

Uradni list Republike Slovenije



Internet: www.uradni-list.si

e-pošta: info@uradni-list.si

Št. **100** Ljubljana, sreda **23. 12. 2015**

ISSN 1318-0576 Leto **XXV**

MINISTRSTVA

3959. Pravilnik o obrazcu zahtevka za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov

Na podlagi prvega odstavka 322.a člena Zakona o davčnem postopku (Uradni list RS, št. 13/11 – uradno prečiščeno besedilo, 32/12, 94/12, 101/13 – ZDavNepr, 111/13, 22/14 – odl. US, 25/14 – ZFU, 40/14 – ZIN-B, 90/14 in 91/15) izdaja minister za finance

PRAVILNIK

o obrazcu zahtevka za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov

1. člen

S tem pravilnikom se določa obrazec zahtevka za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov.

2. člen

Davčni zavezanec nerezident oziroma davčna zavezanka nerezidentka predloži davčnemu organu zahtevek za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov na obrazcu, ki je Priloga 1 tega pravilnika in njegov sestavni del.

3. člen

Z dnem, ko začne veljati ta pravilnik, preneha veljati Pravilnik o obrazcu zahtevka za zmanjšanje davčne osnove od nadomestila za uporabo lastnih sredstev prostovoljcev zaradi uveljavljanja dejanskih stroškov (Uradni list RS, št. 19/13).

4. člen

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 007-864/2015/12
Ljubljana, dne 16. decembra 2015
EVA 2015-1611-0168

dr. Dušan Mramor l.r.
Minister
za finance



REPUBLIKA SLOVENIJA
MINISTRSTVO ZA FINANCE

FINANČNA UPRAVA REPUBLIKE SLOVENIJE

PRILOGA 1

1. PODATKI O DAVČNEM ZAVEZANCU NEREZIDENTU

(ime in priimek)		(davčna številka)		oziroma		(identifikacijska številka)			
(podatki o bivališču: naselje, ulica, hišna številka)					(elektronski naslov)				
(poštna številka, ime poste, država)		(telefonska številka)							
Država rezidentstva:									

ZAHTEVEK
za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov

2. PODATKI O PLAČNIKU DAVKA

Naziv plačnika	Naslov oziroma sedež plačnika (naselje, ulica, hišna številka, pošta)	Davčna številka

3. PODATKI O PREJETEM DOHODKU

Zap. številka	Datum izplačila dohodka	Vrsta dohodka	Dohodek (v EUR)	Davčni odtegljaj (v EUR)

4. PODATKI O DEJANSKIH STROŠKIH OZIROMA DOHODKIH, KI ZMANJŠUJEJO DAVČNO OSNOVO

Zap. št.	Razčlenitev stroškov/dohodkov (opis)	Znesek (v EUR)

5. PODATKI O TRANSAKCIJSKEM (OSEBNEM) RAČUNU

Preveč plačani davčni odtegljaj mi vrnite na transakcijski (osebni) račun, številka:

* * * *

6. PRILOGE

Priloge (*popis dokumentov oziroma dokazil, ki jih davčni zavezanec prilaga k zahtevku*):

- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.

V/Na _____, dne _____

NAVODILO ZA IZPOLNJEVANJE ZAHTEVKA ZA ZMANJŠANJE DAVČNE OSNOVE OD DRUGIH DOHODKOV**1. UVOD**

- (1) Zahtevek za zmanjšanje davčne osnove od drugega dohodka vložijo davčni zavezanec nerezident (v nadaljnjem besedilu: davčni zavezanec) v primeru, ko uveljavlja zmanjšanje davčne osnove:
- od nadomestila za uporabo lastnih sredstev prostovoljca zaradi uveljavljanja dejanskih stroškov, v primeru, ko mu prostovoljska organizacija, kot plačnik davka, od izplačanega nadomestila za uporabo lastnih sredstev v zvezi z opravljanjem prostovoljskega dela v skladu z zakonom, ki ureja prostovoljstvo, izračuna, odtegne in plača davčni odtegljaj. Zahtevek se vložijo, kadar dejanski stroški uporabe lastnih sredstev v zvezi s prostovoljskim delom letno presegajo 20 % povprečne mesečne plače zaposlenih v Republiki Sloveniji za januar preteklega koledarskega leta,
 - za stroške, ki so neposredno povezani s sodelovanjem v Fulbrightovem programu izmenjav, kot so najemnine, potni stroški, dodatno zdravstveno zavarovanje, študijska literatura, prispevki ustanovi gostiteljici in vsi drugi izdatki, neposredno povezani s sodelovanjem v navedenem programu izmenjave, kot tudi dnevnice v skladu z Memorandumom o soglasju med Vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o Fulbrightovem programu izmenjav. Dohodke oziroma nadomestilo stroškov iz naslova Fulbrightovega programa izmenjav praviloma izplača Javni sklad Republike Slovenije za razvoj kadrov in štipendije, ki kot plačnik davka tudi izračuna, odtegne in plača davčni odtegljaj.
- (2) Zahtevek se vložijo pri davčnem organu v sedmih dneh od dneva izplačila dohodka.

2. VPISOVANJE PODATKOV O DAVČNEM ZAVEZANCU NEREZIDENTU

- (1) Vpišejo se osnovni identifikacijski podatki davčnega zavezanca – nerezidenta: ime in priimek, davčna številka oziroma identifikacijska številka (če zavezanec nima slovenske davčne številke), naslov bivališča, elektronski naslov ter država rezidentstva.

3. VPISOVANJE PODATKOV O PLAČNIKU DAVKA

- (1) Davčni zavezanec vpiše podatke o plačniku davka, prostovoljski organizaciji, ki mu je izplačala nadomestilo za uporabo lastnih sredstev, bodisi o Javnem skladu Republike Slovenije za razvoj kadrov in štipendij, ki mu je izplačala dohodek Fulbrightovega programa izmenjav, in sicer: naziv plačnika davka, naslov oziroma sedež ter davčno številko plačnika davka.
- (2) V posameznem zahtevku lahko davčni zavezanec uveljavlja zmanjšanje davčne osnove od dohodkov, ki jih je prejel od enega plačnika davka.

4. VPISOVANJE PODATKOV O PREJETEM DOHODKU

- (1) Davčni zavezanec vpiše »datum izplačila dohodka« (dd.mm.LLLL).
- (2) V stolpec »vrsta dohodka« davčni zavezanec vpiše oznako vrste dohodka:
- 6500 – Nadomestilo za uporabo lastnih sredstev prostovoljca
 - 6700 – Dohodek Fulbrightovega programa izmenjav.

- (3) V stolpec »**dohodek (v EUR)**« davčni zavezanec vpiše celoten znesek prejetega dohodka, brez zmanjšanja za davčni odtegljaj, v eurih, zaokrožen na dve decimalki.
- (4) Znesek davka, ki ga je plačnik davka odtegnil od izplačanega nadomestila za uporabo lastnih sredstev prostovoljca oziroma dohodka Fulbrightovega programa izmenjav, davčni zavezanec vpiše v stolpec »**davčni odtegljaj (v EUR)**«.

5. VPISOVANJE PODATKOV O DEJANSKIH STROŠKIH OZIROMA DOHODKIH, KI ZMANJŠUJEJO DAVČNO OSNOVO

- (1) V stolpec »**razčlenitev stroškov/dohodkov (opis)**« davčni zavezanec vpiše podatke o plačanih računih, ki se glasijo na njegovo ime: datum računa, številko računa, naziv dobavitelja, specifikacijo nakupa ali storitve oziroma navede druge dokumente o prejetih dohodkih, ki zmanjšujejo davčno osnovo (npr. dokazilo o kritju stroškov iz naslova Fulbrightovega programa izmenjav). Pri tem se vrstica označi z zaporedno številko dohodka iz razdelka 3. Podatki o prejetem dohodku, na katerega se nanašajo stroški oziroma dohodki.
- (2) V stolpec »**znesek (v EUR)**« davčni zavezanec vpiše stroške oziroma dohodke v eurih, zaokrožene na dve decimalki, na podlagi navedenih računov oziroma drugih dokazil.

6. VPISOVANJE PODATKA O TRANSAKCIJSKEM (OSEBNEM) RAČUNU

- (1) Davčni zavezanec vpiše številko transakcijskega (osebnega) računa, na katerega želi, da se mu vrne preveč plačani davčni odtegljaj.

7. VPISOVANJE PRILOG

- (1) Davčni zavezanec k zahtevku predloži račune, s katerimi uveljavlja dejanske stroške uporabe lastnih sredstev v zvezi s prostovoljskim delom oziroma ustrezna dokazila za vse stroške in dohodke, ki so neposredno povezani s sodelovanjem v Fulbrightovem programu izmenjav.

**3960. Pravilnik o spremembah in dopolnitvah
Pravilnika o razčlenjevanju in merjenju
prihodkov in odhodkov pravnih oseb javnega
prava**

Na podlagi drugega odstavka 15. člena Zakona o računovodstvu (Uradni list RS, št. 23/99, 30/02 – ZJF – C in 114/06 – ZUE) izdaja minister za finance

P R A V I L N I K
**o spremembah in dopolnitvah Pravilnika
o razčlenjevanju in merjenju prihodkov in
odhodkov pravnih oseb javnega prava**

1. člen

V Pravilniku o razčlenjevanju in merjenju prihodkov in odhodkov pravnih oseb javnega prava (Uradni list RS, št. 134/03, 34/04, 13/05, 114/06 – ZUE, 138/06, 120/07, 112/09, 58/10 in 97/12) se šesti odstavek 13. člena spremeni tako, da se glasi:

»Ne glede na prejšnji odstavek, se finančna naložba, vrednotena po nabavni vrednosti, po začetnem priznanju, vrednoti v odstotku od celotne vrednosti kapitala podjetja, v katerem ima država ali lokalna skupnost finančno naložbo. Na osnovi ustrezne dokumentacije (IOP obrazec – Stanje kapital-skih naložb, potrjene oziroma sprejete bilance stanja, s strani organa upravljanja podjetja) pridobljene od podjetja, o stanju finančne naložbe, se ustrezno popravi vrednost finančne naložbe in vrednost vira sredstev.«

2. člen

Ta pravilnik začne veljati z dnem objave v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 007-930/2015
Ljubljana, dne 8. decembra 2015
EVA 2015-1611-0028

dr. Dušan Mramor l.r.
Minister
za finance

**3961. Pravilnik o spremembah in dopolnitvah
Pravilnika o enotnem kontnem načrtu
za proračun, proračunske uporabnike
in druge osebe javnega prava**

Na podlagi 13. člena Zakona o računovodstvu (Uradni list RS, št. 23/99, 30/02 – ZJF-C in 114/06 – ZUE) izdaja minister za finance

P R A V I L N I K
**o spremembah in dopolnitvah Pravilnika
o enotnem kontnem načrtu za proračun,
proračunske uporabnike in druge osebe
javnega prava**

1. člen

V Pravilniku o enotnem kontnem načrtu za proračun, proračunske uporabnike in druge osebe javnega prava (Uradni list RS, št. 112/09, 58/10, 104/10, 104/11, 97/12, 108/13 in 94/14) se v 21. členu za prvim odstavkom doda nov drugi odstavek, ki se glasi:

»V tej skupini se izkazujejo tudi vračila obveznih dajatev. Ob poravnavi izkazane obveznosti iz naslova vračil obveznih dajatev, se zmanjšajo izkazani neplačani odhodki, hkrati se

za ta znesek znižajo tudi prejemki ob obremenitvi ustreznega konta razreda 7.«

Dosedanji drugi odstavek postane tretji odstavek.

2. člen

V Prilogi I Enotni kontni načrt, se v okviru konta 4409 – Plačila zapadlih poroštev, doda nov podkonto, ki se glasi:

»440904 – Izplačila starih vlog deviznim varčevalcem«

V okviru podskupine kontov 450 – Plačila sredstev v proračun Evropske unije, naziv konta 4504 in podkonta 450400 preimenujeta tako, da se glasita:

»4504 – Plačila sredstev v proračun EU iz naslova popravkov BND vira v korist drugih držav

450400 – Plačila sredstev v proračun EU iz naslova popravkov BND vira v korist drugih držav«

V okviru konta 7010 se doda nov podkonto, ki se glasi:

»701011 – Prispevek za pokojninsko in invalidsko zavarovanje – od začasnih in občasnih del študentov in dijakov«

V okviru konta 7011 se dodata nova podkonta, ki se glasita:

»701115 – Prispevek za pokojninsko in invalidsko zavarovanje – za začasna in občasna dela študentov in dijakov

701116 – Prispevek za zdravstveno zavarovanje – za začasna in občasna dela študentov in dijakov«

Nazivi podskupine kontov 706, konta 7060 in podkonta 706099 – Drugi davki, se preimenujejo tako, da se glasijo:

»706 – Drugi davki in prispevki

7060 – Drugi davki in prispevki

706099 – Nerazporejeni davki in prispevki«

Naziv skupine kontov 78 – PREJETA SREDSTVA IZ EVROPSKE UNIJE, se preimenuje tako, da se glasi:

»78 – PREJETA SREDSTVA IZ EVROPSKE UNIJE IN IZ DRUGIH DRŽAV«

V okviru konta 7810 se dodata dva nova podkonta, ki se glasita:

»781004 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova tržnih ukrepov v kmetijstvu za obdobje 2014 – 2020

781005 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova tržnih ukrepov v kmetijstvu za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7811 se dodata dva nova podkonta, ki se glasita:

»781104 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova neposrednih plačil v kmetijstvu za obdobje 2014 – 2020

781105 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova neposrednih plačil v kmetijstvu za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7812 se doda nov podkonto, ki se glasi:

»781211 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova programa razvoja podeželja za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7813 se dodajo novi podkonti, ki se glasijo:

»781310 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova ukrepov v čebelarstvu iz Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS) za obdobje 2014 – 2020

781311 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova informiranja in promocije iz Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS) za obdobje 2014 – 2020

781312 – Prejeta sredstva iz proračuna EU za shemo šolskega sadja in zelenjave iz Evropskega kmetijskega jamstvenega sklada (EKJS) za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7814 se doda nov podkonto, ki se glasi:

»781404 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova ukrepov v ribištvo iz Evropskega sklada za pomorstvo in ribištvo (ESPR) za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7821 se dodajo novi podkonti, ki se glasijo:

»782118 – Prejeta sredstva iz ERDF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020

782119 – Prejete obresti od sredstev iz ERDF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020

782120 – Prejeta sredstva iz naslova Evropskega teritorialnega sodelovanja 2014 – 2020

782121 – Prejete obresti od sredstev iz naslova Evropskega teritorialnega sodelovanja 2014 – 2020«

V okviru konta 7822 se dodata dva nova podkonta, ki se glasita:

»782206 – Prejeta sredstva iz ESF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020

782207 – Prejete obresti od sredstev iz ESF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020«

V okviru podskupine kontov 782 se dodata nova konta in novi podkonti, ki se glasijo:

»7824 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Pobude za zaposlovanje mladih (YEI)

782400 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Pobude za zaposlovanje mladih (YEI) za obdobje 2014 – 2020

782401 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova Pobude za zaposlovanje mladih (YEI) za obdobje 2014 – 2020

7825 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za evropsko pomoč najbolj ogroženim

782500 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za evropsko pomoč najbolj ogroženim za obdobje 2014 – 2020

782501 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova Sklada za evropsko pomoč najbolj ogroženim za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7830 se dodata dva nova podkonta, ki se glasita:

»783006 – Prejeta sredstva iz CF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020

783007 – Prejete obresti od sredstev iz CF iz naslova Operativnega programa za izvajanje Evropske kohezijske politike za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7842 se dodajo novi podkonti, ki se glasijo:

»784204 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova instrumenta za povezovanje Evrope (CEF) za obdobje 2014 – 2020

784205 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova instrumenta za povezovanje Evrope (CEF) za obdobje 2014 – 2020

784206 – Druga prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Konkurenčnost za rast in zaposlovanje za obdobje 2014 – 2020

784207 – Prejete obresti od drugih sredstev iz proračuna EU iz naslova Konkurenčnost za rast in zaposlovanje za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7843 se dodajo novi podkonti, ki se glasijo:

»784312 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za azil, migracije in vključevanje za obdobje 2014 – 2020

784313 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova Sklada za azil, migracije in vključevanje za obdobje 2014 – 2020

784314 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za notranjo varnost za obdobje 2014 – 2020

784315 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU iz naslova Sklada za notranjo varnost za obdobje 2014 – 2020

784316 – Prejeta sredstva iz proračuna EU za izvajanje programov na področju rastlin, živali, hrane in krme za obdobje 2014 – 2020

784317 – Prejete obresti od sredstev iz proračuna EU za izvajanje programov na področju rastlin, živali, hrane in krme za obdobje 2014 – 2020

784318 – Druga prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Varnost in državljanstvo za obdobje 2014 – 2020

784319 – Prejete obresti od drugih sredstev iz proračuna EU iz naslova Varnost in državljanstvo za obdobje 2014 – 2020

784320 – Druga prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova EU globalni partner za obdobje 2014 – 2020

784321 – Prejete obresti od drugih sredstev EU iz naslova EU globalni partner za obdobje 2014 – 2020«

V okviru konta 7860 se dodata nova podkonta, ki se glasita:

»786016 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Pobude za zaposlovanje mladih (YEI) za obdobje 2014 – 2020

786017 – Prejeta sredstva iz proračuna EU iz naslova Sklada za evropsko pomoč najbolj ogroženim za obdobje 2014 – 2020«

Naziva podskupine kontov 787 in konta 7870 se preimenujeta tako, da se glasita:

»787 – Prejeta sredstva od drugih evropskih institucij in iz drugih držav

7870 – Prejeta sredstva od drugih evropskih institucij in iz drugih držav«

V okviru konta 7870 se dodata nova podkonta, ki se glasita:

»787002 – Prejeta sredstva v okviru Švicarskega prispevka

787003 – Prejeta sredstva v okviru Norveškega finančnega mehanizma in Finančnega mehanizma EGP«

V okviru konta 7880 se spremeni naziv podkonta tako, da se glasi:

»788004 – Prejeta vračila sredstev iz proračuna EU iz naslova popravkov BND vira v korist drugih držav«.

3. člen

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije, uporablja pa se že za pripravo letnega poročila za leto 2015.

Ne glede na prejšnji odstavek se konti in podkonti: 7824, 782400, 782401, 7825, 782500, 782501, 787002 in 787003 začnejo uporabljati 1. januarja 2016. 1. januarja 2016 prenehata veljati podkonta: 786016 in 786017.

Ne glede na prvi odstavek tega člena se skupina kontov 78, podskupini kontov: 706 in 787, konti: 4504, 7060 in 7870 ter podkonti: 450400, 706099 in 788004, preimenujejo s 1. januarjem 2016.

Št. 007-931/2015

Ljubljana, dne 8. decembra 2015

EVA 2015-1611-0029

dr. Dušan Mramor i.r.

Minister
za finance

3962. Pravilnik o spremembah Pravilnika o davčnem obračunu akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti

Na podlagi drugega odstavka 295. člena in drugega odstavka 305. člena Zakona o davčnem postopku (Uradni list RS, št. 13/11 – uradno prečiščeno besedilo, 32/12, 94/12, 101/13 – ZDavNepr, 111/13, 22/14 – odl. US, 25/14 – ZFU, 40/14 – ZIN-B, 90/14 in 91/15), izdaja minister za finance

P R A V I L N I K

o spremembah Pravilnika o davčnem obračunu akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti

1. člen

V Pravilniku o davčnem obračunu akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti (Uradni list RS, št. 109/13

in 83/14) se v drugem odstavku 3. člena besedilo »32/12 in 94/12« nadomesti z besedilom »32/12, 94/12, 101/13 – ZDav-Nepr, 111/13, 22/14 – odl. US, 25/14 – ZFU, 40/14 – ZIN-B, 90/14 in 91/15«.

2. člen

V 4. členu se besedilo »24/12, 30/12, 40/12 – ZUJF, 75/12, 94/12 in 96/13« nadomesti z besedilom »9/12 – odl. US, 24/12, 30/12, 40/12 – ZUJF, 75/12, 94/12, 52/13 – odl. US, 96/13, 29/14 – odl. US, 50/14, 23/15 in 55/15«.

3. člen

Priloga 1 se nadomesti z novo Prilogo 1, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

4. člen

Priloga 2 se nadomesti z novo Prilogo 2, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

5. člen

Priloga 3 se nadomesti z novo Prilogo 3, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

6. člen

Priloga 4 se nadomesti z novo Prilogo 4, ki je priloga in sestavni del tega pravilnika.

7. člen

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije, uporablja pa se za davčna obdobja, ki se začnejo od vključno 1. januarja 2015, za katera se davčni obračun predloži po dnevu uveljavitve tega pravilnika.

Ne glede na prejšnji odstavek se nova Priloga 3 in nova Priloga 4 uporabljata za davčna obdobja, ki se začnejo od vključno 1. januarja 2016.

Do začetka uporabe nove Priloge 3 in nove Priloge 4 se uporabljata Priloga 3 in Priloga 4 Pravilnika o davčnem obračunu akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti (Uradni list RS, št. 109/13 in 83/14).

Št. 007-826/2015/24
Ljubljana, dne 15. decembra 2015
EVA 2015-1611-0163

dr. Dušan Mramor l.r.
Minister
za finance

OBRAČUN
AKONTACIJE DOHODNINE IN DOHODNINE
OD DOHODKA IZ DEJAVNOSTI
 za obdobje od do

PRILOGA 1

I. NAČIN UGOTAVLJANJA DAVČNE OSNOVE od dohodka iz dejavnosti v obdobju, za katerega se predlaga obračun:

- D – Dejanski:** na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov
 N – Normirani: na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov

II. OSNOVNI PODATKI O ZAVEZANCU

Davčna številka:

Ime in priimek zavezanca:

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Podatki o prebivališču in kontakt:

(naselje, ulica, hišna številka, pošta, e-pošta ali telefon)

- Da, zavezanec je rezident Republike Slovenije.
 Ne, zavezanec ni rezident Republike Slovenije. Država rezidentstva: _____

Naziv in naslov sedeža(ev) opravljanja dejavnosti v Republiki Sloveniji:

1. _____ Matična številka obrata: _____
 2. _____ Matična številka obrata: _____
 3. _____ Matična številka obrata: _____

Država in naslov(i) opravljanja dejavnosti izven Republike Slovenije:

1. Država: _____ Naslov: _____

2. Država: _____ Naslov: _____

Vrsta(e) dejavnosti:

1. _____ Dejavnost: _____
 SKD: _____
 2. _____ Dejavnost: _____
 SKD: _____
 3. _____ Dejavnost: _____
 SKD: _____

Sistem vodenja poslovnih knjig:

- enostavno knjigovodstvo dvostavno knjigovodstvo evidence

Vrsta obveznega socialnega zavarovanja (ustrezno označite in vpišite):

- iz naslova opravljanja dejavnosti _____ (obračunani znesek prispevkov za socialno varnost v tem poslovnem letu),
 iz delovnega razmerja,
 plačevanje prispevkov za socialno varnost v skladu z drugim odstavkom 56. člena ZDoh-2; sklad, v katerega se plačujejo prispevki za socialno varnost, je v državi _____; višina prispevkov je v tem poslovnem letu znašala _____,
 druge vrste obveznega socialnega zavarovanja.

III. UVELJAVLJANJE UGODNOSTI PO ZDoh-2 (ustrezno označite)**III.A**

- Izjavljam, da sem rezident Slovenije, samostojno opravljam specializiran poklic (navedite: _____) na področju kulturne dejavnosti in sem vpisan v razvid samozaposlenih v kulturi (navedite: _____), nimam sklenjenega delovnega razmerja in ne opravljam druge dejavnosti, zato uveljavljam zmanjšanje davčne osnove od dohodka iz dejavnosti v višini 15 odstotkov prihodkov.
 Izjavljam, da sem rezident Slovenije, samostojno opravljam novinarski poklic (navedite: _____) in sem vpisan v razvid samostojnih novinarjev (navedite: _____), nimam sklenjenega delovnega razmerja in ne opravljam druge

dejavnosti, zato uveljavljam zmanjšanje davčne osnove od dohodka iz dejavnosti v višini 15 odstotkov prihodkov.

- Izjavljam, da sem rezident Slovenije, samostojno opravljam športni poklic (navedite: _____) in sem vpisan v razvid poklicnih športnikov (navedite: _____), nimam sklenjenega delovnega razmerja in ne opravljam druge dejavnosti, zato uveljavljam zmanjšanje davčne osnove od dohodka iz dejavnosti v višini 15 odstotkov prihodkov.

III.B

- Izjavljam, da sem v zadnjih petih letih uveljavljal davčno obravnavo po četrtem odstavku 51. člena ZDoh-2.

IV. PODATKI O VRSTI OBRAČUNA (ustrezno označite)

1. Redni letni obračun
2. Obračun pri prenehanju davčnega zavezanca z izbrisom iz Poslovnega registra Slovenije dne: _____
3. Obračun pri izrednem prenehanju davčnega zavezanca
 - a. zaradi smrti dne: _____
 - b. zaradi osebnega stečaja z dne: _____
4. Obračun pri prenehanju davčnega zavezanca s statusno spremembo vpisano v Sodni register dne: _____
 - 4.1 v okviru statusnega preoblikovanja podjetnika po Zakonu o gospodarskih družbah
 - 4.1.1 zaradi prenosa podjetja na novo kapitalsko družbo s podatki:
Naziv: _____
Naslov: _____
Davčna številka: _____,
 - 4.1.2 zaradi prenosa podjetja na prevzemno kapitalsko družbo s podatki:
Naziv: _____
Naslov: _____
Davčna številka: _____,
 - 4.2 v okviru drugega statusnega preoblikovanja davčnega zavezanca, ki ni podjetnik po Zakonu o gospodarskih družbah
 - 4.2.1 zaradi prenosa podjetja na novo pravno osebo s podatki:
Naziv: _____
Naslov: _____
Davčna številka: _____,
 - 4.2.2 zaradi prenosa podjetja na prevzemno pravno osebo s podatki:
Naziv: _____
Naslov: _____
Davčna številka: _____,
 - a. Obračun, oddan za obdobje, ki se zaključi z obračunskim dnem statusnega preoblikovanja: _____, potem, ko je bil izveden vpis statusnega preoblikovanja v Sodni register do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta.
 - b. Popravek obračuna, oddan za obdobje, ki se zaključi z obračunskim dnem statusnega preoblikovanja: _____, potem, ko je bil že oddan obračun za obdobje, ki se zaključi z zadnjim dnem koledarskega leta, ker do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta vpis statusnega preoblikovanja v Sodni register še ni bil izveden.
5. Obračun pri prenehanju davčnega zavezanca z izbrisom iz Poslovnega registra Slovenije dne: _____ in prenosu:
 - 5.1 podjetja na podjetnika prevzemnika v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah s podatki:

Ime in priimek: _____ (1) Naslov: _____ (1) Davčna številka:

a. Obračun, oddan za obdobje, ki se zaključi z obračunskim dnevom prenosa podjetja: _____, potem, ko je bil izveden vpis prenosa podjetja podjetnika v Poslovni register Slovenije do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta.

b. Popravek obračuna, oddan za obdobje, ki se zaključi z obračunskim dnevom prenosa podjetja: _____, potem, ko je bil že oddan obračun za obdobje, ki se zaključi z zadnjim dnevom koledarskega leta, ker do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta vpis prenosa podjetja podjetnika v Poslovni register Slovenije še ni bil izveden.

5.2 podjetja ali dela podjetja na drugo (druge) fizično osebo s podatki:

(1) Ime in priimek: _____ (1) Naslov: _____ (1) Davčna številka:

(2) Ime in priimek: _____ (2) Naslov: _____ (2) Davčna številka:

(3) Ime in priimek: _____ (3) Naslov: _____ (3) Davčna številka:

5.3 podjetja ali dela podjetja na drugo (druge) pravno osebo s podatki:

(1) Naziv: _____ (1) Naslov: _____ (1) Davčna številka:

(2) Naziv: _____ (2) Naslov: _____ (2) Davčna številka:

(3) Naziv: _____ (3) Naslov: _____ (3) Davčna številka:

6. Obračun v postopku prisilne poravnave, začete dne: _____

7. Obračun po zaključku opravljanja dejavnosti z izbrisom iz Poslovnega registra Slovenije dne: _____, zaradi naknadnega plačila prihodkov, ki so nastali v okviru opravljanja dejavnosti v davčnih letih pred 1.1.2013, v katerih se je davčna osnova ugotavljala na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov.

