

# Zavarovalnik

Časopis življenjske zavarovalnice NLB Vita

april / 2010



**Barbara  
Smolnikar,**

predsednica uprave

Ali dovolj mislimo  
na prihodnost?

**dr. Janez Šušteršič**

Problematika slovenskega  
pokojninskega sistema

**Izbrana  
za mlade**

Enostavna rešitev  
pokojninskih skrbi

# Ali dovolj mislimo na prihodnost?



**Barbara Smolnikar,**  
predsednica uprave

Čas, v katerem živimo, je nepredvidljiv, naša prihodnost pa je odvisna predvsem od naših aktivnosti in odločitev, ki jih sprejemamo danes. Družina in skrb zanjo sta (vedno bolj) na prvem mestu vsakega od nas. Skrb za najdražje se ne sme končati z dnem, ko nas več ne bo.

Nam samim je prepuščeno odločanje o tem, kakšne življenjske pogoje si bomo oblikovali. Demografske spremembe, ki smo jim priča, nas po zadnjem poročilu o staranju evropskega prebivalstva uvrščajo na sam vrh najbolj ogroženih držav. Socialna varnost, ki so jo poznali naši starši, počasi izginja. In prav zato je danes čas, ko se moramo odločiti za pravšnje oblike varčevanja za svojo starost in za varnejšo prihodnost svojih najbližjih.

Pomislite kdaj, kako boste sebi in svojim najdražjim zagotovili standard, ki ga uživate danes? Kako boste pred negotovo prihodnostjo obvarovali svoje otroke? Kolikšna bo vaša pokojnina, ko bo čas zanjo? To so vprašanja, s katerimi se srečujemo vsi. Na vsakem od nas je, da najde sebi primeren način varčevanja, ki bo zagotavljal mirno plovbo po življenjskih vodah.

V NLB Viti, največji bančni življenjski zavarovalnici, smo pri oblikovanju novih storitev v mislih imeli prav ta čas.

Zato smo oblikovali nov produkt NLB Vita Izbrana, s katerim lahko prek rednih mesečnih premij varčujete za svojo starost in si s tem že danes zagotovite svetlejšo prihodnost. Življenjsko zavarovanje je vlaganje v nas same. Omogočalo nam bo ohranjanje razmer, v katerih živimo danes, ko se bomo bližali zaključku delovne dobe. Z življenjskim zavarovanjem pri NLB Viti pa boste v primeru prezgodnje smrti tudi svojim dedičem priskrbeli določeno vsoto denarja. Znesek, ki ga boste privarčevali prek življenjskega zavarovanja, lahko uporabite tudi pred upokojitvijo in za različne namene: šolanje otrok, nadomestilo izgubljenega ali povečanje obstoječega prihodka, poplačilo kreditov.

Zavarovalnik, ki je pred vami, smo pripravili z mislijo na našo skupno prihodnost. Premislimo danes in se odločimo za jutri. In ... ne pozabite na prihodnost, da ne bo prihodnost pozabila na vas!

**Barbara Smolnikar,**  
predsednica uprave

Kolofon:  
**NLB Vita,**  
življenjska zavarovalnica d.d.  
Ljubljana  
Zavarovalnik, številka 2,  
april 2010  
**Urednik:** Barbara Smolnikar  
**Uredniški odbor:** mag.  
Irena Prelog, Mirella Miškič,  
Katra Binter Čadež,  
mag. Nataša Tomc Jovovič  
in Katjuša Bricelj Belčevski  
**Oblikovanje in  
tehnično urejanje:**  
Renderspace, d.o.o.  
**Tisk:** Delo, časopisno  
in založniško podjetje,  
Dunajska 5, 1509 Ljubljana  
**Naklada:** 220.000 izvodov  
Brezplačni izvod

## Kazalo

Uvodnik	2
O svoji prihodnosti moramo razmišljati že danes	3
Ne dovolite prihodnosti, da pozabi na vas!	4
Koliko zvezdic potrebujete za varnost svoje družine?	5
Dolgoročno varčevanje v podskladih krovnega sklada NLB Skladi	6
Ste Zlatozob ali Betežnež?	7

# O svoji prihodnosti moramo razmišljati že danes

Dejstvo je, da se slovensko prebivalstvo stara. Dejstvo je, da sistem pokojnin, kot ga poznamo danes, na dolgi rok ne bo vzdržal. Z dr. Janezom Šušteršičem smo se pogovarjali o tem, kaj moramo storiti danes, da bomo v zrelih letih lahko uživali sadove svojega dela.

