

## ZAKONSKO POMEMBNE INFORMACIJE ZA ČLANE KPS LEON 2

V letu 2016 smo pričeli z naložbeno politiko življenjskega cikla. Ta naložbeno politika je prilagojena starosti posameznika. Posamezniki lahko v okviru politike življenjskega cikla, izbirajo med tremi podskladi Leon Dinamični, Leon Preudarni in Leon Zajamčeni. V prilogi se nahajajo tudi podatki o vrednosti enot premoženja (VEP) za posamezni podsklad od leta 2009 dalje.



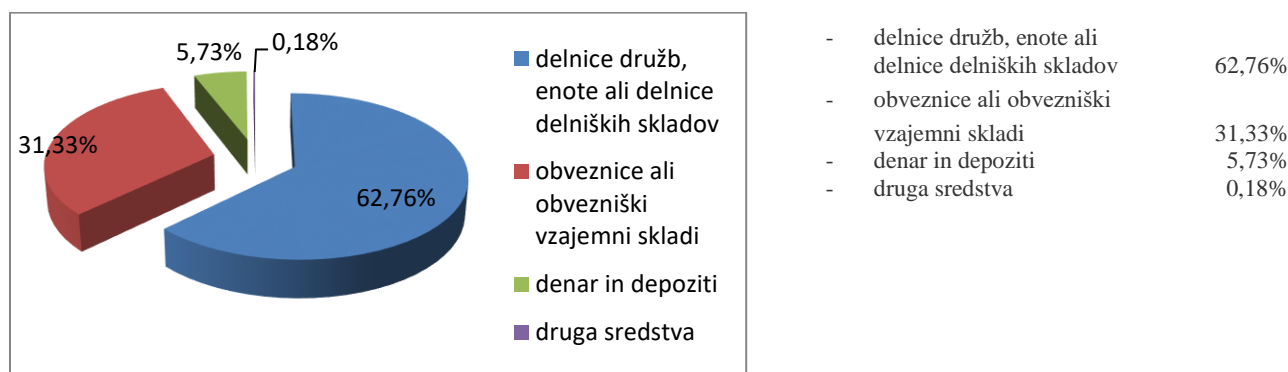
**Leon Dinamični - (za vse, ki še niso dopolnili 45 let).** Naložbeni cilj podsklada je visoka dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, prevladovale bodo visoko tvegane naložbe, časovni horizont podsklada pa je dolgoročen. Dolgoročna rast sredstev bo dosežena iz naslova rasti vrednosti naložb, ki bodo sestavljale premoženje podsklada, prejetih dividend iz naložb v lastniške vrednostne papirje in obresti iz naložb v dolžniške vrednostne papirje. Med naložbami bodo prevladovale naložbe v delnice in obveznice evropskih podjetij in finančnih ustanov (direktno ali prek odprtih investicijskih skladov), manjši delež pa bodo zajemale še naložbe v delnice in obveznice iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov ter naložbe v državne vrednostne papirje. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje. Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

Ciljna struktura naložb: ciljni delež nizko tveganih naložb znaša 40 % sredstev podsklada. Z namenom doseganja višje dolgoročne donosnosti bo imel podsklad v visoko tveganih naložbah naloženih od 40 do 80 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo:

- lastniški vrednostni papirji,
- enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje in v nepremičnine,
- nepremičnine in
- dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno pod investicijskim razredom ter odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v take dolžniške vrednostne papirje.

Ciljni delež visoko tveganih naložb znaša 60 % sredstev podsklada. Naložbe bodo razpršene tako med naložbe v vrednostne papirje izdajatelj iz držav članic Evropskega gospodarskega prostora kot med naložbe v vrednostne papirje izdajatelj iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje. Naložbe bodo razpršene tako med naložbe v vrednostne papirje izdajatelj iz držav članic Evropskega gospodarskega prostora kot med naložbe v vrednostne papirje izdajatelj iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje.

Dejanska struktura naložb: Leon Dinamični je začel s poslovanjem in prvimi plačili v prvi polovici leta 2016. Dejanska struktura naložb po stanju na dan 31.01.2021:



**VEP 31.12.2020:** 12,0335 EUR

**Celotni stroški poslovanja** za podsklad Leon Dinamični za leto 2020 znašajo 49.064,09€ oziroma 1,07% od povprečne čiste vrednosti sredstev.