V. IZRAČUN AKONTACIJE DOHODNINE OD DOHODKA IZ DEJAVNOSTI (DEJANSKI)

Znesek v eurih s centi

1.	PRIHODKI, ugotovljeni po računovodskih predpisih, od tega:	
1.1	Dohodki, od katerih je bil odtegnjen davek na viru, vključno z davčnim odtegljajem	
2.	Popravek prihodkov na raven davčno priznanih – zmanjšanja (vsota 2.1 do 2.7)	
2.1	Izuzem prihodkov iz odprave ali porabe že obdavčenih ali delno obdavčenih rezervacij	
2.2	Izuzem prihodkov na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja	
2.3	Izuzem prihodkov iz naslova odprave oslabitev, če se predhodna oslabitev ni upoštevala	
2.4	Izuzem prihodkov, doseženih od dividend, obresti, prihodkov, doseženih na podlagi odsvojitve lastniških deležev, ali odsvojitve investicijskih kuponov	
2.5	Izuzem prihodkov, ki so v tekočem oziroma so bili v preteklih davčnih obdobjih že vključeni v davčno osnovo, zaradi odprave dvojne obdavčitve	
2.6	Izuzem prihodkov zaradi predhodno nepriznanih odhodkov	
2.7	Zmanjšanje prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštevane izgube pri prenosu sredstev na novega zasebnika glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
3.	Popravek prihodkov na raven davčno priznanih – povečanja (vsota 3.1 do 3.6)	
3.1	Povečanje prihodkov zaradi transfernih cen med povezanimi osebami	
3.2	Povečanje prihodkov zaradi cen med povezanimi osebami rezidenti v skladu z določbami ZDDPO-2	
3.3	Povečanje prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebam nerezidentom	
3.4	Povečanje prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebam rezidentom v skladu z določbami ZDDPO-2	
3.5	Povečanje prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neobdavčene zneske glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
3.6	Povečanje prihodkov iz naslova prehoda med različnimi načini ugotavljanja davčne osnove od dohodka iz dejavnosti na podlagi drugega odstavka 49. člena ZDoh-2	
4.	DAVČNO PRIZNANI PRIHODKI (1 – 2 + 3)	
5.	ODHODKI, ugotovljeni po računovodskih predpisih	
6.	Popravek odhodkov na raven davčno priznanih – zmanjšanja (vsota 6.1 do 6.29)	
6.1	Zmanjšanje odhodkov zaradi transfernih cen med povezanimi osebami	
6.2	Zmanjšanje odhodkov zaradi cen med povezanimi osebami rezidenti v skladu z določbami ZDDPO-2	
6.3	Zmanjšanje odhodkov za obresti na prejeta posojila od povezanih oseb	
6.4	Zmanjšanje odhodkov za obresti na prejeta posojila od povezanih oseb rezidentov v skladu z določbami ZDDPO-2	
6.5	Zmanjšanje odhodkov v znesku 50% oblikovanih rezervacij, ki niso davčno priznane	
6.6	Zmanjšanje odhodkov za odhodke prevrednotenja terjatev (razen odhodkov prevrednotenja terjatev, ki se po računovodskih standardih prevrednotujejo zaradi spremembe valutnega tečaja), ki se po prvem odstavku 21. člena ZDDPO-2 ne priznajo	
6.7	Izuzem odhodkov, ki se nanašajo na izvzete prihodke na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja	
6.8	Nepriznani odhodki za pokrivanje izgub iz preteklih let	
6.9	Nepriznani odhodki za stroške, ki se nanašajo na privatno življenje	
6.10	Nepriznani odhodki za stroške prisilne izterjave davkov ali drugih dajatev	
6.11	Nepriznani odhodki za kazni, ki jih izreče pristojni organ	

6.12	Nepriзнani odhodki za davke	
6.13	Nepriзнani odhodki za obresti od nepravočasno plačanih davkov ali drugih dajatev	
6.14	Nepriзнani odhodki za obresti od posojil, prejetih od oseb, določenih v 8.b) točki prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2	
6.15	Nepriзнani odhodki za podkupnine in druge oblike premoženjskih koristi	
6.16	Nepriзнani odhodki za donacije	
6.17	Drugi odhodki, ki se ne priznajo v skladu z 29. členom ZDDPO-2	
6.18	Nepriзнani odhodki v višini 50 % stroškov reprezentance	
6.19	Nepriзнani odhodki za obračunano amortizacijo, ki presega amortizacijo, obračunano po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in na podlagi predpisanih stopenj	
6.20	Nepriзнani odhodki za amortizacijo opredmetenih osnovnih sredstev, katerih nabavna vrednost je bila predhodno odpisana in davčno priznana	
6.21	Nepriзнani odhodki za nagrade vajencem, ki presegajo višino, določeno z zakonom	
6.22	Nepriзнani odhodki za stroške, ki se nanašajo izključno na zavezanca	
6.23	Nepriзнani odhodki za zagotavljanje bonitet in drugih izplačil v zvezi z zaposlitvijo zaposlenih pri zavezancu, če niso obdavčeni po ZDoh-2	
6.24	Odhodki, nastali v zvezi s prihodki iz zap. št. 2.4	
6.25	Zmanjšanje odhodkov v primeru prodaje ali drugačne odtujitve sredstva pred dokončno obračunano amortizacijo za znesek razlike med amortizacijo, obračunano za davčne namene, in amortizacijo, obračunano za poslovne namene	
6.26	Drugi nepriзнani odhodki	
6.27	Zmanjšanje odhodkov za odhodke, ki so že zniževali davčno osnovo v tekočem ali preteklih davčnih obdobjih	
6.28	Zmanjšanje odhodkov za razliko v amortizaciji pri novem zasebniku glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
6.29	Zmanjšanje odhodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neobdavčene zneske glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
7.	Popravek odhodkov na raven davčno priznanih – povečanja (vsota 7.1 do 7.8)	
7.1	Povečanje odhodkov za porabo rezervacij, ki ob oblikovanju niso bile ali so bile delno priznane kot odhodek	
7.2	Povečanje odhodkov za odhodke prevrednotenja terjatev, ki se priznajo ob odpisu celote ali dela terjatev, ki niso bile poplačane oziroma poravnane	
7.3	Povečanje odhodkov za odhodke prevrednotenja in odpise drugih sredstev, ki se priznajo ob prodaji oziroma odtujitvi	
7.4	Povečanje odhodkov za razliko pri amortizaciji do zneska, obračunanega po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in na podlagi predpisanih stopenj	
7.5	Povečanje odhodkov za odpis do celotne nabavne vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev ob prenosu v uporabo	
7.6	Povečanje odhodkov v primeru prodaje ali drugačne odtujitve sredstva pred dokončno obračunano amortizacijo za znesek razlike med amortizacijo, obračunano za poslovne namene, in amortizacijo, obračunano za davčne namene	
7.7	Povečanje odhodkov za razliko v amortizaciji pri novem zasebniku glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
7.8	Povečanje odhodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštevane izgube pri prenosu sredstev na novega zasebnika glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
8.	DAVČNO PRIZNANI ODHODKI (5 – 6 + 7)	
9.	RAZLIKA med davčno priznanimi prihodki in odhodki (4 – 8)	
10.	RAZLIKA med davčno priznanimi odhodki in prihodki (8 – 4)	
11.	Sprememba davčne osnove zaradi sprememb računovodskih usmeritev, popravkov napak in prevrednotenj (11.1 – 11.2 + 11.3 – 11.4)	

19.	OSNOVA ZA AKONTACIJO DOHODNINE (16 – 17); če je > 0																					
20.	AKONTACIJA DOHODNINE																					
	Izračun akontacije dohodnine od osnove za akontacijo dohodnine <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%; text-align: left;">Nad</th> <th style="width: 20%; text-align: left;">Do</th> <th style="width: 40%; text-align: left;">Znesek davka</th> <th style="width: 20%; text-align: left;">Stopnja davka</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td></td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td>.....</td> <td>.....</td> <td></td> </tr> <tr> <td>.....</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Nad	Do	Znesek davka	Stopnja davka				
Nad	Do	Znesek davka	Stopnja davka																			
.....																				
.....																						
.....																				
.....																						
21.	Odbitek tujega davka																					
22.	Povečanje davka zaradi spremembe odbitka tujega davka																					
23.	DAVČNA OBVEZNOST (20 – 21+ 22)																					
24.	Zmanjšanje davčne obveznosti za plačani znesek odtegnjenega davka																					
25.	Obračunana predhodna akontacija																					
26.	OBVEZNOST ZA DOPLAČILO AKONTACIJE (23 – 24 – 25); če je > 0																					
27.	PREVEČ OBRAČUNANA PREDHODNA AKONTACIJA (23 – 24 – 25); če je < 0																					
28.	OSNOVA ZA DOLOČITEV PREDHODNE AKONTACIJE ali akontacije dohodnine																					
29.	Predhodna akontacija ali akontacija dohodnine																					
30.	Obračunski mesečni obrok predhodne akontacije ali akontacije dohodnine																					
31.	Obračunski trimesečni obrok predhodne akontacije ali akontacije dohodnine																					

**VI. IZRAČUN
DOHODNINE OD DOHODKA IZ DEJAVNOSTI (NORMIRANI)**

Znesek v eurih s centi

1.	PRIHODKI, ugotovljeni po računovodskih predpisih, od tega:	
1.1	Dohodki, od katerih je bil odtegnjen davek na viru, vključno z davčnim odtegljajem	
2.	Popravek prihodkov na raven davčno priznanih – zmanjšanja (vsota 2.1 do 2.7)	
2.1	Izvezem prihodkov iz odprave ali porabe že obdavčenih ali delno obdavčenih rezervacij	
2.2	Izvezem prihodkov na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja	
2.3	Izvezem prihodkov iz naslova odprave oslabitev, če se predhodna oslabitev ni upoštevala	
2.4	Izvezem prihodkov, doseženih od dividend, obresti, prihodkov, doseženih na podlagi odsvojitve lastniških deležev, ali odsvojitve investicijskih kuponov	
2.5	Izvezem prihodkov, ki so v tekočem oziroma so bili v preteklih davčnih obdobjih že vključeni v davčno osnovo, zaradi odprave dvojne obdavčitve	
2.6	Izvezem prihodkov zaradi predhodno nepriznanih odhodkov	
2.7	Zmanjšanje prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštene izgube pri prenosu sredstev na novega zasebnika glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
3.	Popravek prihodkov na raven davčno priznanih – povečanja (vsota 3.1 do 3.6)	
3.1	Povečanje prihodkov zaradi transfernih cen med povezanimi osebami	
3.2	Povečanje prihodkov zaradi cen med povezanimi osebami rezidenti v skladu z določbami ZDDPO-2	
3.3	Povečanje prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebam nerezidentom	
3.4.	Povečanje prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebam rezidentom v skladu z določbami ZDDPO-2	
3.5	Povečanje prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neobdavčene zneske glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2	
3.6	Povečanje prihodkov iz naslova prehoda med različnimi načini ugotavljanja davčne osnove od dohodka iz dejavnosti na podlagi drugega odstavka 49. člena ZDoh-2	
4.	DAVČNO PRIZNANI PRIHODKI (1 – 2 + 3)	
5.	XX	XXXXXX
6.	XX	XXXXXX
7.	XX	XXXXXX
8.	DAVČNO PRIZNANI ODHODKI (4 x 0,8)	
9.	RAZLIKA med davčno priznanimi prihodki in normiranimi odhodki (4 – 8)	
10.	XX	XXXXXX
11.	Povečanje davčne osnove zaradi sprememb računovodskih usmeritev, popravkov napak in prevrednotenj ((11.1 + 11.3) x (1-0,8))	
11.1	Povečanje davčne osnove za znesek razlik zaradi sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak	
11.2	XX	XXXXXX
11.3	Povečanje davčne osnove za znesek presežka iz prevrednotenja zaradi prevrednotenja gospodarskih kategorij, ki ga zavezanec prenese v preneseni poslovni izid, vključno s presežki iz prevrednotenja sredstev, ki se amortizirajo, ter za delež zneska odprave rezervacij, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu, ki je zmanjševal davčno osnovo ob oblikovanju.	
11.4	XX	XXXXXX
12.	Povečanje davčne osnove (vsota 12.1 do 12.3)	
12.1	Znesek izkoriščene davčne olajšave za investiranje zaradi prodaje ali odtujitve sredstva pred predpisanim rokom	
12.2	Znesek izkoriščene davčne olajšave za investiranje zaradi odsvojitve ali prenosa sredstva iz Pomurske regije oziroma iz problemskega območja z visoko brezposelnostjo pred predpisanim rokom	
12.3	Povečanje davčne osnove za predhodno davčno priznane odhodke iz oslabitve terjatev, zaradi neizpolnitve pogojev za odpis	

13.	DAVČNA OSNOVA (9 + 11 + 12)	
14.	XX	XXXXXX
15.	XX	XXXXXX
16.	OSNOVA ZA IZRAČUN DOHODNINE (13)	
17.	XX	XXXXXX
18.	XX	XXXXXX
19.	XX	XXXXXX
20.	DOHODNINA (16 x davčna stopnja)	
21.	Odbitek tujega davka	
22.	Povečanje davka zaradi spremembe odbitka tujega davka	
23.	DAVČNA OBVEZNOST (20 – 21 + 22)	
24.	Zmanjšanje davčne obveznosti za plačani znesek odtegnjenega davka (odtegnjen davčni odtegljaj)	
25.	Obračunana akontacija dohodnine od dohodka iz dejavnosti	
26.	OBVEZNOST ZA DOPLAČILO DOHODNINE (23 – 24 – 25); če je > 0	
27.	PREVEČ OBRAČUNANA DOHODNINA (23 – 24 – 25); če je < 0	
28.	OSNOVA ZA DOLOČITEV AKONTACIJE ALI PREDHODNE AKONTACIJE	
29.	Akontacija ali predhodna akontacija (28 x davčna stopnja)	
30.	Obračunski mesečni obrok akontacije ali predhodne akontacije	
31.	Obračunski trimesečni obrok akontacije ali predhodne akontacije	

VII. SPREMEMBA NAČINA UGOTAVLJANJA DAVČNE OSNOVE V NASLEDNJEM OBRAČUNU (obkrožite ustrezno)

VII.A Priglašam ugotavljanje davčne osnove na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov: DA

VII.B Obveščam o prenehanju ugotavljanja davčne osnove na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov: DA

VIII. PODATKI O PRILOGAH K OBRAČUNU

Sestavni del obračuna so naslednje priloge (označite z x):

- PRILOGA 3:** Bilanca stanja
- PRILOGA 4:** Izkaz poslovnega izida
- IZJAVA:**
 - Izjavljam, da ne prilagam podatkov, ki so navedeni kot Priloga 3 in Priloga 4, ker so bili podatki predloženi Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve.
- PRILOGA 5:** Podatki v zvezi z izvzetjem prihodkov na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja
- PRILOGA 6:** Podatki v zvezi s pokrivanjem davčne izgube
- PRILOGA 7a:** Podatki v zvezi z olajšavo za investiranje po 66.a členu ZDoh-2 (po 1.1.2012)
- PRILOGA 8a:** Podatki v zvezi z olajšavo za vlaganja v raziskave in razvoj (po prvem stavku prvega odstavka 61. člena ZDoh-2)
- PRILOGA 8b:** Podatki v zvezi s koriščenjem preostanka regijske olajšave za vlaganja v raziskave in razvoj (tretji stavek prvega odstavka 61. člena ZDoh-2 v povezavi s 5. členom ZDoh-2J)
- PRILOGA 9:** Podatki v zvezi z olajšavo za zaposlovanje
- PRILOGA 10:** Podatki v zvezi z olajšavo za donacije
- PRILOGA 11:** Podatki v zvezi z odbitkom tujega davka
- PRILOGA 12:** Podatki v zvezi s povečanjem davka zaradi sprememb odbitka tujega davka
- PRILOGA 13:** Obvestilo o uveljavljanju olajšave za vzdrževane družinske člane pri izračunu akontacije dohodnine
- PRILOGA 13a:** Izračun povprečne stopnje akontacije dohodnine od dohodka iz dejavnosti za zavezance iz drugega odstavka 47. člena ZDoh-2
- PRILOGA 14a:** Podatki o učinkih na davčno osnovo pri zavezancu, ki preneha z opravljanjem dejavnosti
- PRILOGA 14b:** Podatki o učinkih na davčno osnovo pri zavezancu, ki nadaljuje z opravljanjem dejavnosti
- PRILOGA 15: Priglasitev** ugotavljanja davčne osnove z upoštevanjem dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov
- Obrazec** za uveljavljanje davčne olajšave za zaposlovanje na problemstkih območjih z visoko brezposelnostjo in v Pomurski Regiji – PRILOGA 1 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2
- Obrazec** za uveljavljanje davčne olajšave za investiranje na problemstkih območjih z visoko brezposelnostjo in v Pomurski Regiji – PRILOGA 2 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2

V/Na, dne

Podpis zavezanca:

PRILOGA 2

**METODOLOGIJA ZA IZPOLNJEVANJE
OBRAČUNA AKONTACIJE DOHODNINE IN DOHODNINE OD DOHODKA IZ DEJAVNOSTI****PRAVNE PODLAGE – pomen uporabljenih kratic:**

- ZDoh-2: Zakon o dohodnini (Uradni list RS, št. 13/11 – uradno prečiščeno besedilo, 9/11 – ZUKD-1, 9/12 – odl. US, 24/12, 30/12, 40/12 – ZUJF, 75/12, 94/12, 52/13 – odl. US, 96/13, 29/14 – odl. US, 50/14, 23/15 in 55/15)
- ZDoh-1: Zakon o dohodnini (Uradni list RS, št. 59/06 – uradno prečiščeno besedilo in 117/06 - ZDoh-2)
- ZDDPO-2: Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (Uradni list RS, št. 117/06, 56/08, 76/08, 5/09, 96/09, 110/09 - ZDavP-2B, 43/10, 59/11, 24/12, 30/12, 94/12, 81/13, 50/14, 23/15 in 82/15)
- ZDDPO-1B: Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o davku od dohodkov pravnih oseb (Uradni list RS, št. 108/05)
- ZDavP-2: Zakon o davčnem postopku (Uradni list RS, št. 13/11 - uradno prečiščeno besedilo, 32/12, 94/12, 101/13 – ZDavNepr, 111/13, 22/14 – odl. US, 25/14 – ZFU, 40/14 – ZIN-B, 90/14 in 91/15)
- ZDavP-2F: Zakon o spremembah in dopolnitvah Zakona o davčnem postopku (Uradni list RS, št. 94/12)
- ZPIZ-2: Zakon o pokojninskem in invalidskem zavarovanju (Uradni list RS, št. 96/12, 39/13, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 44/14 – ORZPIZ206, 85/14 – ZUJF-B in 95/14 – ZUJF-C)
- ZSRR-2: Zakon o spodbujanju skladnega regionalnega razvoja (Uradni list RS, št. 20/11 in 57/12)
- Pravilnik o uveljavljanju davčnih olajšav za vlaganja v raziskave in razvoj (Uradni list RS, št. 75/12)
- Uredba o davčni regijski olajšavi za raziskave in razvoj (Uradni list RS, št. 110/07, 30/12 - ZDoh-2J in 30/12 - ZDDPO-2H)
- ZRPPR1015: Zakon o razvojni podpori Pomurski regiji v obdobju 2010–2017 (Uradni list RS, št. 87/09 in 82/15)
- Uredba po ZRPPR1015 in po ZSRR-2: Uredba o dodeljevanju regionalnih državnih pomoči ter načinu uveljavljanja regionalne spodbude za zaposlovanje ter davčnih olajšav za zaposlovanje in investiranje (Uradni list RS, št. 93/14)

I. Način ugotavljanja davčne osnove

Označi se eno od polj za **D-Dejanski** ali **N-Normirani**, glede na to, na kakšen način je zavezanec v obdobju, za katerega oddaja obračun, ugotavljal davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti. Obvezna je označitev samo enega od polj.

Zavezanec za akontacijo dohodnine od dohodka iz dejavnosti, ki davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavlja na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov (označeno polje D), izpolni dele obračuna, ki so označeni z I., II., III.A in III.B, IV., V. in VIII.

Zavezanec za dohodnino od dohodka iz dejavnosti, ki davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavlja na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov (označeno polje N), izpolni dele obračuna, ki so označeni z I., II., III.B, IV., VI. in VIII.

II. Osnovni podatki o zavezancu

V **del II.** se poleg osnovnih identifikacijskih podatkov zavezanca (ime in priimek, davčna številka, naslov prebivališča in rezidentstvo) vpiše sedež opravljanja dejavnosti, matična številka za to dejavnost in šifra te dejavnosti v skladu z Uredbo o standardni klasifikaciji dejavnosti (Uradni list RS, št. 69/07 in 17/08). V primeru, ko zavezanec sestavlja obračun za več svojih dejavnosti, katerim so dodeljene različne matične številke in se (lahko) opravljajo oziroma so priglašene na različnih lokacijah v Republiki Sloveniji in/ali izven Republike Slovenije, se vpišejo obstoječi podatki o vseh.

Pod rubriko sistem vodenja poslovnih knjig se obvezno označi eno od polj, glede na način, ki ga ima zavezanec v obdobju, za katerega se oddaja obračun (enostavno knjigovodstvo oziroma dvostavno knjigovodstvo oziroma evidence v skladu z določbami Pravilnika o poslovnih knjigah in drugih davčnih evidencah za fizične osebe, ki opravljajo dejavnost). Zavezanec v obračunu za obdobje, v katerem

davčno osnovo ugotavlja na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov, ne more voditi zgoj evidenc v skladu s Pravilnikom o poslovnih knjigah in drugih davčnih evidencah za fizične osebe, ki opravljajo dejavnost, zato ne more označiti polja z oznako evidence.

Pod rubriko vrste socialnega zavarovanja se označi eno ali več polj ter vpiše podatke o zneskih in državi, glede na vrste obveznega socialnega zavarovanja, ki jih ima zavezanec sklenjene v obdobju, za katerega se oddaja obračun. Obvezna je označitev vsaj enega polja.

III. Uveljavljanje ugodnosti po ZDoh-2

Del III. A izpolnijo le zavezanci, ki v obdobju obračuna, davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavljajo na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov in so v delu I. označili polje D, če izpolnjujejo pogoje, ki so navedeni v okviru posameznih izjav. Možna je označitev le ene od izjav.

Del III. B označijo vsi zavezanci, ki so v obdobju petih let pred obdobjem, za katerega se oddaja obračun uveljavljali posebno davčno obravnavo po četrtem odstavku 51. člena ZDoh-2.

IV. Podatki o vrsti obračuna

Označi se le en status obračuna na način, da se izbere ustrezno oznako od 1 do 7.

Oznaka 1 se označi, kadar se oddaja redni letni obračun v skladu s prvim odstavkom 296. člena ZDavP-2 za obračunsko obdobje, ki se zaključi z zadnjim dnevom koledarskega leta, razen, če ne gre za obračun, ki je opredeljen v vrstah obračuna pod zaporedno oznako 2 do 7.

Oznaka 2 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun za zadnje obračunsko obdobje pri prenehanju davčnega zavezanca z izbrisom iz Poslovnega registra Slovenije, če ne gre za enega od obračunov, ki je opredeljen v vrstah obračuna pod zaporedno oznako 3 do 7.

Oznaka 3 se označi in izpolni, kadar se zaradi smrti davčnega zavezanca oddaja obračun za obračunsko obdobje, ki se konča z dnevom smrti oziroma za kasnejša obračunska obdobja po dnevu smrti, ki se zaključijo pred izbrisom zavezanca iz Poslovnega registra Slovenije (pod a) oziroma, kadar se oddaja obračun za obračunsko obdobje, ki se konča z dnevom pred dnevom začetka stečaja (pod b).

Oznaka 4 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun pri prenehanju davčnega zavezanca s statusno spremembo vpisano v Sodni register. Datum vpisa v Sodni register ne more biti pred datumom zaključka obdobja obračuna.

Oznaka 4.1 se označi, kadar se zavezanec statusno preoblikuje v novo ali obstoječo kapitalsko družbo v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. V okviru te oznake se označi in izpolni tudi ustrezna pod oznaka 4.1.1 ali 4.1.2, glede na način preoblikovanja.

Oznaka 4.2 se označi, kadar se zavezanec statusno preoblikuje v novo ali obstoječo pravno osebo, kadar preoblikovanje ni izvedeno v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah. Oznaka je namenjena preoblikovanju zasebnikov, ki se po navedenem zakonu ne štejejo za podjetnike. V okviru te oznake se označi in izpolni tudi ustrezna pod oznaka 4.2.1 ali 4.2.2, glede na način preoblikovanja.

Pod oznako 4 je treba označiti tudi status obračuna, ki je oddan zaradi statusnega preoblikovanja.

Oznaka a se označi in izpolni, ko gre za obračun, oddan na podlagi prvega odstavka 297.a člena ZDavP-2, ko je bil vpis statusnega preoblikovanja v Sodni register izveden do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta po obračunskem dnevu preoblikovanja.

Oznaka b se označi in izpolni, ko gre za obračun oddan na podlagi drugega odstavka 297.a člena ZDavP-2, ko je bil vpis statusnega preoblikovanja v Sodni register izveden po 31. marcu naslednjega davčnega leta po obračunskem dnevu preoblikovanja in ko se s tem obračunom popravlja predhodno predložen obračun za obdobje, kot ga opredeljuje prvi odstavek 296. člena ZDavP-2.

Oznaka 5 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun ob prenehanju davčnega zavezanca z izbrisom in sočasnim prenosom podjetja zavezanca ali njegovih posameznih delov. Vpiše se datum izbrisa zavezanca iz Poslovnega registra Slovenije, pri čemer ta datum ne more biti pred datumom zaključka obdobja.

Oznaka 5.1 se označi, kadar zavezanec v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah svoje podjetje ob izbrisu prenese na drugega podjetnika prevzemnika, v skladu z 99. členom ZDavP-2F, ki napotuje na uporabo 297.a člena ZDavP-2. V okviru oznake 5.1 se obvezno označi in izpolni tudi ena od oznak a ali b.

Oznaka a se označi in izpolni, ko gre za obračun oddan za obdobje, ki se zaključi z obračunskim dnevom prenosa podjetnika na podjetnika prevzemnika, če je bil vpis tega prenosa v Poslovni register Slovenije izveden do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta.

Oznaka b se označi in izpolni, ko gre za popravek obračuna oddanega za obdobje, ki se sicer zaključi z obračunskim dnevom prenosa podjetnika na podjetnika prevzemnika, potem, ko je bil predhodno že oddan obračun za obdobje, ki se zaključi z zadnjim dnevom koledarskega leta, ker do vključno 31. marca naslednjega davčnega leta ni prišlo do vpisa tega prenosa v Poslovni register Slovenije.

Oznaka 5.2 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun za obračunsko obdobje, ki se konča z izbrisom davčnega zavezanca iz Poslovnega registra Slovenije, pri čemer se na eno ali več fizičnih oseb prenaša podjetje ali njegov del, ki se v skladu z določbami ZDoh-2 šteje kot celota sredstev in obveznosti in je s poslovno-organizacijskega vidika sposobna samostojno poslovati.

Oznaka 5.3 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun za obračunsko obdobje, ki se konča z izbrisom davčnega zavezanca iz Poslovnega registra Slovenije, pri čemer se na eno ali več pravnih oseb prenaša podjetje ali njegov del, ki se v skladu z določbami ZDoh-2 šteje kot celota sredstev in obveznosti in je s poslovno-organizacijskega vidika sposobna samostojno poslovati.

Oznaka 6 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun za obračunsko obdobje, ki se konča z dnevom pred dnevom pričetka postopka prisilne poravnave.

Oznaka 7 se označi in izpolni, kadar se oddaja obračun za obračunsko obdobje, v katerem zavezanec ne opravlja več dejavnosti, če je v tem obdobju prejel plačila prihodkov, ki so nastali v okviru opravljanja dejavnosti pred 1.1.2013 v obdobjih, ko je zavezanec davčno osnovo ugotavljal na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov, in ki zaradi upoštevanja prihodkov ob njihovem plačilu še niso bili upoštevani.

