

Pravila upravljanja krovnega pokojninskega sklada LEON 2

02-PUL2-05/21



KAZALO

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU LEON 2.....	3
POJASNILA POMENA OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENE V BESEDILU PRAVIL UPRAVLJANJA KPS LEON 2	3
1. POGlavJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA.....	4
1.1 NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA.....	4
1.2 PRAVILA O IZPOSTAVLJENOSTI POSAMEZNI OSEBI OZIROMA DOLOČENIM OSEBAM	4
1.3 DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA	4
1.4 ZADOLŽEVANJE	4
1.5. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV	4
2. POGlavJE: STROŠKI	4
2.1 NEPOSREDNI STROŠKI ČLANOV.....	4
2.2 STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	5
A. Provizija za upravljanje posameznega podsklada	5
B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev	5
C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podsklada na podlagi opravljanja storitev upravljanja KPS LEON 2	5
Č. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje posameznega podsklada v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev	5
3. POGlavJE: OBVEŠČANJE	5
3.1 REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNEM RAČUNU ČLANA	5
3.2 REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KPS LEON 2	5
3.2.1 LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA	5
3.2.2 SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA IN SPREMEMBA POKOJNINSKEGA NAČRTA.....	6
3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO	6
4. POGlavJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KROVNI POKOJNINSKI SKLAD IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA	6
4.1 VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE	6
A. Vključitev v individualno zavarovanje:	6
B. Vključitev v kolektivno zavarovanje:.....	6
4.2 VPLAČILA	6
4.3 IZPLAČILA.....	6
4.4 PRENOS SREDSTEV ČLANA MED PODSKLADI KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	7
4.5 NAPAKA PRI IZRAČUNU ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV	7
4.6 PRENOS SREDSTEV ČLANA V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC	7
5. POGlavJE: DRUGE DOLOČBE O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU IN PODSKLADIH.....	7
5.1 PRENOS UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA NA DRUGEGA UPRAVLJAVCA	7
5.2 ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA.....	8
5.3 LIKVIDACIJA.....	8
6. POGlavJE: SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA	8
7. POGlavJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA.....	8
DODATEK – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	8
LEON DINAMIČNI.....	8
LEON PREUDARNI.....	10
LEON ZAJAMČENI.....	12
PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA	15
INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA IN DRUGIH OSEBAH	15

Datum prve izdaje soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev:
št. odločbe 40230-7/2014-11 z dne 26. 11. 2015

Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe pravil: 1. 7. 2021

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU LEON 2

1. Krovni pokojninski sklad LEON 2 (v nadaljevanju: KPS LEON 2) je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje dodatnega pokojninskega zavarovanja.
2. KPS LEON 2 je izvajalec Pokojninskega načrta za kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje PN LEON 2K in Pokojninskega načrta za individualno dodatno pokojninsko zavarovanje PN LEON 2I.
3. KPS LEON 2 sestavljajo trije podskladi, opredeljeni v dodatku, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, in jih upravljavec upravlja skladno s pravili skrbnega in varnega poslovanja izključno v korist njihovih članov z namenom pridobitve pravic iz dodatnega pokojninskega zavarovanja.
4. Ta pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med upravljavcem, ki upravlja KPS LEON 2, in članom posameznega podsklada.
5. V skupnem delu pravil upravljanja KPS LEON 2 so določbe, ki veljajo za vse podsklade, v dodatku k tem pravilom upravljanja pa posebne določbe, ki veljajo le za posamezne podsklade.
6. Podatki o upravljavcu KPS LEON 2, podatki o skrbniku premoženja KPS LEON 2, podatki o podjetju, ki je opravilo zadnjo revizijo poslovanja KPS LEON 2, in podatki o drugih osebah, ki po pooblastilu upravljavca opravljajo posamezne storitve upravljanja KPS LEON 2, so navedeni v prilogi k pravilom upravljanja.
7. Za nadzor nad upravljanjem in poslovanjem KPS LEON 2 je pristojna Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

POJASNILA POMENA OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENE V BESEDILU PRAVIL UPRAVLJANJA KPS LEON 2

ATVP – Agencija za trg vrednostnih papirjev.

Alternativni investicijski sklad (AIS) – Vsak investicijski sklad, ki ni KNPVP, ne glede na to ali premoženje zbira javno ali nejavno.

Ciljni sklad – KNPVP ali odprt AIS, ki predstavlja dovoljene naložbe podsklada.

Čista vrednost sredstev (ČVS) – Vrednost vseh sredstev podsklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti podsklada.

Član – Fizična oseba, ki se vključi v pokojninski načrt in je vplačala oziroma je bilo zanj vplačano prvo vplačilo ter ima stanje v enotah premoženja na osebnem računu.

Delodajalec – Fizična ali pravna oseba v skladu s predpisi o delovnih razmerjih, ki pristopi k pokojninskemu načrtu in se s podpisom pogodbe o financiranju pokojninskega načrta zaveže plačevati kolektivno zavarovanje za svoje zaposlene. Pogoj za delodajalca po teh pravilih je vsaj en član s stanjem sredstev.

Direktiva o investicijskih skladih (Direktiva KNPVP ali Direktiva UCITS) – Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009, ki ureja posamezne vidike poslovanja investicijskih skladov KNPVP in njihovih upravljavcev.

Direktiva o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov (Direktiva UAIS) – Direktiva 2011/61/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011, ki določa pravila o dovoljenjih, trajnem delovanju in preglednosti upravljavcev AIS, ki upravlja in/ali tržijo AIS v EU.

Donosnost podsklada – Merilo uspešnosti poslovanja podsklada, izraženo v spremembi vrednosti enote premoženja (VEP) podsklada v posameznem obračunskem obdobju.

Dodatno pokojninsko zavarovanje – Zbiranje denarnih sredstev z namenom pridobitve dodatne pokojnine.

Država članica – Država članica Evropske unije ali država podpisnica Sporazuma o ustanovitvi Evropskega gospodarskega prostora (EEA).

EUR – Evro.

Izveden finančni instrument – Finančni instrument, katerega cena je odvisna od gibanja cene drugega finančnega instrumenta (npr. delnice) ali kakšne druge podlage (obrestnih mer, valutnih tečajev, cen blaga itd.). Podskladi kupujejo izvedene finančne instrumente zato, da se z njimi zavarujejo pred prevelikimi izgubami (varovanje pred tveganji).

Kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) – Odprt investicijski sklad, ki posluje skladno z ZISDU-3 oziroma Direktivo KNPVP. Praviloma zanj veljajo strožja naložbena pravila in pravila razpršitve. V Republiki Sloveniji se lahko KNPVP oblikuje kot vzajemni sklad ali krovni sklad.

KPS LEON 2 – Krovni pokojninski sklad LEON 2 je vzajemni pokojninski sklad, sestavljen iz treh podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, pri čemer vsak podsklad opredeljujeta lasten naložbeni cilj in naložbena politika ter je namenjen ciljni starostni skupini članov.

Obračunski dan – Obračunski dan je zadnji delovni dan v mesecu in je enak datumu konverzije.

Odkupna vrednost – Vrednost odkupljenih enot premoženja, zmanjšana za izstopne stroške.

Odbor sklada – Strokovni organ, ki ga sestavlja pet članov, od tega trije predstavniki zavarovancev in dva predstavnika delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt.

Odprt investicijski sklad – KNPVP ali AIS, katerega enote oziroma delnice ali deleže je mogoče na zahtevo katerega koli imetnika neposredno ali posredno unovčiti in izplačati iz sredstev sklada pred začetkom njegove likvidacije ali prenehanja skladno s postopki in pogostnostjo, določenimi v njegovih pravilih upravljanja ali aktih o ustanovitvi, prospektu ali ponudbenih dokumentih.

OECD – Organizacija za gospodarsko sodelovanje in razvoj.

Pokojninski načrt PN LEON 2K – Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki ga je odobril minister za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti z odločbo št. 1032-11/2014-9 z dne 16. 1. 2015.

Pokojninski načrt PN LEON 2I – Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki ga je odobril minister za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti z odločbo št. 1032-11/2014-10 z dne 16. 1. 2015.

Podsklad – Premoženje, ki je ločeno od premoženja upravljavca in ki je financirano s sredstvi, zbranimi z vplačili dodatnega zavarovanja in ustvarjeno z upravljanjem s temi sredstvi. Podskladi krovnega sklada se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki oziroma ciljni skupini vplačnikov, ki so jim prvenstveno namenjeni.

Skrbnik – Banka, ki po Zakonu opravlja skrbniške storitve za KPS LEON 2.

Upravljavec – GENERALI zavarovalnica d.d.

Upravljavec premoženja podsklada(ov) – Oseba, navedena v točki D priloge k pravilom upravljanja, na katero je upravljavec s pooblastilom prenesel storitev upravljanja premoženja podskladov krovnega sklada.

VEP – Vrednost enote premoženja podsklada, ki je enaka čisti vrednosti sredstev podsklada, deljeni s številom enot premoženja podsklada v obtoku.

Vrednost sredstev na računu člana – Zmnožek VEP in števila enot premoženja na računu člana v posameznem podskladu.

Zajamčena donosnost – Zajamčena stopnja donosnosti, za katero jamči upravljavec in je javno objavljena.

Zajamčena vrednost sredstev člana – Zajamčena vrednost sredstev je enaka vsoti čistih vplačil, povečanih za zajamčeno donosnost.

Zakon – Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Ur. l. RS, št. 96/2012 in nasl.).

ZISDU-3 – Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. l. RS, št. 31/2015 in nasl.).

ZUAIS – Zakon o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov, ki ureja pogoje in način upravljanja alternativnih investicijskih skladov v Republiki Sloveniji (Uradni list RS, št. 32/2015 z morebitnimi spremembami).

Izrazi, uporabljeni v teh Pravilih, zapisani v moški slovnični obliki, se uporabljajo kot nevtralni za moške in ženske.

1. POGlavJE: SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

Skupna naložbena pravila veljajo za vse podsklade KPS LEON 2, posebnosti naložbenih pravil posameznih podskladov pa so določene v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

1.1. NALOŽBENA POLITIKA ŽIVLJENJSKEGA CIKLA ČLANA

Upravljaavec KPS LEON 2 izvaja v okviru podskladov KPS LEON 2 naložbeno politiko življenjskega cikla člana.

Naložbena politika življenjskega cikla člana se izvaja tako, da vplačila v dobro člana, prispela na denarni račun KPS LEON 2, razporeja na denarni račun podsklada, ki je namenjen starostni skupini, v katero se član uvršča. S tem se doseže optimalna razporeditev sredstev člana glede na pričakovano donosnost in tveganost naložb, upošteva starost člana in predviden čas varčevanja v KPS LEON 2.

Posamezni podskladi so namenjeni različnim ciljnim starostnim skupinam članov in se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki. Podsklad LEON DINAMIČNI je namenjen najmlajšim članom in zasleduje bolj tvegano naložbeno politiko. Podsklad LEON PREUDARNI je namenjen članom srednje starosti in zasleduje manj tvegano naložbeno politiko. Podsklad LEON ZAJAMČENI pa je namenjen članom pred upokojitvijo in zasleduje naložbeno politiko zajamčenega donosa.