**Doktor Šušteršič, nenehno poslušamo temne napovedi o naši prihodnosti na področju pokojnin. Kje vidite največjo težavo slovenskega pokojninskega sistema, kot ga poznamo danes?**

Glavna težava obstoječega pokojninskega sistema je, da je nezmožen samofinanciranja. Plačani prispevki že danes pokrijejo komaj tri četrtine sredstev, potrebnih za izplačilo pokojnin. Ostalo morata pokriti proračun iz drugih davkov ter Kapitalska družba iz svojega premoženja.

**Kakšne so torej projekcije za prihodnost?**

Slovensko prebivalstvo se stara, mladi so dlje v fazi izobraževanja in kasneje vstopijo v delovna razmerja. Vse to pomeni, da bo vedno več prebivalstva v pokoju in vedno manj delovnega prebivalstva. Če danes še vedno skoraj dva zaposlena preživljata enega upokojenca, bo čez 20 let številka izenačena. Če se seveda ne bo ukrepalo danes.

**Ali torej to pomeni, da pokojnin, kot jih poznamo danes, s časom ne bo več?**

Trenutne projekcije kažejo na to, da obstoječi pokojninski sistem na dolgi rok ne bo vzdržal. Rešitve je treba poiskati danes in ukrepati

hitro. Ena od rešitev je daljša delovna doba in izenačevanje delovne dobe. Predvsem pa je pomembno, da se vsi začnemo zavedati, da bomo v prihodnje vsi odvisni predvsem od svojih prihrankov, ki nam bodo omogočili dostojnejše pokojnine.

**Kaj bi svetovali ljudem, ki so danes stari 25, 30 let in imajo pred seboj še tri desetletja dela?**

Predvsem naj razmišljajo o različnih možnostih varčevanja. Danes je pokojnina neke vrste nagrada za delo, ki smo ga opravili v času delovne dobe. V prihodnosti pa bodo pokojnine, ki jih bomo dobili na osnovi javnega sistema, bistveno nižje. Preostali del si bomo morali zagotoviti iz lastnih prihrankov. Zato je nujno, da že danes razmišljamo za jutri.

**Zakaj se Slovenci težje odločamo za sklenitev življenjskega zavarovanja, s katerim lahko varčujemo tudi za pokojnino, nimamo pa težav pri zavarovanju nepremičnin in kasko zavarovanju za avtomobile?**

Ljudje smo navajeni, da se zavarujemo pred predvidljivimi, bližnjimi dogodki, ki nam lahko škodujejo. Če poznamo nekoga, ki je bil udeležen v prometni nesreči, se bomo veliko lažje odločili za polno zavarovanje svojega avtomobila, saj se ne bi radi znašli v situaciji, ko nam od avtomobila ne ostane nič. Zavarovanje za starost pa je nekaj odmaknjenega. Upokojitev je, predvsem za mlade generacije, oddaljena trideset let in še več.

Slovenci smo tudi navajeni razmišljanja, da bo država poskrbela za nas, ko bomo upokojeni. Še vedno imamo precej visoko percepcijo o socialni varnosti, ki naj bi nam jo nudila država, in ne razmišljamo za nekaj desetletij naprej.

**Ali menite, da država upokojencem v prihodnosti ne bo pomagala preživeti?**

Država bo do neke mere vedno pomagala, vendar bodo pokojnine zelo skromne, še posebej v primerjavi z dohodki, ki smo jih prejeli v času delovne dobe.

