

## ZAKONSKO POMEMBNE INFORMACIJE ZA ČLANE KPS LEON 2

### Podatki o KPS LEON 2

**Nadzorni organ:** Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana

**Upravljavec:** GENERALI zavarovalnica d. d., Kržičeva ulica 3, 1000 Ljubljana

**Izvajalec:** Krovni pokojninski sklad LEON 2 (dalje: KPS LEON 2)

Pokojninski sklad LEON 2 je bil oblikovan 1. 6. 2001. S 1. 1. 2016 se je preoblikoval v podsklad LEON ZAJAMČENI Krovnega pokojninskega sklada LEON 2, poleg tega pa sta se oblikovala dva nova podsklada LEON DINAMIČNI in LEON PREUDARNI.

KPS LEON 2 je izvajalec Pokojninskega načrta individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja PN LEON 2I in Pokojninskega načrta kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja PN LEON 2K, ki predstavljata splošne pogoje zavarovanja in zagotavljata dodatno zavarovanje z namenom pridobitve pravice do dodatne oziroma predčasne dodatne pokojnine.

#### KPS LEON sestavljajo naslednji podskladi:

- LEON Dinamični;
- LEON Preudarni;
- LEON Zajamčeni.

#### Datum prve objave VEP-a:

- LEON Dinamični: 31. 1. 2016;
- LEON Preudarni: 31. 1. 2016;
- LEON Zajamčeni: 30. 6. 2001.

### KPS LEON 2 in naložbena politika življenjskega cikla

KPS LEON 2 je skladno z Zakonom o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (ZPIZ-2) uvedel tri podsklade z naložbenimi politikami, ki so prilagojene starostnim skupinam članov in pristopu k naložbenemu tveganju.

Član dodatnega pokojninskega zavarovanja s staranjem samodejno prehaja skozi življenjski cikel podskladov. Tako samodejno poskrbi za varnost in donosnost vplačanih sredstev.

1. 7. 2021 so bili oblikovani novi starostni razredi podskladov KPS LEON 2.



#### 1. LEON Dinamični

- Podsklad je namenjen članom, ki še niso dopolnili 50 let.
- Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

#### Naložbeni cilji podsklada

- Cilj je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada.
- Dosežena bo s povečanjem vrednosti pretežno višje tveganih naložb, prejetimi dividendami in obrestmi.
- Podsklad je primeren za člane, ki imajo do upokojitve še najmanj 15 let in so zato pripravljeni prevzemati dokaj visoko naložbeno tveganje.

#### 2. LEON Preudarni

- Podsklad je namenjen članom, starim od 50 do 60 let.
- Član podsklada prevzema vsa naložbena tveganja.

#### Naložbeni cilji podsklada

- Cilj je dolgoročna rast vrednosti premoženja podsklada.
- Dosežena bo 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 pripravljeni prevzemati zmerno visoko naložbeno tveganje.

#### 3. LEON Zajamčeni

- Podsklad je namenjen članom, ki so dopolnili 60 let.
- Podsklad je primeren za člane, ki želijo le nizka tveganja.

#### Naložbeni cilji podsklada

- Cilj je dolgoročna rast vrednosti premoženja posklada, najmanj v višini zajamčene donosnosti. Dosežena bo s povečanjem vrednosti pretežno manj tveganih naložb, prejetimi obrestmi in dividendami.
- Podsklad je namenjen članom, ki bodo dobili pravico do uveljavitve pokojnine najkasneje v petih letih in zato niso pripravljeni sprejemati naložbena tveganja.
- Če bo ob uveljavitvi pokojnine zmnožek vrednosti enote premoženja in števila enot podsklada, vpisanih na osebnem računu člana, nižji od zajamčene vrednosti sredstev, bo upravljavec članu izplačal zajamčeno vrednost, razliko pa pokril iz svojih sredstev.
- Zajamčena donosnost na čisto vplačilo, za katero jamči upravljavec, znaša 60 % povprečne donosnosti državnih finančnih instrumentov, ki se izračuna skladno z metodologijo, ki jo je predpisalo Ministrstvo za finance.