V tem poglavju so navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom, medtem ko so naložbeni cilji in naložbene politike posameznih podskladov ter ciljne starostne skupine, ki so jim podskladi namenjeni, opredeljeni v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

1.2. PRAVILA O IZPOSTAVLJENOSTI POSAMEZNI OSEBI OZIROMA DOLOČENIM OSEBAM

Omejitve izpostavljenosti krovnega pokojninskega sklada in podskladov posameznim in posebej določenim osebam določajo predpisi. V tem podpoglavju so navedene samo tiste omejitve izpostavljenosti, ki so skupne vsem podskladom in zato niso navedene v dodatkih za posamezni podsklad.

Vsak od podskladov ima lahko največ 10 % vrednosti sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, izdane s strani posamezne osebe, pri čemer skupna vrednost tovrstnih naložb, pri katerih lahko izpostavljenost posamezni osebi znaša več kot 5 %, ne sme preseči 40 % vrednosti sredstev podsklada. Celotna izpostavljenost posamezni osebi (vključno z depoziti pri njej) ali različnim izdajateljem, vključenim v skupino, ne sme preseči 20 % vrednosti sredstev podsklada.

Izpostavljenost podskladov pri naložbah v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih ločeno ali skupno izdajo ali za katere jamčijo posebne kategorije oseb, lahko preseže 35 % vrednosti sredstev, če so sredstva podsklada naložena vsaj v šest različnih izdaj takšne osebe in če naložbe v nobeno od teh izdaj ne presegajo 30 % vrednosti sredstev podsklada. Te posebne kategorije oseb so Evropska unija, nacionalni upravni organi držav članic ali njihove centralne banke, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka, Evropski investicijski sklad, Evropski mehanizem za stabilnost, Evropski instrument za finančno stabilnost, centralni organ ali centralna banka države OECD, ki spada v skupino G10, Mednarodni denarni sklad, Mednarodna banka za obnovo in razvoj, Razvojna banka Sveta Evrope, Evropska banka za obnovo in razvoj, Banka za mednarodne poravnave ali katere koli druga mednarodna finančna institucija ali organizacija, v katero so včlanjene ena ali več držav članic.

Z upravljavcem in njegovimi povezanimi osebami je sklepanje poslov s finančnimi instrumenti, katerih predmet so naložbe podskladov, prepovedano. Ne glede na to, da ni absolutne prepovedi naložb podsklada v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih je ali jih bo izdal upravljaavec ali njegova povezana oseba, podskladi v takšnih finančnih instrumentih ne bodo imeli naložb.

1.3. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Podskladi imajo lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva podsklada, ki niso namenjena

doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil podsklada. Oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko se zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

1.4. ZADOLŽEVANJE

Posamezni podsklad se lahko za potrebe uravnavanja likvidnosti zadolži največ do višine 10 % vrednosti sredstev, vendar le, če gre za začasno ali kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do šest mesecev in za zadolžitev po tržnih pogojih. V zavarovanje obveznosti vračila kredita je dovoljeno zastaviti premoženje podsklada, vendar le do višine zadolžitve.

1.5. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Za račun podskladov je dovoljeno uporabljati izvedene finančne instrumente kot posebno tehniko upravljanja sredstev z namenom zaščite pred tveganji. Njena uporaba preprečuje preveliko znižanje donosov v obdobju padajočih vrednosti (tečajev) finančnih instrumentov v portfeljih podskladov, po drugi strani pa zaradi neposrednih in posrednih stroškov, ki jih bodo pri tem nosili podskladi, nekoliko znižuje njihove pozitivne donose. Stroški tehnike so namreč cena, ki jo plačajo podskladi za zaščito pred preveliko izgubo vrednosti premoženja. Zaradi tehnike ne bo prišlo do prekoračitve dopustnih izpostavljenosti podskladov, odnosa od njihovih naložbenih ciljev ali do izrazitejši izpostavljenosti dodatnim tveganjem.

Sredstva podskladov so lahko naložena v naslednje vrste izvedenih finančnih instrumentov:

- standardizirane opcijske pogodbe s pravico do prodaje in nakupa (prodajne in nakupne opcije), s katerimi se trguje na organiziranih trgih in ki imajo za osnovo delniške indekse, lastniške finančne instrumente ali enote ali delnice odprtih investicijskih skladov in posamične obveznice. Uporabljajo se za zaščito pred tržnim tveganjem (predvsem pred tveganjem spremembe tržnih cen, kreditnim in obrestnim tveganjem);
- standardizirane termenske pogodbe (ang. Futures Contracts), ki imajo lahko za osnovo delniške in obvezniške indekse, lastniške finančne instrumente ali enote ali delnice odprtih investicijskih skladov in posamične obveznice. Uporabljajo se za zaščito pred tržnim tveganjem (predvsem pred tveganjem spremembe tržnih cen, kreditnim in obrestnim tveganjem).

Organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, so definirani v predpisu, ki opredeljuje naložbe pokojninskega sklada.

Posli z izvedenimi finančnimi instrumenti so lahko sklenjeni tudi na trgu institucionalnih vlagateljev, pri katerih so nasprotne stranke finančne institucije, katerih zadnja razpoložljiva dolgoročna bonitetna ocena izdajatelja dosega najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitchu oziroma Baa2 pri Moody's. Glede pogojev unovčitve ali zaprtja pozicije se prav tako upoštevajo pravila, ki jih določata zakon, ki ureja poslovanje investicijskih skladov, in splošni akt, ki ureja naložbe investicijskega sklada. Pred sklepanjem poslov na trgu institucionalnih vlagateljev uredita upravljaavec in skrbnik vse potrebne medsebojne sporazume in dorečeta postopke, kakor to zahtevajo veljavni predpisi.

2. POGlavJE: STROŠKI

Posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov članov posameznih podskladov so navedene v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

2.1. NEPOSREDNI STROŠKI ČLANOV

Neposredni stroški članov posameznih podskladov se plačajo pri vplačilu v podsklad in/ali izplačilu odkupne vrednosti premoženja.

Upravljaavec bo kot neposredne stroške članom obračunal vstopne in izstopne stroške ter stroške prenosa. Njihova

višina po posameznih podskladah je navedena v dodatku Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

V primeru prenosa sredstev med podskladi KPS LEON 2 upravljavec ni upravičen do povrnitve administrativnih stroškov prenosa ter vstopnih in izstopnih stroškov. 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 usklajujejo skladno 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.

V primeru prenosa sredstev člana od drugega upravjavca v KPS LEON 2 lahko te stroške prenosa pokrije upravljavec.

2.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Stroški upravljanja in poslovanja KPS LEON 2 so stroški, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja KPS, katerih plačila je upravljavec upravičen izvršiti iz sredstev podskladov. Upravljavec je upravičen le do povračila stroškov, določenih s temi pravili.

A. Provizija za upravljanje posameznega podsklada

Provizija za upravljanje podsklada znaša določen odstotek od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Upravljavec obračunava letno provizijo za upravljanje na vsak obračunski dan v koledarskem letu kot mesečno akontacijo v višini ene dvanajstine od določenega odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Končni poračun letne provizije za upravljanje se opravi ob konverziji ob zaključku poslovnega leta.

Provizijo za upravljanje obračunava upravljavec mesečno na obračunski dan, izplačuje pa si jo po petnajstem (15.) dnevu v mesecu za pretekli mesec.

Višina provizije za upravljanje posameznega podsklada je opredeljena v okviru dodatka Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

Provizija za opravljanje skrbniških storitev se obračunava v višini določenega odstotka od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada KPS LEON 2 in se skrbniku za opravljene storitve plača iz sredstev posameznega podsklada.

Izračunava se mesečno, na dan konverzije, obračuna pa enkrat mesečno z rokom plačila po petnajstem (15.) dnevu v mesecu, ki sledi datumu konverzije. Izplačana je praviloma do konca meseca, v katerem je upravljavec prejel obračun.

Višine provizij za opravljanje skrbniških storitev in pogoji njenega znižanja za posamezne podsklade so navedene v okviru Dodatka – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov k tem pravilom upravljanja.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podsklada na podlagi opravljanja storitev upravljanja KPS LEON 2

Upravljavec lahko iz sredstev posameznega podsklada izvrši tudi plačila za naslednje vrste stroškov, ki upravljavcu nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja podsklada:

- stroške, povezane s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško depotnih družb ter stroške vstopanja na organizirane trge ter proporcionalni del stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom upravjavca z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podsklada z namenom doseči izvedbo posla za račun podsklada ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa;
- vpis lastniških in drugih pravic, stroške uveljavitve teh pravic ter stroške, povezane z rabo nepremičnin;
- stroške uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada;

- stroške v zvezi s sodnimi postopki in postopki pred drugimi državnimi organi za povrnitev škode zoper skrbnika za račun premoženja podsklada in v zvezi s sodnimi postopki in postopki pred drugimi državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje posameznega podsklada;
- davke in druge obvezne dajatve v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem;
- stroške obresti in druge stroške zadolževanja za posojila, ki se skladno z Zakonom najemajo za račun podsklada;
- stroške revidiranja letnega poročila KPS LEON 2 in stroške zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila;
- stroške obveščanja delodajalcev in članov po zakonu in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje delodajalcev in članov.

Stroški, navedeni v zadnjih dveh alinejah prejšnjega odstavka, bremenijo KPS LEON 2 v celoti (vse podsklade) in se delijo v razmerju povprečne letne čiste vrednosti sredstev podskladov. Ostali stroški, navedeni v prejšnjem odstavku, bremenijo posamezne podsklade neposredno in jih bo upravljavec tudi poravnal neposredno iz sredstev posameznega podsklada.

Č. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje posameznega podsklada v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev

Iz premoženja podsklada je v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev dovoljeno plačilo za naslednje stroške:

- stroške hrambe oziroma vodenja računov finančnih instrumentov posameznega podsklada, vključno s stroški klirinško depotne družbe in stroški tujih kvalificiranih depozitarjev, na katere je preneseno opravljanje storitev hrambe;
- stroške za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem s finančnimi instrumenti in druge stroške, ki jih je na podlagi sklenjenih pogodb treba plačati klirinško depotni družbi in tujim kvalificiranim depozitarjem kot so stroški, povezani s prenosom sredstev posameznega podsklada k novemu skrbniku oz. kvalificiranemu depozitarju in stroški, povezani s korporacijskimi akcijami, izplačili dividend, obresti in ostalih stroškov, ki so neposredno povezani z imetjem finančnih instrumentov pri kvalificiranem depozitarju.

3. POGlavJE: OBVEŠČANJE

3.1 REDNO OBVEŠČANJE O STANJU NA OSEBNEM RAČUNU ČLANA

Članu se najkasneje do 31. januarja tekočega leta po stanju na dan 31. decembra prejšnjega leta izda potrdilo o pravicah iz dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki vsebuje vse podatke in informacije, kot so opredeljene v zakonu. Upravljavec bo obveznost rednega obveščanja izvedel pisno z redno pošto.

Upravljavec v potrdilu o pravicah obrazloži tudi pogloblitve spremembe v primerjavi s preteklim letom.

V primeru, da je član posredoval elektronski naslov za namen komunikacije in izmenjavo dokumentacije, bo upravljavec člana obveščal in posredoval dokumentacijo prek elektronske pošte, dogovorno pa tudi z dostopom do elektronskega predala ali do osebnega portala.

Upravljavec na zahtevo člana in članu, ki bo v tekočem letu dopolnil 58. leto starosti, zagotovi tudi informacijo o prihodnjih pravicah iz naslova dodatnega pokojninskega zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju.