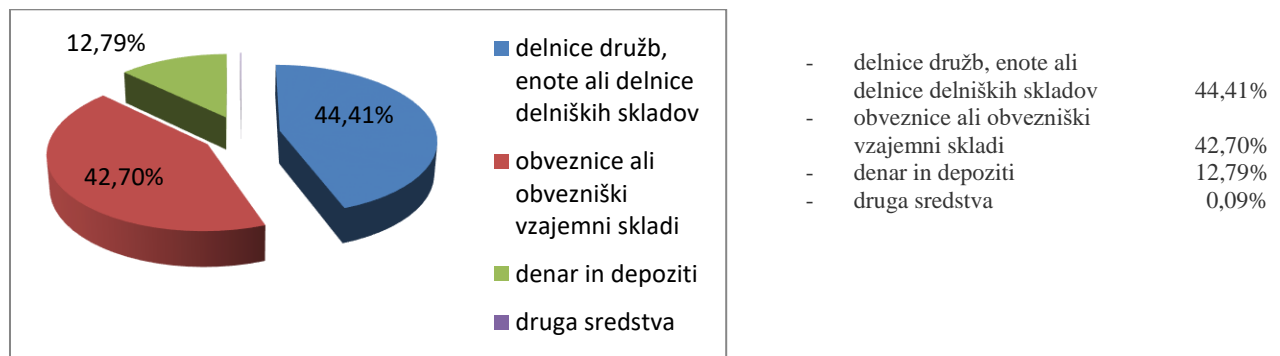
**Leon Preudarni - (za tiste, ki so že dopolnili 45 let in mlajše od 55 let).** Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, prevladovale bodo nizko tvegane naložbe ob zmernem deležu visoko tveganih naložb, časovni horizont podsklada je dolgoročen. Dolgoročna rast sredstev bo dosežena iz naslova rasti vrednosti naložb, ki bodo sestavljale premoženje podsklada, prejetih dividend iz naložb v lastniške vrednostne papirje in obresti iz naložb v dolžniške vrednostne papirje. Med naložbami bodo prevladovale naložbe v državne obveznice ter obveznice in delnice evropskih podjetij in finančnih ustanov (direktno ali prek odprtih investicijskih skladov), manjši delež pa bodo zajemale še naložbe v delnice in obveznice iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje. Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

Ciljna struktura naložb: ciljni delež nizko tveganih naložb znaša 60 % sredstev podsklada. Podsklad bo imel v visoko tveganih naložbah naloženih od 20 % do 60 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo:

- lastniški vrednostni papirji,
- enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje in v nepremičnine,
- nepremičnine in
- dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno pod investicijskim razredom ter odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v take dolžniške vrednostne papirje.

Ciljni delež visoko tveganih naložb znaša 40 % sredstev podsklada. Regijsko bodo prevladovale naložbe v vrednostne papirje izdajateljev iz držav članic Evropskega gospodarskega prostora, manjši delež pa bodo zajemale še naložbe v vrednostne papirje izdajateljev iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje.

Dejanska struktura naložb: Leon Preudarni je začel s poslovanjem in prvimi plačili v prvi polovici leta 2016. Dejanska struktura naložb po stanju na dan 31.01.2021:



**VEP 31.12.2020:** 11,9852 EUR

**Celotni stroški poslovanja** za podsklad Leon Preudarni za leto 2020 znašajo 37.677,18€ oziroma 1,06% od povprečne čiste vrednosti sredstev.