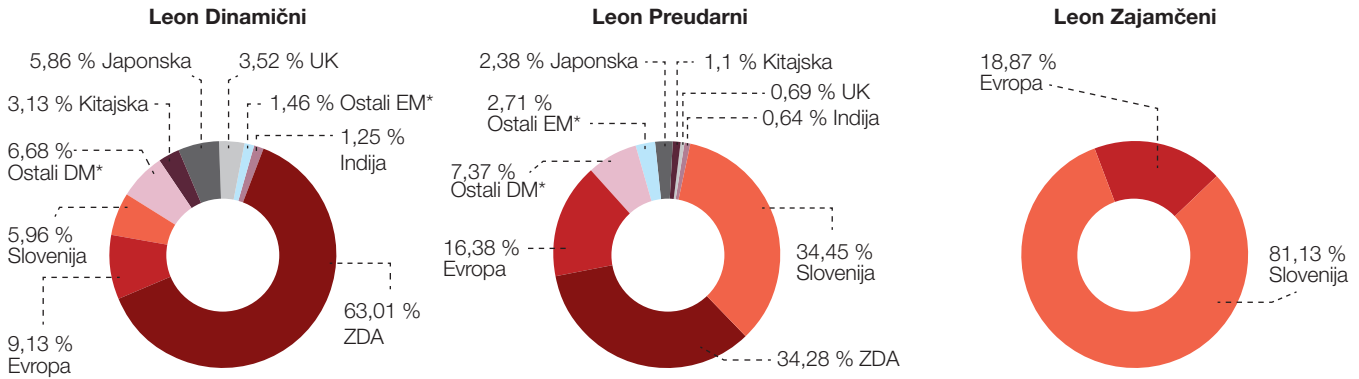
## Sestava portfelja na dan 31. 12. 2025

Sestava	LEON Dinamični	LEON Preudarni	LEON Zajamčeni
Visoko in višje tvegane naložbe*	93,69 %	56,07 %	3,13 %
Nizko in nižje tvegane naložbe**	6,31 %	43,93 %	96,87 %

\* Delnice, nepremičnine, obveznice in drugi podobni inštrumenti z ratingom nižjim od BBB-, investicijske družbe/skladi, ki vlagajo v tovrstne naložbe

\*\* Denar in depoziti, podjetniške obveznice in drugi podobni inštrumenti z ratingom BBB- ali višje, državne obveznice in drugi državni vrednostni papirji, investicijske družbe/skladi, ki vlagajo v tovrstne naložbe

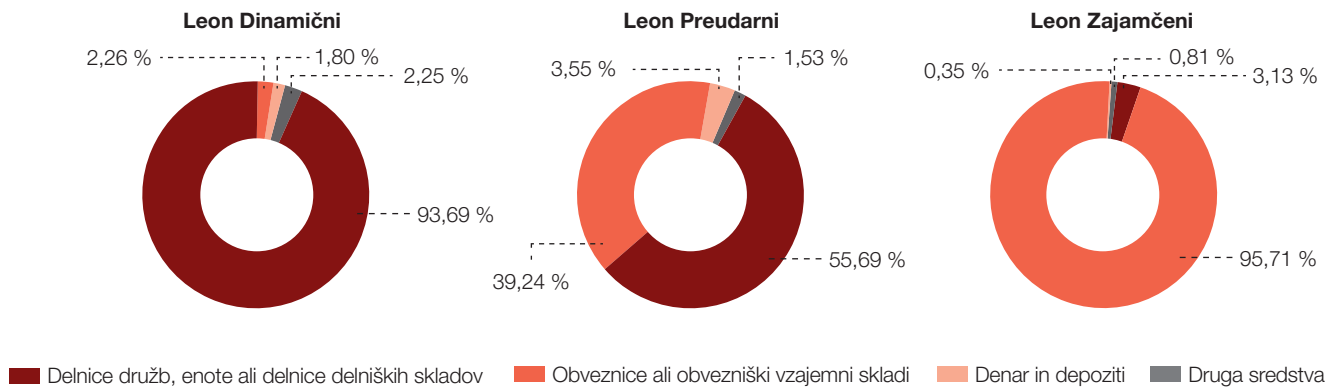
## Regijska razporeditev portfelja na dan 31. 12. 2025



EM\* sem spadajo razvijajoči se trgi (Tajska, Južna Koreja, Južna Afrika, Saudska Arabija, Tajvan, Malezija, Mehika, Indonezija, Filipini, Katar, Argentina, Poljska, Čile, Turčija, Združeni Arabski Emirati, Peru, Kolumbija, Egipt, Grčija, Ciper, Češka Republika, Romunija, Pakistan, Kuvajt).