3.2 REDNO OBVEŠČANJE O POSLOVANJU KPS LEON 2 **3.2.1 LETNO POROČILO IN POVZETEK LETNEGA POROČILA**

Upravljavec omogoči članu najpozneje do 30. junija tekočega leta dostop do povzetka revidiranega letnega poročila KPS LEON 2 za preteklo leto. Člana se o možnosti dostopa do povzetka revidiranega letnega poročila obvesti hkrati s potrdilom o pravicah (točka 3.1).

Delodajalcem se bo omogočil dostop do revidiranega letnega poročila preteklega leta najpozneje do 30. junija tekočega leta.

Upravljavac bo to in vse ostale zaveze obveščanja delodajalca izpolnil pisno z redno pošto, če bo delodajalec tako želel ali pa bo delodajalcu omogočil dostop do elektronskega sistema obveščanja v obliki elektronskega predala ali osebnega portala.

3.2.2 SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA IN SPREMEMBA POKOJNINSKEGA NAČRTA

Upravljavac obvesti člane hkrati z obvestiloma iz točke 3.1 in delodajalca z obvestilom iz točke 3.2.1 tudi o morebitnih spremembah pravil upravljanja KPS LEON 2 v obdobju zadnjega leta, o morebitnih spremembah pokojninskega načrta in razlogih za te spremembe, o posledicah poglavitnih sprememb za člane ter navede tudi mesto, kjer so/bodo spremembe Pravil KPS LEON 2 in pokojninskega načrta javno objavljene.

3.3. OBVEŠČANJE ČLANOV NA ZAHTEVO

Upravljavac KPS LEON 2 poda članu na njegovo zahtevo najpozneje v petnajstih (15) dneh brezplačne informacije o pravicah:

1. v primeru prenehanja zaposlitve pri delodajalcu, ki financira pokojninski načrt, in možnostih prenosa sredstev v drugi pokojninski sklad;
2. iz naslova zavarovanja in možnostih izplačila ob rednem prenehanju zavarovanja;
3. glede prenosa med pokojninskimi skladi ali podskladi istega ali različnih upravljavcev.

Upravljavac KPS LEON 2 izroči članu na njegovo zahtevo brezplačen izvod naslednjih dokumentov v zvezi s KPS LEON 2:

1. pokojninski načrt, v katerega je član vključen in pokojninski načrt za izplačevanje pokojninske rente,
2. pravila upravljanja,
3. obvestilo o vseh spremembah pravil upravljanja in pokojninskega načrta v obdobju zadnjega leta,
4. izjavo o naložbeni politiki,
5. revidirano letno poročilo,
6. dokument oziroma dokumente z informacijami o: možnostih izbire med podskladi z različnimi naložbenimi politikami, izpostavljenosti tveganju, celotnih stroških poslovanja podskladov ter vrstah in strukturi naložb posameznih podskladov, donosnosti, možnosti izplačevanja dodatne pokojnine, prenosih in uporabljenih predpostavkah pri pripravi projekcije o pokojninskih prejemkih.

Upravljavac bo obveščanje na zahtevo člana izpolnil tako, da bo članu poslal dokumentacijo po redni pošti.

V primeru, da je član posredoval elektronski naslov za namen komunikacije in izmenjavo dokumentacije, bo upravljavac člana obveščal in posredoval dokumentacijo po elektronski pošti, dogovorno pa tudi z dostopom do elektronskega predala ali do osebnega portala.

Vsi dokumenti o KPS LEON 2 in njegovih podskladih so na voljo tudi na javni spletni strani upravljavca (www.generali.si).

4. POGlavJE: VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE, VPLAČILA V KROVNI POKOJNINSKI SKLAD IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI PREMOŽENJA

4.1 VKLJUČITEV V DODATNO ZAVAROVANJE

Pogoji za vključitev v kolektivno oziroma individualno zavarovanje so opredeljeni v obeh pokojninskih načrtih, ki jih izvaja KPS LEON 2.

A. Vključitev v individualno zavarovanje:

1. Oseba se vključi v individualno zavarovanje po pokojninskem načrtu individualnega zavarovanja tako, da s pristopno izjavo pristopi k Pokojninskemu načrtu PN LEON 2I, ki ga izvaja KPS LEON 2, in izvede prvo vplačilo.

2. Za začetek zavarovanja se šteje prvi dan meseca, za katerega je bilo izvedeno vplačilo.
3. Posameznik izbere v pristopni izjavi podsklad KPS LEON 2, ki izvaja naložbeno politiko ustrezno njegovi ali višji starostni skupini. Če v pristopni izjavi ne izbere podsklada KPS LEON 2, se šteje, da je izbral podsklad, ki izvaja naložbeno politiko, ustrezno njegovi starostni skupini.

B. Vključitev v kolektivno zavarovanje:

1. Posameznik, ki je zaposlen pri delodajalcu, se vključi v kolektivno zavarovanje po Pokojninskem načrtu kolektivnega zavarovanja PN LEON 2K in skladno s pogodbo o oblikovanju pokojninskega načrta oziroma kolektivno pogodbo.
2. Za začetek kolektivnega zavarovanja se šteje prvi dan meseca, za katerega je bilo izvedeno vplačilo na denarni račun KPS LEON 2.
3. Upravljavac obvesti člana o vključitvi v dodatno kolektivno pokojninsko zavarovanje in o uvrstitvi v podsklad, ki ustreza njegovi starostni skupini. Hkrati ga obvesti o možnosti izbire podsklada KPS LEON 2, ki izvaja naložbeno politiko, ustrezno višji starostni skupini.

4.2 VPLAČILA

Vplačilo v KPS LEON 2 je denarni znesek, ki ga plačuje član oziroma ga v korist člana plačuje delodajalec in na podlagi katerega pridobi član pravice iz dodatnega zavarovanja.

Upravljavac izvaja naložbeno politiko življenjskega cikla člana tako, da vplačila v dobro člana, prispela na poseben denarni račun KPS LEON 2, razporeja na denarni račun podsklada, ki je namenjen starostni skupini, v katero se član uvršča, oziroma podsklada, ki ga član v skladu s temi pravili lahko izbere.

Vplačilo, ki prispe na denarni račun KPS LEON 2 znotraj obračunskega obdobja, šteje kot vplačilo tega obračunskega obdobja, in se preračuna v ustrezno število enot premoženja na obračunski dan, z upoštevanjem vrednosti enote premoženja podsklada po stanju na ta obračunski dan.

Obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov KPS LEON 2 je obdobje med dvema zaporednima obračunskima dnevoma.

Obračunski dan (dan konverzije) je zadnji delovni dan v mesecu. Za delovni dan se šteje dan, na katerega je v Republiki Sloveniji mogoče izvrševati plačila v domači valuti v običajnem delovnem času, in ni sobota, nedelja, državni praznik ali dan, ki je skladno z veljavnimi predpisi dela prost dan.

Čisto vplačilo predstavlja vplačilo, zmanjšano za vstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavac KPS LEON 2.

Število enot premoženja, ki jih pridobi član na podlagi vplačila v obračunskem obdobju, je enako čistemu vplačilu, deljenemu z vrednostjo enote premoženja podsklada po stanju na obračunski dan.

Tako izračunano število enot premoženja posameznega podsklada se evidentira na osebem računu člana.

4.3 IZPLAČILA

Član lahko v primerih, določenih s pokojninskim načrtom, v katerega se je vključil, zahteva od upravljavca KPS LEON 2 izplačilo odkupne vrednosti premoženja, vpisanega na njegovem osebem računu.

Odkupna vrednost premoženja, vpisanega na osebem računu člana, je enaka zmnožku števila enot premoženja posameznega podsklada in vrednosti enote premoženja podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičen upravljavac KPS LEON 2.

Upravljavac KPS LEON 2 upošteva pri izračunu odkupne vrednosti premoženja, na podlagi popolne prejete zahteve za izplačilo znotraj obračunskega obdobja, vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan.

Upravljavac izplača odkupno vrednost v rokih, določenih v pokojninskem načrtu.

4.4 PRENOS SREDSTEV ČLANA MED PODSKLADI KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Avtomatični prenos

Upravljavec razporeja po obračunskem obdobju, v katerem član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada, vsa prejeta vplačila v korist člana na denarni račun podsklada, ki je namenjen ustrezni starostni skupini članov, v katero se član po novem uvršča.

Upravljavec izvede prenos sredstev med podskladi KPS po obračunskem obdobju, v katerem član dopolni mejno starost starostne skupine podsklada, najpozneje v treh letih v podsklad, namenjen tej starostni skupini. Korist prenosa sredstev med podskladi KPS se preverja ob izpolnitvi starostnega pogoja in potem vsaj enkrat letno. Prenos sredstev med podskladi KPS se izvede do izteka triletnega obdobja, pri presoji pa se upoštevajo aktualne makroekonomske razmere, pričakovana gospodarska gibanja ter tudi predvidevanja bodočih donosov podskladov glede na predvideno naložbeno strukturo.

Član je o izvedbi prenosa obveščen v okviru rednega letnega obveščanja skladno s temi pravili.

Prenos na zahtevo člana

Član posameznega podsklada ima pravico, da enkrat letno izbere drug podsklad, pri čemer pa ta podsklad ne sme biti namenjen mlajši starostni skupini članov, kot je starostna skupina, ki ji pripada. Zahteva, ki jo upravljavec prejme do zadnjega dne v mesecu, se upošteva v obračunskem obdobju tako, da upravljavec izvede prenos sredstev med podskladi KPS v izbrani podsklad na obračunski dan. Upravljavec razporeja vsa nova vplačila od prvega dne naslednjega obračunskega obdobja dalje na denarni račun podsklada, ki ga je izbral član.

Član je o izvedbi prenosa obveščen v okviru rednega letnega obveščanja skladno s temi pravili.

V primeru spremembe ciljne starostne skupine posameznega podsklada člani ohranijo podsklad, v katerega so uvrščeni pred spremembo, imajo pa pravico do razporeditve v podsklad po novi starostni strukturi. Upravljavec šteje, da gre v tem primeru za prenos na zahtevo člana.

Član kolektivnega in individualnega zavarovanja, ki so se mu sredstva iz OVPS LEON 2 po preoblikovanju prenesla v podsklad LEON ZAJAMČENI, ima možnost, da nova vplačila vplačuje v drug podsklad, če mu to dopušča starost v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana. Do takrat privarčevana sredstva pa lahko prenese ali ohrani v podskladu LEON ZAJAMČENI. Podrobnosti so navedene v 5.C. točki poglavja LEON ZAJAMČENI Dodatka – Podrobnejša pravila upravljanja podskladov.

4.5 NAPAKA PRI IZRAČUNU ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV

Šteje se, da je pri izračunu ČVS podsklada prišlo do napake, če:

- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS podsklada krovne pokojninskega sklada, ki ne izvaja naložbeno politiko zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 1,0 % pravilne ČVS in
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS podsklada krovne pokojninskega sklada, ki izvaja naložbeno politiko zagotavljanja minimalne zajamčene donosnosti predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS.

V primeru previsokega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS bo upravljavec:

- članom, ki so enote premoženja podsklada vplačali po previsoko izračunanem VEP, obračunal dodatne enote premoženja in jih zabeležil na njihovem osebnem računu v registru;
- podskladu nakazal razliko v denarju, če je bila članom ob izstopu iz podsklada izplačana previsoka odkupna vrednost.

