativnem izračunu, sem v prvem primeru spremenila starost iz 30 na 40 let. V drugem primeru pa iz 30 na 20 let starosti. Doba varčevanja, zavarovalna vsota in premija v obeh primerih ostanejo nespremenjene. Primerjava izračunov sledi v Tabeli 7.

Tabela 7: Vrednost premoženja Fondpolice glede na različne starosti zavarovane osebe

Vrednost premoženja Fondpolice pri povprečni stopnji donosa ob doživetju police v EUR					
Povprečna stopnja donosa v %	0	4	8	10	Zavarovalna vsota
Ženska 1.3.1983	47.066	78.908	142.194	195.496	36.000
Ženska 1.3.1973	45.280	76.276	137.187	188.293	36.000
Ženska 1.3.1993	47.605	79.552	143.239	196.911	36.000

Vir: KD Življenje, zavarovalnica d.d., 2013.

Iz tabele je lepo razvidno, da starost zavarovane osebe ob sklenitvi pogodbe dejansko vpliva bolj na vrednost izplačila ob doživetju kakor zavarovalna vsota.

Iz informativnega izračuna lahko sklepamo, da je izjemno pomembno, da ima zavarovanec jasno zastavljene cilje, zaradi katerih sklepa življenjsko zavarovanje. Kajti vsaka fondpolica zasleduje drugačne cilje, kot na primer Fondpolica Pokojnina, ki je namenjena varčevanju za dodatno pokojnino. Fondpolica Družina zasleduje cilj višje socialne varnosti. Medtem ko lahko zavarovanec s Fondpolico Klasika nižjimi donosi zmanjša tveganje in tako varneje varčuje. Pri Fondpolici Zlata Leta pa se lahko izogne, da bi bila na stara leta v dodatno breme svojcem.

Potencialni zavarovanci morajo biti pozorni na dejavnike vpliva, kot so doba naložbenega zavarovanja, vrednost zavarovalne vsote, starost zavarovanca ob sklenitvi, ter te prilagoditi lastnim željam in ciljem.

12 SWOT ANALIZA

Kakor pravi prof. Pučko, je celovito ocenjevanje podjetja mogoče opraviti na več načine. Za potrebe diplomske naloge sem izbrala tako imenovanega klasičnega. Nekateri ga imenujejo analiza prednosti in slabosti ter poslovnih priložnosti in nevarnosti, ali na kratko SWOT analiza (v nadaljevanju SWOT), »audit« položaj podjetja, celovita analiza podjetja itd. (Pučko, 2006, stran 129)

SWOT analiza je metoda za strateško načrtovanje, ki se lahko uporabi v povezavi z drugimi metodami, kot je portfeljska analiza ipd., za celovito analizo podjetja. Njena prvotna kratica je bila »SOFT« (angl. *Strength, Opportunity, Fault and Threat*) ali (prednosti, priložnosti, napak in nevarnosti), zasnovana pa je na osnovi raziskav v obdobju med 1960-1970. Leta 1964 so jo prvič predstavili na seminarju v Zürichu, kjer sta Urick in Orr spremenila F (angl. *Fault/Napake*) v W (angl. *Weakness/Slabosti*) in jo tako poimenovala SWOT (PSPN). Kasneje je Weihrich preoblikoval analizo v matriko, kjer se usklajujejo notranji dejavniki (angl. *Strength in Weakness*) podjetja z zunanjimi (angl. *Opportunity in Threat*). (Zavadskas, Turskis, & Tamosaitiene, 2011, str. 1065)

SWOT analiza je zelo uporabna, kajti zajema tako notranje kot zunanje okolje podjetja, poleg kvantitativnih pa poda tudi kvalitativne odgovore na zastavljena vprašanja.

Med ugotavljanjem prednosti in slabosti se je potrebno usmeriti introvertivno, v analizo obravnavanega področja. Ocena notranjega okolja podjetja zajema tako prednosti kot slabosti podjetja v ključnih kategorijah, kot so finančna uspešnost, sposobnost ljudi, spodbujanje proizvodnje in proizvodne zmogljivosti, tržni delež podjetja, dojemljanje potrošnikov, kakovost izdelkov in uporabnost le teh ter organizacijsko komuniciranje. (Pučko, 2006, str. 129-139)

Prednosti so notranje zmogljivosti, s katerimi razpolaga obravnavano območje v primerjavi s sosednjimi, konkurenčnimi področji in širšim okoljem nasploh.