DM\* sem spadajo razviti trgi (Kanada, Avstralija, Nova Zelandija, Singapur, Švica, Francija, Nemčija, Norveška, Irsko, Švedska, Španija, Italija, Finska, Belgija, Luxembourg, Danska, Avstrija, Portugalska).

## Razporeditev po vrsti vrednostnega papirja na dan 31. 12. 2025



## Donosnost podskladov KPS LEON 2 na dan 31. 12. 2025

Podsklad	Donosnost v %					
	1-letna		3-letna		5-letna	
	Dejanska	Zajamčena	Dejanska	Zajamčena	Dejanska	Zajamčena
Leon Dinamični	4,43 %	–	46,40 %	–	43,77 %	–
Leon Preudarni	4,32 %	–	30,33 %	–	24,77 %	–
Leon Zajamčeni	1,87 %	1,89 %	10,00 %	4,12 %	-1,41 %	4,34 %

## Celotni stroški poslovanja podskladov KPS LEON 2 in stroški po vrstah za leto 2025

Podsklad	Povprečna čista vrednost sredstev (ČVS) v EUR	Celotni stroški poslovanja v EUR	Celotni stroški poslovanja
Leon Dinamični	24.619.083	310.855	1,26 %
Leon Preudarni	13.946.505	150.845	1,08 %
Leon Zajamčeni	42.470.118	440.765	1,04 %

Podsklad	Vstopni stroški v %	Upravljaljski stroški v %	Izstopni stroški
Leon Dinamični	od 0,00 do 1,5 % od vplačane premije	od 0,60 do 1,00 %, v letu 2025 so bili 0,98 %	do 1,00 %
Leon Preudarni	od 0,00 do 1,5 % od vplačane premije	od 0,60 do 1,00 %, v letu 2025 so bili 0,98 %	do 1,00 %
Leon Zajamčeni	od 0,00 do 1,5 % od vplačane premije	od 0,60 do 1,00 %, v letu 2025 so bili 0,95 %	do 1,00 %

## Kratek povzetek pravic članov KPS LEON 2

### Kako izbrati podsklad KPS LEON 2?

- Po vključitvi v kolektivno dodatno pokojninsko zavarovanje Zavarovalnica člana obvesti o možnosti izbire podsklada.
- Pri vključitvi v individualno dodatno pokojninsko zavarovanje član izbere podsklad v katerem bo varčeval že ob vključitvi v zavarovanje.
- Član lahko izbira med podskladi, ki ustrezajo njegovi starosti, ali manj tveganimi skladi.
- Skladno z zakonom ima član pravico izbrati podsklad, ki izvaja naložbeno politiko, ustrezno svoji starostni skupini, ali podsklad, ki izvaja manj tvegano naložbeno politiko kot podsklad, ki ustreza njegovi starostni skupini.
- Obrazec je dostopen na [www.generali.si](http://www.generali.si).

### Kako prenesti privarčevana sredstva iz drugega pokojninskega varčevanja?

- Privarčevana sredstva lahko prenesejo člani, ki so že bili vključeni v pokojninski načrt drugega upravljavca.
- Že privarčevana sredstva iz predhodnega pokojninskega načrta lahko prenese v podsklade KPS LEON 2.
- Štrošek prenosa, ki znaša 15 evrov, krije Generali in je za člana brezplačen. Članu se ne obračunajo izstopni in vstopni stroški.
- Član lahko privarčevana sredstva iz predhodnega pokojninskega načrta prenese kadar koli v času trajanja po tem pokojninskem načrtu.
- Obrazec je dostopen na [www.generali.si](http://www.generali.si).