- Zavezanec lahko odda tak obračun za celo koledarsko leto.
- Zavezanec lahko odda tak obračun za obračunsko obdobje, ki se zaključi pred koncem koledarskega leta z dnevom, ko je prejel zadnje plačilo prihodka.
- Če zavezanec v okviru koledarskega leta odda več takih obračunov, se obračunska obdobja posameznih obračunov med seboj ne smejo prekrivati.
- Če zavezanec plačila prihodkov, ki so nastali v času opravljanja prenehane dejavnosti prejme v obdobju, ko ponovno opravlja dejavnost, prihodke vključi v obračun, ki ga odda za obračunsko obdobje v katerem so bili prihodki prejeti, pod ustrezno oznako 1 do 6.

V. Izračun akontacije dohodnine od dohodka iz dejavnosti

Podatke v tem delu obračuna izpolnijo samo zavezanci, ki v obdobju obračuna davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavljajo na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov in so v delu I. označili polje D.

Zap. št.	
1.	Znesek prihodkov, ugotovljenih v izkazu poslovnega izida
1.1	Znesek dohodkov, izkazanih v zap. št. 1, od katerih je bil odtegnjen davek na viru, vključno z davčnim odtegljajem (136. člena ZDoh-2 v povezavi s 53. členom in četrtem odstavkom 68. člena ZDoh-2)
2.	Skupni znesek zmanjšanja prihodkov, izkazanih v zap. št. 1, za posamezne vrste prihodkov iz zap. št. 2.1 do 2.7
2.1	Znesek prihodkov pri odpravi in porabi rezervacij, ki predhodno niso bile priznane oziroma so bile obdavčene že ob njihovem oblikovanju (tretji odstavek 20. člena ZDDPO-2 v povezavi s 83. členom ZDDPO-2)
2.2	Znesek prihodkov, izvzetih iz obdavčitve na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja (metoda izvzetja)
2.3	Znesek prihodkov pri odpravi oslabitve, ki se v skladu s tretjim odstavkom 21. člena, drugim odstavkom 22. člena ter 96. členom ZDDPO-2 izvzamejo iz obdavčitve, če predhodna oslabitev ni bila upoštevana
2.4	Znesek prihodkov, ki po določbi 54. člena ZDoh-2 ne veljajo kot prihodek, dosežen z opravljanjem dejavnosti: 1. dividenda, kakor je določena v poglavju III.6.2. ZDoh-2 2. obresti, kakor so določene v poglavju III.6.1. ZDoh-2 in dosežene na podlagi dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v seriji, za katere so z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev, določeni pogoji in način poslovanja z njimi, 3. prihodek, dosežen na podlagi odsvojitve lastniškega deleža, kot je določen v poglavju III.6.2. ZDoh-2, ali na podlagi odsvojitve investicijskih kuponov
2.5	Znesek prihodkov, ki so bili v tekočem ali preteklih davčnih obdobjih že vključeni v davčno osnovo in se zaradi odprave dvojne obdavčitve izvzamejo iz davčne osnove v skladu s prvim odstavkom 13. člena ZDDPO-2
2.6	Znesek prihodkov, ki izvirajo iz v preteklih davčnih obdobjih nepriznanih odhodkov in se izvzamejo iz davčne osnove v skladu s tretjim odstavkom 13. člena ZDDPO-2
2.7	Znesek zmanjšanja prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštevane razlike med davčno in pošteno vrednostjo sredstev pri prenosu sredstev na novega zasebnika, ki glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2 niso bile upoštevane pri določanju davčne osnove na obračunski dan prenosa
3.	Skupni znesek povečanja prihodkov iz zap. št. 1 glede na določbe ZDDPO-2 in ZDoh-2 (zap. št. 3.1 do 3.6)
3.1	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov pri transfernih cenah s povezanimi osebami iz 16. člena ZDoh-2, v skladu z določbami tretjega in petega odstavka 16. člena ZDDPO-2, ki se opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem primerljivih tržnih cen (tretji odstavek 16. člena ZDDPO-2)
3.2	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov pri cenah s povezanimi osebami rezidenti iz 16. člena ZDoh-2 v skladu z določbami 17. člena ZDDPO-2
3.3	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebami iz 16. člena ZDoh-2, ki se, če so bile obresti obračunane po nižji obrestni meri ali sploh niso bile obračunane, opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (prvi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)
3.4	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebami rezidentom iz 16. člena ZDoh-2, če so bile obresti obračunane po nižji obrestni meri ali sploh niso bile obračunane, opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (prvi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)

3.5	Znesek povečanja prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev pri novem zasebniku, za razliko, za katero je bil zasebnik, ki je prenašal sredstva na novega zasebnika, oproščen davka od razlike med pošteno in davčno vrednostjo sredstev na obračunski dan prenosa
3.6	Povečanje prihodkov na podlagi drugega odstavka 49. člena ZDoh-2 za zneske povečanj sredstev ali zmanjšanja dolgov, ki se nanašajo na pretekla obdobja, in ki zaradi takratnega načina ugotavljanja davčne osnove niso bili obdavčeni (npr. subvencije za pretekla obdobja prejete v tekočem obdobju)
4.	Izračun v obrazcu
5.	Znesek odhodkov, ugotovljenih v izkazu poslovnega izida
6.	Skupni znesek zmanjšanja odhodkov, izkazanih v zap. št. 5, za zneske, ki se ne priznajo kot odhodki (zap. št. 6.1 do 6.29)
6.1	Znesek prilagoditve (zmanjšanja) odhodkov pri transfernih cenah s povezanimi osebami iz 16. člena ZDoh-2, v skladu z določbami 16. člena ZDDPO-2, ki se opravi največ do višine, ugotovljene z upoštevanjem primerljivih tržnih cen (četrti odstavek 16. člena ZDDPO-2)
6.2	Znesek prilagoditve (zmanjšanja) odhodkov pri cenah s povezanimi osebami rezidenti iz 16. člena ZDoh-2 v skladu z določbam 17. člena ZDDPO-2
6.3	Znesek prilagoditve (zmanjšanja) odhodkov od obresti na prejeta posojila od povezanih oseb iz 16. člena ZDoh-2, ki se, če so bile obresti obračunane po višji obrestni meri, opravi tako, da so odhodki od obresti upoštevani največ do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (drugi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)
6.4	Znesek prilagoditve (zmanjšanja) odhodkov od obresti na prejeta posojila od povezanih oseb rezidentov iz 16. člena ZDoh-2, ki se, če so bile obresti obračunane po višji obrestni meri, opravi tako, da so odhodki upoštevani največ do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (drugi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)
6.5	Zmanjšanje odhodkov za znesek 50 odstotkov oblikovanih rezervacij, ki se v skladu s prvim in drugim odstavkom 20. člena ZDDPO-2 pri ugotavljanju davčne osnove ne priznajo
6.6	Znesek zmanjšanja odhodkov iz naslova prevrednotenja terjatev zaradi oslabitve, ki se v skladu s prvim odstavkom 21. člena ZDDPO-2 ne priznajo, razen za odhodke prevrednotenja terjatev, ki se po računovodskih standardih prevrednotujejo zaradi spremembe valutnega tečaja
6.7	Znesek odhodkov, ki se nanašajo na prihodke iz zap. št. 2.2, izvzete iz obdavčitve na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja
6.8	Znesek odhodkov, ki zadeva pokrivanje izgub iz preteklih let (2. točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.9	Znesek stroškov, ki se nanašajo na privatno življenje zavezanca, povezanih oseb in drugih oseb ter delavcev, kakor so, glede na posamezen primer, stroški za zabavo, oddih, šport in rekreacijo, vključno s pripadajočim davkom na dodano vrednost (3. točka prvega odstavka ter drugega in tretjega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.10	Znesek stroškov prisilne izterjave davkov ali drugih dajatev (4. točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.11	Znesek kazni, ki jih izreče pristojni organ (5. točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.12	Znesek odhodkov za davke, ki jih je zavezanec plačal kot fizična oseba in niso povezani v zvezi z opravljanjem dejavnosti (npr. davek od premoženja, davek na dediščine in darila), dohodnina, davek na dodano vrednost, ki ga je zavezanec uveljavil kot odbitek davka v skladu z zakonom, ki ureja davek na dodano vrednost, samoprispevek, uveden v skladu s predpisi o samoprispevku (55. člen ZDoh-2)
6.13	Znesek obresti od nepravčasno plačanih davkov ali drugih dajatev (8.a točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)

6.14	Znesek obresti od posojil, prejetih od oseb, ki imajo sedež, kraj dejanskega delovanja posloводства ali prebivališče v državah, razen držav članic EU, v katerih je splošna oziroma povprečna nominalna stopnja obdavčitve dobička nižja od 12,5 odstotkov in je država objavljena na seznamu, ki ga v skladu z 8. členom ZDDPO-2 objavlja Ministrstvo za finance in Davčna uprava Republike Slovenije (8.b) točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.15	Znesek odhodkov, ki zadeva podkupnine in druge oblike premoženjskih koristi, dane fizičnim ali pravnim osebam (10. točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.16	Znesek odhodkov, ki zadeva sredstva z naravo donacij, dana fizičnim ali pravnim osebam (9. točka prvega odstavka 30. člena ZDDPO-2)
6.17	Znesek drugih odhodkov, ki se ne priznajo v skladu z 29. členom ZDDPO-2 in če niso neposredno navedeni v 30. členu ZDDPO-2, zlasti odhodkov, ki niso v skladu z običajno poslovno prakso, če niso običajni pri poslovanju v posamezni dejavnosti glede na pretekle in druge izkušnje ter glede na primerjavo z drugimi dejavnostmi, dejstvi in okoliščinami
6.18	Znesek nepriznanih odhodkov v višini 50 odstotkov stroškov reprezentance (31. člen ZDDPO-2)
6.19	Znesek obračunane amortizacije, ki presega amortizacijo, obračunano po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in z uporabo predpisanih najvišjih letnih amortizacijskih stopenj, oziroma celoten znesek davčno priznane amortizacije v skladu s 33. členom ZDDPO-2
6.20	Znesek amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev, katerih nabavna vrednost je bila predhodno odpisana in davčno priznana v skladu s šestim odstavkom 33. člena ZDDPO-2
6.21	Vpišejo se zneski nagrad vajencem, ki niso obračunane v skladu z zakonom (nepriznani odhodki v skladu s četrtem odstavkom 35. člena ZDDPO-2)
6.22	Vpišejo se zneski stroškov, ki se nanašajo izključno na zavezanca (osebo, ki opravlja dejavnost), in sicer tisti zneski stroškov v zvezi s službenimi potovanji, prehrano med delom, prevozom na delo in z dela, delom na terenu, ki presegajo višino, predpisano z Uredbo o davčni obravnavi povračil stroškov in drugih dohodkov iz delovnega razmerja (nepriznani odhodki v skladu s 57. členom ZDoh-2)
6.23	Znesek odhodkov za zagotavljanje bonitet in drugih izplačil v zvezi z zaposlitvijo, v višini, ki je predmet obdavčitve po ZDoh-2, če dohodnina ni bila obračunana (35. člen ZDDPO-2)
6.24	Znesek odhodkov, nastalih v zvezi z doseganjem prihodkov iz zap. št. 2.4
6.25	Za sredstvo, za katero je bila za poslovne namene obračunana nižja amortizacija od amortizacije, ki je bila upoštevana kot odhodek pri obračunu davka, se v primeru prodaje ali drugačne odtujitve sredstva pred dokončno obračunano amortizacijo, vpiše znesek razlike med amortizacijo, obračunano za davčne namene, in amortizacijo obračunano za poslovne namene (drugi odstavek 33. člena ZDDPO-2)
6.26	Drugi nepriznani odhodki, ki niso vključeni v prejšnje zap. št.
6.27	Znesek zmanjšanja odhodkov za odhodke, ki so že zniževali davčno osnovo v tekočem davčnem obdobju ali v preteklih davčnih obdobjih (drugi odstavek 13. člena ZDDPO-2)
6.28	Znesek zmanjšanja odhodkov pri novem zasebniku za razliko v amortizaciji prenesenih sredstev, pri katerih je bila poštena vrednost višja od davčne vrednosti, v skladu z določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2
6.29	Znesek zmanjšanja odhodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev pri novem zasebniku, za razliko, za katero je bil zasebnik, ki je prenašal sredstva na novega zasebnika, oproščen davka od razlike med pošteno in davčno vrednostjo sredstev na obračunski dan prenosa
7.	Skupni znesek povečanja odhodkov iz zap. št. 5 glede na določbe ZDDPO-2 in ZDoh-2 (zap. št. 7.1 do 7.8)
7.1	Znesek predhodno nepriznanih oziroma delno priznanih odhodkov za oblikovane rezervacije, ki se priznajo ob porabi rezervacij (tretji odstavek 20. člena ZDDPO-2 v povezavi s 83. členom ZDDPO-2)
7.2	Znesek povečanja odhodkov za predhodno nepriznane odhodke prevrednotenja terjatev, ki se priznajo ob odpisu celote ali dela terjatev, ki niso bile poplačane oziroma poravnane (peti odstavek 21. člena ZDDPO-2)

7.3	Znesek povečanja odhodkov za odhodke prevrednotenja in odpise drugih sredstev, ki predhodno niso bili priznani in se priznajo ob prodaji ali drugačni odtujitvi sredstev in ob poravnavi ali drugačni odtujitvi dolgov (96. člen ZDDPO-2)
7.4	Znesek povečanja odhodkov za razliko med amortizacijo, obračunano po metodi enakomernega časovnega amortiziranja in na podlagi predpisanih stopenj v skladu s 33. členom ZDDPO-2, in amortizacijo, obračunano za poslovne potrebe
7.5	Znesek odpisa do celotne nabavne vrednosti opredmetenih osnovnih sredstev iz šestega odstavka 33. člena ZDDPO-2 ter amortizacijo, obračunano za poslovne namene
7.6	Za sredstvo, za katero je bila za poslovne namene obračunana višja amortizacija od amortizacije, ki je bila upoštevana kot odhodek pri obračunu davka, se v primeru prodaje ali drugačne odtujitve sredstva pred dokončno obračunano amortizacijo vpiše znesek razlike med amortizacijo, obračunano za poslovne namene, in amortizacijo, obračunano za davčne namene (drugi odstavek 33. člena ZDDPO-2)
7.7	Znesek povečanja odhodkov pri novem zasebniku za razliko v amortizaciji prenesenih sredstev, pri katerih je bila poštena vrednost nižja od davčne vrednosti, v skladu z določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2
7.8	Znesek povečanja odhodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštene razlike med davčno in pošteno vrednostjo sredstev pri prenosu sredstev na novega zasebnika, ki glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2 niso bile upoštene pri določanju davčne osnove na obračunski dan prenosa
8.	Izračun v obrazcu
9.	Izračun v obrazcu
10.	Izračun v obrazcu
11.	Izračun v obrazcu
11.1	Povečanje davčne osnove za znesek razlik zaradi preračunov, opravljenih zaradi sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak, pri obdavčljivih prihodkih in davčno priznanih odhodkih, vključno z rezervacijami za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine (14. člen ZDDPO-2)
11.2	Zmanjšanje davčne osnove za znesek razlik zaradi preračunov, opravljenih zaradi sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak, pri obdavčljivih prihodkih in davčno priznanih odhodkih (14. člen in 98. člen v povezavi s prvim odstavkom 20. člena ZDDPO-2)
11.3	Povečanje davčne osnove za znesek presežka iz prevrednotenja, ki je posledica prevrednotenja gospodarskih kategorij na višje poštene vrednosti in ga je zavezanec v letu, za katerega se sestavlja ta obračun, prenesel neposredno v preneseni poslovni izid ali druge sestavine kapitala, vključno s presežki iz prevrednotenja sredstev, ki se prenašajo v preneseni poslovni izid in davčno osnovo sorazmerno z obračunano amortizacijo (15. člen ZDDPO-2), ter za delež zneska odprave rezervacij, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu, ki je zmanjševal davčno osnovo ob oblikovanju (15.a člen ZDDPO-2 v povezavi z 20. členom ZDDPO-2).
11.4	Znesek zmanjšanja davčne osnove ob porabi oziroma odpravi dolgoročnih rezervacij za že obdavčene dolgoročne rezervacije za pokojnine, jubilejne nagrade in za odpravnine, ki so bile ob prehodu na nov način računovodenja oblikovane v breme prenesenega poslovnega izida in obdavčene v skladu z 98. členom v povezavi s 14. členom ZDDPO-2, ter za 50 odstotkov zneska oblikovanih rezervacij, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu, oziroma za delež zneska porabljenih rezervacij, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu, ki ob oblikovanju ni zmanjševal davčne osnove, v skladu s 15.a členom ZDDPO-2 v povezavi z 20. členom ZDDPO-2.
12.	Izračun v obrazcu
12.1	Povečanje davčne osnove v skladu s 147. členom ZDoh-2 za znesek predhodno uveljavljene investicijske davčne olajšave, zaradi predčasne prodaje oziroma odtujitve ali prenosa sredstev izven RS, zaradi izgube pravice do uporabe opredmetenega osnovnega sredstva pri finančnem najemu, zaradi prenosa sredstva iz podjetja v gospodinjstvo in odtujitve sredstva. Vpiše se tudi znesek povečanja davčne osnove v skladu s šestim in sedmim odstavkom 66.a člena ZDoh-2

12.2	Povečanje davčne osnove v skladu s petim odstavkom 6. člena ZRPPR1015 oziroma v skladu z devetim odstavkom 28. člena ZSRR-2 za znesek izkoriščene davčne olajšave za investiranje zaradi odsvojitve ali prenosa sredstva iz Pomurske regije oz. iz problemskega območja z visoko brezposelnostjo (primeroma Pokolpja) pred predpisanim rokom.
12.3	Znesek povečanja davčne osnove ob odpisu terjatev za znesek davčno priznanih odhodkov iz oslavitve terjatev v preteklih davčnih obdobjih, če se odpis terjatev ne opravi pod pogoji iz šestega odstavka 21. člena ZDDPO-2 (sedmi odstavek 21. člena ZDDPO-2)
13.	Izračun v obrazcu
14.	Izračun v obrazcu
15.	Izračun v obrazcu
15.1	Vpiše se znesek zmanjšanja davčne osnove v višini 40 odstotkov investiranega zneska v opremo in v neopredmetena dolgoročna sredstva, vendar največ v višini davčne osnove, v skladu s 66.a členom ZDoh-2. V ta znesek se ne vključijo investicije v delu, ki so financirane iz sredstev proračunov samoupravnih lokalnih skupnosti, proračuna Republike Slovenije oziroma proračuna EU, če imajo ta sredstva naravo nepovratnih sredstev. V ta znesek se tudi ne vključuje vlaganj v opremo in neopredmetena sredstva, za katere zavezanec uveljavlja olajšavo po 61. členu ZDoh-2. Znižanje davčne osnove po 66.a členu ZDoh-2 se izključuje tudi z znižanjem davčne osnove po petem odstavku 28. člena ZSRR-2.
15.2	Vpiše se zmanjšanje davčne osnove za znesek pokrivanja davčne izgube v skladu s 60. in 148. členom ZDoh-2, ki je možno največ v višini 50 odstotkov davčne osnove od dohodka iz dejavnosti.
15.3	Prazno polje obrazca obračuna. Ni namenjeno vpisovanju.
15.4	Vpiše se znesek zmanjšanja davčne osnove v višini 100 odstotkov zneska vlaganj v raziskave in razvoj, v skladu z 61. členom ZDoh-2 ter Pravilnikom o uveljavljanju davčnih olajšav za vlaganja v raziskave in razvoj, ob upoštevanju petega in sedmega odstavka 61. člena ZDoh-2. Davčni zavezanec, ki uveljavlja navedeno olajšavo, poleg Priloge 8a kot sestavni del obračuna predloži Obrazec za uveljavljanje davčnih olajšav za vlaganja v raziskave in razvoj, ki je določen s Pravilnikom o uveljavljanju davčnih olajšav za vlaganja v raziskave in razvoj.
15.5	Vpiše se znesek zmanjšanja davčne osnove za preostanek ali del preostanka neizkoriščenega dela regijske davčne olajšave po 61. členu ZDoh-2, ki se lahko koristi do poteka rokov v skladu z drugim in tretjim odstavkom 61. člena ZDoh-2 v povezavi s 5. členom ZDoh-2J.
15.6	Vpiše se zmanjšanje davčne osnove za del plač zaposlenih invalidov, ki se prizna kot davčna olajšava v skladu s prvim in drugim odstavkom 62. člena ZDoh-2.
15.7	Zmanjšanje davčne osnove za zavezanca, ki je invalid v skladu s 63. členom ZDoh-2.
15.8	Vpiše se znesek zmanjšanja davčne osnove za del plačila vajencem, dijakom ali študentom po učni pogodbi za izvajanje praktičnega dela v strokovnem izobraževanju, vendar največ v višini 20 odstotkov povprečne mesečne plače zaposlenih v Sloveniji, za vsak mesec izvajanja praktičnega dela posamezne osebe v strokovnem izobraževanju (64. člen ZDoh-2).
15.9	Znesek plačanih premij za kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje, določenih po zakonu, ki ureja pokojninsko in invalidsko zavarovanje, ki se priznajo kot davčna olajšava v skladu s 65. členom ZDoh-2 zavezancu delodajalcu za pri njem zaposlene delavce, razen plačane premije, ki jo zavezanec plačuje zase v kolektivno prostovoljno dodatno pokojninsko zavarovanje.
15.10	Znesek izplačil v denarju ali v naravi za humanitarne, invalidske, socialno varstvene, dobrodelne, znanstvene, vzgojno-izobraževalne, zdravstvene, športne, ekološke, religiozne in splošnokoristne namene, ki so bila izplačana rezidentom Slovenije in rezidentom države članice EU, ki ni Slovenija, razen poslovnim enotam rezidentov držav članic EU, ki se nahaja izven države članice EU, ki so po posebnih predpisih ustanovljeni za opravljanje navedenih dejavnosti; znesek navedenih izplačil se prizna največ do zneska, ki ustreza 0,3 odstotka obdavčenih prihodkov zavezanca v davčnem obdobju (66. člena ZDoh-2).

15.11	Znesek izplačil v denarju ali v naravi za kulturne namene in izplačila prostovoljnim društvom, ustanovljenim za varstvo pred naravnimi in drugimi nesrečami, ki delujejo v javnem interesu, za te namene, ki so bila izplačana rezidentom Slovenije in rezidentom države članice EU, ki ni Slovenija, razen poslovnim enotam rezidentov države članice EU, ki se nahaja izven države članice EU, ki so po posebnih predpisih ustanovljeni za opravljanje navedenih dejavnosti, kot nepridobitnih dejavnosti; znesek navedenih izplačil, skupaj z izplačili pod zap. št. 15.12, se prizna največ do zneska, ki ustreza 0,5 odstotka obdavčenih prihodkov zavezanca v davčnem obdobju (66. člen ZDoh-2).
15.12	Znesek izplačil v denarju ali v naravi političnim strankam, vendar največ do zneska, ki je enak trikratni povprečni mesečni plači na zaposlenega pri zavezancu (tretji in četrty odstavek 66. člena ZDoh-2).
15.13	Znesek posebne osebne olajšave za rezidenta, ki samostojno opravlja specializiran poklic na področju kulturne dejavnosti, oziroma rezidenta, ki samostojno opravlja novinarski poklic oziroma poklic samostojnega športnika v skladu s prvim, drugim oziroma četrtyim odstavkom 113. člena ZDoh-2.
15.14	Vpiše se znesek zmanjšanja davčne osnove za del plač novozaposlenih oseb, ki se prizna kot davčna olajšava v skladu z 61.a členom ZDoh-2. Navedena olajšava se izključuje z olajšavo za zaposlovanje invalidov po 62. členu ZDoh-2 in z olajšavami za zaposlovanje po ZRPPR1015.
15.15	Davčni zavezanec, ki izpolnjuje pogoje v skladu z ZRPPR1015, vpiše znesek zmanjšanja davčne osnove za 70 odstotkov stroškov zaposlenega prikrajšanega delavca, vendar največ v višini davčne osnove in do maksimalno dovoljene višine po pravilih državnih pomoči (5. člen ZRPPR1015). Davčni zavezanec, ki uveljavlja navedeno olajšavo, kot sestavni del obračuna predloži tudi Obrazec za uveljavljanje davčne olajšave za zaposlovanje – Pomurje, ki je skupaj z metodologijo za izpolnjevanje obrazca določen v Prilogi 1 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2. Davčni zavezanec, ki izpolnjuje pogoje v skladu z ZSRR-2 ter podzakonskimi in drugimi akti, ki podrobneje urejajo zadevno področje - primeroma s Sklepom o dodatnih začasnih ukrepih razvojne podpore za problemsko območje z visoko brezposelnostjo Pokolpje (Uradni list RS, št. 26/11), vpiše znesek zmanjšanja davčne osnove za 70 odstotkov stroškov zaposlenega prikrajšanega delavca, vendar največ v višini davčne osnove in do maksimalno dovoljene višine po pravilih državnih pomoči (drugi odstavek 28. člena ZSRR-2 in 16.c člen Uredbe o dodeljevanju regionalnih državnih pomoči). Davčni zavezanec, ki uveljavlja navedeno olajšavo, kot sestavni del obračuna predloži tudi obrazec za uveljavljanje davčne olajšave za zaposlovanje na problemskih območjih z visoko brezposelnostjo, ki je skupaj z metodologijo za izpolnjevanje obrazca določen v Prilogi 1 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2.