Slabosti področja nastopijo, kadar se pojavlja na določenem področju deficit v primerjavi s konkurenčnimi območji.

Ko se ugotavlja priložnosti in nevarnosti, pa je potrebno izhajati ekstrovertivno v analizi značilnosti okolja, ki obdaja obravnavano območje. Ocena zunanjega okolja ureja informacije o trgu (potrošniki in konkurenca), gospodarskih razmerah, socialnih trendih, tehnologih in državnih predpisih, iz katerih izhajajo priložnosti in nevarnosti podjetja. SWOT analiza je še posebej koristna pri odkrivanju strateških prednosti, ki jih je mogoče izkoristiti v strategiji trženja. (Pučko, 2006, str. 129-139)

Priložnosti so tista kombinacija dejavnikov v času in prostoru, ki lahko na podlagi ustreznih aktivnosti prinesejo dobre rezultate v korist obravnavanega področja.

Nevarnosti pa predstavljajo dogodke, ki povzročajo škodo v razvoju in delovanju obravnavanega področja.

Taka analiza je primerna za analizo manjših področji v podjetju kot tudi za analizo posameznega produkta ali storitve in skupino teh. Za potrebo diplomske naloge sem se odločila narediti SWOT matriko storitve zavarovalnice KD Življenje, Fondpolica.

Tabela 8: SWOT Analiza skupine storitev Fondpolica

Prednosti	Slabosti
<ul style="list-style-type: none"> - ohranitev socialne in finančne varnosti upravičencev - dopolnitev zavarovalne pogodbe s širokim spektrom dodatnih zavarovanj - fleksibilnost (možnost različnih prilagoditev police glede na posameznikove potrebe) - možnost hitrega pridobivanja informacij na brezplačni telefonski številki - prednost segmentiranja produktov glede na potrebe zavarovalca in zavarovane osebe - Fondpolica Otrok - sprememba zavarovane osebe - Fondpolica Zlata Leta - ni potrebno izpolnjevati zdravstvenega vprašalnika - Fondpolica Klasika ima zajamčen naložbeni paket kjer je zajamčena vsota za izplačilo ob doživetju - varčevanje na fondpolici ne vpliva na višino otroških dodatkov in cene za vrtec - davčno ugoden način varčevanja saj po desetem letu je zavarovana oseba oz zavarovalec oproščen davka 	<ul style="list-style-type: none"> - naložbeno tveganje v primeru izbire katerekoli naložbene politike razen Zajamčeni paket - obveza plačevanja dogovorjene premije prva tri leta - pogojena udeležba z zdravstvenim stanjem - udeležba ni dostopna vsakemu finančnemu stanju posameznika (najnižje premija za življenjsko zavarovanje z naložbo je 25 eur) - predčasna prekinitvev pred 10-im letom od datume začetka police (6,5% davek na zavarovalniške posle obračunan od vplačanih premi in 20% davek na dobiček) - Fondpolica Zlata Leta v primeru zavarovalnega dogodka (smrt) pred iztekom dveh let dobi upravičenec izplačano le vrednost premoženja in ne zavarovalne vsote če je ta višja od vrednosti premoženja
Priložnosti	Nevarnosti
<ul style="list-style-type: none"> - potrebe družbe in gospodarstva ustvarjajo nove segmente zavarovanja - razvijanje novih produktov - hitra rast zavarovalniškega trga - strateške združitve s konkurenti - diverzifikacija v sorodne produkte - širitve na nove trge 	<ul style="list-style-type: none"> - vstop novih zavarovalnih produktov s strani konkurence - nestabilni kapitalski trgi - izključitev izplačila zavarovalne vsote v primeru vojne in terorizma - neugodna politika države - dovzetnost za recesijo in gospodarske cikla

Prednosti izvirajo predvsem znotraj samega podjetja, usmerjene v izboljšavo produkta kot je Fondpolica, so številne in usmerjene predvsem k zaščiti stranke in ohranjanju stranke do doživetja police. Glavne prednosti tovrstne storitve sta prilagodljivost police in davčno ugoden način dolgoročnega varčevanja. Prav tako je ena izmed prednosti možnost dodajanja raznih dodatnih zavarovanj k že obstoječi polici.