### Kaj se zgodi, ko član dopolni starost starostne skupine posameznega podsklada?

- Zavarovalnica vsa nova vplačila, prejeta od dneva, ko član dopolni starost starostne skupine, zbira na računu manj tvegane podsklada, v katerega se član po novem uvršča.
- Ko član dopolni starost, na podlagi katere se uvršča v določen podsklad, zavarovalnica prenese vplačana sredstva v podsklad z manjšim tveganjem.
- To zavarovalnica stori najpozneje v treh letih.
- Zavarovalnica privarčevana sredstva prenese v enkratnem znesku in brez stroškov za člana.
- Član ima pravico enkrat letno brezplačno izbrati tudi drugačno razporeditev sredstev. Pri tem velja, da ta razporeditev ne sme biti bolj tvegana od tiste, ki je v skladu z njegovo starostjo.
- Obrazec je dostopen na [www.generali.si](http://www.generali.si).

### Kako prenesti privarčevana sredstva na drugega upravljavca pokojninskega načrta?

- Člani imajo možnost prenosa sredstev k drugemu upravljavcu pokojninskega načrta. To velja, če so drugje vključeni v pokojninski načrt.
- Prenos sredstev v kolektivni pokojninski načrt dodatnega pokojninskega zavarovanja je mogoč, kadar član menja delodajalca. To možnost prenosa ima član samo, če je tudi novi delodajalec vključen v kolektivni pokojninski načrt.
- Obrazec je dostopen na [www.generali.si](http://www.generali.si).
- Upravljavca je upravičen do povračila administrativnih stroškov prenosa v višini 15 evrov, ki se usklajujejo skladno z zakonom. Ti stroški se ne obračunajo od sredstev, ki se prenašajo, ampak jih mora član poravnati ob vložitvi zahtevka za prenos.
- Po zakonu ni mogoč prenos sredstev iz kolektivnega v individualni pokojninski načrt dodatnega pokojninskega zavarovanja.

### Kdaj je mogoče izplačilo privarčevanih sredstev?

- Kolektivno privarčevana sredstva**, ki so bila vplačana do 31. 12. 2012, je mogoče dvigniti v enkratnem znesku po preteku 10 let od datuma pričetka varčevanja v dodatnem pokojninskem zavarovanju.
- Sredstva, vplačana po 1. 1. 2013, je mogoče v celoti dvigniti **šele ob upokojitvi**. To velja, če znesek ne presega 6.290,17 evra (za leto 2025). V nasprotnem primeru je treba izbrati postopna izplačila (mesečna renta).
- Sredstva, ki jih član vplačuje individualno**, so vedno na voljo. Dvigne jih lahko tudi pred upokojitvijo.

Če se član odloči za enkratni odkup privarčevanih sredstev skladno z zakonom, plača:

- izstopne stroške,
- 25% akontacijo dohodnine ter
- poračun v okviru letne dohodnine.

Če član sredstva dvigne pred pretekom 10 let od začetka varčevanja v dodatnem pokojninskem zavarovanju, se obračuna še 8,5 % davek od prometa zavarovalnih poslov.

Obrazec je dostopen na [www.generali.si](http://www.generali.si).

### Katere možnosti pokojninske rente ponuja GENERALI zavarovalnica d. d.?

Pokojninski načrt za izplačevanje pokojninske rente Dodatna pokojnina ponuja naslednje možnosti pokojninske rente:

- doživljenjska pokojnina z opcijo časovno omejeno zajamčeno izplačilo;
- doživljenjska dvostopenjska pokojnina z opcijo časovno omejeno zajamčeno izplačilo in
- doživljenjska dvostopenjska pospešena pokojnina z opcijo časovno omejeno zajamčeno izplačilo.
- Več informacij o pokojninskih rentah je dostopnih na [www.generali.si](http://www.generali.si).