**Življenjska zavarovanja so ena od možnosti varčevanja za starost. V čem je njihova prednost?**

Ena od prednosti je davčna olajšava in dejstvo, da po desetih letih varčevanja privarčevani znesek ni obdavčen. Prav tako lahko zavarovanec privarčevano vsoto dvigne pred upokojitvijo in si s tem pridobi dodaten vir dohodka ob izrednih razmerah (znižanje plače, izguba službe).

**Kaj bi svetovali mladim, ki pravkar začinjajo s svojo prvo službo?**

Mladi imajo danes precej skrbi – iskanje zaposlitve, nakup ali najem stanovanja, skrb za otroke, če se zanje odločijo. Šele nato ponavadi pride razmišljanje o varčevanju za starost. Predvsem bi priporočal, da začnejo čim prej razmišljati o prihodnosti in si s tem zagotovijo večjo stabilnost.



**Dr. Janez Šušteršič**

je doktoriral na Univerzi v Ljubljani. Bil je direktor Urada za makroekonomske analize in razvoj ter podpredsednik Odbora za ekonomsko politiko pri Svetu finančnih ministrov EU (Ecofin). Danes je profesor ekonomije na Fakulteti za management Koper. Njegova ožja strokovna področja so institucionalna ekonomija, teorija javne izbire in politična ekonomija.

# Ne dovolite prihodnosti, da pozabi na vas!



**Mirella Miškič,**  
direktorica sektorja  
za trženje in prodajo

Osebna finančna piramida je ponavadi sestavljena iz treh nivojev: dohodka, življenjskih dobrin in osebnega naložbenega portfelja. Slednjega nas velika večina še nima optimalno razdelanega, sploh pa ne z namenom varčevanja za pokojnino.

Verjetno se sprašujete, zakaj je toliko žarometov na obstoječem pokojninskem sistemu in zakaj bi že danes začeli varčevati za starost, ko pa se nam sanja ne, kaj nam prinaša obdobje čez 20, 30 ali 40 let. Dejstvo je, da zagotavljanje trenutne ravni pokojnin po letu 2020 brez sprememb obstoječega pokojninskega sistema v Sloveniji ne bo mogoče. Na krhko stabilnost pokojninske blagajne je opozorila tudi gospodarska kriza, ki je prizadela ves svet. Vse to in še več so razlogi, da poleg obveznega pokojninskega zavarovanja, ki nam ga plačuje delodajalec, začnemo ukrepati sami in že danes izberemo ustrezno obliko dolgoročnega varčevanja. Prej ko bomo začeli, več bomo privarčevali in tako vsaj delno zapolnili vrzel, ki bo nastopila ob izpadu našega prvega mesečnega prejema pod imenom Pokojnina.

## Enostavna rešitev pokojninskih skrbi

NLB Vita, življenjska zavarovalnica, ima inovativno rešitev vseslovenskega problema – naložbeno življenjsko zavarovanje NLB Vita Izbrana.

Z nakupom NLB Vite Izbrane ste življenjsko zavarovani, hkrati pa varčujete v košarici vzajemnih skladov krovnega sklada družbe NLB Skladi. NLB Vita Izbrana vam brezplačno prilagaja

sestavo premoženja po načelu pokojninske strategije in tako omogoča optimalno plemenjenje vaših premij v danem življenjskem obdobju.

## Komu je namenjena NLB Vita Izbrana?

**Mladim, ki začnete prvo službo** in želite biti odgovorni do svoje prihodnosti.

**Mladim, ki še nimate družine** in bi radi v tem času malo več privarčevali.

**Vsem, ki bi radi nekaj dodatnega privarčevali za starost** in imate nekaj prostih sredstev, ki jih lahko namenite svoji pokojnini.

**NLB VITA Izbrana je boljša, ker:**

**Varčujete za pokojnino, hkrati pa ste življenjsko zavarovani za primer smrti.** Z NLB Vito Izbrano varčujete, če pa bi se vam kaj zgodilo, bodo vaši najbližji preskrbljeni.