**Leon Zajamčeni - (tisti, ki so že dopolnili 55 let in več).** Sredstva podsklada so upravljana s ciljem doseganja najmanj zajamčene donosnosti na čisto vplačilo. Zajamčena donosnost na čisto vplačilo, za katero jamči upravljavec, znaša 60 % povprečne donosnosti do dospelja državnih vrednostnih papirjev, ki je izračunana v skladu z metodologijo, ki jo je predpisalo Ministrstvo za finance. Zajamčena donosnost bo dosežena pretežno iz obresti iz naložb v dolžniške vrednostne papirje, v manjši meri pa tudi iz prejetih dividend iz naložb v lastniške vrednostne papirje ter iz naslova rasti vrednosti naložb, ki bodo sestavljale premoženje podsklada. Med naložbami bodo prevladovale naložbe v državne obveznice, manjši delež pa bodo zajemale še obveznice in delnice pretežno evropskih podjetij in finančnih ustanov (direktno ali prek odprtih investicijskih skladov). V primeru, da je zmnožek enot premoženja tega podsklada, vpisanih na osebni račun člana, in vrednost enote podsklada nižja od zajamčene vrednosti sredstev člana, upravljavec članu izplača zajamčeno vrednost sredstev. Upravljavec pokriva to razliko v breme svojih sredstev.

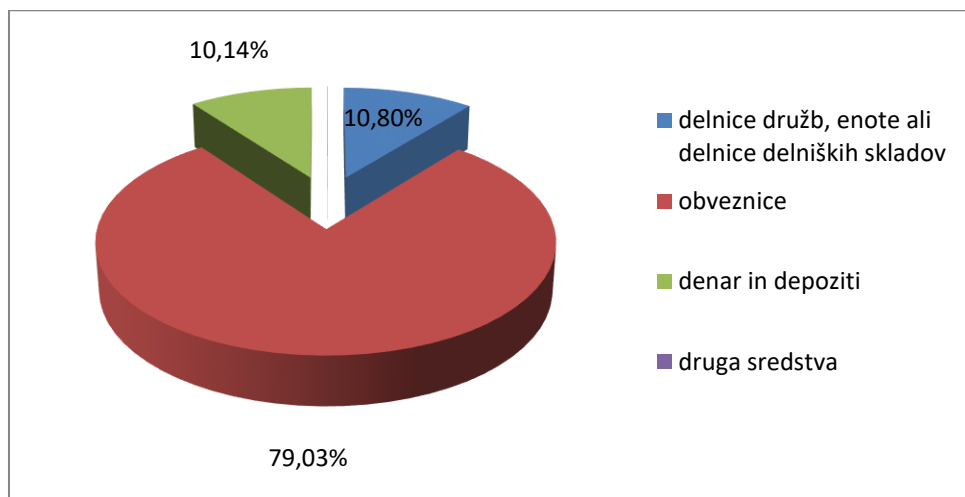
Ciljna struktura naložb: ciljni delež nizko tveganih naložb znaša 85 % sredstev podsklada. Podsklad bo imel v visoko tveganih naložbah naloženih do 30 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo:

- lastniški vrednostni papirji,
- enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki vlagajo pretežno v lastniške vrednostne papirje in v nepremičnine,
- nepremičnine in
- dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno pod investicijskim razredom ter odprti investicijski skladi, ki vlagajo pretežno v take dolžniške vrednostne papirje.

Ciljni delež visoko tveganih naložb znaša 15 % sredstev podsklada. Regijsko bodo prevladovale naložbe v vrednostne papirje izdajateljev iz držav članic Evropskega gospodarskega prostora, manjši delež pa bodo zajemale še naložbe v vrednostne papirje izdajateljev iz trgov v razvoju ter drugih razvitih trgov. Naložbe bodo porazdeljene med različne gospodarske sektorje, prevladovale bodo naložbe v manj volativne sektorje.

Dejanska struktura naložb na dan 31.01.2021:

- delnice družb, enote ali delnice delniških skladov	10,80%
- obveznice	79,03%
- denar in depoziti	10,14%
- druga sredstva	0,03%



**VEP 31.12.2020:** 9,3407 EUR

**Celotni stroški poslovanja** za podsklad Leon Zajamčeni za leto 2020 znašajo 414.982,92€ oziroma 1,02% od povprečne čiste vrednosti sredstev.

Član se lahko odloči in zamenja podsklad, seveda mora upoštevati, da ne more izbrati podsklada, ki pripada mlajši starostni skupini. Za menjavo podsklada izpolni za to namenjen obrazec, ki ga najde na spletni strani [www.general.si](http://www.general.si) v zavihku Pokojnina in ga podpisanega vrne po pošti na naš naslov Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana.