15.16	<p>Davčni zavezanec, ki izpolnjuje pogoje v skladu z ZRPPR1015, vpiše znesek zmanjšanja davčne osnove v višini 70 odstotkov investiranega zneska za nove začete investicije v opremo in neopredmetena sredstva, razen v opremo in neopredmetena sredstva iz drugega in tretjega odstavka 66.a člena ZDoh-2, vendar le za investicije v Pomurski regiji in največ v višini davčne osnove in do maksimalno dovoljene višine po pravilih državnih pomoči (6. člen ZRPPR1015). Davčni zavezanec, ki uveljavlja navedeno olajšavo, kot sestavni del obračuna predloži tudi Obrazec za uveljavljanje davčne olajšave za investiranje – Pomurje, ki je skupaj z metodologijo za izpolnjevanje obrazca določen v Prilogi 2 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2.</p> <p>Davčni zavezanec, ki izpolnjuje pogoje v skladu z ZSRR-2 ter podzakonskimi in drugimi akti, ki podrobneje urejajo zadevno področje (primeroma s Sklepom o dodatnih začasnih ukrepih razvojne podpore za problemsko območje z visoko brezposelnostjo Pokolpje (Uradni list RS, št. 26/11), vpiše znesek zmanjšanja davčne osnove v višini 70 odstotkov investiranega zneska za nove začete investicije v opremo in neopredmetena sredstva, razen v opremo in neopredmetena sredstva iz drugega in tretjega odstavka 66. a člena ZDoh-2, vendar le za investicije v problemskem območju z visoko brezposelnostjo, ter največ v višini davčne osnove in do maksimalno dovoljene višine po pravilih državnih pomoči (peti odstavek 28. člena ZSRR-2 in 16. člen Uredbe o dodeljevanju regionalnih državnih pomoči). Davčni zavezanec, ki uveljavlja navedeno olajšavo, kot sestavni del obračuna predloži tudi obrazec za uveljavljanje davčne olajšave za investiranje na problemskih območjih z visoko brezposelnostjo, ki je skupaj z metodologijo za izpolnjevanje obrazca določen v Prilogi 2 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2.</p>
16.	Izračun v obrazcu. Znesek predstavlja letno davčno osnovo dohodka iz dejavnosti za izračun dohodnine na letni ravni.
17	Izračun v obrazcu. Znesek predstavlja vsoto vseh olajšav, ki zmanjšujejo osnovo za dohodnino.
17.1	<p>Splošno olajšavo iz prvega odstavka 111. člena ZDoh-2 zavezanec lahko upošteva, če mu za posamezno davčno leto ta olajšava ni bila upoštevana pri izračunu akontacije dohodnine od dohodka iz zaposlitve ali je bilo na ta način upoštevanje manj kot 5/12 olajšave.</p> <p>Za posamezno obračunsko oziroma odmerno leto se višina olajšave ugotavlja v skladu s petim odstavkom 111. člena v povezavi s 118. členom ZDoh-2.</p> <p>Dohodek iz dejavnosti iz prejšnjega odstavka je dobiček (znesek iz postavke 9 obračuna) oziroma izguba (negativna vrednost zneska iz postavke 10 obračuna), kateremu se prišteje obračunani znesek prispevkov za socialno varnost, ki ga je zavezanec navedel na prvi strani obrazca.</p> <p>Olajšava iz drugega in tretjega odstavka 111. člena ZDoh-2 se upošteva v sorazmernem delu glede na število mesecev, ki jih vsebuje obdobje, za katerega se predlaga obračun. V primerih, ko se dejavnost ne opravlja celotno davčno leto se morata torej upravičenost do olajšave in višina olajšave določiti na podlagi upoštevanja preračunanih mej razredov in višine olajšave, glede na število mesecev opravljanja dejavnosti.</p>
17.2	Znesek olajšave za vzdrževane družinske člane v skladu s prvim in drugim odstavkom 114. člena ZDoh-2 se zavezancu upošteva, če za posamezno davčno leto ta olajšava ni bila upoštevana pri izračunu akontacije dohodnine od dohodka iz zaposlitve ali je bilo na ta način upoštevanje manj kot 5/12 te olajšave.
17.3	Znesek vplačane premije prostovoljnega dodatnega pokojninskega zavarovanja, ki se lahko kot olajšava na podlagi 117. člena ZDoh-2 upošteva zavezancu, če jo plačuje zase v pokojninski načrt kolektivnega zavarovanja in je obvezno zavarovan kot samozaposlena oseba (drugi odstavek 128. člena ZDoh-2).
18.	Prazno polje obrazca obračuna. Ni namenjeno vpisovanju.
19.	Izračun v obrazcu

20.	Akontacija dohodnine se izračuna z uporabo zneska iz zap. št. 19. in lestvice iz 122. člena ZDoh-2 (128. člen ZDoh-2), ki je usklajena s koeficientom rasti cen življenjskih potrebščin v Sloveniji. Če ima zavezanec izpolnjen podatek pod zap. št. 2.2. obračuna in je z državo pogodbenico za odpravo dvojnega obdavčevanja dohodka določena metoda oprostitve s progresijo, se pri določitvi davčne stopnje upošteva tudi prihodek, ki je izvzet iz obdavčitve pod zap. št. 2.2., zmanjšan za odhodke pod zap. št. 6.7. Zavezanec, ki za dohodke iz kmetijske, gozdarske in dopolnilne dejavnosti ugotavlja davčno osnovo na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov v skladu z drugim odstavkom 47. člena ZDoh-2, lahko izračuna akontacijo dohodnine od dohodka iz dejavnosti po posebej izračunani povprečni stopnji. V tem primeru izračuna povprečno stopnjo v Tabeli B iz Priloge 13a.
21.	Znesek odbitka tujega davka, ki ga je zavezanec plačal od dohodkov iz virov izven Slovenije, vključenih v njegovo davčno osnovo; znesek odbitka tujega davka se izračuna in uveljavlja v skladu z določbami 136., 137., 138., 139., 140. in 141. člena ZDoh-2 ter 284. a člena ZDavP-2.
22.	Znesek povečanja davka za razliko med predhodno priznanim odbitkom tujega davka in odbitkom, ki bi bil možen ob upoštevanju naknadnih sprememb odbitka tujega davka (139. člen ZDoh-2).
23.	Izračun v obrazcu
24.	Znesek zmanjšanja davčne obveznosti za znesek odtegnjenega davka (četrti odstavek 68. člena in peti odstavek 128. člena ZDoh-2).
25.	Znesek predhodne akontacije dohodnine za davčno obdobje (peti odstavek 128. člena ZDoh-2).
26.	Izračun v obrazcu
27.	Izračun v obrazcu
28.	Znesek osnove za akontacijo dohodnine iz zap. št. 19, preračunan na letno osnovo, če obračun velja za krajše obdobje.
29.	Znesek iz zap. št. 28, pomnožen s stopnjo iz 122. člena ZDoh-2.
30.	Znesek iz zap. št. 29, deljen z 12, če je zap. št. 29 večja od 400 evrov (tretji odstavek 298. člena ZDavP-2).
31.	Znesek iz zap. št. 29, deljen s 4, če zap. št. 29 ne presega 400 evrov (tretji odstavek 298. člena ZDavP-2).

VI. Izračun dohodnine od dohodka iz dejavnosti

Podatke v tem delu obračuna izpolnijo samo zavezanci, ki v obdobju obračuna davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavljajo na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov in so v delu I. označili polje N.

Zap. št.	
1.	Znesek prihodkov ugotovljenih v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi (SRS, do 31.12.2015 slovenski računovodski standard 39, od 1.1.2016 slovenski računovodski standard 30) in na podlagi poslovnih knjig in evidenc, kot jih predpisuje Pravilnik o poslovnih knjigah in drugih davčnih evidencah za fizične osebe, ki opravljajo dejavnost.
1.1	Znesek dohodkov, izkazanih v zap. št. 1, od katerih je bil odtegnjen davek na viru, vključno z davčnim odtegljajem (136. člena ZDoh-2 v povezavi s 53. členom in četrtem odstavkom 68. člena ZDoh-2)
2.	Skupni znesek zmanjšanja prihodkov, izkazanih v zap. št. 1, za posamezne vrste prihodkov iz zap. št. 2.1 do 2.7
2.1	Znesek prihodkov pri odpravi in porabi rezervacij, ki predhodno niso bile priznane oziroma so bile obdavčene že ob njihovem oblikovanju (tretji odstavek 20. člena ZDDPO-2 v povezavi s 83. členom ZDDPO-2)
2.2	Znesek prihodkov, izvzetih iz obdavčitve na podlagi mednarodnih pogodb o izogibanju dvojnega obdavčevanja (metoda izvzetja)
2.3	Znesek prihodkov pri odpravi oslabitve, ki se v skladu s tretjim odstavkom 21. člena, drugim odstavkom 22. člena ter 96. členom ZDDPO-2 izvzamejo iz obdavčitve, če predhodna oslabitev ni bila upoštevana
2.4	Znesek prihodkov, ki po določbi 54. člena ZDoh-2 ne veljajo kot prihodek, dosežen z opravljanjem dejavnosti: 1. dividenda, kakor je določena v poglavju III.6.2. ZDoh-2 2. obresti, kakor so določene v poglavju III.6.1. ZDoh-2 in dosežene na podlagi dolžniških vrednostnih papirjev, izdanih v seriji, za katere so z zakonom, ki ureja trg vrednostnih papirjev, določeni pogoji in način poslovanja z njimi, 3. prihodek, dosežen na podlagi odsvojitve lastniškega deleža, kot je določen v poglavju III.6.2. ZDoh-2, ali na podlagi odsvojitve investicijskih kuponov
2.5	Znesek prihodkov, ki so bili v tekočem ali preteklih davčnih obdobjih že vključeni v davčno osnovo in se zaradi odprave dvojne obdavčitve izvzamejo iz davčne osnove v skladu s prvim odstavkom 13. člena ZDDPO-2
2.6	Znesek prihodkov, ki izvirajo iz v preteklih davčnih obdobjih nepriznanih odhodkov in se izvzamejo iz davčne osnove v skladu s tretjim odstavkom 13. člena ZDDPO-2
2.7	Znesek zmanjšanja prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev za neupoštevane razlike med davčno in pošteno vrednostjo sredstev pri prenosu sredstev na novega zasebnika, ki glede na določbo 1.b točke četrtega odstavka 51. člena ZDoh-2 niso bile upoštevane pri določanju davčne osnove na obračunski dan prenosa
3.	Skupni znesek povečanja prihodkov iz zap. št. 1 glede na določbe ZDDPO-2 in ZDoh-2 (zap. št. 3.1 do 3.6)
3.1	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov pri transernih cenah s povezanimi osebami iz 16. člena ZDoh-2, v skladu z določbami tretjega in petega odstavkom 16. člena ZDDPO-2, ki se opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem primerljivih tržnih cen (tretji odstavek 16. člena ZDDPO-2)
3.2	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov pri cenah s povezanimi osebami rezidenti iz 16. člena ZDoh-2 v skladu z določbami 17. člena ZDDPO-2
3.3	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebami iz 16. člena ZDoh-2, ki se, če so bile obresti obračunane po nižji obrestni meri ali sploh niso bile obračunane, opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (prvi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)

3.4	Znesek prilagoditve (povečanja) prihodkov od obresti na dana posojila povezanim osebam rezidentom iz 16. člena ZDoh-2, če so bile obresti obračunane po nižji obrestni meri ali sploh niso bile obračunane, opravi najmanj do višine, ugotovljene z upoštevanjem zadnje objavljene, ob času odobritve posojila oziroma ob času obračuna obresti znane priznane obrestne mere (prvi in tretji odstavek 19. člena ZDDPO-2)
3.5	Znesek povečanja prihodkov v primeru odtujitve prenesenih sredstev pri novem zasebniku, za razliko, za katero je bil zasebnik, ki je prenašal sredstva na novega zasebnika, oproščen davka od razlike med pošteno in davčno vrednostjo sredstev na obračunski dan prenosa
3.6	Povečanje prihodkov na podlagi drugega odstavka 49. člena ZDoh-2 za zneske povečanj sredstev ali zmanjšanja dolgov, ki se nanašajo na pretekla obdobja, in ki zaradi takratnega načina ugotavljanja davčne osnove niso bili obdavčeni (npr. subvencije za pretekla obdobja prejete v tekočem obdobju)
4.	Davčno priznani prihodki - Izračun v obrazcu
5.	Se ne izpolnjuje
6.	Se ne izpolnjuje
7.	Se ne izpolnjuje
8.	Vpiše se znesek davčno priznanih odhodkov (normiranih odhodkov) v višini, določeni v skladu z 59. členom ZDoh-2. Izračun je določen v obrazcu.
9.	Razlika med davčno priznanimi prihodki in normiranimi odhodki - Izračun v obrazcu
10.	Se ne izpolnjuje
11.	Vpiše se znesek povečanja davčne osnove zaradi sprememb računovodskih usmeritev, popravkov napak in prevrednotenj. Izračun je določen v obrazcu.
11.1	Povečanje davčne osnove za znesek razlik zaradi preračunov, opravljenih zaradi sprememb računovodskih usmeritev in popravkov napak, pri obdavčljivih prihodkih in davčno priznanih odhodkih, vključno z rezervacijami za pokojnine, jubilejne nagrade in odpravnine (14. člen ZDDPO-2)
11.2	Se ne izpolnjuje
11.3	Povečanje davčne osnove za znesek presežka iz prevrednotenja, ki je posledica prevrednotenja gospodarskih kategorij na višje poštene vrednosti in ga je zavezanec v letu, za katerega se sestavlja ta obračun, prenesel neposredno v preneseni poslovni izid ali druge sestavine kapitala, vključno s presežki iz prevrednotenja sredstev, ki se prenašajo v preneseni poslovni izid in davčno osnovo sorazmerno z obračunano amortizacijo (15. člen ZDDPO-2), ter za delež zneska odprave rezervacij, pripoznanih v drugem vseobsegajočem donosu, ki je zmanjševal davčno osnovo ob oblikovanju (15.a člen ZDDPO-2 v povezavi z 20. členom ZDDPO-2)
11.4	Se ne izpolnjuje
12.	Povečanje davčne osnove - Izračun v obrazcu
12.1	Povečanje davčne osnove v skladu s 147. členom ZDoh-2 za znesek predhodno uveljavljene investicijske davčne olajšave, zaradi predčasne prodaje oziroma odtujitve ali prenosa sredstev izven RS, zaradi izgube pravice do uporabe opredmetenega osnovnega sredstva pri finančnem najemu, zaradi prenosa sredstva iz podjetja v gospodinjstvo in odtujitve sredstva. Vpiše se tudi znesek povečanja davčne osnove v skladu s šestim in sedmim odstavkom 66.a člena ZDoh-2
12.2	Povečanje davčne osnove v skladu s petim odstavkom 6. člena ZRPPR1015 oziroma v skladu z devetim odstavkom 28. člena ZSRR-2 za znesek izkoriščene davčne olajšave za investiranje zaradi odsvojitve ali prenosa sredstva iz Pomurske regije oz. iz problemskega območja z visoko brezposelnostjo (primeroma Pokolpja) pred predpisanim rokom.
12.3	Znesek povečanja davčne osnove ob odpisu terjatev za znesek davčno priznanih odhodkov iz oslabitve terjatev v preteklih davčnih obdobjih, če se odpis terjatev ne opravi pod pogoji iz šestega odstavka 21. člena ZDDPO-2 (sedmi odstavek 21. člena ZDDPO-2)
13.	Davčna osnova - Izračun v obrazcu.
14.	Se ne izpolnjuje
15.	Se ne izpolnjuje

16.	Osnova za izračun dohodnine od dohodka iz dejavnosti se prepíše iz zap. št. 13
17.	Se ne izpolnjuje
18.	Se ne izpolnjuje
19.	Se ne izpolnjuje
20.	Dohodnina od dohodka iz dejavnosti se izračuna kot dokončni davek na podlagi davčne osnove, ugotovljene v skladu z določbami III.3 poglavja ZDoh-2 (zneska iz zap. št. 16), ki se množi z davčno stopnjo, kot jo določa 135.a člen ZDoh-2. Dohodnina od dohodka iz dejavnosti je dokončni davek in se ne všteva v davčno osnovo za odmero dohodnine na letni ravni.
21.	Znesek odbitka tujega davka, ki ga je zavezanec plačal od dohodkov iz virov izven Slovenije, vključenih v njegovo davčno osnovo; znesek odbitka tujega davka se izračuna in uveljavlja v skladu z določbami 136., 137., 138., 139., 140. in 141. člena ZDoh-2 ter 284.a člena ZDavP-2.
22.	Znesek povečanja davka za razliko med predhodno priznanim odbitkom tujega davka in odbitkom, ki bi bil možen ob upoštevanju naknadnih sprememb odbitka tujega davka (139. člen ZDoh-2).
23.	Davčna obveznost - Izračun v obrazcu
24.	Znesek zmanjšanja davčne obveznosti za znesek odtegnjenega davka (četrti odstavek 68. člena in peti odstavek 128. člena ZDoh-2) v skladu s 307.b členom ZDavP-2.
25.	Znesek zmanjšanja davčne obveznosti za znesek med letom obračunane akontacije dohodnine od dohodka iz dejavnosti za davčno obdobje obračuna (drugi odstavek 135.b člena ZDoh-2) v skladu s 307.b členom ZDavP-2.
26.	Obveznost za doplačilo dohodnine od dohodka iz dejavnosti - Izračun v obrazcu
27.	Preveč obračunana dohodnina od dohodka iz dejavnosti - Izračun v obrazcu
28.	Osnova za določitev akontacije ali predhodne akontacije je osnova za izračun dohodnine iz zap. 16, preračunana na letno osnovo, če davčni obračun velja za krajše obdobje.
29.	Znesek iz zap. št. 28, pomnožen s stopnjo iz 135.a člena ZDoh-2.
30.	Znesek iz zap. št. 29, deljen z 12, če je zap. št. 29 večja od 400 eurov (tretji odstavek 298. člena, v povezavi s 307.a členom ZDavP-2).
31.	Znesek iz zap. št. 29, deljen s 4, če zap. št. 29 ne presega 400 eurov (tretji odstavek 298. člena, v povezavi s 307.a členom ZDavP-2).

VII. Sprememba načina ugotavljanja davčne osnove v naslednjem obračunu

Zavezanci, ki izpolnjujejo z zakonom predpisane pogoje in želijo v koledarskem letu, ki sledi letu, za katerega oddajajo obračun, spremeniti način ugotavljanja davčne osnove od dohodka iz dejavnosti iz ugotavljanja na podlagi dejanskih prihodkov in dejanskih odhodkov v način ugotavljanja na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov, označijo polje pred oznako VII.A. Če označijo to polje, morajo obvezno priložiti tudi Prilogo 15 obračuna.

Zavezanci, ki v koledarskem letu, ki sledi letu obdobja, za katerega oddajajo obračun, davčne osnove od dohodka iz dejavnosti ne bodo več ugotavljali na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov, davčni organ o tem obvestijo na način, da, označijo polje pred oznako VII.B.

VIII. Podatki o prilogah k obračunu

Označijo se polja pred oznakami za prilogo ali drug obrazec, ki je priložen k obračunu.

Zavezanci, ki so v delu I. obračuna označili polje **D**, ker v obdobju, za katerega oddajajo obračun, davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavljajo na podlagi dejanskih prihodkov in odhodkov, ne označijo dela VII.B obračuna.

Zavezanci, ki so v delu I. obračuna označili polje **N**, ker v obdobju, za katerega oddajajo obračun, davčno osnovo od dohodka iz dejavnosti ugotavljajo na podlagi dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov, ne označijo dela VII.A obračuna ter k obračunu ne priložijo:

- **PRILOGE 3:** Podatki iz bilance stanja
- **PRILOGE 4:** Podatki iz izkaza poslovnega izida
 - in tudi ne označijo izjave o predložitvi podatkov iz obeh prilog na AJPES
- **PRILOGE 9:** Podatki v zvezi z olajšavo za zaposlovanje
- **PRILOGE 13:** Obvestilo o uveljavljanju olajšave za vzdrževane družinske člane pri izračunu akontacije dohodnine
- **PRILOGE 13a:** Izračun povprečne stopnje akontacije dohodnine od dohodka iz dejavnosti za zavezanca iz drugega odstavka 47. člena ZDoh-2
- **PRILOGE 14a:** Podatki o učinkih na davčno osnovo pri zavezancu, ki preneha z opravljanjem dejavnosti
- **PRILOGE 14b:** Podatki o učinkih na davčno osnovo pri zavezancu, ki nadaljuje z opravljanjem dejavnosti
- **Priloge 15: Priglasitve** ugotavljanja davčne osnove z upoštevanjem dejanskih prihodkov in normiranih odhodkov
- **Obrazca** za uveljavljanje davčne olajšave za zaposlovanje na problemskih območjih z visoko brezposelnostjo in v Pomurski regiji – PRILOGA 1 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2
- **Obrazca** za uveljavljanje davčne olajšave za investiranje na problemskih območjih z visoko brezposelnostjo in v Pomurski regiji – PRILOGA 2 Uredbe po ZRPPR1015 in po ZSRR-2

Zavezanec za davek: _____
 Davčna številka: _____

PRILOGA 3

Znesek v eurih s centi

PODATKI IZ BILANCE STANJA				
Zaporedna številka	Oznaka za AOP	Postavka	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
1	001	SREDSTVA (2+12+25)		
2	002	A. DOLGOROČNA SREDSTVA (3+6+7+8+11)		
3	003	I. Neopredmetena sredstva in dolgoročne aktivne časovne razmejitev (4+5)		
4	004	1. Neopredmetena sredstva		
5	009	2. Dolgoročne aktivne časovne razmejitev		
6	010	II. Opredmetena osnovna sredstva		
7	018	III. Naložbene nepremičnine		
8	019	IV. Dolgoročne finančne naložbe (9+10)		
9	020	1. Dolgoročne finančne naložbe, razen posojil		
10	024	2. Dolgoročna posojila		
11	027	V. Dolgoročne poslovne terjatve		
12	032	B. KRATKOROČNA SREDSTVA (13+14+20+23+24)		
13	033	I. Sredstva (skupine za odtujitev) za prodajo		
14	034	II. Zaloge (15+16+17+18+19)		
15	035	1. Material		
16	036	2. Nedokončana proizvodnja		
17	037	3. Proizvodi		
18	038	4. Trgovsko blago		
19	039	5. Predujmi za zaloge		
20	040	III. Kratkoročne finančne naložbe (21+22)		
21	041	1. Kratkoročne finančne naložbe, razen posojil		
22	045	2. Kratkoročna posojila		
23	048	IV. Kratkoročne poslovne terjatve		
24	052	V. Denarna sredstva		
25	053	C. KRATKOROČNE AKTIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		
26	054	Zabilančna sredstva		
27	055	OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV (28+36+39+42+46)		
28	056	A. PODJETNIKOV KAPITAL (29+30+31+32+33+34+35)		
29	058	I. Začetni podjetnikov kapital		

Znesek v eurih s centi

PODATKI IZ BILANCE STANJA				
Zaporedna številka postavke	Oznaka za AOP	Postavka	Znesek	
			Tekočega leta	Prejšnjega leta
30	060a	II. Prenosi stvarnega premoženja med opravljanjem dejavnosti		
31	060b	III. Pritoki in odtoki denarnih sredstev		
32	067	IV. Revalorizacijske rezerve		
33	301	V. Rezerve, nastale zaradi vrednotenja po pošteni vrednosti		
34	070	VI. Podjetnikov dohodek		
35	071	VII. Negativni poslovni izid		
36	072	B. REZERVACIJE IN DOLGOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE (37+38)		
37	073	1. Rezervacije		
38	074	2. Dolgoročne pasivne časovne razmejitve		
39	075	C. DOLGOROČNE OBVEZNOSTI (40+41)		
40	076	I. Dolgoročne finančne obveznosti		
41	080	II. Dolgoročne poslovne obveznosti		
42	085	Č. KRATKOROČNE OBVEZNOSTI (43+44+45)		
43	086	I. Obveznosti, vključene v skupine za odtujitev		
44	087	II. Kratkoročne finančne obveznosti		
45	091	III. Kratkoročne poslovne obveznosti		
46	095	D. KRATKOROČNE PASIVNE ČASOVNE RAZMEJITVE		
47	096	Zabilančne obveznosti		

Kraj in datum

Podpis zavezanca

PRILOGA 4

Zavezanec za davek: _____

Davčna številka: _____

Znesek v eurih s centi

PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA				
Zaporedna številka	Oznaka za AOP	Postavka	Znesek tekočega leta	Znesek prejšnjega leta
1	110	A. ČISTI PRIHODKI OD PRODAJE (2+3+4)		
2	111	I. Čisti prihodki od prodaje na domačem trgu		
3	115	II. Čisti prihodki od prodaje na trgu EU		
4	118	III. Čisti prihodki od prodaje na trgu izven EU		
5	121	B. POVEČANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		
6	122	C. ZMANJŠANJE VREDNOSTI ZALOG PROIZVODOV IN NEDOKONČANE PROIZVODNJE		
7	123	Č. USREDSTVENI LASTNI PROIZVODI IN LASTNE STORITVE		
8	124	D. SUBVENCije, DOTACIJE, REGRESI, KOMPENZACIJE IN DRUGI PRIHODKI, KI SO POVEZANI S POSLOVNIMI UČINKI		
9	125	E. DRUGI POSLOVNI PRIHODKI		
10	126	F. KOSMATI DONOS OD POSLOVANJA (1+5-6+7+8+9)		
11	127	G. POSLOVNI ODHODKI (12+16+21+25)		
12	128	I. Stroški blaga, materiala in storitev (13+14+15)		
13	129	1. Nabavna vrednost prodanega blaga in materiala		
14	130	2. Stroški porabljenega materiala		
15	134	3. Stroški storitev		
16	139	II. Stroški dela (17+18+19+20)		
17	140	1. Stroški plač		
18	141	2. Stroški pokojninskih zavarovanj		
19	142	3. Stroški drugih socialnih zavarovanj		
20	143	4. Drugi stroški dela		
21	144	III. Odpisi vrednosti (22+23+24)		
22	145	1. Amortizacija		
23	146	2. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri neopredmetenih sredstvih in opredmetenih osnovnih sredstvih		
24	147	3. Prevrednotovalni poslovni odhodki pri obratnih sredstvih		
25	148	IV. Drugi poslovni odhodki (26+27)		
26	148a	1. Prispevki za socialno varnost podjetnika		
27	148b	2. Ostali stroški		

Znesek v eurih s centi

PODATKI IZ IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA				
Zaporedna številka	Oznaka za AOP	Postavka	Znesek tekočega leta	Znesek prejšnjega leta
28	151	H. DOBIČEK IZ POSLOVANJA (10-11)		
29	152	I. IZGUBA IZ POSLOVANJA (11-10)		
30	153	J. FINANČNI PRIHODKI (31+32+33)		
31	155	I. Finančni prihodki iz deležev		
32	160	II. Finančni prihodki iz danih posojil		
33	163	III. Finančni prihodki iz poslovnih terjatev		
34	166	K. FINANČNI ODHODKI (36+37+38)		
35	167	<i>Finančni odhodki za obresti (upoštevano že v II. in III.)</i>		
36	168	I. Finančni odhodki iz oslabitve in odpisov finančnih naložb		
37	169	II. Finančni odhodki iz finančnih obveznosti		
38	174	III. Finančni odhodki iz poslovnih obveznosti		
39	178	L. DRUGI PRIHODKI (40+41)		
40	179	I. Subvencije, dotacije in podobni prihodki, ki niso povezani s poslovnimi učinki		
41	180	II. Drugi finančni prihodki in ostali prihodki		
42	181	M. DRUGI ODHODKI		
43	182	N. Podjetnikov dohodek (28-29+30-34+39-42)		
44	183	O. Negativni poslovni izid (29-28+30-34+39-42)		
48	188	*POVPREČNO ŠTEVILO ZAPOSLENIH NA PODLAGI DELOVNIH UR V OBRAČUNSKEM OBDOBJU (na dve decimalki)		
49	189	ŠTEVILO MESECEV POSLOVANJA		

Kraj in datum

Podpis zavezanca

Opomba:

*Izračun podatka na zap. št. 48: Število delovnih ur v koledarskem (obračunskem) letu, za katere so zaposleni dobili plačo in nadomestilo.

**3963. Pravilnik o dopolnitvah in spremembah
Pravilnika o načinu in stopnjah odpisa
neopredmetenih sredstev in opredmetenih
osnovnih sredstev**

Na podlagi drugega odstavka 42. člena Zakona o računovodstvu (Uradni list RS, št. 23/99, 30/02 – ZJF-C in 114/06 – ZUE) izdaja minister za finance

P R A V I L N I K
**o dopolnitvah in spremembah Pravilnika
o načinu in stopnjah odpisa neopredmetenih
sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev**

1. člen

V Pravilniku o načinu in stopnjah odpisa neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev (Uradni list RS, št. 45/05, 114/06 – ZUE, 138/06, 120/07, 48/09, 112/09, 58/10, in 108/13) se v 2. členu črta četrta alineja.

Dosedanja peta in šesta alineja, postaneta četrta in peta alineja.

2. člen

V 7. členu se črta sedmi odstavek.
Dosedanji osmi odstavek postane sedmi odstavek.

3. člen

Priloga I – Stopnje rednega odpisa neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev se nadomesti z novo Prilogo I – Stopnje rednega odpisa neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev, ki je kot priloga sestavni del tega pravilnika.