**Plemenitite sredstva po posebej prilagojeni pokojninski strategiji.** Skladno z vašo starostjo bo naložbena politika prehajala iz dinamičnega v konzervativni način plemenjenja sredstev in tako ostala primerna storitev skozi celo življenjsko obdobje.

**Imate možnost višjih donosov.** Vaš denar se bo v NLB Viti Izbrani plemenitil s potencialno višjimi donosi, hkrati pa boste življenjsko zavarovani.

**Omogoča vam izplačilo v obliki rente.** Ob upokojitvi

se boste lahko odločili za izplačilo sredstev v enkratnem znesku ali v obliki rente. Dolžino obdobja izplačevanja boste izbrali sami.

**Donosi so lahko neobdavčeni, česar večina drugih finančnih storitev ne omogoča.** NLB Vita Izbrana je dolgoročna naložba. Če ostanete zavarovani vsaj 10 let, boste oproščeni plačila dohodnine.

**Zavarovanje lahko brez razloga prekinete kadarkoli.** Mnogo finančnih storitev zahteva daljšo vezavo. Pri NLB Viti Izbrani te omejitve ni.

**Preprosta sklenitev zavarovanja.** Brez birokracije in nerazumljivih listin.

**Zaupanja vreden ponudnik.** NLB Vita je članica Skupine NLB, ki je največja in zaupanja vredna finančna institucija na slovenskem trgu.

Ne prepustite svoje prihodnosti naključju, poskrbite za lepši jutri že danes. Čas je vaš kapital, zato ga ne zapravite kar tako. Vsaj desetino svojega mesečnega prihodka namenite pokojnini.

Obiščite naše prijazne strokovnjake v katerikoli NLB Poslovalnici ali Banki Celje, ki vam bodo odgovorili na vsa dodatna vprašanja in kjer boste lahko tudi sklenili zavarovanje.

Več informacij lahko dobite tudi na telefonski številki 080 87 98 ali na spletni strani [www.nlbvita.si](http://www.nlbvita.si).



## Kje v finančni piramidi je življenjsko zavarovanje in predvsem - zakaj je tam?

Najdemo ga na samem temelju. S sklenitvijo življenjskega zavarovanja zaščitimo svoj DOHODEK oz. POKOJNINO ob upokojitvi in s tem poskrbimo za socialno varnost svojih najbližjih.

**?** Matej je star 30 let. Trenutno še nima družine, in ker dobro zasluži, bi želel že danes poskrbeti za dodatnih 500 evrov pokojnine. Kakšno premijo bi moral mesečno vplačati v NLB Vito Izbrano, da doseže zeleni cilj? Kaj pa njegov sodelavec, ki je 5 let mlajši?

Če želi Matej po upokojitvi 20 let prejemanju 500 evrov dodatne pokojnine, mora do upokojitve (pri starosti 65 let) privarčevati 95.000 evrov. Ob upoštevanju nevtralnega scenarija rasti enot vzajemnih skladov in minimalne zavarovalne vsote bo Matej ta cilj dosegel pri mesečni premiji 75 evrov. Njegov sodelavec, ki je pet let mlajši, bo cilj (ob enakih predpostavkah) dosegel že s 50 evri mesečne premije.

# Koliko zvezdic potrebujete za varnost svoje družine?

Nikoli jih ni dovolj, zato vam življenjska zavarovalnica NLB Vita d. d. Ljubljana kot eno izmed njih ponuja prilagodljivo življenjsko zavarovanje NLB Vita Izbrana, ki ga lahko oblikujete po svojih merah in potrebah.

## Da smo lahko pomirjeni

Za življenjsko zavarovanje se največkrat odločimo, ko so stari starši, partner ali otroci zelo odvisni od naših prihodkov in bi v primeru naše smrti postalo njihovo življenje finančno zelo težavno. Na takšen način si lahko zmanjšamo vsaj nekaj skrbi. Če pa želimo ob prevzemu naložbenega tveganja hkrati poskrbeti še za svoje prihodke v zrelih letih, lahko izberemo življenjsko zavarovanje NLB Vita Izbrana z naložbo v vzajemne sklade družbe NLB Skladi.