## DOKUMENTACIJA KPS LEON 2

- Dokumentacija je objavljena na [www.generalisi.si](http://www.generalisi.si).
  - Pravila upravljanja KPS LEON 2  
Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe pravil: 1. 7. 2021.
  - Pokojninski načrt kolektivnega dodatnega pokojninskega zavarovanja PN LEON 2K  
Spremembe pokojninskega načrta je odobril Minister za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti in se začnejo uporabljati skupaj s spremembami Pravil upravljanja KPS LEON 2 od 1. 7. 2021 dalje.
  - Pokojninski načrt individualnega dodatnega pokojninskega zavarovanja PN LEON 2I  
Spremembe pokojninskega načrta je odobril Minister za delo, družino, socialne zadeve in enake možnosti in se začnejo uporabljati skupaj s spremembami Pravil upravljanja KPS LEON 2 od 1. 7. 2021 dalje.
  - Izjava o naložbeni politiki – podsklad LEON Dinamični  
Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe izjave o naložbeni politiki: 1. 7. 2021.
  - Izjava o naložbeni politiki – podsklad LEON Preudarni  
Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe izjave o naložbeni politiki: 1. 7. 2021.
  - Izjava o naložbeni politiki – podsklad LEON Zajamčeni  
Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe izjave o naložbeni politiki: 1. 7. 2021.
- Povzetek revidiranega letnega poročila in revidirano letno poročilo o poslovanju poskladov KPS LEON 2 za leto 2024 sta bila objavljena junija 2025 na [www.generalisi.si/porocila](http://www.generalisi.si/porocila).
- Pokojninski načrt za izplačevanje pokojninske rente Dodatna pokojnina  
Datum začetka veljavnosti zadnje spremembe pokojninskega načrta: 6. 1. 2021.



**PRILOGA:** vrednost enot premoženja (VEP) – pretekla leta

LEON ZAJAMČENI	31.12.2018	8,97967
LEON ZAJAMČENI	30.11.2018	9,01114
LEON ZAJAMČENI	31.10.2018	8,99866
LEON ZAJAMČENI	30.09.2018	9,06945
LEON ZAJAMČENI	31.08.2018	9,10827
LEON ZAJAMČENI	31.07.2018	9,11274
LEON ZAJAMČENI	30.06.2018	9,07880
LEON ZAJAMČENI	31.05.2018	9,06838
LEON ZAJAMČENI	30.04.2018	9,06666
LEON ZAJAMČENI	31.03.2018	9,06356
LEON ZAJAMČENI	28.02.2018	9,01520
LEON ZAJAMČENI	31.01.2018	9,09801
LEON ZAJAMČENI	31.12.2017	9,15090
LEON ZAJAMČENI	30.11.2017	9,15440
LEON ZAJAMČENI	31.10.2017	9,14180
LEON ZAJAMČENI	30.09.2017	9,08690
LEON ZAJAMČENI	31.08.2017	9,07800
LEON ZAJAMČENI	31.07.2017	9,02640
LEON ZAJAMČENI	30.06.2017	9,01590
LEON ZAJAMČENI	31.05.2017	9,02070
LEON ZAJAMČENI	30.04.2017	9,02080
LEON ZAJAMČENI	31.03.2017	9,00750
LEON ZAJAMČENI	28.02.2017	8,99430
LEON ZAJAMČENI	31.01.2017	8,95050
LEON ZAJAMČENI	31.12.2016	8,98560
LEON ZAJAMČENI	30.11.2016	8,92060
LEON ZAJAMČENI	31.10.2016	8,97960
LEON ZAJAMČENI	30.09.2016	9,01540
LEON ZAJAMČENI	31.08.2016	8,99110
LEON ZAJAMČENI	31.07.2016	8,96790
LEON ZAJAMČENI	30.06.2016	8,89080
LEON ZAJAMČENI	31.05.2016	8,83790
LEON ZAJAMČENI	30.04.2016	8,81430
LEON ZAJAMČENI	31.03.2016	8,80940
LEON ZAJAMČENI	29.02.2016	8,73510
LEON ZAJAMČENI	31.01.2016	8,73340
LEON ZAJAMČENI	31.12.2015	8,75290
LEON ZAJAMČENI	30.11.2015	8,84100
LEON ZAJAMČENI	31.10.2015	8,78700
LEON ZAJAMČENI	30.09.2015	8,67060
LEON ZAJAMČENI	31.08.2015	8,66620
LEON ZAJAMČENI	31.07.2015	8,71740
LEON ZAJAMČENI	30.06.2015	8,62910
LEON ZAJAMČENI	31.05.2015	8,77550
LEON ZAJAMČENI	30.04.2015	8,87820
LEON ZAJAMČENI	31.03.2015	8,90570
LEON ZAJAMČENI	28.02.2015	8,87850
LEON ZAJAMČENI	31.01.2015	8,76820
LEON ZAJAMČENI	31.12.2014	8,59210