V primeru prenizkega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS bo upravljavec:

- članom, katerim je bila ob prenehanju zavarovanja izplačana odkupna vrednost po prenizkem VEP, nakazal

razliko v denarju v skladu s pravilno izračunanim VEP;

- članom, ki so enote premoženja podsklada vplačali po prenizko izračunanem VEP, ustrezno popravil vpis na njihovem osebnem računu v registru.

Nakazila sredstev, potrebna zaradi odprave napak, upravljavec izvede v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne VEP. Zneskov, manjših od 2 evra, upravljavec ne nakaže, v tem primeru pa tudi ne obvešča članov.

V primeru napačnega izračuna števila enot premoženja v obtoku se opravi ponovni izračun in se za odpravo napake smiselno uporabljajo določila drugega in tretjega odstavka te točke.

Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake pri izračunu ČVS, ne bremenijo sredstev podskladov.

4.6 PRENOS SREDSTEV ČLANA V POKOJNINSKI SKLAD, KI GA UPRAVLJA DRUG UPRAVLJAVEC

Član lahko od upravljavca kadar koli zahteva prenos sredstev v pokojninski sklad, ki ga na podlagi drugega pokojninskega načrta skladno z določili Zakona upravlja drugi upravljavec.

Ne glede na prejšnji odstavek sme član sredstva prenesti šele, ko mu preneha delovno razmerje pri delodajalcu, prek katerega je vključen v kolektivno zavarovanje razen v primeru, ko delodajalec, prek katerega je vključen v kolektivno zavarovanje, sklene pogodbo o financiranju pokojninskega načrta kolektivnega zavarovanja z drugim upravljavcem pokojninskega sklada.

Prenos sredstev med pokojninskim načrtom kolektivnega zavarovanja in pokojninskim načrtom individualnega zavarovanja ni dovoljen.

Prenos sredstev se opravi na podlagi pisne zahteve za prenos sredstev in soglasja drugega upravljavca v roku največ šestdeset (60) dni od obračunskega dne po stanju, na katerega je izračunana odkupna vrednost premoženja.

5. POGlavJE: DRUGE DOLOČBE O KROVNEM POKOJNINSKEM SKLADU IN PODSKLADIH

5.1 PRENOS UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA NA DRUGEGA UPRAVLJAVCA

Upravljavec KPS LEON 2 lahko prenese upravljanje KPS LEON 2 na drugega upravljavca, če:

- prevzemni upravljavec izpolnjuje pogoje za upravljanje KPS LEON 2, določene z zakonom, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje,
- s prenosom upravljanja soglaša najmanj 70 % članov KPS LEON 2.

Upravljavec KPS LEON 2 je dolžan prenesti upravljanje KPS LEON 2 na drugega upravljavca tudi, če to zahteva najmanj 70 % članov vseh podskladov KPS LEON 2.

Prisilni prenos upravljanja KPS LEON 2 na drugega upravljavca se opravi v primeru, če:

- je s pravnomočno odločbo ATVP upravljavcu odvzeto dovoljenje za upravljanje KPS LEON 2,
- je bil nad upravljavcem začet stečajni postopek ali postopek likvidacije,
- je število članov vseh podskladov KPS LEON 2 ob koncu prvega leta od oblikovanja manjše od 1.000,
- se število članov vseh podskladov KPS LEON 2 zmanjša pod 1.000 in v naslednjih šestih mesecih ne doseže tega števila,
- čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS LEON 2 v roku šest mesecev od dneva, ko je upravljavec prejel odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje KPS LEON 2, ne doseže 100.000 evrov,
- se čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS LEON 2 zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih treh mesecih ne doseže ponovno 100.000 evrov.

Postopek prenosa upravljanja na zahtevo članov oziroma postopek prostovoljnega prenosa upravljanja KPS LEON 2 na drugega upravljavca določa zakon, ki ureja dodatno pokojninsko zavarovanje, postopek prisilnega prenosa upravljanja KPS LEON 2 na drugega upravljavca pa zakon, ki ureja vzajemne sklade.

5.2 ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Upravljaavec lahko zamenja skrbnika premoženja KPS LEON 2 z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom, če:

- skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začetega postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev,
- skrbnik opravlja prepovedane posle po Zakonu,
- skrbnik zlorabi notranjo informacijo,
- skrbnik krši določila pogodbe o opravljanju skrbniških storitev,
- ocenjuje, da skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji, z nezadostno profesionalno skrbnostjo oziroma je zamenjava v interesu članov; podrobneje lahko ta odpovedni razlog ureja pogodba o opravljanju skrbniških storitev,
- skrbnik in upravljaavec dogovorita sporazumno prenehanje pogodbe o opravljanju skrbniških storitev.

Upravljaavec lahko sklene po prenehanju pogodbe o opravljanju skrbniških storitev z obstoječim skrbnikom ter po pridobitvi dovoljenja ATPV za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom tako, da ta stopi v veljavo s tistim datumom, ki zagotovi kontinuiteto opravljanja skrbniških storitev za KPS LEON 2.

5.3 LIKVIDACIJA

Likvidacija KPS LEON 2 se izvede samo v primeru, ko skladno z Zakonom ni mogoče izvesti prisilnega prenosa upravljanja.

Za postopek likvidacije in njene pravne posledice se smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja vzajemne sklade.

Upravljaavec objavi naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije KPS LEON 2 informacijo o začetku likvidacije KPS LEON 2 na svoji spletni strani in v dnevnem časopisu, ki se prodaja na celotnem območju Republike Slovenije, in v treh delovnih dneh vsakemu članu posreduje obvestilo o začetku likvidacije KPS LEON 2.

6. POGlavJE: SPREMEMBA PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Upravljaavec lahko spremeni ta pravila, ko se spremenijo naložbena politika, pogoji poslovanja, osnove za določitev ciljne starostne skupine članov ipd.

Upravljaavec je za spremembo teh pravil dolžan pridobiti:

- mnenje odbora pokojninskega sklada k spremembam pravil upravljanja KPS LEON 2 razen v primeru obveznih uskladiitev z zakonodajnimi spremembami,
- soglasje ATPV.

Spremembe teh pravil začnejo veljati z iztekom enega meseca od dneva prejema soglasja ATPV k spremembi pravil upravljanja.

7. POGlavJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PRAVIL UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Vanja Hrovat

predsednica uprave

Mitja Feri

član uprave

DODATEK – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Pravila upravljanja posameznih podskladov, kakor so podrobneje opredeljena v tem dodatku, se vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela pravil upravljanja KPS LEON 2.

LEON DINAMIČNI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom, ki še niso dopolnili 50 let.

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, dosežena s povečanjem vrednosti pretežno višje tveganih naložb, prejetimi dividendami in obrestmi. Podsklad je namenjen članom, ki nimajo pravice do uveljavitve pokojnine prej kot v 15 letih in so zato pripravljene prevzemati dokaj visoko naložbeno tveganje.

Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo naložbeni cilj dolgoročne donosnosti dosegal pretežno z visoko tveganimi naložbami.

Med visoko tvegane naložbe spadajo lastniški vrednostni papirji ter dolžniški vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom, nepremičnine in enote ali delnice odprtih delniških, mešanih, uravnoveženih in alternativnih investicijskih skladov ter obvezniških skladov, katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom (t. i. High Yield Bonds). Vanje bo imel podsklad naloženih od 40 % do 100 % vrednosti sredstev.

Podsklad bo imel sredstva tudi v manj tveganih naložbah.

Med nizko tvegane naložbe spadajo denarni depoziti ter instrumenti denarnega trga in dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda ali višjo oziroma tisti, ki jih izdaja ali za katere jamčita Republika Slovenija ali Banka Slovenije, zadolžnice ter enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda in enote ali delnice skladov denarnega trga. Vanje bo imel podsklad naloženih od 0 % do 60 % vrednosti sredstev.

Upravljaavec ob uveljavitvi teh pravil še ne ocenjuje verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podsklada, vključno s trajnostnostjo (potencialnih) naložb in primernim načinom spodbujanja trajnostnosti ter ne presoja o načinu in posledicah vključevanja tveganj glede trajnostnosti v investicijske odločitve pri upravljanju sredstev sklada, zato se šteje, da pri upravljanju premoženja podsklada vidiki in tveganja glede trajnostnosti še niso sistematično vključeni v investicijske odločitve.

Kljub navedenemu pa vidike trajnostnosti vključuje v skrbni pregled naložb, zato bodo pri izbiri imele prednost naložbe v finančne instrumente tistih izdajateljev, ki poleg zadostne pričakovane donosnosti izpolnjujejo tudi kriterije družbene odgovornosti in v svojih poslovnih strategijah podpirajo preglednost poslovanja in vodenja ter dolgoročne koristi za okolje, zaposlene in družbo v celoti.

Vlaganje sredstev podsklada v finančne instrumente izdajateljev, ki imajo poslovanje usmerjeno v trajnostni razvoj, ima namen:

- obvladovanje finančnih tveganj, ki izhajajo iz podnebnih sprememb, izčrpanja virov, degradacije okolja in socialnih neravnovesij in
- spodbujanje preglednosti in dolgoročne naravnosti finančnih in gospodarskih dejavnosti.

Naložbe podsklada in druga sredstva nimajo omejitev glede geografske, sektorske ali valutne izpostavljenosti.

Za varovanje pred tveganji je kot tehnika upravljanja sredstev dovoljena uporaba izvedenih finančnih instrumentov, opisanih v 1. poglavju pravil upravljanja s skupnimi naložbenimi pravili vseh podskladov krovnega sklada.

Podrobnejši opis dopustnih sredstev podsklada in omejitev naložb so predstavljeni v nadaljevanju.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Med te vrste sredstev podsklada spadajo:

- delnice in drugi lastniški vrednostni papirji (vključno z delnicami ali enotami zaprtih investicijskih skladov),
- obveznice in drugi dolžniški vrednostni papirji (vključno z zamenljivimi obveznicami) ter
- instrumenti denarnega trga, kot so zakladne menice, komercialni zapisi in podobni instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ter instrumenti denarnega trga (vključno s potrdili o vlogi), s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Mednje spadajo tudi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga v postopku prve prodaje.

Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v splošnem aktu, ki ureja naložbe pokojninskega sklada.

Sredstva podsklada bodo v skladu z naložbeno politiko in razmerami na trgu naložena v državne in podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške vrednostne papirje različne donosnosti, dospelosti, seniornosti in bonitete. Vsaj 50 % vrednosti obveznic podsklada bodo predstavljale obveznice z dospelostjo, krajšim od 15 let. Vsaj 50 % vrednosti dolžniških finančnih instrumentov bo izpolnjevalo pogoj, da imajo bonitetno oceno izdajatelja, ki se šteje za naložbeni razred, ali da jih je izdala oziroma zanje jamči Republika Slovenija. Izpostavljenost posameznemu izdajatelju dolžniškega finančnega instrumenta, ki spada v posebno kategorijo oseb, ni omejena.

Izpostavljenost podsklada vrstam prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, v katero se všteta tudi izpostavljenost prek naložb v odprte investicijske sklade z odgovarjajočo naložbeno politiko, bo, izraženo v deležu vrednosti sredstev, znašala:

- lastniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi delniškimi, mešanimi in uravnoteženimi investicijskimi skladi: največ 100 %,
- dolžniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi obvezniškimi investicijskimi skladi: največ 60 %,
- instrumenti denarnega trga, vključno z depoziti in odprtimi investicijskimi skladi denarnega trga: največ 30 %.