Pri prenosu sredstev iz KPS LEON 2 na pokojninski sklad drugih upravljavcev je upravljavec upravičen do povračila administrativnih stroškov prenosa v višini 15 evrov, ki se usklajuje v skladu z zakonom, ki ureja usklajevanje transferjev posameznikom in gospodinjstvom v Republiki Sloveniji. Ti stroški se ne obračunajo od sredstev, ki se prenašajo, ampak jih mora poravnati član ob vložitvi zahtevka za prenos.

**VEP 01.01.2021 – 31.01.2021**

SKLAD	DATUM	VEP	
LEON ZAJAMČENI	31.01.2021	9,33518	42.262.969,04
LEON PREUDARNI	31.01.2021	11,95612	4.376.046,55
LEON DINAMIČNI	31.01.2021	12,01943	5.831.301,65

## PRILOGA:

- vrednost enot premoženja (VEP) – pretekla leta

SKLAD	DATUM	VEP	SKLAD	DATUM	VEP	SKLAD	DATUM	VEP
LEON ZAJAMČENI	31.12.2020	9,34068	LEON PREUDARNI	31.12.2020	11,98516	LEON DINAMIČNI	31.12.2020	12,03348
LEON ZAJAMČENI	30.11.2020	9,31261	LEON PREUDARNI	30.11.2020	11,86217	LEON DINAMIČNI	30.11.2020	11,85711
LEON ZAJAMČENI	31.10.2020	9,20517	LEON PREUDARNI	31.10.2020	11,28549	LEON DINAMIČNI	31.10.2020	11,07762
LEON ZAJAMČENI	30.09.2020	9,20016	LEON PREUDARNI	30.09.2020	11,45678	LEON DINAMIČNI	30.09.2020	11,27518
LEON ZAJAMČENI	31.08.2020	9,21682	LEON PREUDARNI	31.08.2020	11,53772	LEON DINAMIČNI	31.08.2020	11,39211
LEON ZAJAMČENI	31.07.2020	9,20096	LEON PREUDARNI	31.07.2020	11,41340	LEON DINAMIČNI	31.07.2020	11,19844
LEON ZAJAMČENI	30.06.2020	9,13066	LEON PREUDARNI	30.06.2020	11,35422	LEON DINAMIČNI	30.06.2020	11,16486
LEON ZAJAMČENI	31.05.2020	9,03691	LEON PREUDARNI	31.05.2020	11,12941	LEON DINAMIČNI	31.05.2020	10,84400
LEON ZAJAMČENI	30.04.2020	8,96578	LEON PREUDARNI	30.04.2020	10,92357	LEON DINAMIČNI	30.04.2020	10,60934
LEON ZAJAMČENI	31.03.2020	8,89986	LEON PREUDARNI	31.03.2020	10,59314	LEON DINAMIČNI	31.03.2020	10,11740
LEON ZAJAMČENI	29.02.2020	9,26004	LEON PREUDARNI	29.02.2020	11,53154	LEON DINAMIČNI	29.02.2020	11,31568
LEON ZAJAMČENI	31.01.2020	9,32779	LEON PREUDARNI	31.01.2020	12,00286	LEON DINAMIČNI	31.01.2020	11,96201
LEON ZAJAMČENI	31.12.2019	9,29947	LEON PREUDARNI	31.12.2019	12,04267	LEON DINAMIČNI	31.12.2019	12,11460
LEON ZAJAMČENI	30.11.2019	9,30604	LEON PREUDARNI	30.11.2019	11,99480	LEON DINAMIČNI	30.11.2019	11,97448
LEON ZAJAMČENI	31.10.2019	9,29406	LEON PREUDARNI	31.10.2019	11,91946	LEON DINAMIČNI	31.10.2019	11,88726
LEON ZAJAMČENI	30.09.2019	9,31807	LEON PREUDARNI	30.09.2019	11,90059	LEON DINAMIČNI	30.09.2019	11,80642
LEON ZAJAMČENI	31.08.2019	9,33535	LEON PREUDARNI	31.08.2019	11,81162	LEON DINAMIČNI	31.08.2019	11,64133