LEON PREUDARNI	31.12.2018	10,97593
LEON PREUDARNI	30.11.2018	11,23726
LEON PREUDARNI	31.10.2018	11,13065
LEON PREUDARNI	30.09.2018	11,46711
LEON PREUDARNI	31.08.2018	11,53793
LEON PREUDARNI	31.07.2018	11,59144
LEON PREUDARNI	30.06.2018	11,42616
LEON PREUDARNI	31.05.2018	11,45030
LEON PREUDARNI	30.04.2018	11,45687
LEON PREUDARNI	31.03.2018	11,34419
LEON PREUDARNI	28.02.2018	11,36665
LEON PREUDARNI	31.01.2018	11,56171
LEON PREUDARNI	31.12.2017	11,55450
LEON PREUDARNI	30.11.2017	11,52780
LEON PREUDARNI	31.10.2017	11,57440
LEON PREUDARNI	30.09.2017	11,35710
LEON PREUDARNI	31.08.2017	11,28690
LEON PREUDARNI	31.07.2017	11,23360
LEON PREUDARNI	30.06.2017	11,18730
LEON PREUDARNI	31.05.2017	11,25110
LEON PREUDARNI	30.04.2017	11,25330
LEON PREUDARNI	31.03.2017	11,18820
LEON PREUDARNI	28.02.2017	11,11300
LEON PREUDARNI	31.01.2017	10,90770
LEON PREUDARNI	31.12.2016	10,91820
LEON PREUDARNI	30.11.2016	10,68470
LEON PREUDARNI	31.10.2016	10,71600
LEON PREUDARNI	30.09.2016	10,66340
LEON PREUDARNI	31.08.2016	10,62770
LEON PREUDARNI	31.07.2016	10,56220
LEON PREUDARNI	30.06.2016	10,39510
LEON PREUDARNI	31.05.2016	9,97390
LEON PREUDARNI	30.04.2016	9,98260
LEON PREUDARNI	31.03.2016	9,99130
LEON PREUDARNI	29.02.2016	10,00000
LEON PREUDARNI	31.01.2016	10,00000

LEON DINAMIČNI	31.12.2018	10,80959
LEON DINAMIČNI	30.11.2018	11,15822
LEON DINAMIČNI	31.10.2018	11,01823
LEON DINAMIČNI	30.09.2018	11,49024
LEON DINAMIČNI	31.08.2018	11,56359
LEON DINAMIČNI	31.07.2018	11,65739
LEON DINAMIČNI	30.06.2018	11,44305
LEON DINAMIČNI	31.05.2018	11,53849
LEON DINAMIČNI	30.04.2018	11,53549
LEON DINAMIČNI	31.03.2018	11,35418
LEON DINAMIČNI	28.02.2018	11,44149
LEON DINAMIČNI	31.01.2018	11,68429
LEON DINAMIČNI	31.12.2017	11,61770
LEON DINAMIČNI	30.11.2017	11,59380
LEON DINAMIČNI	31.10.2017	11,67070
LEON DINAMIČNI	30.09.2017	11,41060
LEON DINAMIČNI	31.08.2017	11,34690
LEON DINAMIČNI	31.07.2017	11,29100
LEON DINAMIČNI	30.06.2017	11,22420
LEON DINAMIČNI	31.05.2017	11,30310
LEON DINAMIČNI	30.04.2017	11,30160
LEON DINAMIČNI	31.03.2017	11,24520
LEON DINAMIČNI	28.02.2017	11,13120
LEON DINAMIČNI	31.01.2017	10,89600
LEON DINAMIČNI	31.12.2016	10,88600
LEON DINAMIČNI	30.11.2016	10,67270
LEON DINAMIČNI	31.10.2016	10,68950
LEON DINAMIČNI	30.09.2016	10,61710
LEON DINAMIČNI	31.08.2016	10,57200
LEON DINAMIČNI	31.07.2016	10,49540
LEON DINAMIČNI	30.06.2016	10,27900
LEON DINAMIČNI	31.05.2016	9,97390
LEON DINAMIČNI	30.04.2016	9,98260
LEON DINAMIČNI	31.03.2016	9,99130
LEON DINAMIČNI	29.02.2016	10,00000
LEON DINAMIČNI	31.01.2016	10,00000