Glavna slabost je predvsem prenos naložbenega tveganja na zavarovalca. Hkrati lahko zavarovalec izgubi vsa vložena sredstva v primeru, da odstopi od pogodbe pred odplačano 36. premijo. Ena od večjih slabosti je najnižje zastavljena premija na 25 eurov. V trenutnih gospodarskih razmerah je marsikatera potencialna stranka izključena zaradi višine premije. Fondpolica Zlata leta ima dodatno slabost glede na ostale Fondpolice, saj je v splošnih pogojih navedeno, da je v primeru izpolnitve zavarovalnega dogodka (smrti zavarovane osebe) pred iztekom dveh let od začetka zavarovanja upravičenec upravičen le do izplačila vrednosti premoženja, ne pa zavarovalne vsote. Slednje je po svoje razumljivo, saj ta polica

po drugi strani ne zahteva nobene predložitve zdravstvene dokumentacije ali izpolnitve zdravstvenega vprašalnika.

Priložnosti vidim predvsem v razvijanju in spremembah družbe, kjer se odpirajo vedno nove tržne niše in možnosti za razvoj novih produktov, kjer bi bilo naložbeno tveganje razdeljeno med zavarovalnico in zavarovalcem, in ne zgolj preneseno na zavarovalca. S strateško združitvijo dveh ali več zavarovalnic se ne le pridobi večji delež zavarovalniškega trga, ampak tudi dodatna znanja in dobre prakse na vseh področjih. Glavna priložnost pa je po mojem mnenju možnost širitve na tuje trge, saj bi s takimi prednostmi, kot jih ima Fondpolica, uspeli konkurirati tudi ujim zavarovalnicam na tujih trgih.

Ena izmed večjih nevarnosti je nestabilnost kapitalskih trgov. Ob negativnih spremembah slednjih se nezadovoljstvo zavarovalcev poveča in prav tako število zahtev za predčasni odkup police. Dodatno nevarnost predstavlja vstop novih konkurentov na trg in njihovih produktov. Največjo nevarnost samemu produktu Fondpolica predstavlja neprestano spreminjanje področja zavarovalniške in kapitalske zakonodaje, saj mora biti vsaka zavarovalna pogodba skladu z zakonodajo. Iz le te izhaja tudi izključitev obveznosti zavarovalnice v primeru vojne ali terorizma.

SKLEP

Zavarovanje v današnjem času pridobiva na pomenu in vse več ljudi se odloča zanj. V času pomanjkanja se gospodinjstva pri rezanju stroškov pogosto odločajo za izločitev življenjskega zavarovanja, za katerega se morda ne zavedajo, kako pomembno je.

Zavarovalništvo je v svojem bistvu prodaja nevidnega blaga, zato ga večina sprejema kot nakup mačka v žaklju, z razliko, da to blago ob nepredvidljivih škodnih dogodkih pridobi zelo jasen pomen in zato postane nepogrešljivo.

V Sloveniji so trije glavni akterji v zavarovalniški panogi, Zavarovalnica Triglav, Adriatic Slovenica in Zavarovalnica Maribor, ki si med seboj delijo kar 59,67 % trga. Medtem ko je na trgu življenjskih zavarovanj zgodba malo drugačna. Na tem trgu si namreč 56,82% trga delijo prav tako tri zavarovalnice, poleg zavarovalnice Triglav in Zavarovalnice Maribor tudi najmanjša med njima, pa vendar strogo specializirana za življenjska zavarovanja, zavarovalnica KD Življenje.

Do leta 2010 je Sloveniski zavarovalniški trg zabeležil rast bruto obračunane premije življenjskih zavarovanj, kar se je kazalo tudi v sami panogi zavarovalništva, saj je ugled zavarovalniškega agenta prav tako rasel. V letu 2011 je trg zabeležil 8,68% padec bruto obračunane premije življenjskih zavarovanj glede na leto prej, kar je posledica trenutnih politično gospodarskih razmer. Vse skupaj je pripeljalo do izgube zaupanja v finančne in zavarovalniške ustanove s strani državljanov.