Podsklad ima lahko do 10 % vrednosti sredstev naloženih v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določi ATVP, pri čemer ne več kot 5 % v prenosljive vrednostne papirje, ki niso uvrščeni na organizirani trg. Te naložbe ne smejo odstopati od naložbenih ciljev podsklada in ne smejo pomembno vplivati na njegovo tveganost.

B. DENARNI DEPOZITI

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v depozite:

- pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji ali državi članici in
- pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, ki ima dolgoročno bonitetno oceno izdajatelja (bonitetna ocena) vsaj za stopnjo višjo, kot je določena za naložbeni razred.

Podsklad ima lahko v depozite naloženih največ 15 % vrednosti sredstev, izpostavljenost isti banki oziroma kreditni instituciji z naložbami v depozite pa ne bo presegala 10 % vrednosti sredstev.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), katerih značilnosti ustrezajo lastnostim, določenim s predpisi.

Naložbe bodo obsegale enote ali delnice:

- investicijskih skladov, ki nalagajo v finančne instrumente in katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, in
- odprtih alternativnih investicijskih skladov, ki jih upravljajo upravljavci z ustreznimi dovoljenji v skladu z Direktivo UAIS, in odprtih specialnih investicijskih skladov, ustanovljenih po ZUAIS, ki nalagajo v finančne

instrumente ali alternativne oblike naložb, kot so nepremičnine, infrastruktura, plemenite kovine, zasebni in tvegani kapital (mala in srednje velika podjetja) ipd. s predvideno dolgoročno donosnostjo obvezniških in delniških naložb, s ciljno velikostjo vsaj 10 milijonov EUR in predvidenim trajanjem vsaj pet let (šteto od ustanovitve).

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), ki jih upravlja upravljavec premoženja podsklada ali katerih premoženje upravlja po pooblastilu njihovih upravljavcev. To velja tudi za naložbe v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki jih upravlja katerikoli upravljavec, ki se šteje za povezano osebo upravljavca podsklada. Omenjene naložbe so dopustne le, če podsklad ni zavezan k plačilu vstopnih ali izstopnih stroškov takšnih ciljnih skladov in če gre za aktivno upravljane ciljne sklade s provizijo za upravljanje do vključno 2,50 % in pasivno upravljane ciljne sklade s provizijo do vključno 0,75 %. Vse morebitne ugodnosti, ki jih v zvezi s provizijo za upravljanje odobri upravljavec ciljnega sklada, pripadajo izključno članom podsklada.

V enote ali delnice investicijskih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, ima lahko podsklad naloženih do 100 % vrednosti sredstev, v enote ali delnice odprtih alternativnih investicijskih skladov pa največ 30 % vrednosti sredstev.

V enote ali delnice enega samega ciljnega sklada ima lahko podsklad naloženih največ 10 % vrednosti sredstev. Ta delež lahko preseže 10 % in doseže 50 % vrednosti sredstev podsklada, če gre za odprte investicijske sklade, ki jih upravlja ali katerih premoženje po pooblastilu njihovih upravljavcev upravlja upravljavec premoženja podsklada, in če je njihovo poslovanje usklajeno z določbami Direktive KNPVP. Takšna višja izpostavljenost je nadalje dopustna le, če delniški in mešani odprti investicijski skladi, ki lahko predstavljajo takšne naložbe podsklada, zaračunavajo upravljavsko provizijo največ 2,50 %, obvezniški največ 1,50 %, skladi denarnega trga največ 1,00 % in drugi skladi največ 2,50 %. Naložb v enote ali delnice ciljnega sklada, ki presegajo 10 % vrednosti sredstev, je lahko sočasno največ šest.

Č. NEPREMIČNINE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v nepremičnine.

Dovoljene so naložbe v nepremičnine, kot so opredeljene v veljavnih Mednarodnih računovodskih standardih, razen tistih, ki so šele v razvoju ali gradnji. Takšna nepremičnina mora izpolnjevati še naslednja merila:

- vpisana je v zemljiško knjigo ali drugo javno knjigo v Republiki Sloveniji ali državi podpisnic Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru,
- prinaša sprotni dohodek in/ali je v zvezi z njo mogoče pričakovati donos,
- prosta je vseh bremen, razen stvarnih služnosti, in
- njena nakupna cena lahko največ za 5 % presega oceno vrednosti pooblaščenega ocenjevalca, imenovanega v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje, pri čemer datum ocenjevanja iz ocene vrednosti ne sme biti starejši kot šest mesecev, šteto od datuma nakupa.

Nobeni osebi ne sme biti vnaprej zagotovljen odkup katere od nepremičnin iz sredstev podsklada.

Izpostavljenost podsklada posamezni nepremičnini oziroma več nepremičninam, ki so med seboj tako povezane, da pomenijo eno samo naložbo, bo znašala največ 5 % vrednosti sredstev, skupna izpostavljenost vsem naložbam v nepremičnine pa največ 10 % vrednosti sredstev.

D. ZADOLŽNICE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v zadolžnice, katerih izdajatelj ima sedež v Republiki Sloveniji ali drugi državi OECD.

Izpostavljenost podsklada zadolžnicam istega izdajatelja bo znašala največ 3 %, vsem zadolžnicam skupaj pa največ 10 % vrednosti sredstev.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

a) za kolektivno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 % od zneska vplačila v podsklad.

Višina vstopnih stroškov za posameznega delodajalca se dogovori s pogodbo o financiranju pokojninskega načrta. Vstopne stroške se lahko dodatno zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

b) za individualno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 % od zneska vplačila v podsklad. Upravljavec ima pravico, da zniža vstopne stroške za do 1,5 odstotne točke za člane, ki bodo pristopili v določenem obdobju, in sicer iz naslova pridobivanja novih članov, ter za člane, ki redno plačujejo. Vstopne stroške se lahko zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila, znašajo:

- redno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %,
- izredno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %.

V primeru rednega prenehanja in izplačila odkupne vrednosti v kritni sklad za izplačevanje rent, ki ga upravlja upravljavec, se izstopni stroški ne obračunajo.

V okviru kolektivnega zavarovanja upravljavec in delodajalec v pogodbi o financiranju pokojninskega načrta določita višino vstopnih stroškov in izstopnih stroškov, pri čemer le-ti ne morejo presegati najvišje določenega odstotka.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša največ 1,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada, izračunane kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev podsklada na datum konverzije. Upravljavec določi za vsako posamezno leto v mesecu januarju višino provizije za upravljanje podsklada, pri čemer se ravna po pravilu 0,60 odstotne točke fiksni del in do 0,40 odstotne točke variabilni del. O spremembi višine provizije za upravljanje upravljavec obvesti člane v okviru rednega letnega obveščanja.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Provizija za opravljanje skrbniških storitev brez stroškov hrambe in stroškov za vnašanje in izvrševanje nalogov je določena s pogodbo upravljavca in skrbnika ter znaša:

povprečna letna čista vrednost sredstev podskladov:	višina provizije
do EUR 25.999.999	0,080 %
do EUR 33.999.999	0,070 %
do EUR 52.999.999	0,050 %
do EUR 99.999.999	0,045 %
nad EUR 100.000.000	0,040 %

Skrbniška provizija ne bo presegla 0,08 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Ob uveljavitvi teh pravil je višina skrbniške provizije 0,05 %.

Provizija za opravljanje skrbniških storitev posameznega podsklada se obračunava v višini navedenih odstotkov, pri čemer se za potrebe določitve višine skrbniške provizije za posamezni podsklad po navedeni lestvici upošteva skupna povprečna letna čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS LEON 2 na dan konverzije.

O morebitni spremembi višine provizije za opravljanje skrbniških storitev se člane obvesti v okviru rednega letnega obveščanja.

Najvišja provizija za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podsklada znaša v posameznem letu

največ 0,107 % od povprečja 12-ih povprečnih mesečnih vrednosti sredstev podsklada v hrambi pri posameznem kvalificiranem depozitarju.

Najvišji znesek stroška za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem s finančnimi instrumenti znaša 53,50 evra na posamezno inštrukcijo.

Če določen strošek presega najvišji strošek, zapisan v teh pravilih ali ne more oziroma ne sme bremeniti sredstev podskladov skladno s temi pravili, le-tega plača upravljavec iz svojih lastnih sredstev.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja

LEON DINAMIČNI je imel začetno vrednost enote premoženja 10,0000.

LEON PREUDARNI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom, starim od 50 do 60 let.

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada, dosežena s povečanjem vrednosti nižje in višje tveganih naložb, prejetimi obrestmi in dividendami. Podsklad je namenjen članom, ki nimajo pravice do uveljavitve pokojnine prej kot v petih letih in so zato pripravljene prevzemati zmerno visoko naložbeno tveganje.

Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo naložbeni cilj dolgoročne donosnosti dosegal z nizko in visoko tveganimi naložbami.

Med nizko tvegane naložbe spadajo denarni depoziti ter instrumenti denarnega trga in dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda ali višjo oziroma tisti, ki jih izdata ali za katere jamčita Republika Slovenija ali Banka Slovenije, zadolžnice ter enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov, katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda in enote ali delnice skladov denarnega trga. Vanje bo imel podsklad naloženih od 20 % do 80 % vrednosti sredstev.

Med visoko tvegane naložbe spadajo lastniški vrednostni papirji ter dolžniški vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom, nepremičnine in enote ali delnice odprtih delniških, mešanih, uravnoteženih in alternativnih investicijskih skladov, ter obvezniških skladov, katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom (t. i. High Yield Bonds). Vanje bo imel podsklad naloženih od 20 % do 80 % vrednosti sredstev.

Upravljavec ob uveljavitvi teh pravil še ne ocenjuje verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podsklada, vključno s trajnostnostjo (potencialnih) naložb in primernim načinom spodbujanja trajnostnosti ter ne presoja o načinu in posledicah vključevanja tveganj glede trajnostnosti v investicijske odločitve pri upravljanju sredstev sklada, zato se šteje, da pri upravljanju premoženja podsklada vidiki in tveganja glede trajnostnosti še niso sistematično vključeni v investicijske odločitve.

Kljub navedenemu pa vidike trajnostnosti vključuje v skrbni pregled naložb, zato bodo pri izbiri imele prednost naložbe v finančne instrumente tistih izdajateljev, ki poleg zadostne pričakovane donosnosti izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti in v svojih poslovnih strategijah podpirajo preglednost poslovanja in vodenja ter dolgoročne koristi za okolje, zaposlene in družbo v celoti.

Vlaganje sredstev podsklada v finančne instrumente izdajateljev, ki imajo poslovanje usmerjeno v trajnostni razvoj, ima namen:

- obvladovanje finančnih tveganj, ki izhajajo iz podnebnih sprememb, izčrpavanja virov, degradacije okolja in socialnih neravnovesij in

- spodbujanje preglednosti in dolgoročne naravnosti finančnih in gospodarskih dejavnosti.

Naložbe podsklada in druga sredstva nimajo omejitev glede geografske, sektorske ali valutne izpostavljenosti.

Za varovanje pred tveganji je kot tehnika upravljanja sredstev dovoljena uporaba izvedenih finančnih instrumentov, opisanih v 1. poglavju pravil upravljanja s skupnimi naložbenimi pravili vseh podskladov krovnega sklada.