## Oblikujte jo po svojih željah

NLB Vita Izbrana je naložbeno življenjsko zavarovanje, ki se prilagaja posamezniku glede na njegove potrebe in življenjske situacije. Ob sklenitvi ni treba določiti konca trajanja naložbenega življenjskega zavarovanja, stranka pa se sama odloči, ali bo večji del premije namenila zavarovanju ali naložbi v vzajemne sklade družbe NLB Skladi. Glede na pričakovanja in odnos do tveganja lahko zavarovalec izbira med kar 15 različnimi podskladi krovnega sklada NLB Skladi, ki omogočajo stranki širok spekter naložbenih možnosti glede na sestavo naložb, ki so zemljepisno ter panožno usmerjene. Posameznik je lahko tako že za 50 evrov na mesec prisoten na svetovnem trgu vrednostnih papirjev ter hkrati tudi življenjsko zavarovan. Odloči pa se lahko tudi za

enkratno plačilo premije z minimalnim zneskom 1000 evrov.

## Da vaša odločitev ne bo težka ...

NLB Vita je zato pripravila dve prednastavljeni opciji NLB Vite Izbrane, ki vam bosta glede na življenjsko situacijo olajšali odločitev. Tako vam lahko glede na višino mesečne premije, ki ste jo pripravljene plačevati, predlagamo primerno zavarovalno kritje v kombinaciji z nevtralno košarico skladov. V primeru, da je vaša primarna skrb priskrba dodatnih sredstev za čas pokoja, pa se lahko odločite za posebno pokojninsko strategijo, s katero (odvisno od svoje starosti) v času trajanja zavarovanja postopoma prehajate od najbolj tvegane naložbene politike do najbolj konzervativne.

## Prednosti življenjskih zavarovanj NLB Vite

Bistvena prednost naložbenih življenjskih zavarovanj je poleg naložbene komponente vsekakor v zavarovalnem kritju. NLB Vita že takoj naslednji dan po sklenitvi naložbenega življenjskega zavarovanja v primeru smrti zavarovanca omogoča takojšnjo socialno (finančno) varnost. Kajti ne glede na vrednost police, ki je pri naložbenih življenjskih zavarovanjih odvisna od gibanja vrednosti enot premoženja skladov, zavarovalnica jamči izplačilo dogovorjene zavarovalne vsote ob nastanku zavarovalnega primera. Sklenitev takšnega zavarovanja je preprosta ter dostopna v vseh NLB Poslovalnicah in Banki Celje. Podrobne informacije o posameznih življenjskih zavarovanjih so ves

čas na razpolago na spletni strani NLB Vite.

Treba je omeniti še davčne prednosti naložbenih življenjskih zavarovanj. Ne glede na način plačevanja zavarovalne premije vam po preteku 10 let od začetka zavarovanja ni potrebno plačati dohodnine, vendar pod pogojem, da je ves čas trajanja zavarovalne pogodbe sklenitelj zavarovanja tudi upravičenec do takšnega izplačila. Enako se po trenutni davčni zakonodaji po preteku omenjene dobe tudi ne obračuna davek na zavarovalne posle. Prav tako tudi ni nobenih davčnih obremenitev pri prenosu sredstev med različnimi vzajemnimi skladi na polici, ki so v okviru istega naložbenega življenjskega zavarovanja.