Zavarovalnica KD Življenje je na slovenski trg leta 2001 uvedla nov tip življenjskega zavarovanja. To je Fondpolica, življenjsko zavarovanje vezano na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada ali naložbenega paketa.

Fondpolica je relativno prilagodljiva naložbena polica, ki omogoča vrsto sprememb. Slednje vključujejo višanje ali nižanje mesečne premije (s čimer so na KD Življenju želeli omejiti vpliv zmanjšane kupne moči zavarovalca, zaradi katere ponavadi pride do predčasne prekinitve), sprememba dinamike plačevanja (mesečno, trimesečno, polletno ali letno plačevanje), višanje ali nižanje zavarovalne vsote (glede na potrebe po socialni varnosti), priključitev ali izključitev dodatnih zavarovanj ipd.

Med primerjavo informativnih izračunov sem ugotovila, da vrsta Fondpolice ne vpliva na vrednost naložbe in znesek ob doživetju. Na vrednost izplačila ob doživetju vplivajo predvsem višina premije, višina zavarovalne vsote in starost zavarovane osebe ob sklenitvi zavarovanja. Tipologija Fondpolice je namenjena predvsem lažjemu in bolj učinkovitemu trženju, ki usmeri zavarovalca k izbiri Fondpolice, ki je skladna z njegovimi cilji. Že ime, kot je Fondpolica Družina, opominja zavarovalca, da je tako pogodbo sklenil z namenom iskanja čim višje socialne varnosti ter je zato izbral višjo zavarovalno vsoto.

S pomočjo analize SWOT matrike sem ugotovila predvsem, da je Fondpolica zelo primerna za dolgoročno naložbo in zavarovanje. Glavna prednost te storitve je njena relativna prilagodljivost. Tudi ta ima svoje slabosti, ena od teh je prenos naložbenega tveganja na zavarovalca, kar pa bi lahko uravnotežili z odstotkom garantiranega izplačila vloženi sredstev. Večja priložnost se skriva ravno v strateških združitvah z drugimi zavarovalnicami za povečanje tržne moči. Ravno iz konkurence izhaja tudi glavna nevarnost, vstopa novih konkurentov in njihovih produktov na slovenski zavarovalniški trg.

Večje število novih zavarovalcev in zavarovanih oseb bi lahko dosegli tudi z znižanjem minimalne zavarovalne premije s petindvajset evrov na deset evrov. Za tako spremembo se mi zdi najbolj primerna Fondpolica Klasika, kjer se naložba nalaga v Zajamčeni paket. Zavarovalna vsota bi bila posledično toliko manjša, kar ne bi izključilo samega namena varnega varčevanja z zavarovanjem. Taka poteza bi v trenutnih razmerah gospodarsko politične krize in visoke brezposelnosti, omogočila večjemu številu potencialnih zavarovancev pristop k tovrstni naložbi.

"Težava je v tem, da človekovo življenje ni samo njegovo. Kdor ga hoče oblikovati, mora imeti pomoč svoje okolice, ali pa mu bo spodletelo." (Tagore, 2013)

LITERATURA IN VIRI

1. Bešter, H. (2009). et al. *Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
2. Boncelj, J. (1983). *Zavarovalna ekonomika*. Maribor: Založba obzorja.
3. Flis, S. (1995). *Zbrani spisi o zavarovanju*. III. Knjiga. Ljubljana: Pozavarovalnica Slava, Zavarovalnica Triglav.
4. Fondpolica 10. (2012). *Posebna revija ob 10- obletnici Fondpolice*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica, d.d.
5. Franklin, B. (2013). *O zavarovanju*. Najdeno 4. november. 2013 na spletnem naslovu <http://www.zivljenjskozavarovanje.com/index.php?page=politika>
6. Glavaš, S. et al. (2009). *Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
7. Slovensko zavarovalno združenje. (2009). *Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
8. Kacjan, J. (2011, 12. September). Za varno prihodnost, kljub finančni krizi varčevanje na račun zavarovanja ni sramotno. *Kapital*, str. 42.
9. KD Življenje, (2011). *Splošni pogoji za življenjsko zavarovanje Fondpolica*. KD Življenje d.d.
10. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Družina*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
11. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Klasika*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
12. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Otroci*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
13. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Podjetnik*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
14. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Pokojnina*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
15. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica Zlata Leta*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.

16. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Fondpolica*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
17. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2011). *Promocijska zloženka Zajamčeni paket*. Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
18. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2013). *Informativni izračun* (interno gradivo). Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
19. KD Življenje, zavarovalnica d.d. (2013). *Obrazec za spremembe zavarovalnice KD Življenje* (interno gradivo). Ljubljana: KD Življenje, zavarovalnica d.d.
20. Musil, M. et al. (2009). *Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
21. *Naložbene možnosti Fondpolice, (2013)*. Najdeno 9. marca 2013 na spletnem naslovu <http://www.kd-zivljenje.si/fondpolica-fondpolica/nalozbene-moznosti/>
22. Pavliha, M. (2000). *Zavarovalno pravo*. Ljubljana: Gospodarski vestnik.
23. Petrov, S. (2011, 28. September). Kako graditi zaupanje v blagovno znamko, uspešno trženjsko delo in prava strategija se kažeta v poslovnih rezultatih podjetja. *Finance*, str.15.
24. Pučko, D. (2006). *Strateško upravljanje*. Ljubljana: Ekonomska Fakulteta
25. Rejda, G. E. (2001). *Principles of risk management and insurance*. USA: Addison Wesley Longman.
26. Slovenian Insurance Association. (2011)., *Statistical Insurance Bulletin*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
27. Slovenian Insurance Association. (2012)., *Statistical Insurance Bulletin*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
28. Slovenian Insurance Association. (2010)., *Statistical Insurance Bulletin*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
29. Srebot, A., & Bajec, S. (2009, 26. Oktober). Kako do 1000 evrov pokojnine? *Kapital*, str. 44.
30. Šenk, M. et al. (2009). *Izobraževanje zavarovalnih zastopnikov in zavarovalnih posrednikov*. Ljubljana: Slovensko zavarovalno združenje.
31. Tagore, R. (2013). *O citatih*. Najdeno 4. november. 2013 na spletnem naslovu <http://www2.arnes.si/~kpcapris3/zivljenje.htm>

32. Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ), (2010) Statistični pregled 2010-09. Najdeno 23. februarja 2012 na spletni strani: <http://www.zpiz.si/wps/wcm/connect/zpiz+internet/zpiz/prvastran/ozavarovanju/statisticnipodatki/statisticni+pregled+2010-09>
33. Zavadskas, E.K., Turskis, Z., & Tamosaitiene, J. (2011). *Selection of construction enterprises management strategy based on the SWOT and multi-criteria analysis*. Lithuania: Vilnius Gediminas Technical University, Faculty of Civil Engineering, Department of Construction Technology and Management.
34. *Značilnosti Fondpolice*, (2013). Najdeno 9. marca 2013 na spletnem naslovu <http://www.kd-zivljenje.si/fondpolica-fondpolica/znacilnosti/>

PRILOGE

KAZALO PRILOG

Priloga 1: Tržni deleži zavarovalnic v RS	1
Priloga 2: Investicijski skladi v upravljanju podjetja KD Skladi na voljo za Fondpolico.....	2
Priloga 3: Porazdelitev aktivni naložbeni paket	3
Priloga 4: Porazdelitev Uravnoteženi naložbeni paket.....	4
Priloga 5: Porazdelitev Konzervativni naložbeni paket	5

Priloga 1: Tržni deleži zavarovalnic v RS

Tabela 1 : Tržni deleži zavarovalnic v RS

Tržni delež zavarovalnic v %						
Zavarovalnice	Leto 2010			Leto 2011		
	Vrsta zavarovanj			Vrsta zavarovanj		
	Vsa	Življenjska	Neživljenjska	Vsa	Življenjska	Neživljenjska
SKUPAJ	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Triglav	37,05	41,13	35,61	33,89	33,70	33,97
Adriatic Slovenica	13,44	2,17	17,21	12,94	2,12	17,38
Zavarovalnica Maribor	13,36	14,12	13,09	12,84	12,64	12,92
Vzajemna	12,36	-	16,70	12,15	-	17,13
Generali	4,13	3,60	4,32	4,21	3,29	4,58
Tilia	3,80	2,02	4,42	3,85	1,72	4,72
TRIGLAV, zdravstvena	3,74	-	5,05	3,91	-	5,51
KD Življenje	3,61	13,89	-	3,05	10,48	-
Merkur	2,44	7,97	0,49	2,32	6,76	0,50
GRAWE	1,80	4,46	0,86	1,68	3,63	0,88
NLB Vita	1,66	6,05	0,12	1,55	5,04	0,12
SID - PZK	1,02	-	1,38	1,03	-	1,45
Wiener Städtische	1,00	2,86	0,34	1,02	2,50	0,41
ERGO	0,18	0,70	-	0,17	0,59	-
Allianz	0,17	0,00	0,23	0,18	-	0,26
Viktoria - Volksbanken	0,15	0,51	0,02	0,18	0,59	-
ARAG	0,10	-	0,14	0,11	-	0,15