Podrobnejši opis dopustnih sredstev podsklada in omejitve naložb so predstavljeni v nadaljevanju.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Med te vrste sredstev podsklada spadajo:

- obveznice in drugi dolžniški vrednostni papirji (vključno z zamenljivimi obveznicami),
- instrumenti denarnega trga, kot so zakladne menice, komercialni zapisi in podobni instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ter instrumenti denarnega trga (vključno s potrdili o vlogi), s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu, ter
- delnice in drugi lastniški vrednostni papirji (vključno z delnicami ali enotami zaprtih investicijskih skladov).

Mednje spadajo tudi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga v postopku prve prodaje.

Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v splošnem aktu, ki ureja naložbe pokojninskega sklada.

Sredstva podsklada bodo v skladu z naložbeno politiko in razmerami na trgu naložena v državne in podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške vrednostne papirje različne donosnosti, dospelosti, seniornosti in bonitete. Vsaj 50 % vrednosti obveznic podsklada bodo predstavljale obveznice z dospeljem, krajšim od 15 let. Vsaj 50 % vrednosti dolžniških finančnih instrumentov bo izpolnjevalo pogoj, da imajo bonitetno oceno izdajatelja, ki se šteje za naložbeni razred, ali da jih je izdala oziroma zanje jamči Republika Slovenija. Izpostavljenost posameznemu izdajatelju dolžniškega finančnega instrumenta, ki spada v posebno kategorijo oseb, ni omejena.

Izpostavljenost podsklada vrstam prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, v katero se vštevajo tudi izpostavljenosti prek naložb v odprte investicijske sklade z odgovarjajočo naložbeno politiko, bo, izraženo v deležu vrednosti sredstev, znašala:

- dolžniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi obvezniškimi investicijskimi skladi: največ 100 %,
- instrumenti denarnega trga, vključno z depoziti in odprtimi investicijskimi skladi denarnega trga: največ 50 %,
- lastniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi delniškimi, mešanimi in uravnoteženimi investicijskimi skladi: največ 70 %.

Podsklad ima lahko do 10 % vrednosti sredstev naloženih v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določi ATVP, pri čemer ne več kot 5 % v prenosljive vrednostne papirje, ki niso uvrščeni na organizirani trg. Te naložbe ne smejo odstopati od naložbenih ciljev podsklada in ne smejo pomembno vplivati na njegovo tveganost.

B. DENARNI DEPOZITI

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v depozite:

- pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji ali državi članici in
- pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, ki ima dolgoročno bonitetno oceno izdajatelja (bonitetna ocena) vsaj za stopnjo višjo, kot je določena za naložbeni razred.

Podsklad ima lahko v depozite naloženih največ 15 % vrednosti sredstev, izpostavljenost isti banki oziroma kreditni instituciji z naložbami v depozite pa ne bo presegala 10 % vrednosti sredstev.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), katerih značilnosti ustrezajo lastnostim, določenim s predpisi. Naložbe bodo obsegale enote ali delnice:

- investicijskih skladov, ki nalagajo v finančne instrumente in katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, in
- odprtih alternativnih investicijskih skladov, ki jih upravljajo upravljavci z ustreznimi dovoljenji v skladu z Direktivo UAIS, in odprtih specialnih investicijskih skladov, ustanovljenih po ZUAIS, ki nalagajo v finančne instrumente ali alternativne oblike naložb, kot so nepremičnine, infrastruktura, plemenite kovine, zasebni in tvegani kapital (mala in srednje velika podjetja) ipd. s predvideno dolgoročno donosnostjo obvezniških in delniških naložb, s ciljno velikostjo vsaj 10 milijonov evrov in predvidenim trajanjem vsaj pet let (šteto od ustanovitve).

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), ki jih upravlja upravljavec premoženja podsklada ali katerih premoženje upravlja po pooblastilu njihovih upravljavcev. To velja tudi za naložbe v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki jih upravlja katerikoli upravljavec, ki se šteje za povezano osebo upravljavca podsklada. Omenjene naložbe so dopustne le, če podsklad ni zavezan k plačilu vstopnih ali izstopnih stroškov takšnih ciljnih skladov in če gre za aktivno upravljane ciljne sklade s provizijo za upravljanje do vključno 2,50 % in pasivno upravljane ciljne sklade s provizijo do vključno 0,75 %. Vse morebitne ugodnosti, ki jih v zvezi s provizijo za upravljanje odobri upravljavec ciljnega sklada, pripadajo izključno članom podsklada.

V enote ali delnice investicijskih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, ima lahko podsklad naloženih do 100 % vrednosti sredstev, v enote ali delnice odprtih alternativnih investicijskih skladov pa največ 30 % vrednosti sredstev.

V enote ali delnice enega samega ciljnega sklada ima lahko podsklad naloženih največ 10 % vrednosti sredstev. Ta delež lahko preseže 10 % in doseže 50 % vrednosti sredstev podsklada, če gre za odprte investicijske sklade, ki jih upravlja ali katerih premoženje po pooblastilu njihovih upravljavcev upravlja upravljavec premoženja podsklada, in če je njihovo poslovanje usklajeno z določbami Direktive KNPVP. Takšna višja izpostavljenost je nadalje dopustna le, če delniški in mešani odprti investicijski skladi, ki lahko predstavljajo takšne naložbe podsklada, zaračunavajo upravljavsko provizijo največ 2,50 %, obvezniški največ 1,50 %, skladi denarnega trga največ 1,00 % in drugi skladi največ 2,50 %. Naložb v enote ali delnice ciljnega sklada, ki presegajo 10 % vrednosti sredstev, je lahko sočasno največ šest.

Č. NEPREMIČNINE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v nepremičnine.

Dovoljene so naložbe v nepremičnine kot so opredeljene v Mednarodnih računovodskih standardih, razen tistih, ki so šele v razvoju ali gradnji. Takšna nepremičnina mora izpolnjevati še naslednja merila:

- vpisana je v zemljiško knjigo ali drugo javno knjigo v Republiki Sloveniji ali državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru,
- prinaša sprotni dohodek in/ali je v zvezi z njo mogoče pričakovati donos,
- prosta je vseh bremen, razen stvarnih služnosti, in
- njena nakupna cena lahko največ za 5 % presega oceno vrednosti pooblaščenega ocenjevalca, imenovanega v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje, pri čemer datum ocenjevanja iz ocene vrednosti ne sme biti starejši kot šest mesecev, šteto od datuma nakupa.

Nobeni osebi ne sme biti vnaprej zagotovljen odkup katere od nepremičnin iz sredstev podsklada.

Izpostavljenost podsklada posamezni nepremičnini oziroma več nepremičninam, ki so med seboj tako povezane, da

pomenijo eno samo naložbo, bo znašala največ 5 % vrednosti sredstev, skupna izpostavljenost vsem naložbam v nepremičnine pa največ 10 % vrednosti sredstev.

D. ZADOLŽNICE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v zadolžnice, katerih izdajatelj ima sedež v Republiki Sloveniji ali drugi državi OECD.

Izpostavljenost podsklada zadolžnicam istega izdajatelja bo znašala največ 3 %, vsem zadolžnicam skupaj pa največ 10 % vrednosti sredstev.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

a) za kolektivno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 %.

Višina vstopnih stroškov za posameznega delodajalca se dogovori s pogodbo o financiranju pokojninskega načrta. Vstopne stroške se lahko dodatno zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

b) za individualno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 % od zneska vplačila v podsklad. Upravljavec ima pravico, da zniža vstopne stroške za do 1,50 odstotne točke za člane, ki bodo pristopili v določenem obdobju, in sicer iz naslova pridobivanja novih članov, ter za člane, ki redno plačujejo. Vstopne stroške se lahko zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila znašajo:

- a) redno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %,
- b) izredno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %.

V primeru rednega prenehanja in izplačila odkupne vrednosti v kritni sklad za izplačevanje rent, ki ga upravlja upravljavec, se izstopni stroški ne obračunajo.

V okviru kolektivnega zavarovanja upravljavec in delodajalec v pogodbi o financiranju pokojninskega načrta določita višino vstopnih stroškov in izstopnih stroškov, pri čemer le-ti ne morejo presežati najvišje določenega odstotka.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša največ 1,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada, izračunane kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev podsklada na datum konverzije. Upravljavec določi za vsako posamezno leto v mesecu januarju višino provizije za upravljanje podsklada, pri čemer se ravna po pravilu 0,60 odstotne točke fiksni del in do 0,40 odstotne točke variabilni del. O spremembi višine provizije za upravljanje upravljavec obvesti člane v okviru rednega letnega obveščanja.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Provizija za opravljanje skrbniških storitev brez stroškov hrambe in stroškov za vnašanje in izvrševanje nalogov je določena s pogodbo upravljavca in skrbnika ter znaša:

povprečna letna čista vrednost sredstev podskladov:	višina provizije
do EUR 25.999.999	0,080 %
do EUR 33.999.999	0,070 %
do EUR 52.999.999	0,050 %
do EUR 99.999.999	0,045 %
nad EUR 100.000.000	0,040 %

Skrbniška provizija ne bo presežala 0,08 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Ob uveljavitvi teh pravil je višina skrbniške provizije 0,05 %.

Provizija za opravljanje skrbniških storitev posameznega

podsklada se obračunava v višini navedenih odstotkov, pri čemer se za potrebe določite višine skrbniške provizije za posamezni podsklad po navedeni lestvici upošteva skupna povprečna letna čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS LEON 2 na dan konverzije.

O morebitni spremembi višine provizije za opravljanje skrbniških storitev se člane obvesti v okviru rednega letnega obveščanja.

Najvišja provizija za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podsklada znaša v posameznem letu največ 0,107 % od povprečja 12-ih povprečnih mesečnih vrednosti sredstev podsklada v hrambi pri posameznem kvalificiranem depozitarju.

Najvišji znesek stroška za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem s finančnimi instrumenti znaša 53,50 evra na posamezno inštrukcijo.

Če določen strošek presega najvišji strošek, zapisan v teh pravilih ali ne more oziroma ne sme bremeniti sredstev podskladov skladno s temi pravili, le-tega plača upravljavec iz svojih lastnih sredstev.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja

LEON PREUDARNI je imel začetno vrednost enote premoženja 10,0000.

LEON ZAJAMČENI

1. CILJNA STAROSTNA SKUPINA ČLANOV

Podsklad je namenjen članom, ki so dopolnili 60 let.

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada najmanj v petih letih in zato niso pripravljene sprejemati naložbenega tveganja. Če bo ob uveljavitvi pokojnine zmnožek vrednosti enote premoženja in števila enot podsklada, vpisanih na osebni račun člana, nižji od zajamčene vrednosti sredstev, bo upravljavec članu izplačal zajamčeno vrednost, razliko pa pokrili iz svojih sredstev.

Zajamčena donosnost na čisto vplačilo, za katero jamči upravljavec, znaša 60 % povprečne donosnosti do dospelja državnih finančnih instrumentov, ki se izračuna v skladu z metodologijo, ki jo je predpisalo Ministrstvo za finance.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo naložbeni cilj dolgoročne donosnosti dosegal pretežno z nizko tveganimi naložbami.