LEON ZAJAMČENI	31.07.2019	9,31282	LEON PREUDARNI	31.07.2019	11,85550	LEON DINAMIČNI	31.07.2019	11,74274
LEON ZAJAMČENI	30.06.2019	9,27780	LEON PREUDARNI	30.06.2019	11,78371	LEON DINAMIČNI	30.06.2019	11,68333
LEON ZAJAMČENI	31.05.2019	9,19718	LEON PREUDARNI	31.05.2019	11,56280	LEON DINAMIČNI	31.05.2019	11,42639
LEON ZAJAMČENI	30.04.2019	9,23546	LEON PREUDARNI	30.04.2019	11,77780	LEON DINAMIČNI	30.04.2019	11,77988
LEON ZAJAMČENI	31.03.2019	9,17938	LEON PREUDARNI	31.03.2019	11,59228	LEON DINAMIČNI	31.03.2019	11,52859
LEON ZAJAMČENI	28.02.2019	9,10274	LEON PREUDARNI	28.02.2019	11,42116	LEON DINAMIČNI	28.02.2019	11,35257
LEON ZAJAMČENI	31.01.2019	9,05935	LEON PREUDARNI	31.01.2019	11,26953	LEON DINAMIČNI	31.01.2019	11,17710
LEON ZAJAMČENI	31.12.2018	8,97967	LEON PREUDARNI	31.12.2018	10,97593	LEON DINAMIČNI	31.12.2018	10,80959
LEON ZAJAMČENI	30.11.2018	9,01114	LEON PREUDARNI	30.11.2018	11,23726	LEON DINAMIČNI	30.11.2018	11,15822
LEON ZAJAMČENI	31.10.2018	8,99866	LEON PREUDARNI	31.10.2018	11,13065	LEON DINAMIČNI	31.10.2018	11,01823
LEON ZAJAMČENI	30.09.2018	9,06945	LEON PREUDARNI	30.09.2018	11,46711	LEON DINAMIČNI	30.09.2018	11,49024
LEON ZAJAMČENI	31.08.2018	9,10827	LEON PREUDARNI	31.08.2018	11,53793	LEON DINAMIČNI	31.08.2018	11,56359
LEON ZAJAMČENI	31.07.2018	9,11274	LEON PREUDARNI	31.07.2018	11,59144	LEON DINAMIČNI	31.07.2018	11,65739
LEON ZAJAMČENI	30.06.2018	9,07880	LEON PREUDARNI	30.06.2018	11,42616	LEON DINAMIČNI	30.06.2018	11,44305
LEON ZAJAMČENI	31.05.2018	9,06838	LEON PREUDARNI	31.05.2018	11,45030	LEON DINAMIČNI	31.05.2018	11,53849
LEON ZAJAMČENI	30.04.2018	9,06666	LEON PREUDARNI	30.04.2018	11,45687	LEON DINAMIČNI	30.04.2018	11,53549
LEON ZAJAMČENI	31.03.2018	9,06356	LEON PREUDARNI	31.03.2018	11,34419	LEON DINAMIČNI	31.03.2018	11,35418
LEON ZAJAMČENI	28.02.2018	9,01520	LEON PREUDARNI	28.02.2018	11,36665	LEON DINAMIČNI	28.02.2018	11,44149
LEON ZAJAMČENI	31.01.2018	9,09801	LEON PREUDARNI	31.01.2018	11,56171	LEON DINAMIČNI	31.01.2018	11,68429
LEON ZAJAMČENI	31.12.2017	9,15090	LEON PREUDARNI	31.12.2017	11,55450	LEON DINAMIČNI	31.12.2017	11,61770
LEON ZAJAMČENI	30.11.2017	9,15440	LEON PREUDARNI	30.11.2017	11,52780	LEON DINAMIČNI	30.11.2017	11,59380
LEON ZAJAMČENI	31.10.2017	9,14180	LEON PREUDARNI	31.10.2017	11,57440	LEON DINAMIČNI	31.10.2017	11,67070
LEON ZAJAMČENI	30.09.2017	9,08690	LEON PREUDARNI	30.09.2017	11,35710	LEON DINAMIČNI	30.09.2017	11,41060