3. člen

Ta pravilnik začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 007-932/2015
Ljubljana, dne 8. decembra 2015
EVA 2015-1611-0182

dr. Dušan Mramor l.r.
Minister
za finance

Priloga I

**STOPNJE REDNEGA ODPISA NEOPREDMETENIH
SREDSTEV IN OPREDMETENIH OSNOVNIH SREDSTEV**

Zap.št.	NAZIV SREDSTVA	Letna stopnja (%)
I	ZGRADBE	
1	Stavbe:	
-	iz trdega materiala (beton, kamen, opeka)	3
-	iz kovin	3
-	iz lesa in drugega materiala	3
2	Ceste (zgornji ustroj):	
-	avtoceste	3
-	ostale ceste	3
3	Druge zgradbe :	
-	iz betonskih elementov	3
-	iz kovin	3
-	iz lesa in drugega materiala	3
II	OPREMA ZA OPRAVLJANJE NEGOSPODARSKE DEJAVNOSTI	
1	Pohištvo	12
2	Laboratorijska oprema	20
3	Oprema za raziskovanje	20
4	Oprema za šole	20
5	Medicinska oprema	20
6	Oprema za ogrevanje, ventilacijo in vzdrževanje prostorov	20
7	Druga oprema	20
III	OPREMA ZA PROMET IN ZVEZE	
1	Avtobusi	15

2	Tovornjaki	14
3	Osebni avtomobili	12,5
4	Terenska vozila in kombi vozila	20
5	Osebna civilna specialna vozila in osebna policijska vozila	20
6	Prikolice	12
7	Druga vozila v cestnem prometu	12
8	Vozila in druga oprema za železniški promet	7
9	Vozila in druga oprema za prevoz v pomorskem, rečnem in jezerskem prometu	7
10	Letalniki in oprema za zračni promet	9
11	Oprema za PTT promet	10
12	Oprema za radijski in televizijski promet	10
13	Oprema za nakladanje, prekladanje in razkladanje blaga in materiala za transport v delovnem procesu	15
IV	RAČUNALNIŠKA OPREMA	
1	Računalniki	50
2	Druga računalniška oprema	25
V	NEOPREDMETENA SREDSTVA	
1	Premoženjske pravice:	
	- Programska oprema	20
	- Ostale pravice (tudi stavbna pravica)	10

VI	OPREMA IN DRUGA OSNOVNA SREDSTVA ZA OPRAVLJANJE GOSPODARSKE DEJAVNOSTI	
1	Oprema za vodno gospodarstvo, elektrogospodarstvo, vodovod in kanalizacijo:	
-	oprema za izkoriščanje in uporabo vode, varstvo pred škodljivimi učinki vode in varstvo voda pred onesnaženjem	6
-	oprema objektov vodovoda in kanalizacije	8
-	oprema za proizvodnjo in prenos električne energije	7
-	oprema za proizvodnjo in prenos toplotne energije (industrijske, komunalne in druge toplarne)	10
2	Oprema za dejavnosti s področja kmetijstva, ribištva in gozdarstva:	
-	oprema za poljedelstvo, sadjarstvo, vinogradništvo in za opravljanje kmetijskih storitev	15
-	oprema za živinorejo	13
-	oprema za gojitev, varstvo in izkoriščanje gozdov ter gojitev in lov divjadi	16
3	Oprema za trgovino	15
4	Oprema za gostinstvo in turizem	12
5	Druga oprema za opravljanje gospodarske dejavnosti	15
VII	BIOLOŠKA SREDSTVA	
1	OSNOVNA ČREDA	20
2	VEČLETNI NASADI	10

**3964. Navodilo za obračun in nakazovanje
koncesijske dajatve ter dodatne koncesijske
dajatve**

Na podlagi drugega odstavka 130.a člena Zakona za uravnoveženje javnih financ (Uradni list RS, št. 40/12, 96/12 – ZPIZ-2, 104/12 – ZIPRS1314, 105/12, 25/13 – odl. US, 46/13 – ZIPRS1314-A, 56/13 – ZŠtip-1, 63/13 – ZOsn-I, 63/13 – ZJAKRS-A, 99/13 – ZUPJS-C, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 101/13 – ZDavNepr, 107/13 – odl. US, 85/14, 95/14, 24/15 – odl. US in 90/15) in drugega odstavka 3.a člena Zakona o dodatni koncesijski dajatvi od prejemkov, izplačanih za občasna in začasna dela študentov in dijakov (Uradni list RS, št. 24/07 – uradno prečiščeno besedilo) minister za finance izdaja

NAVODILO**za obračun in nakazovanje koncesijske dajatve
ter dodatne koncesijske dajatve****1. člen**

Organizacije, ki opravljajo dejavnost posredovanja začasnih in občasnih del dijakom in študentom, obračunavajo koncesijsko dajatev in dodatno koncesijsko dajatev na obrazcu v Prilogi 1, ki je priloga in sestavni del tega navodila.

2. člen

Organizacije iz prejšnjega odstavka predložijo obračun koncesijske dajatve in dodatne koncesijske dajatve v elektronski obliki prek sistema eDavki na spletni naslov <http://edavki.durs.si>.

3. člen

Obračunana sredstva koncesijske dajatve in obračunana sredstva dodatne koncesijske dajatve se nakažejo na dan predložitve obračuna pristojnemu davčnemu organu, in sicer:

1. obračunana sredstva koncesijske dajatve na prehodni davčni podračun – proračun države SI56 011008881000030, z referenco: SI19 davčna številka zavezanca – 87009,

2. obračunana sredstva dodatne koncesijske dajatve na prehodni davčni podračun – proračun države SI56 011008881000030, z referenco: SI19 davčna številka zavezanca – 86002,

3. v polje koda namena se vpiše TAXS,

4. v polje BIC banke prejemnika se vpiše BSLJSI2X.

4. člen

Z dnem uveljavitve tega navodila preneha veljati Navodilo za obračun in nakazovanje koncesijske dajatve ter dodatne koncesijske dajatve (Uradni list RS, št. 6/15), uporablja pa se do začetka uporabe tega navodila.

5. člen

To navodilo začne veljati naslednji dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije, uporablja pa se za davčna obdobja od vključno januarja 2016.

Št. 423-284/2015/14

Ljubljana, dne 17. decembra 2015

EVA 2015-1611-0193

dr. Dušan Mramor l.r.
Minister
za finance

PRILOGA 1

OBRAČUN KONCESIJSKE DAJATVE IN DODATNE KONCESIJSKE DAJATVE ZA MESEC _____

Podatki o organizaciji, ki opravlja dejavnost posredovanja začasnih in občasnih del dijakom in študentom:

Davčna številka:

--	--	--	--	--	--	--	--

Firma oziroma ime in priimek:

Naslov:

Znesek v eurih s centi

1	Osnova za obračun koncesijske dajatve in dodatne koncesijske dajatve	
---	---	--

	Vrsta dajatve	Delež osnove	Stopnja	Znesek obračunane dajatve za plačilo
		(A)	(B)	(C = znesek pod zaporedno številko 1 x A x B)
2	koncesijska dajatev			
3	dodatna koncesijska dajatev	100%		

Kraj in datum: _____

Žig in podpis odgovorne osebe: _____

Navodilo za izpolnjevanje obračuna:

V polje pod zaporedno številko 1 se vpiše **osnova za obračun koncesijske dajatve in dodatne koncesijske dajatve**, ki je znesek zaračunanega prihodka od dejavnosti posredovanja začasnih in občasnih del dijakom in študentom za mesec, za katerega se predlaga obračun.

V stolpce za obračun **koncesijske dajatve** se pod zaporedno številko 2 vpisujejo:

- v stolpec (A) se vpiše **delež** koncesijske dajatve 52,6 %, namenjene v proračunski sklad, kot ga določa drugi odstavek 130. člena Zakona za uravnoteženje javnih financ (Uradni list RS, št. 40/12, 96/12 – ZPIZ-2, 104/12 – ZIPRS1314, 105/12, 25/13 – odl. US, 46/13 – ZIPRS1314-A, 56/13 – ZŠtip-1, 63/13 – ZOSn-I, 63/13 – ZJAKRS-A, 99/13 – ZUPJS-C, 99/13 – ZSVarPre-C, 101/13 – ZIPRS1415, 101/13 – ZDavNepr, 107/13 – odl. US, 85/14, 95/14 in 90/15; v nadaljnjem besedilu: ZUJF).

- v stolpec (B) se vpiše **stopnja** koncesijske dajatve 16 %, namenjene v proračunski sklad, kot jo določa prvi odstavek 130. člena ZUJF.
- v stolpec (C) se vpiše **znesek obračunane koncesijske dajatve za plačilo**, ki se izračuna kot zmnožek zneska osnove in veljavne stopnje ter deleža: znesek pod zaporedno številko 1 * 0,526 * 0,16.

V stolpca za obračun **dodatne koncesijske dajatve** se pod zaporedno številko 3 vpisujeta:

- v stolpec (B) se vpiše **stopnja** dodatne koncesijske dajatve 2 %, kot jo določa 2. člen Zakona o dodatni koncesijski dajlatvi od prejemkov, izplačanih za občasna in začasna dela študentov in dijakov – ZDKDPSŠ (Uradni list RS, št. 24/07 – uradno prečiščeno besedilo).
 - v stolpec (C) se vpiše **znesek obračunane dodatne koncesijske dajatve za plačilo**, ki se izračuna kot zmnožek zneska osnove in veljavne stopnje: znesek pod zaporedno številko 1 * 0,02.
-

BANKA SLOVENIJE

3965. Pravila sistema izmenjave informacij o boniteti strank – SISBON

Na podlagi prvega odstavka 372. člena Zakona o bančništvu (Uradni list RS, št. 25/15) in 31. člena Zakona o Banki Slovenije (Uradni list RS, št. 72/06 – uradno prečiščeno besedilo in 59/11) izdaja Svet Banke Slovenije

P R A V I L A

systema izmenjave informacij o boniteti strank – SISBON

I. UVODNA DOLOČILA IN OPREDELITEV POJMOV

1. člen

(1) Pravila sistema izmenjave informacij o boniteti strank – SISBON (v nadaljevanju »pravila«) določajo tehnične pogoje za dostop do sistema, ukrepe za zavarovanje osebnih podatkov, ki se zbirajo in obdelujejo v sistemu ter ostala vprašanja upravljanja in uporabe sistema in s tem povezane porazdelitve medsebojnih pravic, obveznosti in odgovornosti med Upravljavcem ter Uporabnikom oziroma Omejenim Uporabnikom.

(2) Izrazi, uporabljeni v teh pravilih, pomenijo:

SISBON – slovenski elektronski informacijski sistem izmenjave informacij o boniteti strank, ki so fizične osebe, kot je opredeljen v ZBan-2. Omogoča avtomatsko obdelavo osebnih podatkov, zlasti zbiranje, pridobivanje, vpis, urejanje, shranjevanje, povezovanje, spreminjanje, vpogled, uporabo ali sporočanje, vključno s prenosom, iskanjem, blokiranjem in brisanje osebnih podatkov Uporabnikov in njihovih Komitentov.

Upravljavec sistema in zbirke podatkov o boniteti strank – Banka Slovenije (v nadaljevanju **Upravljavec**) zagotavlja pravilno in nemoteno delovanje SISBON in v tem okviru predvsem delovanje programske in strojne opreme ter njeno fizično in elektronsko zaščito, kakor tudi funkcionalnost sistema v smislu določb področnih predpisov (ZBan-2, ZPotK-1) in upravlja zbirko podatkov v skladu z določbami ZBan-2 in ZVOP-1.

Uporabniki – vse banke in hranilnice, katerih glavni sedež ali sedež registrirane podružnice se nahaja v Republiki Sloveniji; finančne institucije katerih glavni sedež ali sedež registrirane podružnice se nahaja v Republiki Sloveniji in katerih izključna ali pretežna dejavnost je opravljanje storitev finančnega zakupa in ki izpolnjujejo kriterije za vključitev v SISBON v skladu z ZBan-2; pravne osebe katerih glavni sedež ali sedež registrirane podružnice se nahaja v Republiki Sloveniji, ki opravljajo storitve izdaje osebnih kartic z odloženim plačilom, izpolnjujejo pogoj za vključitev v SISBON v skladu z ZBan-2 in so se za to vključitev odločile; banke države članice EU, ki na območju Republike Slovenije v skladu z določili ZBan-2 neposredno opravljajo storitve v Republiki Sloveniji in so se za to vključitev odločile.

Omejeni uporabniki – drugi dajalci kreditov s sedežem v Republiki Sloveniji ali v drugi državi članici Evropske unije, za katere ne velja možnost vključitve v SISBON po ZBan-2, in ki imajo pravico do omejenega dostopa in obdelave podatkov iz SISBON v skladu z določili ZPotK-1.

Pogodbeni obdelovalec – pravna ali fizična oseba, ki obdeluje osebne podatke v imenu in na račun upravljavca osebnih podatkov pod pogojem, da je registrirana za opravljanje takšne dejavnosti, in v skladu s pogodbo z upravljavcem zagotavlja operativno pravilno in nemoteno delovanje SISBON, kar pomeni, da zagotavlja delovanje programske in strojne opreme ter njeno fizično in elektronsko zaščito v skladu z ZVOP-1 in ZBan-2. Pogodbeni obdelovalec osebnih podatkov Komitentov, ki jih

v SISBON posredujejo Uporabniki, je obdelovalec podatkov, s katerim Banka Slovenije sklene pogodbo za obdelavo osebnih podatkov Komitentov posameznikov in osebnih podatkov pooblaščenih oseb pri posameznemu uporabniku.

Komitent – posameznik kot fizična oseba, ki ima pri Uporabniku ali več njih izpostavljeno pogodbeno obveznost iz poslov, navedenih v 14. členu teh pravil, ali namerava vzpostaviti tovrstno obveznost kot potencialni dolжник nasproti kateremu od Uporabnikov ali Omejenemu uporabniku.

Osebnih podatki – katerikoli podatek, ki se nanaša na določeno ali določljivo fizično osebo v skladu z ZVOP-1, predvsem podatki o Komitentu, njegovih poslih, pozitivnih in negativnih poslovnih dogodkih, ki jih Uporabniki vnašajo oziroma posredujejo in si jih izmenjujejo preko SISBON kakor tudi podatki o zaposlenih pri posameznem Uporabniku ali Omejenem uporabniku. V celotnem sistemu se obravnavajo kot zaupni podatki, vsi podatki v skladu z ZBan-2 in ZVOP-1.

ZBan-2 – Zakon o bančništvu v vsakokratno veljavni vsebini.

ZPotK-1 – Zakon o potrošniških kreditih v vsakokratno veljavni vsebini.

ZVOP-1 – Zakon o varstvu osebnih podatkov v vsakokratno veljavni vsebini.

II. UPRAVLJANJE SISBON

2. člen

(1) Upravljavec organizira in upravlja SISBON v skladu z ZBan-2 z namenom, da omogoči Uporabnikom ter Omejenim uporabnikom upravljanje s kreditnim tveganjem preko učinkovitejšega določanja kreditne sposobnosti Komitentov, s čimer se zagotavlja tudi odgovorno kreditiranje in preprečevanje primerov prezadolženosti oziroma neizterljivosti zapadlih terjatev.

(2) Upravljavec administrira, usklajuje in nadzira vsebinsko izvajanje odnosov s pogodbenimi obdelovalci in razvijalci ter vzdrževalci SISBON in ostalimi pogodbenimi partnerji upravljavca sistema SISBON.

(3) Upravljavec koordinira zahteve ali predloge za spremembe in nadgradnje aplikacije SISBON in organizira delo z Uporabniki in Omejenimi uporabniki.

(4) Upravljavec komunicira z javnostmi v zadevah organizacije in delovanja SISBON.

(5) Upravljavec upravlja zbirko podatkov v skladu z ZBan-2 in ZVOP-1

3. člen

(1) Upravljavec ima pravico vpogleda, upravljanja in obdelavo osebnih podatkov Skrbnikov in njihovih namestnikov Uporabnikov ali Omejenih uporabnikov in ima za namene, predvidene v ZBan-2, pravico in pooblastilo za obdelavo osebnih podatkov Komitentov, ki so predmet obdelave v SISBON.

(2) Upravljavec upravlja s podatki v sistemu SISBON v smislu ZBan-2 in ZVOP-1. Uporabniki ter Omejeni uporabniki so obdelovalci osebnih podatkov o svojih Komitentih ter so istočasno uporabniki osebnih podatkov v smislu ZVOP-1, in sicer glede tistih osebnih podatkov posameznih Komitentov, za katere pridobivajo podatke iz SISBON na podlagi ZBan-2 in ZPotK-1. Uporabniki so v smislu določb ZBan-2 odgovorni za pravilnost podatkov, ki jih vnašajo v SISBON in jih morajo v primeru napak izbrisati ali popraviti.

4. člen

(1) Upravljavec pred vključitvijo in kasneje v rednih intervalih zagotovi pregled organizacije in delovanja SISBON pri Uporabnikih, ki z upravljavcem sklenejo pogodbo o vključitvi v SISBON, Omejenih Uporabnikih in morebitnih drugih zunanjih izvajalcih.

(2) Stroške pregleda iz prvega odstavka tega člena organizacije in delovanja SISBON nosi subjekt pregleda iz prvega odstavka tega člena v skladu z veljavno Tarifo SISBON.

III. VKLJUČITEV IN DOSTOP DO SISBON

5. člen

(1) Za vključitev in dostop do SISBON morajo Uporabniki z Upravljavcem skleniti pogodbo o uporabi SISBON, predhodno pa izpolniti naslednje pogoje:

- plačajo tarifo za vključitev v skladu z veljavno Tarifo SISBON,
- imenujejo generalnega skrbnika SISBON in njegovega namestnika,
- vzpostavijo testno okolje SISBON v skladu s tehnično specifikacijo Upravljavca in ostalo dokumentacijo,
- zaključijo testiranje z izpolnjeno UAT (User Acceptance Test) izjavo,
- opravijo pregled o ustreznosti/pripravljenosti za vključitev v sistem SISBON,
- inicialno napolnijo sistem SISBON s svojimi podatki v skladu z ZBan-2.

(2) Upravljavec omogoči vključitev v testno okolje SISBON po plačilu tarife za vključitev v SISBON.

(3) Pregled o ustreznosti/pripravljenosti za vključitev v produkcijsko okolje sistema SISBON se opravi pred njegovo vključitvijo v produkcijsko okolje sistema SISBON. Vsebinsko pregleda določi Upravljavec.

(4) Po ugotovitvi ustreznosti pripravljenosti Uporabnika na uporabo sistema SISBON Upravljavec Uporabnika obvesti o izpolnitvi pogojev za vključitev v produkcijsko okolje SISBON.

(5) Uporabnik mora najkasneje v roku enega meseca po obvestilu iz prejšnjega odstavka izvesti inicialno polnjenje podatkov v produkcijsko okolje SISBON. Pri Uporabniku, ki v predpisanem roku ne izvede inicialnega polnjenja podatkov, se izvede ponoven pregled v smislu četrtega odstavka tega člena, stroške takšnega pregleda nosi Uporabnik SISBON.

(6) Upravljavec lahko začasno onemogoči (izklopi) uporabo SISBON Uporabniku oziroma Omejenemu uporabniku, ki krši določila Pogodbe ali določila teh pravil. Ko Uporabnik iz prejšnjega stavka ali Omejeni uporabnik SISBON preneha oziroma odpravi kršitev se mu ponovno omogoči (vklopi) uporaba SISBON. Strošek začasnega izklopa in ponovnega priklopa se Uporabniku oziroma Omejenemu Uporabniku obračuna v skladu s Tarifo SISBON. V primeru, da Uporabnik oziroma Omejeni uporabnik kršitev ne odpravi v roku, ki mu ga naloži Upravljavec, lahko Upravljavec odstopi od *Pogodbe o uporabi SISBON*, brez obveznosti do tega uporabnika.

(7) Uporabniki so dolžni ta Pravila izpolnjevati ves čas. Upravljavec izvaja pregled izpolnjevanja teh Pravil pri Uporabnikih oziroma Omejenega Uporabnika v okviru opravljanja pregleda v skladu s pogodbo o uporabi SISBON, pri Uporabnikih, nad katerimi ima Upravljavec pristojnost nadzora po določbah ZBan-2, pa tudi z opravljanjem nadzora v skladu z določbami ZBan-2.

6. člen

(1) Omejeni uporabniki s sedežem v Republiki Sloveniji lahko dostopajo do podatkov SISBON v obsegu iz ZPotK-1, ko od pristojnega organa pridobijo dovoljenje (odločbo) za opravljanje storitev potrošniškega kreditiranja, podajo vlogo za pridobitev informacij iz sistema SISBON, predložijo izjavo o izpolnjevanju pogojev, ki jih zahteva ZPotK-1 ter z Upravljavcem sklenejo pogodbo o uporabi SISBON.

(2) Omejeni uporabniki s sedežem v drugi državi članici EU dostopajo do podatkov SISBON pod enakimi pogoji kot Omejeni uporabniki s sedežem v Republiki Sloveniji.

7. člen

(1) Nadzor vstopa v SISBON in identifikacija pooblaščenih oseb se izvaja s pomočjo kvalificiranih digitalnih potrdil (certifikatov) in ustreznega varnega medija za hrambo certifikatov in dostop do SISBON (pametne kartice s čipom, pametni ključki).

(2) Povezava in dostop do podatkov SISBON je možen le z uporabo predhodno dodeljenih kvalificiranih digitalnih potrdil, izdanih s strani v ta namen pooblaščenih izdajateljev. Za poizvedovanje po podatkih v SISBON preko spletne aplikacije se uporablja kvalificirano digitalno potrdilo, ki je vezano na posamezno fizično (pooblaščen) osebo. Za poizvedovanje po podatkih v SISBON z uporabo aplikacijskega vmesnika se lahko uporablja kvalificirano digitalno potrdilo, ki je vezano na posamezno fizično (pooblaščen) osebo ali pa kvalificirano digitalno strežniško potrdilo. V primeru poizvedovanja preko kvalificiranega digitalnega strežniškega potrdila se upošteva enoznačni način identifikiranja pooblaščenih oseb v sistemu SISBON (ID pooblaščenih oseb). Prepovedano je kakršnokoli posojanje ali skupinska uporaba digitalnih potrdil.

(3) Uporabnik oziroma Omejeni uporabnik naroči digitalno potrdilo pri pooblaščenem izdajatelju. Po prejemu digitalnega potrdila (kartice, pametnega ključka) doda Skrbnik v sistem SISBON pooblaščen (fizično) osebo tako, da:

– omogoči aplikaciji, da prebere digitalno potrdilo (ID digitalnega potrdila)

– vpiše podatke pooblaščenih oseb (ime in priimek, šifro pooblaščenih oseb, službeni naslov, telefon, faks in elektronski naslov)

– potrdi vnos (sistem ID digitalnega potrdila v bazi SISBON združi s podatki pooblaščenih oseb in kasneje te uporabi pri preverjanju digitalnega potrdila in upravičenosti dostopa do sistema SISBON; vsakokratno preverjanje veljavnosti samega digitalnega potrdila pa gre preko CRL list).

(4) Kvalificirana digitalna potrdila morajo biti shranjena na varni lokaciji (pametnem ključku ali pametni kartici oziroma v primeru uporabe strežniškega potrdila na varovanem strežniku). Ob dostopu do sistema SISBON mora biti kvalificirano digitalno potrdilo dosegljivo, da lahko Upravljavec oziroma sistem SISBON opravi identifikacijo dostopajočega.

(5) Dostop do podatkov s strani pooblaščenih oseb je dovoljen le pooblaščenim osebam pri Upravljavcu in Uporabniku oziroma Omejenemu uporabniku, ki se za delo s SISBON prijavljajo v sistem z uporabo digitalnega potrdila.

(6) Vsak dostop do podatkov s strani pooblaščenih oseb pri Upravljavcu in Uporabniku oziroma Omejenemu uporabniku se beleži in nadzoruje z verodostojno in celovito revizijsko sledjo ter hrani za obdobje šestih let, tako, da je omogočeno poznejše ugotavljanje, kdaj so bili posamezni osebni podatki vneseni v zbirko osebnih podatkov, uporabljeni ali drugače obdelani (vključno z vpogledi) in kdo je to storil.

IV. POOBLASTILA IN NALOGE ZNOTRAJ SISTEMA SISBON

8. člen

Pooblastila se v sistemu SISBON dodeljujejo distribuirano. Pri Upravljavcu deluje Generalni skrbnik, ki na predlog Uporabnika dodeljuje pravice (pooblastila) Generalnemu skrbniku in njegovemu namestniku posameznega Uporabnika, ta pa podeljujejo pooblastila za delo na SISBON svojim sodelavcem – pooblaščenim osebam.

9. člen

Pri Upravljavcu so pooblastila in naloge porazdeljene med Generalnega skrbnika, Pooblaščen osebo – operaterja IT in Pooblaščen osebo za urejanje reklamacij.

(1) Generalni skrbnik:

– izvaja vse potrebne postopke za vključevanje Uporabnikov SISBON v sistem SISBON,

– izvaja vse potrebne postopke za omogočanje dostopa do podatkov s strani Omejenih uporabnikov in postopek začasnega izklopa Uporabnika oziroma Omejenega uporabnika, ki krši določila Pogodbe o uporabi SISBON ali določila teh pravil,

– na predlog Uporabnika ali Omejenega uporabnika dodeljuje pravice Generalnemu skrbniku in njegovemu namestniku pri posameznem Uporabniku ali Omejenemu uporabniku,

– ima vpogled v seznam Generalnih skrbnikov, njihovih namestnikov in pooblaščenih oseb pri Uporabnikih ali Omejenih uporabnikih ter ažurira listo preklica Generalnih skrbnikov in njihovih namestnikov posameznega Uporabnika ali Omejenega uporabnika,

– pri oblikovanju novih vsebinskih zahtev ali predlogov za spremembe in nadgradnje aplikacije SISBON koordinira delo z Uporabniki,

– pripravlja statistike in poročila,

– sodeluje pri reševanju pritožb strank v obsegu in na način kot Pooblaščen oseb za urejanje reklamacij pri Upravljavcu,

– v sistem vnaša Zahteve komitentov za izpis osebnih podatkov iz SISBON, ki jih komitenti oddajo pri upravljavcu.

(2) Pooblaščen oseb – operater IT opravlja naloge iz 12. člena teh pravil.

(3) Pooblaščen oseb za urejanje reklamacij:

– prek sistema posreduje Uporabnikom prejete reklamacije komitentov,

– v zvezi z reklamacijami iz prejšnje alineje, od Uporabnika pridobi odgovor na reklamacijo, ki ga posreduje komitentu,

– nadzoruje potek reševanja reklamacij v smislu zagotavljanja časovnih rokov, ki jih predvideva ZBan-2 in ZVOP-1,

– sodeluje pri reševanju reklamacij komitentov, ki se nanašajo na ukinjenega Uporabnika, katerega posli so se prenesli na pravnega naslednika, ki ni vključen v sistem SISBON,

– izvede popravek podatkov v SISBON v primeru ugotovljene upravičene reklamacije komitenta iz prejšnje alineje,

– v sistem vnaša Zahteve komitentov za izpis osebnih podatkov iz SISBON, ki jih komitenti oddajo pri Upravljavcu.

10. člen

(1) Pri Uporabniku so pooblastila in naloge porazdeljene med Generalnega skrbnika in njegovega namestnika, Pooblaščen oseb z večjimi pooblastili, Pooblaščen oseb z manjšimi pooblastili, Oseb za urejanje pooblastil, Pooblaščen oseb – informatorja, Pooblaščen oseb – operaterja IT ter Pooblaščen oseb za urejanje reklamacij.

(2) Generalni skrbnik in namestnik:

– dodeljuje pooblastila vsem pooblaščenim osebam znotraj Uporabnika,

– izdaja zahtevke za digitalna potrdila pooblaščenim osebam znotraj Uporabnika,

– ažurira preklice (storno) podatkov zaradi napake,

– on-line dodaja in ažurira podatke,

– izvaja poizvedbe o Komitentu,

– pregleduje sezname zavrnjenih zahtev za vnos,

– posreduje zahtevek za poizvedbo Komitenta.

(3) Pooblaščen oseb z večjimi pooblastili:

– ažurira preklice (storno) podatkov zaradi napake,

– on-line dodaja in ažurira podatke,

– izvaja poizvedbe o Komitentu,

– pregleduje sezname zavrnjenih zahtev za vnos,

– posreduje zahtevek za poizvedbo Komitenta.

(4) Pooblaščen oseb z manjšimi pooblastili:

– on-line dodaja in ažurira podatke,

– izvaja poizvedbe o Komitentu,

– posreduje zahtevek za poizvedbo Komitenta.

(5) Oseb za urejanje pooblastil:

– dodeljuje pooblastila vsem ostalim uporabnikom Uporabnika.

(6) Pooblaščen oseb – informator:

– izvaja poizvedbe o Komitentu,

– posreduje zahtevek za poizvedbo Komitenta.

(7) Pooblaščen oseb – operater IT:

– posreduje pakete s podatki v SISBON,

– pregleduje sezname zavrnjenih zahtev za vnos.

(8) Pooblaščen oseb za urejanje reklamacij:

– dodaja zahtevke za pritožbe,

– ažurira zahteve za pritožbe.

Skrbnik ali oseb za urejanje pooblastil lahko pooblastila (pristojnosti) pooblaščen oseb za urejanje reklamacij dodeli drugim pooblaščenim osebam iz tega člena.

11. člen

Skrbnik pri Omejenem uporabniku izvaja poizvedbe po podatkih Komitentov, pregleduje podatke vpogledov in pregleduje statistiko. Omejeni Uporabnik lahko imenuje največ dva skrbnika.

12. člen

(1) Pogodbeni obdelovalec osebnih podatkov Uporabnikov:

– sodeluje z vzdrževalci sistema ob morebitnih težavah ali prekinitvah delovanja,

– spremlja in izvaja določila varnostne politike sistema SISBON,

– obdeluje morebitno zahtevo za poizvedbo s strani Komitenta, ki jo posreduje Uporabnik (avtomatski izpis v zaprto ovojnico, pošiljanje),

– vodi, procesira, ureja in arhivira podatkovne baze,

– sodeluje z upravljavci podatkovne zbirke pri reševanju reklamacij (pregled arhiva in revizijske sledi),

– izdeluje statistike po naročilu,

– pripravlja poročila o delovanju sistema z računalniškega vidika,

– sodeluje pri nadgradnjah sistema.

(2) Pogodbeni obdelovalec izven namenov iz 1. odstavka tega člena, nima pravice in pooblastil za vpogled v zbirke podatkov o Komitentih.