Vir: Slovenian Insurance Association, 2012, str. 17; Slovenian Insurance Association, 2011, str.17.

Priloga 2: Investicijski skladi v upravljanju podjetja KD Skladi na voljo za Fondpolico

Tabela 2 : Investicijski skladi v upravljanju podjetja KD Skladi na voljo za Fondpolico

Ime investicijskega sklada	Provizija za upravljanje v %	Provizija za skrbniške storitve v %
KD GALILEO, fleksibilna struktura naložb	2,00	0,05
KD RASTKO, delniški	1,90	0,05
KD BOND, obvezniški	0,85	0,05
KD MM, sklad denarnega trga	0,50	0,04
KD PRVI IZBOR, sklad delniških skladov	0,85	0,05
KD BALKAN, delniški	2,49	0,05
KD NOVI TRGI, delniški	2,00	0,05
KD SEVERNA AMERIKA, delniški	1,80	0,05
KD SUROVINE IN ENERGIJA, delniški	1,89	0,05
KD TEHNOLOGIJA, delniški	1,89	0,05
KD NOVA ENERGIJA, delniški	1,89	0,05
KD VITALNOST, delniški	1,89	0,05
KD INDIJA – KITAJSKA, delniški	2,00	0,05
KD EM INFRASTRUKTURA IN GRADBENIŠTVO, delniški	2,00	0,05
KD FINANCE, delniški	1,89	0,05
KD LATINSKA AMERIKA, delniški	2,00	0,05
KD VZHODNA EVROPA, delniški	2,15	0,05
KD MAXIMUS, delniški vzajemni sklad	6,00	0,30
KD RUSSIA, IAD, delniški odprti vzajemni sklad	3,00	0,00
KD VICTORIA, delniški vzajemni sklad	2,50	0,00
KD PROSPERITA, IAD, delniško-obvezniški vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb	3,00	0,00

Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013

Priloga 3: Porazdelitev aktivni naložbeni paket

Tabela 3: Porazdelitev Aktivni naložbeni paket

Ime investicijskega sklada	%
KD Indija - Kitajska, delniški	25,0
KD Balkn, delniški	20,0
KD Latinska Amerika, delniški	10,0
KD Russia, IAD, delniški odprti vzajemni sklad	10,0
KD Vzhodna Evropa, delniški	10,0
KD Surovine in energija, delniški	2,5
KD Nova energija, delniški	7,5
KD Vitalnost, delniški	5,0
KD Finance, delniški	10,0

Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013.

Priloga 4: Porazdelitev Uravnoteženi naložbeni paket

Tabela 4: Porazdelitev Uravnoteženi naložbeni paket

Ime investicijskega sklada	%
KD MM, sklad denarnega trga	20,0
KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	25,0
KD Prosperita, IAD, delniško-obvezniški vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb	25,0
KD Prvi izbor, sklad delniških skladov	15,0
KD Novi trgi, delniški	15,0

Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013.

Priloga 5: Porazdelitev Konzervativni naložbeni paket

Tabela 5: Porazdelitev Konzervativni naložbeni paket

Ime investicijskega sklada	%
KD MM, sklad denarnega trga	25,0
KD Bond, obvezniški	15,0
KD Galileo, fleksibilna struktura naložb	25,0
KD Prvi izbor, sklad delniških skladov	15,0
KD Prosperita, IAD, delniško-obvezniški vzajemni sklad fleksibilne strukture naložb	10,0
KD Vitalnost delniški	10,0

Vir: Naložbene možnosti Fondpolice, 2013.