LEON ZAJAMČENI	31.08.2017	9,07800	LEON PREUDARNI	31.08.2017	11,28690	LEON DINAMIČNI	31.08.2017	11,34690
LEON ZAJAMČENI	31.07.2017	9,02640	LEON PREUDARNI	31.07.2017	11,23360	LEON DINAMIČNI	31.07.2017	11,29100
LEON ZAJAMČENI	30.06.2017	9,01590	LEON PREUDARNI	30.06.2017	11,18730	LEON DINAMIČNI	30.06.2017	11,22420
LEON ZAJAMČENI	31.05.2017	9,02070	LEON PREUDARNI	31.05.2017	11,25110	LEON DINAMIČNI	31.05.2017	11,30310
LEON ZAJAMČENI	30.04.2017	9,02080	LEON PREUDARNI	30.04.2017	11,25330	LEON DINAMIČNI	30.04.2017	11,30160
LEON ZAJAMČENI	31.03.2017	9,00750	LEON PREUDARNI	31.03.2017	11,18820	LEON DINAMIČNI	31.03.2017	11,24520
LEON ZAJAMČENI	28.02.2017	8,99430	LEON PREUDARNI	28.02.2017	11,11300	LEON DINAMIČNI	28.02.2017	11,13120
LEON ZAJAMČENI	31.01.2017	8,95050	LEON PREUDARNI	31.01.2017	10,90770	LEON DINAMIČNI	31.01.2017	10,89600
LEON ZAJAMČENI	31.12.2016	8,98560	LEON PREUDARNI	31.12.2016	10,91820	LEON DINAMIČNI	31.12.2016	10,88600
LEON ZAJAMČENI	30.11.2016	8,92060	LEON PREUDARNI	30.11.2016	10,68470	LEON DINAMIČNI	30.11.2016	10,67270
LEON ZAJAMČENI	31.10.2016	8,97960	LEON PREUDARNI	31.10.2016	10,71600	LEON DINAMIČNI	31.10.2016	10,68950
LEON ZAJAMČENI	30.09.2016	9,01540	LEON PREUDARNI	30.09.2016	10,66340	LEON DINAMIČNI	30.09.2016	10,61710
LEON ZAJAMČENI	31.08.2016	8,99110	LEON PREUDARNI	31.08.2016	10,62770	LEON DINAMIČNI	31.08.2016	10,57200
LEON ZAJAMČENI	31.07.2016	8,96790	LEON PREUDARNI	31.07.2016	10,56220	LEON DINAMIČNI	31.07.2016	10,49540
LEON ZAJAMČENI	30.06.2016	8,89080	LEON PREUDARNI	30.06.2016	10,39510	LEON DINAMIČNI	30.06.2016	10,27900
LEON ZAJAMČENI	31.05.2016	8,83790	LEON PREUDARNI	31.05.2016	9,97390	LEON DINAMIČNI	31.05.2016	9,97390
LEON ZAJAMČENI	30.04.2016	8,81430	LEON PREUDARNI	30.04.2016	9,98260	LEON DINAMIČNI	30.04.2016	9,98260
LEON ZAJAMČENI	31.03.2016	8,80940	LEON PREUDARNI	31.03.2016	9,99130	LEON DINAMIČNI	31.03.2016	9,99130
LEON ZAJAMČENI	29.02.2016	8,73510	LEON PREUDARNI	29.02.2016	10,00000	LEON DINAMIČNI	29.02.2016	10,00000
LEON ZAJAMČENI	31.01.2016	8,73340	LEON PREUDARNI	31.01.2016	10,00000	LEON DINAMIČNI	31.01.2016	10,00000
LEON ZAJAMČENI	31.12.2015	8,75290						
LEON ZAJAMČENI	30.11.2015	8,84100						
LEON ZAJAMČENI	31.10.2015	8,78700						
LEON ZAJAMČENI	30.09.2015	8,67060						
LEON ZAJAMČENI	31.08.2015	8,66620						
LEON ZAJAMČENI	31.07.2015	8,71740						
LEON ZAJAMČENI	30.06.2015	8,62910						
LEON ZAJAMČENI	31.05.2015	8,77550						
LEON ZAJAMČENI	30.04.2015	8,87820						
LEON ZAJAMČENI	31.03.2015	8,90570						