(3) Upravljavlec nadzoruje izvajanje postopkov in ukrepov iz drugega odstavka 24. člena teh Pravil pri Pogodbenem obdelovalcu, ki jih ta opravlja na podlagi pogodbe med njima.

(4) Pogodbeni obdelovalec mora na vsakokratno zahtevo Upravljavca nepovratno izbrisati osebne podatke, za katere ne obstoji več pravna podlaga za hrambo.

V. VNOSI PODATKOV V SISTEM SISBON

13. člen

(1) Vnašajo se le tisti podatki, za vnos katerih je podana podlaga v ZBan-2.

(2) Uporabniki so Komitentom in tretjim osebam odgovorni za pravilnost, ažurnost in izvajanje varstva vnesenih podatkov v smislu ZVOP-1 in ZBan-2.

Podatki, ki jih Uporabniki posredujejo v SISBON, so vsi tisti podatki, ki jih kot takšne določa vsakokratno veljavni ZBan-2 ali drug zakon, ki bo v tem delu nadomestil ali dopolnil ZBan-2.

Poleg teh podatkov Uporabniki in Omejeni uporabniki sporočajo Upravljavcu še podatke o Generalnih skrbnikih in njihovih namestnikov pri posameznih Uporabnikih in skrbnikih pri Omejenih uporabnikih.

(3) Izbris podatkov zaradi izpolnitve obveznosti se opravi avtomatično po poteku rokov za hranjenje podatkov za posamezne vrste poslov, v skladu z ZBan-2 in naslednjimi členi tega poglavja pravil.

(4) Izbris ali popravek podatkov generalnih skrbnikov in njihovih namestnikov pri posameznem Uporabniku in skrbnikov pri Omejenem uporabniku se opravi na osnovi pisne zahteve posameznega Uporabnika oziroma Omejenega uporabnika.

14. člen

(1) Čas hranjenja podatkov v SISBON določa zakon.

VI. VPOGLED V PODATKE SISBON

15. člen

(1) Vpogled v podatke Komitenta v SISBON lahko opravijo le pooblaščen oseb Upravljavca ter Uporabnika oziroma

Omejenega uporabnika. Uporabnik oziroma Omejen uporabnik lahko opravijo vpogled v podatke za namen upravljanja s kreditnim tveganjem v naslednjih primerih:

- sklepanje novega posla s Komitentom, razen pri odločanju o odprtju transakcijskega računa,
 - izterjava zapadlih obveznosti,
 - reklamacija Komitenta in posodabljanje njegovih matičnih podatkov,
 - revizije.
- Upravljavca lahko opravi vpogled v podatke:
- za namen reševanja reklamacije Komitenta – posameznika in posodabljanja njegovih matičnih podatkov,
 - za namen izvajanja nadzora nad upravljanjem kreditnega tveganja v bankah,
 - statističnega poročanja.

(2) Kakršnakoli uporaba SISBON ali Osebnih podatkov za namene ali v primerih, ki jih ZBan-2 in ta pravila ne predvidevajo, predstavlja kršitev, ki se sankcionira.

(3) Obseg dovoljenega vpogleda v podatke SISBON določa za Uporabnike in Upravljavca ZBan-2, za Omejene uporabnike pa ZPotK-1. Vpogled v podatke Upravljavcu omogoča pridobivanja informacije, kateri od Uporabnikov je podatke vnesel v sistem SISBON, Uporabnikom in Omejenim Uporabnikom pa je ta podatek onemogočen.

16. člen

(1) Uporabnik oziroma Omejeni uporabnik mora podatke, ki jih je pridobil iz sistema SISBON, hraniti v nespremenjeni obliki ter mu je prepovedana kakršnakoli nadaljnja obdelava teh podatkov.

(2) Kršitev obveznosti in prepovedi iz prejšnjega odstavka se sankcionira skladno z veljavno zakonodajo. Upravljavca o domnevni kršitvi obvesti nadzorni organ (Informacijskega pooblaščenca RS).

VII. NAČIN POSREDOVANJA PODATKOV IN NJIHOV IZBRIS

17. člen

- (1) Podatki se pošiljajo v SISBON na dva načina:
- On-line prek vmesnika v spletnem pregledovalniku,
 - paketno prek datoteke.

(2) Pri on-line posredovanju podatkov se ti na strani pošiljatelja digitalno podpišejo in po varnem kanalu SSL pošljejo na strežnik SISBON.

(3) Pri paketnem pošiljanju zagotovijo Uporabniki pošiljanje digitalno podpisanih datotek s podatki na strežnik SISBON po varnem kanalu SSL.

(4) Uporabniki so dolžni sprotno posredovati v SISBON vse podatke, s katerimi razpolagajo glede na svojo dejavnost oziroma glede na storitve, ki jih opravljajo. V SISBON morajo posredovati točne podatke, in sicer najkasneje v roku treh delovnih dni od datuma spremembe.

18. člen

(1) Izbris podatkov zaradi izpolnitve obveznosti se opravi avtomatično po poteku rokov za hranjenje podatkov za posamezne vrste poslov, v skladu z ZBan-2.

(2) Izbris podatkov zaradi smrti Komitenta se opravi na zahtevo upravičenega predlagatelja (dediča, sodišča ...), kar opravi pooblaščenca oseba pri Uporabniku po prejemu ustrezne dokumentacije.

(3) Če Uporabnik na podlagi ugovora Komitenta ugotovi, da je v sistemu SISBON napačen podatek, mora pooblaščenca oseba pri Uporabniku ta podatek popraviti ali izbrisati v 7 delovnih dneh po prejemu ugovora komitenta, o čemer mora obvestiti komitenta v roku 15 dni.

(4) Če Uporabnik sam ugotovi, da je v sistem SISBON zajet napačen podatek, mora ta podatek popraviti ali izbrisati v sedmih delovnih dneh po ugotovitvi napake.

VIII. CENA ZA UPORABO SISBON

19. člen

(1) Nadomestila za uporabo SISBON se določijo v tarifi Banke Slovenije (»Tarifa SISBON«). Tarifa SISBON določa tudi plačilne roke in ostale plačilne modalitete ter pogoje.

(2) Upravljavca je upravičen zaračunavati Uporabnikom in Omejenim uporabnikom nadomestila iz vsakokrat veljavne Tarife SISBON.

(3) Upravljavca pri sprejemanju Tarife SISBON upošteva načelo poštene in nediskriminatorne obravnave Uporabnikov oziroma Omejenih uporabnikov. Višina nadomestila mora ustrezati dejanskim stroškom delovanja sistema in dostopa do informacij.

(4) Upravljavca istočasno s sprejemom Tarife SISBON ali njene spremembe določi datum učinkovanja te spremembe. Upravljavca bo Uporabnike in Omejene uporabnike še pred uveljavitvijo sprememb na primeren način obvestil o vsakokratni spremembi Tarife SISBON.

IX. PRAVICE KOMITENTOV

20. člen

(1) Komitent ima po ZVOP-1 pravico do izpisa svojih podatkov in s tem do vpogleda v vse Osebne podatke, ki se v SISBON nanašajo nanj, vključno s podatki o tem, kateri Uporabnik jih je posredoval in komu so bili posredovani na vpogled.

(2) Komitent lahko za izpis zaprosi pri kateremkoli Uporabniku ali Upravljavcu na način, da izpolni in odda v ta namen pripravljen obrazec »Zahteva Komitenta za izpis osebnih podatkov iz SISBON«, ki je v **Prilogi 1** teh Pravil.

(3) Komitent lahko pooblasti drugo fizično ali pravno osebo, da pridobi njegove Osebne podatke iz sistema SISBON. V ta namen mora Komitent izpolniti **Prilogo 2** »Pooblastilo za tretjo osebo«, pooblaščenec za vpogled pa obrazec iz **Priloge 3**: »Zahteva za izpis osebnih podatkov iz SISBON po tretji osebi s pooblastilom«. Komitentov podpis na pooblastilu (Priloga 3) mora biti overjen.

(4) Izpis podatkov se Komitentom zagotovi najkasneje v 15 dneh od prejema njegove pisne zahteve, in sicer tako, da Uporabniki nimajo vpogleda v odgovor.

21. člen

(1) Za uveljavljanje pravic Komitenta glede seznanitve, dopolnitve, popravka, blokiranja in izbrisa lastnih osebnih podatkov veljajo določbe ZVOP-1 in ZBan-2 oziroma drugih zakonov, ki urejajo SISBON.

(2) Če Komitent posameznim Osebnim podatkom, ki se o njem združujejo in izmenjujejo prek SISBON, utemeljeno nasprotuje, lahko pisno zahteva njihov izbris oziroma spremembo ali popravek pri Uporabniku, ki je upravljavca teh podatkov v smislu ZVOP-1 ali Upravljavcu. Zahtevo poda tako, da izpolni in v pisni obliki odda v ta namen pripravljen obrazec »Zahteva Komitenta za popravek osebnih podatkov v SISBON«, ki je v **Prilogi 4** teh pravil ali pa poda zahtevo prek spletne aplikacije Moj SISBON.

(3) Če Uporabnik ugotovi, da zapisani podatki o Komitentem ne ustrezajo dejanskemu stanju, je dolžan te podatke izbrisati, dopolniti ali popraviti v roku 7 delovnih dneh po prejemu pisne zahteve in Komitenta o tem obvestiti v roku 15 dni od podane pisne zahteve.

(4) Postopki v primeru vrnjenih pisnih informacij Komitentov Upravljavcu so opisana v **Prilogi 5** teh pravil: »Navodila v primeru prejema vrnjenih pisnih informacij Komitentov«.

22. člen

Komitent ima možnost osebnega vpogleda v svoje podatke v sistemu SISBON prek spletne aplikacije Moj SISBON. Za dostop do podatkov SISBON potrebuje kvalificirano digitalno

potrdilo, podrobnejša navodila pa Upravljavec objavi na svoji spletni strani.

23. člen

Upravljavec Komitente o njihovih pravicah iz tega poglavja teh Pravil primerno obvesti, npr. z ustreznimi objavami na svojih spletnih straneh.

Komitent lahko morebitno pritožbo zoper kršitve predpisov o osebnih podatkih, ki jih Uporabnik ali Upravljavec kljub pisnem opozorilu ne odpravi, uveljavlja pri Informacijskem pooblaščenca RS.

X. UKREPI ZA ZAVAROVANJE OSEBNIH PODATKOV

24. člen

(1) Uporabniki kot upravljavci osebnih podatkov v smislu ZVOP-1, Upravljavec in Pogodbeni obdelovalec so dolžni zagotoviti zavarovanje Osebnih podatkov, na katere se nanašajo ta pravila, in v svojih aktih predpisati postopke in ukrepe za zavarovanje osebnih podatkov. Določiti morajo osebe, ki so odgovorne za določene zbirke osebnih podatkov, in osebe, ki lahko zaradi narave njihovega dela obdelujejo določene osebne podatke.

(2) Zavarovanje osebnih podatkov obsega organizacijske, tehnične in logično-tehnične postopke in ukrepe, s katerimi se varujejo osebni podatki, preprečuje slučajno ali namerno nepooblaščen uničevanje podatkov, njihova sprememba ali izguba ter nepooblaščen obdelava teh podatkov tako, da se:

- varujejo prostori, oprema in sistemsko programska oprema, vključno z vhodno-izhodnimi enotami;
- varuje aplikativna programska oprema, s katero se obdelujejo osebni podatki;
- preprečuje nepooblaščen dostop do osebnih podatkov pri njihovem prenosu, vključno s prenosom po telekomunikacijskih sredstvih in omrežjih;
- zagotavlja učinkovit način blokiranja, uničenja, izbrisa ali anonimiziranja osebnih podatkov;
- omogoča poznejše ugotavljanje, kdaj so bili posamezni osebni podatki vneseni v zbirko osebnih podatkov, uporabljeni ali drugače obdelani in kdo je to storil, in sicer za obdobje, ko je mogoče zakonsko varstvo pravice posameznika zaradi nedopustnega posredovanja ali obdelave osebnih podatkov.

(3) Če Uporabnik ne izpolnjuje ukrepov za zavarovanje osebnih podatkov lahko Upravljavec o domnevni kršitvi obvesti nadzorni organ (Informacijskega pooblaščenca RS).

25. člen

Uporabnik in Upravljavec sta dolžna vzpostaviti katalog zbirke osebnih podatkov za tisti del osebnih podatkov, ki jih je oziroma jih bo vnesel v SISBON in zagotoviti osnovne pogoje prijave te zbirke osebnih podatkov (katalog) za namen vodenja registra zbirk osebnih podatkov Informacijskemu pooblaščenca.

26. člen

Pogodbeni obdelovalec pri izvajanju svojih pogodbenih obveznosti v zvezi s sistemom SISBON prevzema pravice in obveznosti kot pogodbeni obdelovalec v smislu določil ZVOP-1.

XI. CELOSTNA PODOBA

27. člen

Uporabniki, Omejeni uporabniki in Pogodbeni obdelovalec so dolžni v tistem delu svojega poslovanja s Komitenti, ki je neposredno povezano z uveljavljanjem pravic in obveznosti iz naslova delovanja SISBON, uporabljati znak SISBON na način, kot jim ga od časa do časa sporoči Upravljavec.

XII. MEDNARODNA IZMENJAVA OSEBNIH PODATKOV

28. člen

Upravljavec lahko pristopi k mednarodnemu dogovoru o izmenjavi osebnih podatkov za enak namen, za katerega upravlja in organizira sistem SISBON in z enakovrednimi mednarodnimi finančnimi inštitucijami. Pogoji za takšen pristop je, da je v državah, članicah EU, s katerimi naj bi izmenjava podatkov potekala, zagotovljeno varstvo osebnih podatkov v skladu s predpisi, ki veljajo v EU za varstvo osebnih podatkov.

XIII. PREHODNE IN KONČNE DOLOČBE

29. člen

Sestavni del pravil so sledeče priloge:

- Priloga 1: Zahteva Komitenta za izpis osebnih podatkov iz SISBON,
- Priloga 2: Pooblastilo za tretjo osebo,
- Priloga 3: Zahteva za izpis osebnih podatkov iz SISBON po tretji osebi s pooblastilom,
- Priloga 4: Zahteva Komitenta za popravek osebnih podatkov v SISBON,
- Priloga 5: Navodila v primeru prejema vrnjenih pisnih informacij Komitentov.

30. člen

Ta pravila stopijo v veljavo 1. 1. 2016, uporabljajo pa se v razmerju med posameznim Uporabnikom oziroma Omejenim uporabnikom ter Upravljavcem.

Ljubljana, dne 8. decembra 2015

Boštjan Jazbec l.r.
Predsednik
Sveta Banke Slovenije

PRILOGA 1**ZAHTEVA KOMITENTA
ZA IZPIS OSEBNIH PODATKOV IZ SISBON**

Podpisani/a _____,

rojen(a) dne _____ v _____,

stanujoč(a) _____,

davčna številka _____, telefon _____,

identifikacija opravljena z dokumentom: tip _____, številka _____,

prosim, da mi skladno s 30. členom Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1) posredujete izpis osebnih podatkov, ki se v SISBON vodijo o meni, in sicer za obdobje _____.

Izpis podatkov pošljite na naslov:

ulica _____, hišna št. _____,

poštna št. _____, kraj _____.

V _____, dne _____

Podpis posameznika

Izpolni Uporabnik/Upravljavec:

Uporabnik/Upravljavec: _____

Prezela oseba: _____

Kraj in datum: _____

Podpis: _____

PRILOGA 2

SISBON - Pooblastilo

Podpisani/a _____, rojen/a _____ v _____,
stanujoč/a _____,
davčna številka _____,
pooblaščenec pravno oziroma fizično osebo:
firma oz. ime in priimek _____,
ki jo zastopa (za pravno osebo) _____,
sedež oz. naslov bivališča _____
davčna številka _____.

Da z vložitvijo »Zahteve za izpis osebnih podatkov po tretji osebi s pooblastilom« pridobi moje osebne podatke (matične podatke, podatke o poslih in poslovnih dogodkih) iz sistema SISBON v obliki izpisa, skladno s veljavno zakonodajo.

Pooblastilo je dano za naslednji namen: _____

Pooblastilo velja za enkratno pridobitev osebnih podatkov in je dano v enem originalnem, overjenem izvodu, ki se izroči Uporabniku SISBON skupaj z zahtevo za izpis osebnih podatkov. Pooblastilo je tudi rokovno omejeno, in sicer velja 15 dni od datuma overitve.

Izpis podatkov pošljite na naslov:

firma oz. ime in priimek _____,
ki jo zastopa (za pravno osebo) _____,
ulica _____, hišna št. _____, poštna št. _____,
kraj _____, telefon _____.

Podpisani/a potrjujem, da sem v celoti seznanjen/a z dejstvom, da so moji osebni podatki v SISBON strogo zaupni in se obravnavajo kot poslovna skrivnost skladno z Zakonom o bančništvu in Zakonom o varstvu osebnih podatkov.

Kraj in datum: _____ Komitent – pooblastitelj _____

Pooblaščenec, ki sprejemam pooblastilo _____

***Pooblastilo je veljavno samo v primeru, če je podpis pooblastitelja overjen pri upravni enoti ali pri notarju.**

Izpolni Uporabnik/Upravljavec:

Uporabnik/Upravljavec: _____

Prezela oseba: _____ Kraj in datum: _____

Podpis: _____

PRILOGA 3**ZAHTEVA ZA IZPIS OSEBNIH PODATKOV IZ SISBON
PO TRETJI OSEBI S POOBLASTILOM**

Firma oz. ime in priimek _____,

ki jo zastopa (za pravno osebo) _____,

sedež oz. naslov bivališča _____,

davčna številka _____, identifikacija prinosnika pooblastila opravljena

z dokumentom: tip _____, številka _____,

prosim, da mi skladno s 30. členom Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1) in na podlagi priloženega pooblastila posredujete izpis osebnih podatkov, ki se v SISBON vodijo za naslednjo fizično osebo:

ime in priimek _____, rojen/a _____ v _____,

stanujoč/a _____,

davčna številka _____, in sicer za obdobje _____.

Izpis podatkov pošljite na naslov:

firma oz. ime in priimek _____,

ki jo zastopa (za pravno osebo) _____,

ulica _____, hišna št. _____, poštna št. _____,

kraj _____, telefon _____.

Kraj in datum: _____

Podpis pooblaščenca

Izpolni Uporabnik/Upravljavec:

Uporabnik/Upravljavec: _____

Prezela oseba: _____

Kraj in datum: _____

Podpis: _____

PRILOGA 4**ZAHTEVA KOMITENTA
ZA POPRAVEK OSEBNIH PODATKOV V SISBON**

Podpisani/a _____,

rojen(a) dne _____ v _____,

stanujoč(a) _____,

davčna številka _____,

identifikacija opravljena z dokumentom: tip _____, številka _____,

prosim, da skladno z 32. členom Zakona o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1) popravite, dopolnite, blokirate, izbrišete (ustrezno podčrtaj) osebne podatke, za katere dokazujem, da so nepopolni, netočni, neažurni (ustrezno podčrtaj) in da so bili tako zbrani in obdelani v nasprotju z zakonom.

Prijavljam napako v podatkih pri Uporabniku (navedite naziv banke oz. podjetja):

Opis napake in dokaz (navedite):

Kraj in datum

Podpis posameznika

Izpolni Uporabnik/Upravljavac:

Uporabnik/Upravljavac: _____

Prezela oseba: _____

Kraj in datum: _____

Podpis: _____

PRILOGA 5**NAVODILA
V PRIMERU PREJEMA VRNEJNIH PISNIH
INFORMACIJ KOMITENTOV (POIZVEDBE/SISBON)**

Komitent lahko vedno pri Uporabniku ali Upravljavcu zahteva pisno informacijo o tem, kateri podatki se vodijo v zbirki, kdo in kdaj je te podatke vnesel v zbirko in komu so bili posredovani.

Uporabnik ali Upravljavec je dolžan ta zahtevek vnesti v SISBON, pogodbeni obdelovalec podatkov SISBON pa informacijo pošlje neposredno komitentu v zaprti ovojnici.

Odgovor dobi komitent neposredno po pošti na naslov, ki ga je navedel v zahtevku za izpis podatkov iz SISBON, in sicer v roku najkasneje 15 dni po prejetju zahtevka, pri čemer Uporabnik, Upravljavec in pogodbeni obdelovalec podatkov nimajo vpogleda v ta odgovor.

Če se ovojnica z informacijo vrne Upravljavcu, ker jo s strani Pošte Slovenije ni bilo mogoče vročiti naslovniku, opravi Upravljavec najkasneje naslednji delovni dan po prejemu poizvedbo, pri katerem Uporabniku je komitent oddal zahtevo za izpis podatkov iz SISBON.

Zaprta ovojnica se pri Upravljavcu ne sme odpreti.

Po ugotovitvi Uporabnika, Upravljavec nemudoma priporočeno pošlje zaprto ovojnico z informacijo generalnemu skrbniku SISBON, in sicer s pripisom »osebno/v roke ter zaupno ne odpiraj«.

Generalni skrbnik SISBON Uporabnika poskrbi, da se informacija vroči komitentu.

Če Uporabnik v roku 30 dni ne uspe vročiti vrnjene ovojnice komitentu, jo uniči in to ustrezno evidentira.

To navodilo je sestavni del Pravil sistema izmenjave informacij o boniteti strank – SISBON.

DRUGI DRŽAVNI ORGANI IN ORGANIZACIJE

3966. Sklep o imetnikih kvalificiranih deležev družb za upravljanje

Na podlagi 51. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o imetnikih kvalificiranih deležev družb za upravljanje

I. SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa:

1. podrobnejša merila za presojo primernosti bodočega kvalificiranega imetnika družbe za upravljanje (v nadaljnjem besedilu: bodoči kvalificirani imetnik) iz 40. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3);

2. podrobnejšo vsebino dokumentacije in informacij, ki se jih priloži zahtevi za izdajo dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža;

3. podrobnejšo vsebino in način pošiljanja obvestil iz 48. člena ZISDU-3.

2. člen

(pojmi)

(1) Za namen tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »poslovodstvo« je poslovodstvo, kot je opredeljeno v 10. členu Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – uradno prečiščeno besedilo, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odl. US, 82/13 in 55/15; v nadaljnjem besedilu: ZGD-1);

2. »nadzorni svet« pomeni nadzorni svet oziroma člane upravnega odbora, ki niso izvršni direktorji;

3. »višje vodstvo« pomeni vodstveno raven, ki je neposredno podrejena upravi družbe in odgovorna za sprejemanje tekočih poslovno-operativnih odločitev v zvezi s poslovanjem družbe, za upravljanje premoženja in za upravljanje tveganj;

4. »država članica« je država iz prvega odstavka 4. člena ZISDU-3;

5. »primerljiva tretja država« je država, ki je v skladu s 4. členom 4. Izvedbenega sklepa Komisije z dne 12. 12. 2014 o enakovrednosti nadzorniških in regulativnih zahtev nekaterih tretjih držav in ozemelj za namene obravnave izpostavljenosti v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta (UL L št. 359/155 z dne 16. decembra 2014) uvrščena in seznam iz priloge IV k temu sklepu;

6. »enakovredna tretja država« je država, ki predpisuje zahteve in izvaja ukrepe na področju preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma v enakem obsegu in na primerljiv način kot je opredeljeno v Zakonu o preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma (Uradni list RS, št. 60/07, 19/10, 77/11, 108/12 – ZIS-E in 19/14; v nadaljnjem besedilu: ZPPDFT) in je uvrščena na seznam iz petega odstavka 25. člena ZPPDFT;

7. »skupina« je skupina, kot je opredeljena v 63. členu ZGD-1;

8. »nadrejena družba« je družba, kot je opredeljena v drugem odstavku 56. člena ZGD-1.

(2) Naslednji pojmi, uporabljeni v tem sklepu, imajo enak pomen kot v določbah Zakona o bančništvu (Uradni list RS,

št. 25/15; v nadaljnjem besedilu: ZBan-2) oziroma Uredbe 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L št. 176 z dne 27. junija 2013, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 575/2013) in v predpisih, izdanih na njuni podlagi:

1. finančna družba v 11. točki prvega odstavka 7. člena ZBan-2;

2. nadzorni organ v 16. točki prvega odstavka 7. člena ZBan-2;

3. bodoči kvalificirani imetnik v prvem odstavku 60. člena ZBan-2;

4. bodoči skupni kvalificirani imetniki v drugem odstavku 60. člena ZBan-2;

5. kvalificirani delničarski sporazum v tretjem odstavku 60. člena ZBan-2;

6. morebitni kvalificirani imetnik v drugem odstavku 62. člena ZBan-2;

7. nadrejena oseba v 15. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013;

8. finančni holding v 20. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013;

9. mešani finančni holding v 21. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013;

10. mešani poslovni holding v 22. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013;

11. kvalificirani delež v 36. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013 in

12. tesna povezanost v 38. točki prvega odstavka 4. člena Uredbe 575/2013.

II. MERILA ZA PRESOJO PRIMERNOSTI BODOČEGA KVALIFICIRANEGA IMETNIKA

3. člen

(ugled bodočega kvalificiranega imetnika)

(1) Bodoči kvalificirani imetnik mora imeti dobro ime ter ustrezne sposobnosti za upravljanje družbe za upravljanje, v kateri bo pridobil kvalificiran delež, in izkušnje z vodenjem poslov, primerljive tistim, ki jih opravlja družba za upravljanje.

(2) Šteje se, če se ne dokaže drugače, da bodoči kvalificirani imetnik oziroma katerikoli od članov njegovega poslovodstva nima dobrega imena, zlasti če:

1. je bil pravnomočno obsojen zaradi kaznivega dejanja, storjenega z naklepom, ki se preganja po uradni dolžnosti, ali zaradi enega od naslednjih kaznivih dejanj, storjenih iz malomarnosti: povzročitve smrti iz malomarnosti, hude telesne poškodbe, ogrožanja varnosti pri delu, prikrivanja, izdaje in neupravičene pridobitve poslovne skrivnosti, pranja denarja, izdaje tajnih podatkov ali povzročitve splošne nevarnosti, in obsodba še ni bila izbrisana;

2. je bil pravnomočno obsojen zaradi storitve prekrška zaradi hujše kršitve veljavnih predpisov s področja delovanja gospodarskih družb, predpisov, ki urejajo preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma, predpisov, ki urejajo bančništvo, zavarovalništvo ter trg finančnih instrumentov, ter drugih predpisov, ki so povezani z dejavnostjo bodočega kvalificiranega imetnika ali dejavnostjo družbe za upravljanje, v kateri bo pridobil kvalificiran delež;

3. je opravljal vodstvene ali nadzorne funkcije v pravni osebi v dvanajstih mesecih pred uvedbo postopka prisilne poravnave, prisilne likvidacije, stečaja ali drugih postopkov kot posledice insolventnosti te družbe, ki so bili uvedeni v zadnjih petih letih ali

4. iz njegovega poslovanja izhaja, da ne posluje v skladu z načeli in pravili dobre poslovne prakse oziroma ne spoštuje pravil poslovne etike.

(3) Pri presoji sposobnosti bodočega kvalificiranega imetnika in njegovih izkušenj za upravljanje in vodenje poslov

družbe za upravljanje, Agencija za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) upošteva zlasti:

1. njegove izkušnje na področju finančnih dejavnosti, ki so primerljive upravljanju premoženja, ali upravljanja družb s tega področja iz naslova lastništva;

2. usposobljenost članov njegovega posloводства ter njihove lastnosti in izkušnje potrebne za vodenje oziroma nadzor nad vodenjem poslov družbe za upravljanje ali družbe primerljive velikosti in dejavnosti kot družba za upravljanje oziroma drugih primerljivih poslov in

3. prakse upravljanja kvalificiranega imetnika in, če je to primerno, ostalih družb v skupini.

(4) V primeru, da je bodoči kvalificirani imetnik nadzorovana finančna družba države članice oziroma nadzorovana finančna družba tretje države, član njenega nadzornega sveta, posloводства ali njen kvalificirani imetnik, Agencija pridobi mnenje pristojnega organa države članice ali tretje države glede okoliščin iz prvega do tretjega odstavka tega člena.

4. člen

(ugled in izkušnje oseb, ki bodo zaradi pridobitve kvalificiranega deleža imele možnost upravljati družbo za upravljanje ali drugače vplivati na njeno poslovanje)

(1) Člani posloводства, nadzora in člani višjega vodstva kvalificiranega imetnika, oziroma osebe, ki bodo zaradi pridobitve kvalificiranega deleža bodočega kvalificiranega imetnika imele možnost upravljati družbo za upravljanje ali drugače vplivati na njeno poslovanje, morajo imeti ustrezen ugled, znanje in izkušnje za opravljanje svojih nalog, ki vplivajo na upravljanje družbe za upravljanje in vodenje poslov družbe za upravljanje.

