

ZAKONSKO POMEMBNE INFORMACIJE ZA ČLANE KPS LEON 2

V letu 2016 smo pričeli z naložbeno politiko življenjskega cikla. Ta naložbena 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.



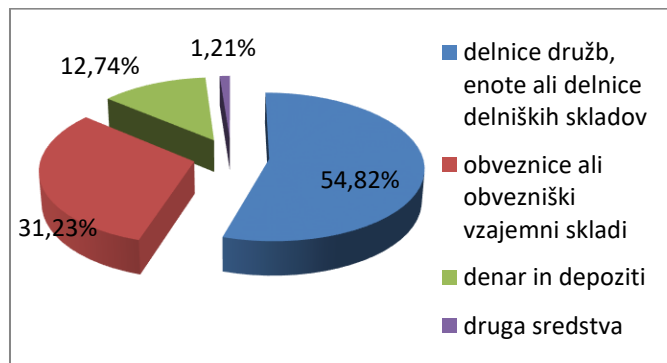
Leon Dinamični - (za vse, ki še niso dopolnili 45 let). Naložbeni cilj podsklada je visoka dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, prevladovale bodo visoko tvegane naložbe, časovni horizont podsklada pa je dolgoročen. Dolgoročna rast sredstev bo dosežena iz naslova rasti vrednosti naložb, ki 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 30.09.2020:



- delnice družb, enote ali delnice delniških skladov 54,82%
- obveznice ali obvezniški vzajemni skladi 31,23%
- denar in depoziti 12,74%
- druga sredstva 1,21%

VEP 31.12.2019: 12,11460 EUR

Celotni stroški poslovanja za podsklad Leon Dinamični za leto 2019 znašajo 37.319,83€ oziroma 1,06% od povprečne čiste vrednosti sredstev.

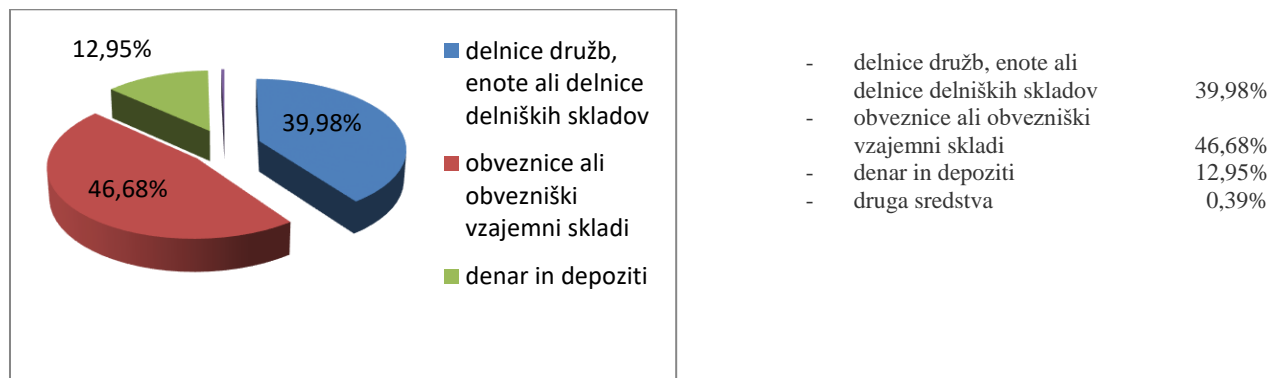
Leon Preudarni - (za tiste, ki so že dopolnili 45 let in mlajše od 55 let). Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, prevladovala bodo nizko tvegane naložbe ob zmernem deležu visoko tveganih naložb, časovni horizont podsklada je dolgoročen. Dolgoročna rast sredstev 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 prevladovala 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 prevladovala 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 30.09.2020:



VEP 31.12.2019: 12,04267 EUR

Celotni stroški poslovanja za podsklad Leon Preudarni za leto 2019 znašajo 30.960,77€ oziroma 1,05% 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 prevladovala 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.