Tudi likvidnost sredstev je ves čas trajanja zavarovanja zagotovljena. To pomeni, da se vložena sredstva lahko kadarkoli odkupijo, kar pa iz davčnega vidika ni najprimernejša odločitev. Kljub temu pa NLB Vita v primeru odkupa od vas ne bo zahtevala nobenega posebnega razloga. Če so finančna sredstva res nujno potrebna, se lahko pri NLB Viti Izbrani pod določenimi pogoji izbere delni odkup, kjer vsa dogovorjena kritja ostanejo nespremenjena. Skladno s splošnimi pogoji se lahko v času zavarovanja spreminja tudi višina zavarovalne vsote in/ali zavarovalne premije. V primeru, da plačevanje obročne premije povzroča preveliko finančno breme, pa obstaja tudi možnost mirovanja plačevanja premije ali kapitalizacije zavarovanja.

## Andreja Kandolf, specialistka razvoja storitev

Priporočamo jim sklenitev NLB Vite Izbrane z zavarovalno vsoto za smrt v višini najmanj 15.000 evrov. Zavarovanje jim omogoča, da sredstva nalagajo v vzajemne sklade, ki jih bodo izbrali sami. Zavarovalno vsoto lahko prilagajajo stanju dolga, privarčevana sredstva pa so jim vedno na voljo. Zavarovanje jim omogoča delni dvig sredstev, obročna izplačila ali pa izplačilo v enkratnem znesku.



**?** Mlada družina se je za nakup avtomobila zadolžila za 15.000 evrov. Iščejo zavarovanje, ki bi jim nudilo zaščito v primeru nepredvidenega dogodka, hkrati pa bi jim omogočilo varčevanje v vzajemnih skladih.

# Dolgoročno varčevanje v podskladih krovnega sklada NLB Skladi

Vse preveč vlagateljev pri izbiri naložb ocenjuje tveganje na osnovi kratkoročne preteklosti donosnosti naložb, kljub temu da imajo sami resen namen dolgoročno varčevati. Ni namreč pravilno, da vlagatelj, ki ima resen namen denar investirati za dobo desetih let, tveganje delniških naložb ocenjuje na podlagi prikaza enoletnih donosnosti delniškega trga. Slednje so namreč pogosteje negativne, kar vlagatelja pomotoma napeljuje k zaključku, da so delnice zelo tvegana naložba tudi na daljši rok, na primer za dobo 10 let in več, kar pa je povsem napačno. Verjetnost izgube se s podaljševanjem dobe varčevanja v delniških naložbah močno znižuje.

Če je verjetnost realne<sup>1</sup> izgube pri enoletnem varčevanju v globalno razpršenem delniškem portfelju še visoki dve petini, se slednja pri petletnem varčevanju zniža na manj kot četrtno, medtem ko verjetnost realne izgube pri 10-letnem varčevanju v globalno razpršenem delniškem portfelju znaša manj kot eno dvanajstino. Iz tega lahko zaključimo, da daljša kot je doba varčevanja, večji delež sredstev naj vlagatelj nameni varčevanju v delnicah. Velja omeniti tudi, da je verjetnost realne izgube pri 10- in večletnem varčevanju v razpršenem delniškem portfelju praktično izenačena z verjetnostjo realne izgube v varnih naložbah, kot so obveznice, za enako dolgo obdobje.

Tabela 1: Verjetnost nominalne in realne izgube različnih oblik varčevanj

Nal. kategorija/let varčevanja	1	3	5	7	10	15	20
Delnice – nominalno	30,5 %	16,8 %	8,7 %	3,9 %	0,8 %	0,0 %	0,0 %
<b>Delnice – realno</b>	<b>40,2 %</b>	<b>31,2 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>16,6 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>0,8 %</b>	<b>0,0 %</b>
Obveznice – nominalno	4,4 %	0,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Obveznice – realno</b>	<b>37,8 %</b>	<b>27,6 %</b>	<b>19,9 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>6,3 %</b>	<b>0,8 %</b>	<b>0,0 %</b>
Kombinacija – nominalno	21,1 %	6,7 %	1,9 %	0,4 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
<b>Kombinacija – realno</b>	<b>38,3 %</b>	<b>28,2 %</b>	<b>20,3 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>5,9 %</b>	<b>0,5 %</b>	<b>0,0 %</b>