(2) Pri presoji okoliščin iz prvega odstavka tega člena se smiselno uporabljajo določbe 3. člena tega sklepa.

5. člen

(finančna trdnost bodočega kvalificiranega imetnika)

(1) Finančni položaj bodočega kvalificiranega imetnika mora biti tako trden, da ne bo ogroženo poslovanje družbe za upravljanje, v kateri namerava pridobiti kvalificiran delež.

(2) Šteje se, če se ne dokaže drugače, da je pogoj iz prvega odstavka tega člena izpolnjen, če:

1. je bilo poslovanje bodočega kvalificiranega imetnika v zadnjih treh poslovnih letih uspešno ter stabilno;

2. je mogoče sklepati, da finančni položaj bodočega kvalificiranega imetnika omogoča izvedbo poslovnega načrta družbe za upravljanje za prihodnja tri leta, upoštevajoč višino kvalificiranega deleža, ki ga namerava pridobiti v družbi za upravljanje, ter dejavnost bodočega kvalificiranega imetnika in družb v skupini, ki ji pripada kvalificirani imetnik.

(3) Pri presoji finančne trdnosti bodočega kvalificiranega imetnika Agencija ocenjuje zlasti:

1. finančno moč bodočega kvalificiranega imetnika;
2. vir sredstev za pridobitev kvalificiranega deleža;
3. njegovo sposobnost za pridobivanje finančnih sredstev v prihodnje;
4. njegov sistem upravljanja;
5. preglednost strukture njegovih naložb v lastniške deleže;
6. resničnost in poštenost njegovih računovodskih izkazov;
7. preglednost in stabilnost njegove lastniške strukture.

6. člen

(vpliv na sposobnost družbe za upravljanje ravnati v skladu s pravili o upravljanju tveganj ter izpolnjevanju zahteve in omejitve, določene v 2. 2. pododdelku ZISDU-3)

(1) Zaradi pridobitve kvalificiranega deleža bodočega kvalificiranega imetnika ne sme biti ogrožena sposobnost družbe za upravljanje izpolnjevanju pravil o upravljanju tveganj in izpolnjevanju zahteve ter omejitve, določene v 2.2. pododdelku ZISDU-3.

(2) V zvezi z nameravano pridobitvijo kvalificiranega deleža Agencija preverja ali obstaja verjetnost, da:

1. družba za upravljanje ne bo sposobna izpolnjevanju pravil o upravljanju tveganj oziroma zahtev in omejitev, kot so določene z določbami 2.2. pododdelka ZISDU-3, tako na posamični podlagi kot na konsolidirani podlagi na ravni skupine;

2. bi bilo v družbi za upravljanje onemogočeno izvajanje učinkovitega nadzora nad družbo za upravljanje ter učinkovita izmenjava informacij med pristojnimi nadzornimi organi držav članic ali razmejitev pristojnosti in odgovornosti za nadzor med njimi.

7. člen

(preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma)

(1) V zvezi z nameravano pridobitvijo kvalificiranega deleža Agencija ugotavlja ali:

1. obstajajo razlogi za sum, da je bilo ali bo v zvezi s pridobitvijo kvalificiranega deleža storjeno dejanje pranja denarja, kot je opredeljeno v prvem odstavku 2. člena ZPPDFT ali financiranja terorizma, kot je opredeljeno drugem odstavku 2. člena ZPPDFT, ali izveden poskus tega dejanja;

2. bo ta pridobitev povečala tveganje pranja denarja ali financiranja terorizma iz prvega odstavka 6. člena ZPPDFT.

(2) Šteje se, če se ne dokaže drugače, da so podani razlogi za sum glede dejstev oziroma okoliščin iz prvega odstavka tega člena, če:

1. bodoči kvalificirani imetnik ni rezident države članice oziroma rezident enakovredne tretje države, v kateri veljajo enakovredni standardi glede preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma kot veljajo v Republiki Sloveniji; in

2. vse finančne transakcije, potrebne za pridobitev kvalificiranega deleža bodočega kvalificiranega imetnika, ne bodo izvedene med nadzorovanimi finančnimi družbami držav članic oziroma enakovrednih tretjih držav.

(3) Pri presoji okoliščin iz prvega odstavka tega člena Agencija ocenjuje zlasti:

1. izvor sredstev za financiranje dejavnosti bodočega kvalificiranega imetnika, vključno s financiranjem pridobitve kvalificiranega deleža;

2. način izvedbe finančnih transakcij bodočega kvalificiranega imetnika, vključno z osebami, ki sodelujejo pri izvedbi finančnih transakcij potrebnih za pridobitev kvalificiranega deleža v družbi za upravljanje in

3. dejanskega lastnika bodočega kvalificiranega imetnika.

8. člen

(načelo sorazmernosti)

Agencija pri presoji primernosti bodočega kvalificiranega imetnika upošteva načelo sorazmernosti, kar pomeni, da pri presoji izpolnjevanja meril iz 3. do 7. člena tega sklepa upošteva:

1. naravo bodočega kvalificiranega imetnika (fizična ali pravna oseba);

2. dejavnost bodočega kvalificiranega imetnika in družb v skupini, ki ji pripada, ter finančna razmerja med člani skupine;

3. velikost deleža, ki ga namerava bodoči kvalificirani imetnik pridobiti;

4. vpliv na upravljanje družbe za upravljanje, v kateri namerava pridobiti kvalificiran delež;

5. obstoj dokumentacije in informacij iz preteklih ocen o primernosti kvalificiranega imetnika;

6. morebitna druga dejstva in okoliščine.

9. člen

(smiselna uporaba meril za presojo primernosti bodočega kvalificiranega imetnika)

Določbe 3. do 8. člena tega sklepa o merilih za presojo primernosti bodočega kvalificiranega imetnika se smiselno

uporabljajo tudi za udeležence kvalificiranega delničarskega sporazuma ter skupne kvalificirane imetnike.

III. DOKUMENTACIJA, KI JO JE TREBA PRILOŽITI ZAHTEVI ZA IZDAJO DOVOLJENJA

10. člen

(dokumentacija in informacije)

(1) Bodoči kvalificirani imetnik zahtevi za izdajo dovoljenja za pridobitev kvalificiranega deleža priloži ustrezno dokumentacijo in informacije iz priloge 1 tega sklepa.

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena si Agencija po uradni dolžnosti priskrbi dokumentacijo, o kateri vodi uradno evidenco oziroma o kateri vodi uradno evidenco kakšen drug državni organ ali nosilec javnega pooblastila v Republiki Sloveniji. Bodoči kvalificirani imetnik je dolžan predložiti navedeno dokumentacijo, če izkazuje drugačno stanje, kot je navedeno v javnih evidencah.

(3) Bodoči kvalificirani imetnik lahko dokumentacijo iz drugega odstavka tega člena priskrbi tudi sam.

(4) Agencija lahko v skladu s šestim odstavkom 547.a člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, 108/2010 – ZTFI-UPB3 in 78/11, 55/12, 105/12 – ZBan-1J in 63/13-ZS-K) zahteva predložitev dodatnih informacij ali dokumentov, potrebnih za presojo primernosti bodočega kvalificiranega imetnika, ne glede na to, ali so navedeni v prilogi 1 k temu sklepu.

11. člen

(smiselna uporaba določb glede dokumentacije)

(1) Določbe 10. člena tega sklepa o dokumentaciji, ki jo je treba priložiti zahtevi za izdajo dovoljenja, se smiselno uporabljajo tudi za udeležence kvalificiranega delničarskega sporazuma ter skupne kvalificirane imetnike.

(2) Udeleženci kvalificiranega delničarskega sporazuma ali skupni kvalificirani imetniki predložijo tudi predlog kvalificiranega delničarskega sporazuma oziroma drug dokument o sporazumno usklajenem delovanju pri pridobivanju delnic oziroma poslovnih deležev družbe za upravljanje ali izvrševanju upravljaljskih upravičenj iz teh delnic oziroma deležev.

IV. OBVEŠČANJE AGENCIJE

12. člen

(pošiljanje obvestil)

(1) Če namerava kvalificirani imetnik, ki je pridobil dovoljenje za pridobitev kvalificiranega deleža, odtujiti delnice oziroma poslovni delež tako, da bi se zaradi tega njegov delež zmanjšal pod spodnjo mejo razpona, za katerega velja dovoljenje, mora najmanj en delovni dan pred nameravano odtujitvijo delnic o tem pisno obvestiti Agencijo. V pisnem obvestilu navede tudi velikost predvidene spremembe deleža.

(2) Kvalificirani imetnik Agencijo nemudoma pisno obvesti o vsaki združitvi ali delitvi, pri kateri je udeležen, in o spremembi pravnoorganizacijske oblike. Pisnemu obvestilu mora priložiti izpisek iz registra oziroma drugega ustreznega javnega registra.

(3) Finančni holding, mešani finančni holding in mešani poslovni holding, ki ima v skladu z dovoljenjem za pridobitev kvalificiranega deleža položaj družbi za upravljanje nadrejene družbe, Agencijo pisno obvesti v roku petih delovnih dni o vsaki spremembi članov posloводства.

V. KONČNI DOLOČBI

13. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o imetnikih kvalificiranih deležev družb za upravljanje (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

14. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-48/2015-3

Ljubljana, dne 16. decembra 2015

EVA 2015-1611-0149

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1

SEZNAM DOKUMENTACIJE IN INFORMACIJ

ODDELEK A: Splošne informacije in dokumentacija:

1. izpisek iz sodnega registra oziroma drugega ustreznega javnega registra, če je bodoči kvalificirani imetnik pravna oseba, oziroma overjena fotokopija osebne dokumenta (osebno izkaznico ali potni list), če je bodoči kvalificirani imetnik fizična oseba;
2. statut oziroma glede na pravnoorganizacijsko obliko bodočega kvalificiranega imetnika, drug akt, iz katerega je razviden organizacijski ustroj;
3. izpisek delničarjev iz knjige delničarjev oziroma, glede na pravnoorganizacijsko obliko bodočega kvalificiranega imetnika, drug ustrezen dokaz o njegovi lastniški strukturi in informacija o morebitnem obstoju delničarskih sporazumov ali drugih povezav lastnikov, ki bi bistveno vplivale na upravljanje bodočega kvalificiranega imetnika;
4. letni poročili, ki vsebujeta primerljive podatke predhodnega leta, za zadnji dve poslovni leti;
5. revizorjevi poročili k letnim poročilom za zadnji dve poslovni leti, če je bil bodoči kvalificirani imetnik zavezan k reviziji letnega poročila;
6. če je od zadnjega poslovnega leta minilo že več kot 6 mesecev, računovodske izkaze za tekoče poslovno leto;
7. organigram in seznam oseb, ki so z bodočim kvalificiranim imetnikom v razmerju tesne povezanosti, vključno z opisom načina povezave;
8. seznam družb, v katerih ima bodoči kvalificirani imetnik lastniški delež, in višina deleža;
9. seznam oseb, ki skupaj z bodočim kvalificiranim imetnikom tvorijo skupino povezanih oseb;
10. soglasje oziroma mnenje pristojnega nadzornega organa tretje države o naložbi v kvalificirani delež družbe za upravljanje ali obvestilo, da v skladu s predpisi, ki veljajo za bodočega kvalificiranega imetnika v državi njegovega sedeža, tako soglasje oziroma mnenje ni potrebno;
11. kopija potrdila o plačilu takse.

Če je bodoči kvalificirani imetnik nadrejena družba v skupini, mora predložiti tudi:

1. dokumentacijo iz 4., 5. in 6. točke oddelka A te priloge tudi na konsolidirani podlagi;
2. seznam nadzorovanih družb v skupini z imeni pristojnih nadzornih organov;
3. opis dejavnosti in morebitnih drugih aktivnosti, s katerimi se ukvarja skupina kot celota ter posamezne družbe;
4. navedbo bonitetnih ocen družb v skupini, če jih imajo;
5. opis sistema upravljanja, ki zajema organizacijski ustroj, upravljanje tveganj in sistem notranjih kontrol v skupini.

ODDELEK B: Dokumentacija in informacije o ugledu in izkušnjah:

1. seznam oseb, ki so člani posloводства bodočega kvalificiranega imetnika in člani poslovodstev družb v skupini;
2. življenjepis in izpolnjen vprašalnik iz priloge 2 tega sklepa, če je bodoči kvalificirani imetnik fizična oseba oziroma za člane posloводства, če je bodoči kvalificirani imetnik pravna oseba;
3. seznam oseb in življenjepise ter izpolnjen vprašalnik iz priloge 2 tega sklepa za osebe, ki bodo zaradi pridobitve kvalificiranega deleža bodočega kvalificiranega imetnika imele možnost upravljati družbo za upravljanje ali drugače vplivati na njeno poslovanje, oziroma

- bodo predlagane za imenovanje v upravo in nadzorni svet družbe za upravljanje ali na mesto člana višjega vodstva družbe za upravljanje; in
4. izpis iz kazenske evidence in izpis iz evidence pravnomočnih sodb oz. sklepov o prekrških zaradi storitve kaznivih dejanj oziroma prekrškov iz 1. in 2. točke drugega odstavka 3. člena tega sklepa.

Če bo bodoči kvalificirani imetnik zaradi pridobitve kvalificiranega deleža v družbi za upravljanje postal nadrejena oseba družbi za upravljanje, mora predložiti tudi:

1. dokumentacijo v zvezi s pravnomočno zaključenimi postopki proti bodočemu kvalificiranemu imetniku, bodisi upravnimi postopki, bodisi civilnimi tožbami, bodisi v zvezi z drugimi sankcijami (odstop s položaja, razrešitev, disciplinski ukrepi ipd.) v povezavi z opravljanjem gospodarske dejavnosti, funkcije člana posloводства, stečajnega upravitelja, izvršitelja, člana višjega vodstva ali kot neupravičenega imetnika;
2. če je bodoči kvalificirani imetnik pravna oseba, podatke iz predhodne točke za družbo, za člane posloводства ter za ostale družbe v skupini in njihova posloводства.

ODDELEK C: Dokumentacija in informacije o upravljanju s kvalificiranim deležem:

1. opis namena in cilja pridobitve (strateška naložba, portfeljska naložba ipd.); vrsta delnic, katerih lastnik je bodoči kvalificirani imetnik pred in po nameravani pridobitvi z navedbo deleža v celotnem kapitalu ter v glasovalnih pravicah v odstotkih oziroma v primeru poslovnih deležev deleži v celotnem kapitalu ter v glasovalnih pravicah v odstotkih;
2. navedba in opis kateregakoli dejanja usklajenega delovanja (kot npr. prispevek drugih oseb k financiranju, način participacije/udeležbe pri finančnih dogovorih), obstoja oziroma namena sklenitve delničarskega sporazuma z drugimi delničarji oziroma drugega dokumenta iz drugega odstavka 11. člena tega sklepa z drugimi delničarji oziroma družbeniki v družbi za upravljanje, v kateri bo pridobljen kvalificiran delež.

Če namerava bodoči kvalificirani imetnik pridobiti kvalificiran delež večji od 20 % in manjši od 50 % predloži tudi strateški načrt glede višine kvalificiranega deleža in upravljanja z njim.

Če bo bodoči kvalificirani imetnik zaradi pridobitve kvalificiranega deleža v družbi za upravljanje postal nadrejena oseba družbe za upravljanje, predloži tudi pisno strategijo ali poslovni načrt za prva tri leta glede investiranja in upravljanja s kvalificiranimi deleži v skupini, s poudarkom na položaju družbe za upravljanje v skupini, z vidika ciljne strukture skupine, sistema upravljanja v skupini in drugih značilnosti oziroma okoliščin, ki bi lahko vplivale na sposobnost družbe za upravljanje izpolnjevati zahteve iz določb 2.2. oddelka ZISDU-3.

ODDELEK D: Dokumentacija in informacije o financiranju pridobitve kvalificiranega deleža:

1. vrednost nameravanega nakupa v EUR;
2. natančen opis izvora sredstev za nakup kvalificiranega deleža (npr. izdaja finančnih instrumentov, najem kredita);
3. shema in opis finančnih transakcij, potrebnih za pridobitev kvalificiranega deleža, vključno z navedbo institucij, ki bodo sodelovale v teh transakcijah;
4. seznam fizičnih oseb, ki so posredno ali neposredno imetniki več kot 25 % poslovnega deleža, delnic, glasovalnih ali drugih pravic, na podlagi katerih so udeležene pri upravljanju bodočega kvalificiranega imetnika.

PRILOGA 2**VPRAŠALNIK K ZAHTEVI ZA IZDAJO DOVOLJENJA ZA KVALIFICIRANI DELEŽ****1. Osebni podatki**

1.1 Ime in priimek vložnika

G./Ga.	Ime in priimek
<input type="text"/>	<input type="text"/>

1.2 Datum rojstva

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
----------------------	----------------------	----------------------

1.3 Država in kraj rojstva

1.4 Državljanstvo

1.5 Stalno prebivališče

Začasno prebivališče

2. Sposobnosti in izkušnje

- 2.1 Navedite podatke o svojih dosedanjih zaposlitvah, začenši s svojo zadnjo zaposlitvijo. Opišite vsa obdobja, tudi obdobja morebitne nezaposlenosti.

Datum od/do (mesec/leto)	Naziv delodajalca, naslov in primarna dejavnost	Delovno mesto

- 2.2 Natančno navedite pridobljeno strokovno izobrazbo (brez okrajšav). Navedite tudi članstva v vseh strokovnih organih, v katere ste vključeni ali pa ste zaprosili oziroma ste zaproseni za vključitev, in vsa dodatna izobraževanja s finančnega področja.

Izobrazba	Datum pridobitve

Članstvo	Datum včlanitve

Druga dodatna izobraževanja s finančnega področja	Obdobje izobraževanja

- 2.3 Navedite vse družbe, v katerih ste ali ste bili v zadnjih desetih letih na vodilnih delovnih mestih oziroma ste bili član uprave ali nadzornega sveta.

Naziv družbe	Primarna dejavnost	Funkcija	Obdobje

- 2.4 V primeru, da ste član uprave ali nadzornega sveta ali višjega vodstva družbe, ki je predmet zahteve za izdajo dovoljenja, opišite poslovne odnose z družbo za upravljanje, če ti odnosi obstajajo.

- 2.5 Ali ste kdaj zaprosili pristojni organ za izdajo dovoljenja za opravljanje poslov s finančnega področja? Če je odgovor pritrdilen, navedite za katero.

DA NE

- 2.6 Ali je bila vaša zahteva za izdajo dovoljenja iz točke 2.5 zavrnjena? Če je odgovor pritrdilen, navedite katera.

DA NE

- 2.7 Ali vam je bilo dovoljenje iz točke 2.5 odvzeto? Če je odgovor pritrdilen, navedite katero.

DA NE

- 2.8 Ali ste bili kdaj pravnomočno obsojeni za gospodarski prestopok ali prekršek s področja gospodarstva?

DA NE

- 2.9 Ali vam je bila kdaj zavrnjena zahteva za izdajo dovoljenja za člana uprave družbe? Če je odgovor pritrdilen, navedite ime družbe.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.10 Ali ste bili razrešeni oziroma je bil od vas zahtevan odstop z vodilnega delovnega mesta? Če je odgovor pritrdilen, navedite s katerega delovnega mesta in v kateri družbi.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.11 Ali vam je prenehalo delovno razmerje zaradi kršitev delovnih obveznosti? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.12 Ali ste morali odstopiti z delovnega mesta pooblaščenca ali prokurista? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.13 Ali vas je v zvezi z deležem v kapitalu oziroma upravljanju katerekoli družbe pravnomočno obsodilo sodišče v Republiki Sloveniji ali tujini ter spoznalo, da ste odškodninsko odgovorni? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.14 Ali ste bili na vodilnem delovnem mestu v družbi, ki ji je bilo odvzeto dovoljenje za opravljanje dejavnosti, za katero se zahteva posebno dovoljenje? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.15 Ali je bilo kateri koli družbi, v kateri ste ali ste bili imetnik kvalificiranega deleža, ustanovitelj, član uprave - direktor, zavrnjeno ali razveljavljeno članstvo v katerem koli poklicnem združenju, oziroma ali je bila družba kakorkoli sankcionirana s strani teh organov v Republiki Sloveniji ali tujini? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

- 2.16 Ali ste bili na vodilnem mestu v družbi, nad katero je bila uvedena prisilna poravnava, prisilna likvidacija, stečajni postopek ali pa je bila imenovana izredna uprava v Republiki Sloveniji ali tujini? Če je odgovor pritrdilen, navedite družbo in kdaj.

DA	NE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Datum:

Podpis:

3967. Sklep o poslovanju družbe za upravljanje

Na podlagi četrtega odstavka 19. člena, 73. člena, 75. člena, drugega odstavka 150. člena, 5. točke 206. člena in četrtega odstavka 226. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

**S K L E P
o poslovanju družbe za upravljanje****I. SPLOŠNE DOLOČBE****1. člen**

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa:

1. pravila varnega in skrbnega poslovanja družbe za upravljanje, ki vključujejo:

a. pogoje in zahteve glede organizacijskega ustroja iz 1. točke prvega odstavka 68. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu ZISDU-3);

b. potrebne lastnosti administrativnih in računovodskih postopkov ter informacijskega sistema iz 2. točke prvega odstavka 68. člena ZISDU-3 vključno s podrobnejšimi pravili glede postopkov za določitev natančne in neodvisne ocene vrednosti nepremičnin iz drugega odstavka 204. člena ZISDU-3;

c. potrebne lastnosti sistema notranjih kontrol iz 3. točke prvega odstavka 68. člena ZISDU-3;

d. podrobnejšo vsebino in način vodenja evidenc iz 69. člena ZISDU-3, vključno z evidenco imetnikov investicijskih kuponov iz četrtega odstavka 226. člena ZISDU-3 in seznamom povezanih oseb iz četrtega odstavka 19. člena ZISDU-3;

e. način minimiziranja tveganja oškodovanja investicijskega sklada oziroma strank družbe za upravljanje iz drugega odstavka 68. člena ZISDU-3, vključno s politiko uveljavljanja glasovalnih pravic;

f. ukrepe za neprekinjeno poslovanje iz 72. člena ZISDU-3;

2. pravila ravnanja družbe za upravljanje;

3. dodatne pogoje, ki jih mora izpolnjevati družba za upravljanje, ki opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve.

2. člen

(prenos direktiv Evropske Unije)

S tem sklepom se v prvi red Republike Slovenije prenaša Direktiva Komisije št. 2010/43/EU z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta o organizacijskih zahtevah, navzkrižjih interesov, poslovanju, obvladovanju tveganja ter vsebini sporazuma med depozitarjem in družbo za upravljanje (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 42).

3. člen

(pojmi)

Za namene tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »investicijski sklad« pomeni investicijski sklad, kot ga opredeljuje prvi odstavek 5. člena ZISDU-3, razen če ta sklep ne določa drugače;

2. »kompleksen investicijski sklad« pomeni investicijski sklad iz drugega odstavka 14. člena Sklepa o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 100/15);

3. »stranka« pomeni investicijski sklad, za katerega družba za upravljanje opravlja storitve upravljanja investicijskih skladov oziroma vsako fizično ali pravno osebo oziroma kate-

rikoli drug podjem, za katerega družba za upravljanje opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti oziroma pomožne storitve;

4. »enota« pomeni enoto, kot jo opredeljuje 28. člen ZISDU-3;

5. »imetnik enote« pomeni vsako fizično osebo, pravno osebo in drug subjekt zasebnega ali javnega prava, ki je imetnik enot investicijskega sklada, ki javno zbira premoženje;

6. »vlagatelj« pomeni imetnika enote oziroma potencialnega imetnika enote;

7. »zadevna oseba« v zvezi z družbo za upravljanje pomeni:

a. člana uprave, izvršnega direktorja ali poslovodjo družbe za upravljanje;

b. zaposlenega v družbi za upravljanje ter vsako drugo fizično osebo, katerega storitev je na voljo družbi za upravljanje in je pod njenim nadzorom, in ki je vključena v storitev upravljanja premoženja investicijskih skladov, ki jo zagotavlja družba za upravljanje;

c. fizično osebo, ki se neposredno ukvarja z izvajanjem storitev za družbo za upravljanje na podlagi pogodbe o prenosu posameznih storitev oziroma poslov upravljanja investicijskih skladov;

8. »uprava« pomeni izvršne direktorje, upravo družbe za upravljanje oziroma poslovodjo družbe za upravljanje;

9. »nadzorni svet« pomeni nadzorni svet oziroma člane upravnega odbora, ki niso izvršni direktorji;

10. »višje vodstvo« pomeni vodstveno raven, ki je neposredno podrejena upravi družbe za upravljanje in odgovorna za sprejemanje tekočih poslovno-operativnih odločitev v zvezi s poslovanjem družbe za upravljanje, za upravljanje premoženja in za upravljanje tveganj;

11. »zaposleni« so osebe, ki poleg članov uprave za družbo za upravljanje opravljajo naloge na podlagi pogodbe o zaposlitvi, sklenjene z družbo za upravljanje, vendar z najmanj polovičnim delovnim časom;

12. »ključni zaposleni« pomeni upravo in višje vodstvo;

13. »ključni delovni proces« je proces, ki je nujen za neprekinjeno ter varno in skrbno upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma storitve gospodarjenja z vrednostnimi papirji za stranke oziroma za neprekinjeno upravljanje poslov upravljanja investicijskih skladov oziroma poslov v zvezi z gospodarjenjem z vrednostnimi papirji;

14. »osebna transakcija« je posel s finančnimi instrumenti, ki ga sklene zadevna oseba oziroma je sklenjen za račun te osebe, če je izpolnjen vsaj eden od navedenih kriterijev:

a. oseba ravna izven svojega rednega opravljanja del in nalog;

b. posel je sklenjen za račun zadevne osebe oziroma za račun ožjega družinskega člana te osebe ali osebe, ki je v razmerju tesne povezanosti s to osebo;

15. »trajni nosilec podatkov« je sredstvo, ki omogoča stranki shraniti nanjo osebno naslovljene informacije na način, ki ji bo omogočal dostop do teh informacij ter njihovo reprodukcijo v nespremenjeni obliki v določenem časovnem obdobju, glede na namen teh informacij;

16. »OTC izvedeni finančni instrumenti« so izvedeni finančni instrumenti s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;

17. »skupina« je skupina kot jo določa zakon, ki ureja finančne konglomerate;

18. »izvedbeno mesto« pomeni organiziran trg, večstranski sistem trgovanja (MTF), sistematični internalizator ali vzdrževalec trga kot jih določa zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov ali drug zagotovitelj likvidnosti oziroma druga oseba, ki v tretji državi opravlja podobno funkcijo;

19. »korporativna akcija« pomeni poslovni dogodek v zvezi s finančnim instrumentom in/ali njegovim izdajateljem;

20. »Mednarodni standardi ocenjevanja vrednosti« so veljavni standardi ocenjevanja vrednosti, ki jih sprejme Odbor za mednarodne standarde ocenjevanja vrednosti;

21. »Hierarhija pravil notranjega revidiranja« je veljavna hierarhija pravil notranjega revidiranja, ki jo sprejme Slovenski inštitut za revizijo;

22. »Hierarhija pravil ocenjevanja vrednosti« je veljavna hierarhija pravil ocenjevanja vrednosti, ki jo sprejme Slovenski inštitut za revizijo;

23. »vrednotenje« pomeni »ocenjevanje vrednosti«, kot je opredeljeno z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti;

24. »cena« je znesek, po katerem povprašujemo in ki je ponujen ali plačan za neko sredstvo; zaradi finančnih zmožnosti, motivacij ali posebnih interesov določenega kupca ali prodajalca je plačana cena lahko drugačna od vrednosti, ki bi jo lahko pripisali temu sredstvu;

25. »datum ocenjevanja vrednosti« pomeni datum, za katerega velja mnenje o ocenjeni vrednosti, pri čemer mora vključevati tudi uro, ob kateri mnenje velja, če se vrednost tovrstnega sredstva lahko pomembno spremeni v enem samem dnevu.