Med nizko tvegane naložbe spadajo denarni depoziti ter instrumenti denarnega trga in dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda ali višjo oziroma tisti, ki jih izdaja ali za katere jamčita Republika Slovenija ali Banka Slovenije, zadolžnice ter enote ali delnice odprtih obvezniških investicijskih skladov, katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja naložbenega razreda in enote ali delnice skladov denarnega trga. Vanje bo imel podsklad naloženih od 70 % do 100 % vrednosti sredstev.

Podsklad bo lahko nekaj sredstev naložil tudi v visoko tvegane naložbe.

Med visoko tvegane naložbe spadajo lastniški vrednostni papirji ter dolžniški vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom, nepremičnine in enote ali delnice odprtih delniških, mešanih, uravnoveženih in alternativnih investicijskih skladov, ter obvezniških skladov, katerih naložbena politika opredeljuje investiranje sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno izdajatelja pod naložbenim razredom (t. i. High Yield Bonds). Vanje bo imel podsklad naloženih od 0 % do 30 % vrednosti sredstev.

Upravljalavec ob uveljavitvi teh pravil še ne ocenjuje verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podsklada, vključno s trajnostnostjo (potencialnih) naložb in primernim načinom spodbujanja trajnostnosti ter ne presoja o načinu in posledicah vključevanja tveganj glede trajnostnosti v investicijske odločitve pri upravljanju sredstev sklada, zato se šteje, da pri upravljanju premoženja podsklada vidiki in tveganja glede trajnostnosti še niso sistematično vključeni v investicijske odločitve.

Kljub navedenemu pa vidike trajnostnosti vključuje v skrbni pregled naložb, zato bodo pri izbiri imele prednost naložbe v finančne instrumente tistih izdajateljev, ki poleg zadostne pričakovane donosnosti izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti in v svojih poslovnih strategijah podpirajo preglednost poslovanja in vodenja ter dolgoročne koristi za okolje, zaposlene in družbo v celoti.

Vlaganje sredstev podsklada v finančne instrumente izdajateljev, ki imajo poslovanje usmerjeno v trajnostni razvoj, ima namen:

- obvladovanje finančnih tveganj, ki izhajajo iz podnebnih sprememb, izčrpavanja virov, degradacije okolja in socialnih neravnovesij in
- spodbujanje preglednosti in dolgoročne naravnosti finančnih in gospodarskih dejavnosti.

Naložbe podsklada in druga sredstva nimajo omejitev glede geografske, sektorske ali valutne izpostavljenosti.

Za varovanje pred tveganji je kot tehnika upravljanja sredstev dovoljena uporaba izvedenih finančnih instrumentov, opisanih v 1. poglavju pravil upravljanja s skupnimi naložbenimi pravili vseh podskladov krovnega sklada.

Podrobnejši opis dopustnih sredstev podsklada in omejitve naložb so predstavljeni v nadaljevanju.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Med te vrste sredstev podsklada spadajo:

- obveznice in drugi dolžniški vrednostni papirji (vključno z zamenljivimi obveznicami),
- instrumenti denarnega trga, kot so zakladne menice, komercialni zapisi in podobni instrumenti, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ter instrumenti denarnega trga (vključno s potrdili o vlogi), s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu, ter
- delnice in drugi lastniški vrednostni papirji (vključno z delnicami ali enotami zaprtih investicijskih skladov).

Mednje spadajo tudi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga v postopku prve prodaje.

Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v splošnem aktu, ki ureja naložbe pokojninskega sklada.

Sredstva podsklada bodo v skladu z naložbeno politiko in razmerami na trgu naložena v državne in podjetniške obveznice in druge sorodne dolžniške vrednostne papirje različne donosnosti, dospelosti, seniornosti in bonitete. Vsaj 50 % vrednosti obveznic podsklada bodo predstavljale obveznice z dospeljem, krajšim od 15 let. Vsaj 50 % vrednosti dolžniških finančnih instrumentov bo izpolnjevalo pogoj, da imajo bonitetno oceno izdajatelja, ki se šteje za naložbeni razred, ali da jih je izdala oziroma zanje jamči Republika Slovenija. Izpostavljenost posameznemu izdajatelju dolžniškega finančnega instrumenta, ki spada v posebno kategorijo oseb, ni omejena.

Izpostavljenost podsklada vrstam prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, v katero se všteta tudi izpostavljenost prek naložb v odprte investicijske sklade z odgovarjajočo naložbeno politiko, bo, izraženo v deležu vrednosti sredstev, znašala:

- dolžniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi obvezniškimi investicijskimi skladi: največ 100 %,
- instrumenti denarnega trga, vključno z depoziti in odprtimi investicijskimi skladi denarnega trga: največ 70 %,
- lastniški vrednostni papirji, vključno z odprtimi delniškimi, mešanimi in uravnoteženimi investicijskimi skladi: največ 30 %.

Podsklad ima lahko do 10 % vrednosti sredstev naloženih v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje, ki jih določijo ATVP, pri čemer ne več kot 5 % v prenosljive vrednostne papirje, ki niso uvrščeni na organizirani trg. Te naložbe ne smejo odstopati od naložbenih ciljev podsklada in ne smejo pomembno vplivati na njegovo tveganost.

B. DENARNI DEPOZITI

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v depozite:

- pri banki oziroma kreditni instituciji s sedežem v Republiki Sloveniji ali državi članici in
- pri kreditni instituciji s sedežem v tretji državi, ki ima dolgoročno bonitetno oceno izdajatelja (bonitetna ocena) vsaj za stopnjo višjo, kot je določena za naložbeni razred.

Podsklad ima lahko v depozite naloženih največ 30 % vrednosti sredstev, izpostavljenost isti banki oziroma kreditni instituciji z naložbami v depozite pa ne bo presegala 10 % vrednosti sredstev.

C. ENOTE ALI DELNICE ODPRTIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

Sredstva podsklada bodo lahko naložena v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), katerih značilnosti ustrezajo lastnostim, določenim s predpisi. Naložbe bodo obsegale enote ali delnice:

- investicijskih skladov, ki nalagajo v finančne instrumente in katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, in
- odprtih alternativnih investicijskih skladov, ki jih upravljajo upravljavci z ustreznimi dovoljenji v skladu z Direktivo UAIS, in odprtih specialnih investicijskih skladov, ustanovljenih po ZUAIS, ki nalagajo v finančne instrumente ali alternativne oblike naložb, kot so nepremičnine, infrastruktura, plemenite kovine, zasebni in tvegani kapital (mala in srednje velika podjetja) ipd. s predvideno dolgoročno donosnostjo obvezniških in delniških naložb, s ciljno velikostjo vsaj 10 milijonov evrov in predvidenim trajanjem vsaj pet let (šteto od ustanovitve).

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov), ki jih upravlja upravljavec premoženja podsklada ali katerih premoženje upravlja po pooblastilu njihovih upravljavcev. To velja tudi za naložbe v enote ali delnice odprtih investicijskih skladov, ki jih upravlja katerikoli upravljavec, ki se šteje za povezano osebo upravljavca podsklada. Omenjene naložbe so dopustne le, če podsklad ni zavezan k plačilu vstopnih ali izstopnih stroškov takšnih ciljnih skladov in če gre za aktivno upravljane ciljne sklade s provizijo za upravljanje do vključno 2,50 % in pasivno upravljane ciljne sklade s provizijo do vključno 0,75 %. Vse morebitne ugodnosti, ki jih v zvezi s provizijo za upravljanje odobri upravljavec ciljnega sklada, pripadajo izključno članom podsklada.

V enote ali delnice investicijskih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive KNPVP, ima lahko podsklad naloženih do 100 % vrednosti sredstev, v enote ali delnice odprtih alternativnih investicijskih skladov pa največ 30 % vrednosti sredstev.

V enote ali delnice enega samega ciljnega sklada ima lahko podsklad naloženih največ 10 % vrednosti sredstev. Ta delež lahko preseže 10 % in doseže 50 % vrednosti sredstev podsklada, če gre za odprte investicijske sklade, ki jih upravlja ali katerih premoženje po pooblastilu njihovih upravljavcev upravlja upravljavec premoženja podsklada, in če je njihovo poslovanje usklajeno z določbami Direktive KNPVP. Takšna višja izpostavljenost je nadalje dopustna le, če delniški in mešani odprti investicijski skladi, ki lahko predstavljajo takšne naložbe podsklada, zaračunavajo upravljavsko provizijo največ 2,50 %, obvezniški največ 1,50 %, skladi denarnega trga največ 1,00 % in drugi skladi največ 2,50 %. Naložb v enote ali delnice ciljnega sklada, ki presegajo 10 % vrednosti sredstev, je lahko sočasno največ šest.

Č. NEPREMIČNINE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v nepremičnine.

Dovoljene so naložbe v nepremičnine kot so opredeljene v veljavnih Mednarodnih računovodskih standardih, razen tistih, ki so šele v razvoju ali gradnji. Takšna nepremičnina mora izpolnjevati še naslednja merila:

- vpisana je v zemljiško knjigo ali drugo javno knjigo v Republiki Sloveniji ali državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru,
- prinaša sprotni dohodek in/ali je v zvezi z njo mogoče pričakovati donos,
- prosta je vseh bremen, razen stvarnih služnosti, in
- njena nakupna cena lahko največ za 5 % presega oceno vrednosti pooblaščenega ocenjevalca, imenovanega v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje, pri čemer datum ocenjevanja iz ocene vrednosti ne sme biti starejši kot šest mesecev, šteto od datuma nakupa.

Nobeni osebi ne sme biti vnaprej zagotovljen odkup katere od nepremičnin iz sredstev podsklada.

Izpostavljenost podsklada posamezni nepremičnini oziroma več nepremičninam, ki so med seboj tako povezane, da pomenijo eno samo naložbo, bo znašala največ 5 % vrednosti sredstev, skupna izpostavljenost vsem naložbam v nepremičnine pa največ 10 % vrednosti sredstev.

D. ZADOLŽNICE

Sredstva podsklada bodo lahko naložena tudi v zadolžnice, katerih izdajatelj ima sedež v Republiki Sloveniji ali drugi državi OECD.

Izpostavljenost podsklada zadolžnicam istega izdajatelja bo znašala največ 3 %, vsem zadolžnicam skupaj pa največ 10 % vrednosti sredstev.

4. STROŠKI IN PROVIZIJE

VSTOPNI STROŠKI

Vstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob vplačilu v podsklad, izraženi v odstotku od zneska vplačila, znašajo:

a) za kolektivno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 % od zneska vplačila v podsklad. Višina vstopnih stroškov za posameznega delodajalca se dogovori s pogodbo o financiranju pokojninskega načrta. Vstopne stroške se lahko dodatno zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

b) za individualno zavarovanje

Vstopni stroški znašajo največ do 1,50 % od zneska vplačila v podsklad. Upravljavec ima pravico, da zniža vstopne stroške za do 1,50 odstotne točke za člane, ki bodo pristopili v določenem obdobju, in sicer iz naslova pridobivanja novih članov, ter za člane, ki redno plačujejo. Vstopne stroške se lahko zniža tudi v primeru dodatnih enkratnih letnih vplačil oziroma prodajnih akcij.

Vstopni stroški se nakažejo upravljavcu mesečno, in sicer po petnajstem (15.) dnevu po datumu obračunskega dne.

IZSTOPNI STROŠKI

Izstopni stroški, do katerih je upravičen upravljavec ob izplačilu iz podsklada, izraženi v odstotku od zneska izplačila, znašajo:

- redno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %,
- izredno prenehanje dodatnega zavarovanja – do 1,00 %.