Vir: Naložbeni pregled NLB Skladi št. 6/2008 »Kolikšna je verjetnost, da na borzi ustvarim izgubo?«

Vlagatelji naj se dolgoročnega vlaganja v vrednostne papirje lotevajo z enakim pristopom, vendar enakost pristopa pripelje do raznolikih rezultatov, ko pride do izbire posameznih investicijskih skladov – razlika je seveda v individualnih okoliščinah in pričakovanjih vsakega vlagatelja. Seveda je pomemben odnos do tveganja, vendar se na daljši rok tveganje varčeva-

nja v delnicah izrazito zmanjša. Pomembna pa so tudi pričakovanja o gibanjih na kapitalških trgih in zgodovinske povezanosti gibanja cen finančnih instrumentov na posameznih kapitalških trgih. Skladno s tem je treba izbrati učinkovite kombinacije podskladov krovnega sklada NLB Skladi na način, da bo med naložbenimi politikami kar se da malo prekrivanja.

Tabela 2: Primeri učinkovitih kombinacij podskladov krovnega sklada NLB Skladi

Skupen delež delnic	40–60 %	60–80 %	80–100 %
<b>Učinkovita kombinacija podskladov krovnega sklada NLB Skladi</b>	NLB Skladi - Kombinirani globalni	NLB Skladi - Kombinirani globalni	NLB Skladi - Globalni delniški
	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški	NLB Skladi - Evropski delniški	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški
	NLB Skladi - Obvezniški EUR	NLB Skladi - Nova Evropa uravnoteženi	NLB Skladi - Visoko rastoča gospodarstva delniški
	NLB Skladi - Globalni delniški	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški	NLB Skladi - Dinamični delniški
	NLB Skladi - Obvezniški EUR	NLB Skladi - Kombinirani globalni	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški
	NLB Skladi - Evropski delniški	NLB Skladi - Evropski delniški	NLB Skladi - Dinamični delniški
	NLB Skladi - Obvezniški EUR	NLB Skladi - Nova Evropa uravnoteženi	NLB Skladi - Evropski delniški
	NLB Skladi - Dinamični delniški	NLB Skladi - Azija delniški	

Vlagateljem pri dolgoročnih naložbah v delnice prav tako priporočamo, da se odločajo predvsem za naložbe v podsklade s čim širšimi naložbenimi politikami, ki jih uvrščamo na temeljno in dopolnilno raven. Vlagatelji, ki varčujejo predvsem v delniških podskladih, pa

lahko nabor razširijo tudi na podsklade z ožje usmerjeno naložbeno politiko.

**Lan Filipič, vodja upraviteljev, in  
Blaž Hribar, vodja analiz**

# Ste Zlatozob ali Betežnež?

Prihodnost se morda zdi negotova, a vaše vedenje danes vam lahko pove veliko o tem, kakšna starost vas čaka. Če že danes mislite na svojo prihodnost, imate veliko možnosti, da boste svojo upokojitev resnično uživali. V nasprotnem primeru pa vas morda čaka neprijetno presenečenje. Preverite, če ste na pravi poti!

## Kaj si rečete zjutraj, ko skočite iz postelje?

- Le zakaj mora sobarica sesati in pospravljati ravno zdaj?!
- Nov dan za nove priložnosti!
- Uff, boli me glava! Me prav zanima, če bo današnji žur tudi tako vesel ...

## Kakšno starost želite dočakati?

- Visoko in bogato.
- Brezskrbno, ki jo imam s kom deliti.
- Na starost ne mislim, vsaj ne prostovoljno.

## Kaj nameravate početi, ko vam ne bo več treba hoditi v službo?

- Služba? Še nikoli mi ni bilo treba hoditi v službo.
- Komaj čakam! Potovanja, šport, prijatelji, igranje z vnuki – sami užitki!
- Nimam časa misliti na to, se mi mudi na zabavo!

## Ko se trudite za svoje cilje, vam je pomembno ...

- Da se drugi trudijo namesto mene.
- Da je delo tudi zabava, izkupiček pa po pričakovanjih.
- Da se trud konča do treh popoldne.

