VITA
ŽIVLJENJSKA

Sestava naložbenega premoženja

- **NLB Vita Varčevanje + (Naložbeno upravljanje)**
- **NLB Vita Varčevanje + (Življenjski načrt)**
- **NLB Vita Varčevanje + Senior (Naložbeno upravljanje)**
- **NLB Naložba Vita plus (Naložbeno upravljanje)**
- **NLB Naložba Vita plus (Življenjski načrt)**

Sestava naložbenega premoženja v času trajanja zavarovanja se oblikuje skladno z naložbeno politiko, ki jo v primeru naložbene možnosti **Naložbeno upravljanje** izbere zavarovalec. V primeru naložbene možnosti **Življenjski načrt** se naložbena politika določi glede na starost zavarovanca. Sestavo košaric skladov (naložbeni ključ) posamezne naložbene politike določi zavarovalnica in je prikazana v spodnji preglednici.

Zavarovalnica upravlja naložbeno premoženje na način, da **dvakrat letno**, lahko pa tudi večkrat, **pregleda in uskladi deleže posameznih investicijskih skladov s predpisanimi vrednostmi naložbene politike.** Zavarovalnica pri tem lahko prilagodi tudi sestavo košaric skladov (naložbeni ključ). **Zavarovalnica na spletni strani www.zav-vita.si objavi datum prerazporeditve vsaj 30 dni pred izvedbo.**

Sestava košaric skladov po naložbenih politikah

Zelo dinamična politika (Ciljna struktura: 100 % delniški investicijski skladi) **Pričakovana donosnost*: 5,85 %**	
Azija delniški	2,5 %
Dinamični razviti trgi delniški	11,5 %
Farmacija in zdravstvo delniški	2,0 %
Globalni delniški	26,0 %
Razvita Evropa delniški	7,0 %
Trgi v razvoju delniški	3,0 %
Visoka tehnologija delniški	5,0 %
ZDA delniški	43,0 %
Dinamična politika (Ciljna struktura: 80 % delniški investicijski skladi, 20 % obvezniški investicijski skladi) **Pričakovana donosnost*: 5,33 %**	
Azija delniški	2,0 %
Dinamični razviti trgi delniški	9,2 %
Farmacija in zdravstvo delniški	1,6 %
Globalni delniški	20,8 %
Razvita Evropa delniški	5,6 %
Trgi v razvoju delniški	2,4 %
Visoka tehnologija delniški	4,0 %
ZDA delniški	34,4 %
Obveznice visokih donosnosti	2,0 %
Podjetniške obveznice EUR	18,0 %

Uravnotežena politika (Ciljna struktura: 60 % delniški investicijski skladi, 40 % obvezniški investicijski skladi) **Pričakovana donosnost*: 4,81 %**	
Azija delniški	1,5 %
Dinamični razviti trgi delniški	6,9 %
Farmacija in zdravstvo delniški	1,2 %
Globalni delniški	15,6 %
Razvita Evropa delniški	4,2 %
Trgi v razvoju delniški	1,8 %
Visoka tehnologija delniški	3,0 %
ZDA delniški	25,8 %
Obveznice visokih donosnosti	4,0 %
Podjetniške obveznice EUR	36,0 %
Preudarna politika (Ciljna struktura: 40 % delniški investicijski skladi, 60 % obvezniški investicijski skladi) **Pričakovana donosnost*: 4,30 %**	
Azija delniški	1,0 %
Dinamični razviti trgi delniški	4,6 %
Farmacija in zdravstvo delniški	0,8 %
Globalni delniški	10,4 %
Razvita Evropa delniški	2,8 %
Trgi v razvoju delniški	1,2 %
Visoka tehnologija delniški	2,0 %
ZDA delniški	17,2 %
Obveznice visokih donosnosti	6,0 %
Podjetniške obveznice EUR	54,0 %
Previdna politika (Ciljna struktura: 20 % delniški investicijski skladi, 80 % obvezniški investicijski skladi) **Pričakovana donosnost*: 3,78 %**	
Azija delniški	0,5 %
Dinamični razviti trgi delniški	2,3 %
Farmacija in zdravstvo delniški	0,4 %
Globalni delniški	5,2 %
Razvita Evropa delniški	1,4 %
Trgi v razvoju delniški	0,6 %
Visoka tehnologija delniški	1,0 %
ZDA delniški	8,6 %
Obveznice visokih donosnosti	8,0 %
Podjetniške obveznice EUR	72,0 %

VITA ŽIVLJENJSKA

Naložbena politika glede na starost zavarovanca (Življenjski načrt)

Starost zavarovanca	Naložbena politika
Do vključno 49	**Zelo dinamična**
Od 50 do vključno 54	**Dinamična**
Od 55 do vključno 59	**Uravnotežena**
Od 60 do vključno 64	**Preudarna**
Od 65 dalje	**Previdna**

*Predpostavljena je pričakovana donosnost, ki je kombinacija donosnosti posameznih investicijskih skladov, ki sestavljajo naložbeno premoženje izbrane naložbene politike. Donosnosti posameznih investicijskih skladov so podane na podlagi povprečne nominalne donosnosti globalno razpršenega portfelja v skoraj 120 letni zgodovini (1900-2017) delniškega in obvezniškega trga in upoštevajo tekoče stroške posameznega investicijskega sklada.