V primeru rednega prenehanja in izplačila odkupne vrednosti v kritni sklad za izplačevanje rent, ki ga upravlja upravljavec, se izstopni stroški ne obračunajo.

V okviru kolektivnega zavarovanja upravljavec in delodajalec v pogodbi o financiranju pokojninskega načrta določita višino vstopnih stroškov, izstopnih stroškov, pri čemer le-ti ne morejo presežati najvišje določenega odstotka.

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE PODSKLADA

Provizija za upravljanje podsklada znaša največ 1,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada, izračunane kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev podsklada na datum konverzije. Upravljavec določi za vsako posamezno leto v mesecu januarju višino provizije za

upravljanje podsklada, pri čemer se ravna po pravilu 0,60 odstotne točke fiksni del in do 0,40 odstotne točke variabilni del. O spremembi višine provizije za upravljanje upravljavec obvesti člane v okviru rednega letnega obveščanja.

PROVIZIJA ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Provizija za opravljanje skrbniških storitev brez stroškov hrambe in stroškov za vnašanje in izvrševanje nalogov je določena s pogodbo upravljavca in skrbnika ter:

povprečna letna čista vrednost sredstev podskladov:	višina provizije
do EUR 25.999.999	0,080 %
do EUR 33.999.999	0,070 %
do EUR 52.999.999	0,050 %
do EUR 99.999.999	0,045 %
nad EUR 100.000.000	0,040 %

Skrbniška provizija ne bo presežala 0,08 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega podsklada. Ob uveljavitvi teh pravil je višina skrbniške provizije 0,05 %.

Provizija za opravljanje skrbniških storitev posameznega podsklada se obračunava v višini navedenih odstotkov, pri čemer se za potrebe določitve višine skrbniške provizije za posamezni podsklad po navedeni lestvici upošteva skupna povprečna letna čista vrednost sredstev vseh podskladov KPS LEON 2 na dan konverzije.

O morebitni spremembi višine provizije za opravljanje skrbniških storitev se člane obvesti v okviru rednega letnega obveščanja.

Najvišja provizija za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podsklada znaša v posameznem letu največ 0,107 % od povprečja 12-ih povprečnih mesečnih vrednosti sredstev podsklada v hrambi pri posameznem kvalificiranem depozitarju.

Najvišji znesek stroška za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem s finančnimi instrumenti znaša 53,50 evra na posamezno inštrukcijo.

Če določen strošek presega najvišji strošek, zapisan v teh pravilih ali ne more oziroma ne sme bremeniti sredstev podskladov skladno s temi pravili, le-tega plača upravljavec iz svojih lastnih sredstev.

5. DRUGE ZNAČILNOSTI PODSKLADA

A. Začetna vrednost enote premoženja

LEON ZAJAMČENI je nastal s preoblikovanjem OVPS LEON 2 v podsklad LEON ZAJAMČENI. Zadnja vrednost enote premoženja OVPS LEON 2 je enaka prvi vrednosti enote premoženja LEON ZAJAMČENI.

B. Zajamčena vrednost

Zajamčena vrednost sredstev člana v podskladu LEON ZAJAMČENI je enaka vsoti vplačanih čistih vplačil, ki so povečana za zajamčeni donos, in sicer od dneva preračuna posameznega vplačila v enote podsklada do dneva, na katerega se izračunava zajamčena vrednost sredstev člana.

Za izračun zajamčenega donosa se uporablja objavljen mesečni zajamčeni donos oziroma donos na podlagi predpisa.

Izračunane zajamčene vrednosti vseh vplačanih čistih vplačil se seštevajo in predstavljajo zajamčeno vrednost sredstev, za katero jamči upravljavec. Upravljavec podatek o zajamčeni vrednosti sredstev vodi posebej na osebni račun člana.

C. Izbira podsklada in prenos sredstev iz podsklada LEON ZAJAMČENI v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana

Upravljavec je v roku šest (6) mesecev od zaključenega preoblikovanja LEON ZAJAMČENI, ki je nastal iz OVPS LEON 2, obvestil vse člane, katerih starost še omogoča izbiro podsklada z bolj tvegano naložbeno politiko, o možnosti izbire podsklada z bolj tvegano naložbeno politiko. Če član ni obvestil upravljavca o izbiri drugega podsklada, se šteje, da ostaja v podskladu LEON ZAJAMČENI.

Član, ki so se mu sredstva iz OVPS LEON 2 po preoblikovanju prenesla v LEON ZAJAMČENI, ima možnost, da nova vplačila vplačuje v drugi podsklad, če mu to dopušča starost v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana, do takrat privarčevana sredstva pa ohrani v podskladu LEON ZAJAMČENI.

Član se lahko odloči za prenos sredstev, vplačanih s strani delodajalca do 31. 12. 2012, iz podsklada LEON ZAJAMČENI, če mu to dopušča njegova starost v okviru naložbene politike življenjskega cikla člana. Z zahtevkom za prenos teh sredstev član potrdi seznanitev z morebitnimi posledicami takega prenosa v skladu z zakonodajo in naložbenim tveganjem. Član lahko sredstva, vplačana s strani delodajalca po 1. 1. 2013, prenese v podsklad, ki ga izbere v skladu z naložbeno politiko življenjskega cikla člana.

PRILOGA K PRAVILOM UPRAVLJANJA INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA IN DRUGIH OSEBAH

A. SPLOŠNE INFORMACIJE O UPRAVLJAVCU KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Firma: GENERALI zavarovalnica d.d.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Kržičeva ulica 3, Ljubljana

KPS je izvajalec pokojninskih načrtov PN LEON 2K in PN LEON 2I.

Datum ustanovitve upravljavca: 20. 12. 1990

Številka, datum in izdajatelj odločbe o izdaji dovoljenja za opravljanje poslov v zavarovalni skupini življenjskih zavarovanj: 30200-2298/03-22DP, 17. 12. 2003, Agencija za zavarovalni nadzor

Številka in datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje KPS LEON 2: št. odločbe 40230-7/2014-11 z dne 26. 11. 2015

Upravljevec je zavarovalnica, organizirana kot delniška družba skladno z zakonoma, ki urejata gospodarske družbe in zavarovalništvo. Upravljanje upravljavca poteka po dvotirnem sistemu upravljanja, ki v skladu s statutom vključuje upravo, ki ima najmanj dva člana, ter nadzorni svet, ki ima od dva do pet članov.

Člani uprave
upravljavca:

Vanja Hrovat,
predsednica uprave

Mitja Feri,
član uprave

Katarina Guzej,
članica uprave

Člani nadzornega sveta
upravljavca:

Gregor Pilgram,
predsednik nadzornega sveta

Carlo Schiavetto,
namestnik predsednika
nadzornega sveta

Miroslav Singer,
član nadzornega sveta

Andrea Leskovská
članica nadzornega sveta

Suzana Meglič,
članica nadzornega sveta

Matjaž Pavlin,
član nadzornega sveta

Revidirano letno poročilo upravljavca in revidirano letno poročilo KPS LEON 2 se objavita vsako leto najkasneje do 30. 6. na javni spletni strani upravljavca www.generalisi.si.

B. ODBOR KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

KPS LEON 2 ima kot pokojninski sklad, v katerem se izvaja tudi kolektivno dodatno zavarovanje, odbor pokojninskega sklada. Odbor je strokovni organ, ki ga sestavlja pet članov, od tega trije predstavniki članov in dva predstavnika delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt.

Odbor spremlja poslovanje KPS LEON 2 ter nadzoruje delo upravljavca. V ta namen ima naslednje pristojnosti:

- daje mnenje k letnemu poročilu KPS LEON 2,
- daje mnenje k spremembam pravil upravljanja KPS LEON 2, razen v primeru obveznih uskladitev z zakonodajnimi spremembami,

- daje mnenje k spremembam izjave o naložbeni politiki v delu, ki se nanaša na strateško porazdelitev sredstev glede na vrsto in trajanje obveznosti KPS LEON 2,
- predlaga spremembe stroškov in provizije upravljavca KPS LEON 2,
- preverja uspešnost poslovanja glede na doseženo donosnost in glede na doseženo donosnost v primerjavi z drugimi izvajalci,
- daje mnenje k poročilom upravljavca KPS LEON 2 o tveganjih, ki jim je KPS LEON 2 izpostavljen,
- obravnava način in pravilnost obveščanja delodajalcev in članov KPS LEON 2,
- obravnava poročilo o pritožbah v zvezi z delovanjem KPS LEON 2,
- druge pristojnosti, določene v splošnem aktu upravljavca KPS LEON 2.

V primeru ugotovitve nepravilnosti pri poslovanju KPS LEON 2 odbor od upravljavca zahteva odpravo nepravilnosti v primernem roku in zahteva poročilo o odpravi ugotovljenih nepravilnosti. Če upravljevec ne odpravi nepravilnosti pri poslovanju v postavljenem roku ali v postavljenem roku ne ukrepa ustrezno ali ne pripravi poročila o odpravi ugotovljenih nepravilnosti, odbor o ugotovljenih nepravilnostih ali o neustreznem ukrepanju obvesti nadzorni svet upravljavca ter ATVP.

Odbor se skliče vsaj enkrat letno. Način dela in odločanja je urejen s poslovnikom.

Člani odbora KPS LEON 2:

Predstavniki članov:

Igor Stepančič, Tjaša Andree - Prosenc, Matjaž Petrič,

Predstavniki delodajalcev, ki financirajo pokojninski načrt:

Aleš Škulj, Gregor Turšič.

C. SKRBNIK PREMOŽENJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Firma: UNICREDIT BANKA SLOVENIJA d.d.

Sedež: Ljubljana

Poslovni naslov: Šmartinska cesta 140, Ljubljana

Glavna dejavnost, ki jo opravlja skrbnik premoženja KPS LEON 2: 64.190 (Drugo denarno posredništvo)

Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev za pokojninske sklade: 2/10 z dne 21. 11. 2003, Banka Slovenije

Datum izdaje dovoljenja ATVP za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za KPS LEON 2: Enak datumu izdaje dovoljenja za preoblikovanje vzajemnega pokojninskega sklada v podsklad KPS LEON 2.

Č. REVIZIJA RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Zadnjo revizijo računovodskih izkazov KPS LEON 2 je opravila družba KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8A, 1000 Ljubljana.

D. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA IN PODSKLADOV

UPRAVLJANJE PREMOŽENJA

Upravljevec premoženja (naložb) KPS LEON 2 je Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.

ADMINISTRATIVNE STORITVE

Upravljevec opravlja administrativne storitve sam.

TRŽENJE KROVNEGA POKOJNINSKEGA SKLADA

Trženje KPS LEON 2 upravljevec izvaja prek lastnih prodajnih poti in s subjekti, s katerimi po vročitvi soglasja ATVP k pravilom upravljanja KPS LEON 2 sklene ustrezne dogovore o zastopanju oziroma posredovanju. Upravljevec vodi javno dostopen register zastopniških in posredniških družb ter zastopnikov in posrednikov podjetnikov, ki zanj na podlagi pravnega razmerja opravljajo dejavnost zastopanja oziroma posredovanja.

Podatki o osebah, ki opravljajo storitve trženja KPS LEON 2, so na voljo na spletni strani upravljavca.

Ljubljana, marec 2025