## Kako debela je trenutno vaša denarnica?

- Vse, kar potrebujem, je očetova zlata kreditna kartica.
- Dovolj, da lahko plačam pijačo za prijatelje.
- Hmmm, kje sploh je moja denarnica ...?

## Vaša najljubša barva je ...

- Zlata
- Modra
- Rdeča

## Se vas običajno drži sreča?

- Denar vedno prinese tudi srečo.
- Vedno se me držijo prijatelji – če to ni sreča!
- Po nekaj pivih je vse naokoli sreča.

## Kaj pomeni aktivno upravljanje premoženja?

- Aktivno spremljanje oporok, ki jih pišejo žlahtniki.
- Dinamično prilagajanje naložb, in to brez potrebe po diplomi iz ekonomije.
- Moje premoženje je vedno aktivno upravljanje – ko pride plača, je že ni več.

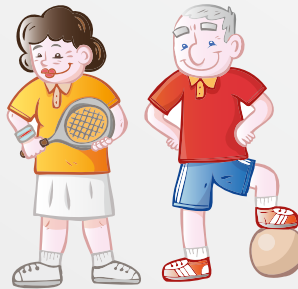
## REZULTATI:

Če ste največkrat obkrožili odgovor A: **Zlatozobka in Zlatozob**



Vse življenje vam je že mehko postlano in tudi na starost vam ne bo ničesar primanjkovalo. Za solarij, koktejle in prijatelje boste imeli časa na pretek, pa vseeno vas ne bodo veselili, saj bodo le tarnali in poskušali izvleči iz vas čim več denarja. Manjkalo ne bo niti sorodnikov, ki vas bodo izkoriščali, dokler podedovano premoženje ne bo izpuhtelo. Mogoče bi vseeno razmislili o kakšni investiciji, dokler še lahko?

Če ste največkrat obkrožili odgovor B: **Vitalna in Vitalen**



Starosti se nimate kaj bati, saj že danes točno veste, kaj želite od svoje prihodnosti, in spretno razporejate svoje cekine med prijetne užitke in dobre naložbe. Po upokojitvi boste imeli čas za vsa tista razvajanja in hobije, za katera vam ga zdaj primanjkuje. Ves čas boste obkroženi z dobrimi prijatelji, vnuki pa vas bodo vedno z zanimanjem poslušali, saj bodo vedeli, da se znate pravilno odločati in dati dober nasvet. Kar tako naprej!

Če ste največkrat obkrožili odgovor C: **Betežna in Betežen**



Danes vam prihodnost ne obeta nič dobrega, ampak nič še ni izgubljeno. Namesto da živite samo za danes, si vzemite čas za razmislek o prihodnosti in pametni investiciji, ki bo vse prihodnje dni na pokojnino mislila namesto vas. Sedaj uživajte na veliko, ko pa vam bodo izpadli zobje in vam bo škripalo v križu, pa vam bo ostala le bedna primerjava s časom, ko ste bili na vrhu sveta. Spametujte se, preden postanete stara sitnoba!

Ne pozabite na svojo prihodnost,  
da ne bo prihodnost pozabila na  
vas. NLB Vita Izbrana.



NLB Vita, življenjska zavarovalnica d.d. Ljubljana, Trg republike 3, 1000 Ljubljana.

**NLB Vita Izbrana** je rešitev pokojninskih skrbi v obliki naložbenega življenjskega zavarovanja, ki se brezplačno prilagaja vašemu trenutnemu življenjskemu slogu in potrebam.

Za več informacij se oglasite v NLB Poslovalnicah ali v Banki Celje oziroma pokličite na telefonsko številko 080 87 98.

[www.nlbvita.si](http://www.nlbvita.si)

**NLB**  **Vita**  
Življenjska zavarovalnica

Izrežite kuponček in se z njim oglasite v NLB Poslovalnicah,  
kjer ob informativnem izračunu dobite tudi darilce!