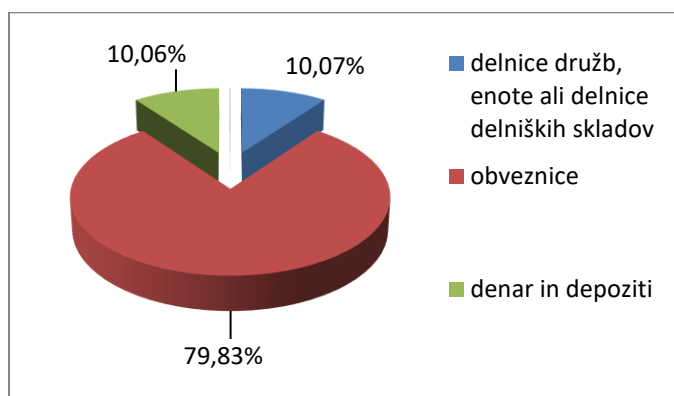
Ciljna struktura naložb: ciljni delež nizko tveganih naložb znaša 85 % sredstev podsklada. Podsklad bo imel v visoko tveganih naložbah naloženih do 30 % svojih sredstev. Visoko tvegane naložbe predstavljajo:

- 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 prevladovala 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, prevladovala bodo naložbe v manj volativne sektorje.

Dejanska struktura naložb na dan 30.09.2020:

- delnice družb, enote ali delnice delniških skladov	10,07%
- obveznice	79,83%
- denar in depoziti	10,06%
- druga sredstva	0,04%



VEP 31.12.2019: 9,29947 EUR

Celotni stroški poslovanja za podsklad Leon Zajamčeni za leto 2019 znašajo 402.853,08€ 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.generali.si v zavihku Pokojnina in ga podpisane 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 od 01.01.2020 – 30.09.2020

SKLAD	DATUM	VEP	SKLAD	DATUM	VEP	SKLAD	DATUM	VEP
LEON DINAMIČNI	30.09.2020	11,27518	LEON PREUDARNI	30.09.2020	11,45678	LEON ZAJAMČENI	30.09.2020	9,20016
LEON DINAMIČNI	31.08.2020	11,39211	LEON PREUDARNI	31.08.2020	11,53772	LEON ZAJAMČENI	31.08.2020	9,21682
LEON DINAMIČNI	31.07.2020	11,19844	LEON PREUDARNI	31.07.2020	11,41340	LEON ZAJAMČENI	31.07.2020	9,20096
LEON DINAMIČNI	30.06.2020	11,16486	LEON PREUDARNI	30.06.2020	11,35422	LEON ZAJAMČENI	30.06.2020	9,13066
LEON DINAMIČNI	31.05.2020	10,84400	LEON PREUDARNI	31.05.2020	11,12941	LEON ZAJAMČENI	31.05.2020	9,03691
LEON DINAMIČNI	30.04.2020	10,60934	LEON PREUDARNI	30.04.2020	10,92357	LEON ZAJAMČENI	30.04.2020	8,96578
LEON DINAMIČNI	31.03.2020	10,11740	LEON PREUDARNI	31.03.2020	10,59314	LEON ZAJAMČENI	31.03.2020	8,89986
LEON DINAMIČNI	29.02.2020	11,31568	LEON PREUDARNI	29.02.2020	11,53154	LEON ZAJAMČENI	29.02.2020	9,26004
LEON DINAMIČNI	31.01.2020	11,96201	LEON PREUDARNI	31.01.2020	12,00286	LEON ZAJAMČENI	31.01.2020	9,32779

PRILOGA:

-vrednost enot premoženja (VEP) – pretekla leta

DATUM	LEON ZAJAMČENI	LEON PREUDARNI	LEON DINAMIČNI	DATUM	LEON ZAJAMČENI	LEON PREUDARNI	LEON DINAMIČNI
31.12.2019	9,2995	12,0427	12,1146	31.12.2013	7,9495		
30.11.2019	9,3060	11,9948	11,9745	30.11.2013	7,9089		
31.10.2019	9,2941	11,9195	11,8873	31.10.2013	7,8357		
30.9.2019	9,3181	11,9006	11,8064	30.9.2013	7,7551		
31.8.2019	9,3354	11,8116	11,6413	31.8.2013	7,7133		
31.7.2019	9,3128	11,8555	11,7427	31.7.2013	7,7370		
30.6.2019	9,2778	11,7837	11,6833	30.6.2013	7,6746		
31.5.2019	9,1972	11,5628	11,4264	31.5.2013	7,7331		
30.4.2019	9,2355	11,7778	11,7799	30.4.2013	7,7242		
31.3.2019	9,1794	11,5923	11,5286	31.3.2013	7,6355		
28.2.2019	9,1027	11,4212	11,3526	28.2.2013	7,7165		
31.1.2019	9,0594	11,2695	11,1771	31.1.2013	7,7085		
31.12.2018	8,9797	10,9759	10,8096	31.12.2012	7,6721		
30.11.2018	9,0111	11,2373	11,1582	30.11.2012	7,6364		
31.10.2018	8,9987	11,1306	11,0182	31.10.2012	7,5830		
30.9.2018	9,0695	11,4671	11,4902	30.9.2012	7,5298		
31.8.2018	9,1083	11,5379	11,5636	31.8.2012	7,4796		
31.7.2018	9,1127	11,5914	11,6574	31.7.2012	7,4878		
30.6.2018	9,0788	11,4262	11,4430	30.6.2012	7,4468		
31.5.2018	9,0684	11,4503	11,5385	31.5.2012	7,4356		
30.4.2018	9,0667	11,4569	11,5355	30.4.2012	7,4288		
31.3.2018	9,0636	11,3442	11,3542	31.3.2012	7,4227		
28.2.2018	9,0152	11,3667	11,4416	29.2.2012	7,3645		
31.1.2018	9,0980	11,5617	11,6843	31.1.2012	7,2371		
31.12.2017	9,1509	11,5545	11,6177	31.12.2011	7,1428		
30.11.2017	9,1544	11,5278	11,5938	30.11.2011	7,0576		
31.10.2017	9,1418	11,5744	11,6707	31.10.2011	7,2620		
30.9.2017	9,0869	11,3571	11,4106	30.9.2011	7,2374		
31.8.2017	9,0780	11,2869	11,3469	31.8.2011	7,2972		
31.7.2017	9,0264	11,2336	11,2910	31.7.2011	7,3219		
30.6.2017	9,0159	11,1873	11,2242	30.6.2011	7,3152		
31.5.2017	9,0207	11,2511	11,3031	31.5.2011	7,3208		
30.4.2017	9,0208	11,2533	11,3016	30.4.2011	7,2837		
31.3.2017	9,0075	11,1882	11,2452	31.3.2011	7,2680		
28.2.2017	8,9943	11,1130	11,1312	28.2.2011	7,2770		
31.1.2017	8,9505	10,9077	10,8960	31.1.2011	7,2599		
31.12.2016	8,9856	10,9182	10,8860	31.12.2010	7,2791		
30.11.2016	8,9206	10,6847	10,6727	30.11.2010	7,2886		
31.10.2016	8,9796	10,6895	10,7160	31.10.2010	7,3331		
30.9.2016	9,0154	10,6634	10,6171	30.9.2010	7,3148		
31.8.2016	8,9911	10,6277	10,5720	31.8.2010	7,3221		
31.7.2016	8,9679	10,5622	10,4954	31.7.2010	7,2326		
30.6.2016	8,8908	10,3951	10,2790	30.6.2010	7,2049		
31.5.2016	8,8379	9,9739	9,9739	31.5.2010	7,2187		
30.4.2016	8,8143	9,9826	9,9826	30.4.2010	7,1987		
31.3.2016	8,8094	9,9913	9,9913	31.3.2010	7,1852		
29.2.2016	8,7351	10,0000	10,0000	28.2.2010	7,1114		
31.1.2016	8,7334	10,0000	10,0000	31.1.2010	7,0661		
31.12.2015	8,7529			31.12.2009	7,0147		
30.11.2015	8,8410			30.11.2009	7,0373		
31.10.2015	8,7870			31.10.2009	6,9930		
30.9.2015	8,6706			30.9.2009	6,9970		
31.8.2015	8,6662			31.8.2009	6,9085		
31.7.2015	8,7174			31.7.2009	6,8520		
30.6.2015	8,6291			30.6.2009	6,7438		
31.5.2015	8,7755			31.5.2009	6,6698		
30.4.2015	8,8782			30.4.2009	6,6198		
31.3.2015	8,9057			31.3.2009	6,5706		
28.2.2015	8,8785			28.2.2009	6,5268		
31.1.2015	8,7682			31.1.2009	6,5325		
31.12.2014	8,5918						
30.11.2014	8,6073						
31.10.2014	8,4580						
30.9.2014	8,4769						
31.8.2014	8,4264						
31.7.2014	8,3341						
30.6.2014	8,3315						
31.5.2014	8,2673						
30.4.2014	8,1696						
31.3.2014	8,1436						
28.2.2014	8,0879						
31.1.2014	7,9880						