II. PRAVILA VARNEGA IN SKRBNEGA POSLOVANJA

1. Organizacijski ustroj družbe za upravljanje

4. člen

(splošne zahteve)

Družba za upravljanje mora upoštevati značilnosti, obseg in zapletenost storitev in poslov, ki jih opravlja, izpolnjevati splošne organizacijske zahteve tako, da:

1. pripravi, izvaja in vzdržuje postopke odločanja ter organizacijsko strukturo, ki jasno in na dokumentiran način določa linije poročanja in razporeja naloge, pooblastila in odgovornosti;

2. zaposli osebje, ki razpolaga z usposobljenostjo, znanjem in strokovnostjo, ki so potrebni za izvrševanje dodeljenih odgovornosti;

3. zagotovi, da so vse zadevne osebe seznanjene s postopki, ki jih morajo upoštevati za pravilno izvrševanje svojih odgovornosti;

4. zagotovi, da posameznim zadevnim osebam, ki opravljajo več nalog, to ne preprečuje opravljanja posamezne naloge na preudaren, pošten in strokoven način ter ustrezno razmeji naloge, ki jih ne more opravljati ista oseba, pri tem mora biti v vsakem trenutku zagotovljena ločenost izvajanja posameznih aktivnosti od kontrole teh aktivnosti,

5. vzdržuje primerne in urejene evidence svojih poslov in dokumentov v zvezi z notranjo organizacijo in postopki;

6. vzpostavi, izvaja in vzdržuje učinkovito notranje poročanje ter pretok informacij na vseh ustreznih ravneh;

7. sprejme, izvaja in vzdržuje računovodske politike in postopke, ki ji omogočajo, da izdela in pravočasno posreduje finančna in druga poročila, ki prikazujejo resnično in pošteno sliko ter so skladna z vsemi veljavnimi računovodskimi standardi in drugimi pravili;

8. vzpostavi, izvaja in vzdržuje primerne notranje kontrolne mehanizme, katerih namen je zagotoviti skladnost z odločitvami in postopki na vseh ravneh družbe za upravljanje;

9. vzpostavi, izvaja in vzdržuje sisteme ter postopke, ki so primerni za ohranjanje varnosti, celovitosti, sledljivosti, zanesljivosti in zaupnosti informacij;

10. spremlja in redno ocenjuje primernost in učinkovitost svojih sistemov in notranjih kontrol, ter sprejme primerne ukrepe za odpravljanje pomanjkljivosti;

11. sprejme, izvaja in vzdržuje primerno politiko zagotavljanja neprekinjenega poslovanja, katere cilj je zagotoviti, da se ohranjajo ključni podatki in opravljanje ključnih nalog ter da se storitve in posli družbe za upravljanje v primeru izpada sistemov in postopkov ne prekinajo, ali, kadar to ni mogoče, zagotoviti pravočasno obnovitev podatkov in pravočasno nadaljevanje opravljanja storitev in poslov družbe za upravljanje.

5. člen

(organizacija poslovanja)

(1) Organizacija poslovanja družbe za upravljanje z natančno opredeljenimi pristojnostmi in odgovornostmi posamez-

nih organizacijskih enot in razmerji do drugih organizacijskih enot zagotavlja pogoje za učinkovito vodenje družbe za upravljanje.

(2) Organizacija poslovanja družbe za upravljanje z ustrezno funkcionalno in prostorsko razmejitvijo organizacijskih enot in delovnih mest omejuje oziroma preprečuje nastanek nasprotij med interesi strank in vlagateljev ter interesi družbe za upravljanje in njenih zaposlenih. Poslovni prostori družbe za upravljanje morajo biti funkcionalno in prostorsko ločeni od drugih družb, tudi od lastniško ali upravljavsko povezanih družb.

(3) Družba za upravljanje zagotavlja transparenten in dokumentiran potek sprejemanja poslovnih odločitev v posameznih ključnih delovnih procesih ter ustrezen pretok informacij in dokumentacije med organizacijskimi enotami ter med njimi in drugimi osebami, vključenimi v posamezen delovni proces, ki so potrebne za sprejemanje odločitev.

(4) Organizacijska struktura družbe za upravljanje mora omogočati učinkovito komunikacijo in sodelovanje na vseh organizacijskih ravneh, vključno z ustreznim pretokom informacij navzgor in navzdol. Pretok informacij navzgor je ustrezen, če omogoča posameznim vodstvenim ravnam dostop do informacij, ki so pomembne za sprejemanje poslovnih odločitev ter odločitev glede upravljanja tveganj. Pretok informacij navzdol je ustrezen, če omogoča zaposlenim dostop do znanj, ki so pomembna za izpolnjevanje njihovih pristojnosti in nalog.

(5) Družba za upravljanje lahko opravljanje posameznih ključnih delovnih procesov iz tega sklepa, ki niso storitve in posli iz 99. člena ZISDU-3 za katere se pri prenosu njihovega opravljanja uporablja 3. 4. poglavje ZISDU-3, prenese na drugo osebo (v nadaljevanju tega odstavka: pooblaščenec), pri čemer pri odločanju o tem, ali pooblaščenec šteje za usposobljenega in sposobnega prevzeti naloge, družba za upravljanje deluje s potrebno skrbnostjo ter upošteva naravo nalog, ki jih bo opravljal pooblaščenec. Družba za upravljanje zagotovi, da pooblaščenec v zvezi z dejavnostjo, ki jo bo opravljal, izpolnjuje vse organizacijske zahteve, ki jih za navedeno dejavnost predpisujeta ZISDU-3 in ta sklep, ter zahteve glede navzkrižij interesov, kot jih določa 5. poglavje tega sklepa.

(6) O prenosu iz prejšnjega odstavka družba za upravljanje obvesti Agencijo v rokih in na način, kot to določa sklep, ki ureja poročanje družb za upravljanje Agenciji.

6. člen

(delovni proces)

(1) Družba za upravljanje opredeli potek izvajanja ključnih delovnih procesov in zagotovi, da se ti procesi izvajajo v skladu s predpisanimi politikami in postopki.

(2) Ključni delovni procesi se izvajajo na podlagi postopkov, ki vključujejo opis delovnega procesa z seznamom aktivnosti in delovna navodila za posamične aktivnosti.

(3) Družba za upravljanje zagotovi ustrezno stopnjo podrobnosti postopkov in navodil vključno z opisom organizacijske in poslovno-operativne strukture družbe za upravljanje, sistema dodeljevanja nalog, hierarhije sprejemanja odločitev ter pristojnosti in odgovornosti zaposlenih. Stopnja podrobnosti postopkov in navodil je odvisna od značilnosti, obsega in zapletenosti delovnih procesov ter potencialnih tveganj. V primeru kakršnih koli sprememb delovnih procesov ali pripadajočih aktivnosti morajo biti postopki in navodila ustrezno in nemudoma ažurirana.

(4) Zaposleni morajo biti seznanjeni z vsebino tistih postopkov in navodil, ki jih potrebujejo za izpolnjevanje vseh svojih delovnih aktivnosti.

7. člen

(zaposleni)

(1) Družba za upravljanje mora zaposlovati zadostno število ustreznih, strokovno usposobljenih in izkušenih oseb, glede na potrebe svoje organizacijske strukture, obsega in zahtevnosti delovnih procesov ter izpostavljenosti

tveganjem. Strokovna usposobljenost in izkušnje zaposlenih morajo ustrezati njihovim pristojnostim in odgovornostim ter zahtevnosti delovnih aktivnosti, ki jih opravljajo.

(2) Ključni zaposleni morajo imeti ustrezno znanje in izkušnje s področja poslovanja družbe za upravljanje, ter izpolnjevati standarde ustrezne profesionalne skrbnosti iz sklepa Agencije, ki ureja skrbnost članov uprave in članov nadzornega sveta družbe za upravljanje.

(3) Družba za upravljanje v primeru odsotnosti vsakega zaposlenega zagotovi njegovo nadomeščanje. V primeru odsotnosti ključnega zaposlenega mora imeti oseba, ki ga nadomešča, ustrezno pooblastilo za zastopanje in odločanje. Družba za upravljanje zagotovi, da odsotnost z delovnega mesta ali prekinitve delovnega razmerja s ključnim zaposlenim ne vpliva negativno na delovni proces in poslovanje družbe za upravljanje skladno s predpisi.

(4) Družba za upravljanje zagotavlja, da sistem plačevanja in nagrajevanja zaposlenih ne spodbuja k škodljivemu prevzemanju tveganj.

(5) V primeru, da družba za upravljanje pisno pooblasti osebe iz 122. člena ZISDU-3, da v njenem imenu opravljajo posamezne storitve oziroma posle, ki v skladu z 99. členom ZISDU-3 spadajo pod storitve upravljanja investicijskih skladov, oziroma s pooblastilom prenese upravljanje posameznega ključnega delovnega procesa iz tega sklepa, ki ni storitev oziroma posel iz 99. člena ZISDU-3 (v nadaljnjem besedilu: pooblaščenec), se pri ugotavljanju ustreznega števila zaposlenih iz prvega odstavka tega člena upošteva tudi število fizičnih oseb, ki pri pooblaščenecu opravljajo storitve za družbo za upravljanje, če je na takšen način mogoče zagotoviti, da bo poslovanje družbe za upravljanje, upošteva obseg in zahtevnost poslovnih aktivnosti ter izpostavljenost tveganjem, skladno s tem sklepom.

8. člen

(organizacijska kultura)

Družba za upravljanje vzpostavi trdno organizacijsko kulturo, ki temelji na visokih strokovnih standardih poslovanja in etičnih vrednotah ter pozitivnem odnosu zaposlenih do notranjih kontrol.

2. Računovodski in administrativni postopki ter elektronska podpora poslovanju

9. člen

(računovodski postopki)

(1) Družba za upravljanje z uporabo računovodskih politik in postopkov iz 7. točke 4. člena tega sklepa zagotavlja zaščito imetnikov enot investicijskih skladov.

(2) Računovodstvo investicijskih skladov oziroma podskladov krovnega sklada, ki jih upravlja družba za upravljanje, se vodi za vsak investicijski sklad oziroma podsklad krovnega sklada ločeno in sicer tako, da je mogoče ob vsakem času neposredno ugotoviti njihova sredstva in obveznosti do virov sredstev.

(3) Računovodske politike in postopki, ki jih sprejme, izvaja in vzdržuje družba za upravljanje, morajo biti skladne z računovodskimi pravili, ki veljajo v državi članici, kjer je ustanovljen investicijski sklad, ki ga na podlagi ZISDU-3 upravlja družba za upravljanje.

10. člen

(postopki vrednotenja sredstev in obveznosti investicijskega sklada)

Družba za upravljanje sprejme, izvaja in vzdržuje postopke za pravilno in natančno vrednotenje sredstev in obveznosti investicijskega sklada, v skladu določbami ZISDU-3 in predpisi izdanimi na njegovi podlagi.

11. člen

(postopki pri izračunu čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote)

(1) Družba za upravljanje zagotovi, da se čista vrednost sredstev vsakega investicijskega sklada in vrednost enote vsakega investicijskega sklada, ki ga upravlja, izračuna na podlagi računovodskih politik in postopkov iz 9. člena tega sklepa, ter da se vsa vplačila in izplačila obračunajo po pravilni vrednosti enote oziroma čisti vrednosti sredstev.

(2) Družba za upravljanje vzpostavi in uresničuje takšen sistem upravljanja, ki omogoča čimprejšnjo ugotovitev napak pri vrednotenju sredstev in obveznosti investicijskega sklada, izračunu čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote ter odpravo nepravilnosti, ki so nastale zaradi ugotovljenih napak pri vrednotenju pri že izvedenih vplačilih in izplačilih iz sredstev investicijskega sklada.

12. člen

(postopek reševanja pritožb vlagateljev)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje učinkovite ter pregledne postopke za razumno in hitro reševanje pritožb vlagateljev. Postopki reševanja pritožb vlagateljev morajo biti skladni s 70. členom ZISDU-3.

(2) Družba za upravljanje mora zagotoviti, da vlagatelji lahko pritožbe vložijo brezplačno.

(3) Informacije v zvezi z reševanjem pritožb vlagateljev so na zahtevo in brezplačno dostopne vlagateljem na način iz 9. člena Sklepa o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot (Uradni list RS, št. 100/15).

13. člen

(elektronska podpora poslovanju)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi strategijo razvoja informacijskih sistemov in politiko varnosti informacijskih sistemov.

(2) Politika varnosti informacijskih sistemov družbe za upravljanje vključuje najmanj:

1. cilje pri zagotavljanju varnosti informacijskih sistemov;

2. načela in postopke za zaščito zaupnosti, neoporečnosti in razpoložljivosti informacij, pri čemer »zaupnost informacij« pomeni, da je informacija dostopna samo pooblaščenim uporabnikom, »neoporečnost informacij« pomeni, da je informacija točna in popolna, »razpoložljivost informacij« pomeni, da imajo pooblaščeni uporabniki v potrebnem času zagotovljen dostop do informacij;

3. porazdelitev odgovornosti glede varovanja informacijske tehnologije, informacij, shranjenih v informacijskih sistemih družbe za upravljanje, ter pripadajoče dokumentacije, pri čemer »informacijska tehnologija« pomeni strojno in programsko opremo, »strojna oprema« pomeni opredmeteno računalniško in komunikacijsko opremo, »programska oprema« pomeni računalniške programe, postopke in pravila, ki zagotavljajo načrtovano operativnost strojne opreme.

(3) Elektronski informacijski sistem družbe za upravljanje zagotavlja zanesljivost, celovitost, razpoložljivost, zaupnost in sledljivost informacij in podatkov, ki jih družba za upravljanje obdeluje v skladu z zakonodajo, na način, da smiselno in sorazmerno glede na sprejeta tveganja izpolnjuje tudi zahteve standardov in okvirov ravnanja na področju upravljanja, razvoja, varovanja in dokumentiranja informacijskih rešitev kot so ISO/IEC 27001 in ISO/IEC 27002.

(4) Programska oprema, namenjena podpori vodenja poslovnih knjig in sestavljanju poslovnih poročil investicijskega sklada, mora imeti dokazilo o skladnosti programske opreme z vsakokrat veljavnimi predpisi s področja vodenja poslovnih knjig in sestavljanja poslovnih poročil. Za dokazilo o skladnosti šteje priloženo mnenje aktivnega preizkušenega revizorja informacijskih sistemov, da vsakokratna različica programske opreme izpolnjuje pogoje iz prvega stavka tega odstavka.

(5) Družba za upravljanje zagotavlja, da dobavitelj programske opreme oziroma drug pogodbeni partner družbe za upravljanje zagotavlja ustrezne posodobitve računalniške programske opreme.

3. Sistem notranjih kontrol

3.1. Splošne določbe

14. člen

(splošna določba)

(1) Notranje kontrole so v delovanje družbe za upravljanje načrtno in sistematično vgrajeni procesi, ki s svojim delovanjem zagotavljajo čim bolj varno in učinkovito opravljanje storitev za njeno lastno poslovanje in stranke. Osnovni cilj notranjih kontrol je zmanjšanje tveganj na sprejemljivo raven.

(2) Notranje kontrole zajemajo vse aktivnosti, ki jih izvaja uprava, višje vodstvo in vsi drugi zaposleni, z namenom zagotavljanja:

1. primerne upravljanja tveganj;
2. primerne varovanja premoženja družbe za upravljanje in njenih strank;
3. zanesljivosti in pravilnosti finančnih in drugih informacij;
4. poslovanja, skladnega s predpisi;
5. primerne varovanja podatkov;
6. doseganja zadanih poslovnih ciljev;
7. ekonomične in učinkovite rabe sredstev.

(3) Notranje kontrole se izvajajo na ravni vsakega posamičnega delovnega procesa družbe za upravljanje, vključno s spremljanjem delovanja elektronskih informacijskih sistemov ter delovanja zaposlenih družbe za upravljanje.

15. člen

(pristojnosti in odgovornosti uprave in nadzornega sveta na področju notranjih kontrol)

(1) Uprava družbe za upravljanje na področju notranjih kontrol:

1. odgovarja za izvajanje splošne naložbene politike vsakega posameznega investicijskega sklada, ki ga upravlja, v skladu s prospektom, pravili upravljanja oziroma statutom investicijskega sklada;
2. nadzoruje odobritve naložbenih strategij za vsak investicijski sklad, ki ga upravlja;
3. odgovarja za uvedbo trajne in učinkovite funkcije zagotavljanja skladnosti, ne glede na to, ali je bilo opravljanje te funkcije preneseno na pooblaščenca ali ne;
4. zagotavlja in redno preverja, da se naložbena politika, naložbene strategije in omejitve tveganja vsakega posameznega investicijskega sklada, ki ga upravlja, pravilno in učinkovito izvajajo in upoštevajo, ne glede na to, ali je bilo opravljanje funkcije upravljanja tveganj preneseno na pooblaščenca ali ne;
5. sprejme postopke po katerih se sprejemajo naložbene odločitve za vsak investicijski sklad, ki ga upravlja, in redno preverja ustreznosti postopkov ter zagotavlja, da so take odločitve v skladu z odobrenimi naložbenimi strategijami;
6. sprejme in redno preverja načrt upravljanja tveganj ter ureditev, procese in tehnike za izvajanje tega načrta, vključno s sistemom omejitve izpostavljenosti za vsak investicijski sklad, ki ga upravlja.

(2) Pristojnosti in odgovornosti iz prvega odstavka tega člena ni mogoče prenesti na nižje vodstvene ravni ali na pooblaščenca.

(3) Uprava redno prejema poročila o izvajanju naložbenih strategij in postopkov za sprejemanje naložbenih odločitev iz 2. do 5. točke prvega odstavka tega člena.

(4) Uprava in nadzorni svet:

1. ocenjujeta in redno preučujeta učinkovitost politik, postopkov in aktivnosti vzpostavljenih za izpolnjevanje obveznosti iz ZISDU-3;

2. sprejmeta ustrezne ukrepe za odpravo pomanjkljivosti.

(5) Uprava in nadzorni svet najmanj enkrat letno prejmeta pisna poročila s področja zagotavljanja skladnosti poslovanja, notranje revizije in upravljanja tveganj. V poročilih mora biti zlasti navedeno, ali so bili za odpravo pomanjkljivosti sprejeti ustrezni ukrepi.

16. člen

(odgovornost višjega vodstva družbe za upravljanje)

Višje vodstvo na področju notranjih kontrol odgovarja za njihovo sprotno izvajanje na področjih, za katera ima pooblastila, ter za redno in pravilno poročanje upravi in nadzornemu svetu v skladu s tretjim odstavkom 15. člena tega sklepa.

17. člen

(sistem notranjih kontrol)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi sistem notranjih kontrol in zagotavlja, da deluje v skladu s tem sklepom.

(2) Sistem notranjih kontrol sestavljajo sprotne notranje kontrole in naslednje trajne funkcije sistema notranjih kontrol:

1. funkcija zagotavljanja skladnosti;
2. služba notranje revizije;
3. funkcija upravljanja tveganj.

18. člen

(organiziranost sistema notranjih kontrol)

(1) Uprava družbe za upravljanje pri organizaciji sistema notranjih kontrol upošteva oziroma zagotavlja, da:

1. sistem notranjih kontrol prispeva k skrbnemu in varnemu poslovanju družbe za upravljanje in poslovanju v skladu s pravili ravnanja;
 2. so trajne funkcije sistema notranjih kontrol neodvisne od poslovnih področij, ki jih spremljajo in kontrolirajo;
 3. obstajajo postopki za posredovanje pomembnih in upravičenih opozoril upravi družbe za upravljanje o ugotovitvah notranjih kontrol, tudi mimo linij poročanja, določenih z internimi akti.
- (2) Šteje se, da je izpolnjen pogoj iz 1. točke prvega odstavka tega člena, če sistem notranjih kontrol zagotavlja:
1. učinkovito in pravilno izvajanje načrtovanih delovnih procesov;
 2. zanesljivost informacij o finančnem in operativnem poslovanju družbe za upravljanje in investicijskih skladov za notranjo in zunanjo uporabo;
 3. skladnost poslovanja družbe za upravljanje z veljavno zakonodajo, standardi, kodeksi, politikami in postopki ter drugimi zanj obvezujočimi dokumenti ter poslovnimi odločitvami;
 4. preglednost in dokumentiranost procesa sprejemanja odločitev v okviru sistema notranjih kontrol, ki bo preprečeval nastanek nasprotja interesov;
 5. formalnost postopkov za izpolnitev predlogov in priporočil notranje revizije;
 6. ravnanje družbe za upravljanje v najboljšem interesu investicijskih skladov in imetnikov enot investicijskih skladov.

(3) Šteje se, da je izpolnjen pogoj iz 2. točke prvega odstavka tega člena, če sistem notranjih kontrol zagotavlja najmanj:

1. funkcionalno ločenost zaposlenih, ki delujejo v okviru trajnih funkcij sistema notranjih kontrol, od aktivnosti, ki jih ti zaposleni po službeni dolžnosti spremljajo in kontrolirajo;
2. organizacijsko ločenost posameznih trajnih funkcij sistema notranjih kontrol od delovnih procesov, ki jih mora ta funkcija spremljati in kontrolirati, razen v primerih ko na podlagi načela sorazmernosti ta sklep dovoljuje drugačno ureditev;
3. da višina plačil, povračil in drugih ugodnosti zaposlenih, ki delujejo v okviru trajnih funkcij sistema notranjih

kontrol, ni neposredno odvisna od uspešnosti poslovnih področij, ki jih ti zaposleni spremljajo in kontrolirajo.

(4) Šteje se, da je izpolnjen pogoj iz 3. točke prvega odstavka tega člena, če sistem notranjih kontrol zagotavlja:

1. neposrednost notranjega toka obveščanja med odgovornimi v okviru sistema notranjih kontrol in upravo;
2. redno poročanje na sejah uprave družbe za upravljanje o delovanju in ugotovitvah sistema notranjih kontrol.

3.2. Sprotna notranje kontrole

19. člen

(področja sprotnih notranjih kontrol)

(1) Sprotna notranje kontrole se preko računalniškega in/ali človeškega nadzora izvajajo tekom delovnih procesov družbe za upravljanje.

(2) Sprotna notranje kontrole pomenijo zlasti zagotavljanje in stalno preverjanje:

1. delovnih aktivnosti;
2. poročanja družbe za upravljanje ter obveščanja javnosti;
3. delovanja elektronskega informacijskega sistema;
4. upravljanja z zaposlenimi.

(3) Sprotna notranje kontrole delovnih aktivnosti vključujejo ugotavljanje ustreznosti pri izvajanju administrativnih in računovodskih postopkov, vključno s preverjanjem pravilnosti sklepanja poslov v zvezi s premoženjem v upravljanju družbe za upravljanje in preverjanjem upoštevanja omejitev izpostavljenosti merljivim tveganjem.

(4) Sprotna notranje kontrole poročanja vključujejo ugotavljanje vsebinskih pomanjkljivosti in drugih napak zaposlenih pri izdelavi notranjih in zunanjih poročil ter obvestil javnosti.

(5) Sprotna notranje kontrole elektronskega informacijskega sistema vključujejo:

1. pri izvajanju strategije razvoja elektronskega informacijskega sistema: ugotavljanje skladnosti s poslovnimi in delovnimi procesi, kvalitete projektnega načrtovanja, vključenosti ustrezno usposobljenih kadrov in seznanjenosti različnih vodstvenih ravni s pripadajočo problematiko;
2. pri zagotavljanju varnosti elektronskega informacijskega sistema: logične in fizične kontrole pri dostopanju do elektronskega informacijskega sistema;
3. pri strojni opremi: ugotavljanje njene ustreznosti glede zahtev pripadajočih poslovnih in delovnih procesov, notranjih in tehničnih standardov ter rednosti njenega vzdrževanja;
4. pri programski opremi: ugotavljanje njene ustreznosti in uporabnosti v delovnih procesih in aktivnostih v smislu izpolnjevanja zahtev uporabnikov, rednosti njenega vzdrževanja, ter ločevanja funkcij razvoja, vzdrževanja in uporabe programske opreme.

(6) Sprotna notranje kontrole zaposlenih obsegajo kontrolo zasedenosti delovnih mest ter ustreznosti znanja in strokovne usposobljenosti zaposlenih.

(7) Obseg sprotnih notranjih kontrol družba za upravljanje prilagodi tveganjem, ki jim je izpostavljena na posameznih področjih.

20. člen

(tehnične in fizične kontrole)

Družba za upravljanje vzpostavi sistem tehničnih in fizičnih kontrol za omejevanje dostopa in varovanje svojih prostorov, opreme in podatkov.

3.3. Zagotavljanje skladnosti poslovanja s predpisi

21. člen

(skladnost poslovanja s predpisi)

(1) Družba za upravljanje sprejeme, izvaja in vzdržuje politike in postopke, katerih namen je zaznavanje tveganja neskladnosti poslovanja družbe za upravljanje z obveznostmi

iz ZISDU-3, zavezujočimi akti Evropske Unije s področja poslovanja družbe za upravljanje, ter s tem povezanih tveganj. Družba za upravljanje sprejme primerne ukrepe in postopke, katerih namen je zmanjšati ta tveganja in omogočiti Agenciji, da učinkovito opravlja nadzor v skladu z ZISDU-3 in drugimi zakoni, za katere je pristojna.

(2) Pri izpolnjevanju zahteve iz prejšnjega odstavka družba za upravljanje upošteva naravo, obseg in kompleksnost poslovanja ter naravo in obseg storitev in poslov, ki jih opravlja.

22. člen

(funkcija zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje trajno ter učinkovito funkcijo zagotavljanja skladnosti poslovanja, ki deluje neodvisno in ima naslednje odgovornosti:

1. spremljanje in redno ocenjevanje ustreznosti in učinkovitosti ukrepov, politik in postopkov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti družbe za upravljanje pri izpolnjevanju njenih obveznosti;

2. svetovanje in pomoč zadevnim osebam, pristojnim za opravljanje storitev in poslov, pri usklajevanju poslovanja družbe za upravljanje z zahtevami, določenimi s predpisi iz prvega odstavka prejšnjega člena.

(2) Za pravilno in neodvisno delovanje funkcije iz prejšnjega odstavka tega člena, morajo biti izpolnjeni naslednji pogoji:

1. družba za upravljanje imenuje osebo, odgovorno za izvajanje funkcije zagotavljanja skladnosti poslovanja s predpisi ter za redno poročanje upravi družbe za upravljanje zvezi s spremljanjem skladnosti poslovanja;

2. osebe, ki izvajajo funkcijo zagotavljanja skladnosti poslovanja imajo potrebne pristojnosti, vire, strokovno znanje in dostop do vseh potrebnih informacij;

3. osebe, ki izvajajo funkcijo zagotavljanja skladnosti poslovanja se ne ukvarjajo z opravljanjem storitev ali poslov, ki jih spremljajo;

4. metoda nagrajevanja oseb, ki izvajajo funkcijo zagotavljanja skladnosti poslovanja, ne vpliva na njihovo objektivnost, niti ni verjetno, da bi vplivala nanjo.

(3) Družbi za upravljanje ni treba izpolnjevati zahtev iz 3. točke drugega odstavka tega člena, če lahko dokaže, da glede na naravo, obseg in kompleksnost poslovanja ter naravo in obseg storitev in poslov, ki jih opravlja, učinkovitost njene funkcije zagotavljanja skladnosti poslovanja ni ogrožena, pri čemer mora ob vsakem trenutku izpolnjevati zahteve iz 4. točke 4. člena tega sklepa.

3.4. Notranja revizija

23. člen

(služba notranje revizije)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje službo notranje revizije, ki je funkcionalno in organizacijsko ločena od drugih organizacijskih enot družbe za upravljanje, neposredno podrejena upravi družbe za upravljanje in ima naslednje odgovornosti:

1. vzpostavitev, izvajanje in vzdrževanje revizijskega načrta za pregled ter ocenjevanje primernosti in učinkovitosti sistemov družbe za upravljanje, delovanja notranjih kontrol in pogodbenih razmerij družbe za upravljanje;

2. izdajanje priporočil na podlagi rezultatov notranjerevizijskih pregledov;

3. preverjanje skladnosti ukrepov, sprejetih za odpravljanje morebitnih pomanjkljivosti, z navedenimi priporočili;

4. poročanje organom vodenja in nadzora družbe za upravljanje v zvezi z notranjo revizijo.

(2) Namen, pristojnost, odgovornost in naloge službe notranje revizije so opredeljene v ustreznem notranjem aktu, ki ga je po potrditvi s strani uprave odobril nadzorni svet družbe za upravljanje (notranjerevizijska temeljna listina).

24. člen

(naloge službe notranje revizije)

(1) Služba notranje revizije ima naslednje naloge:

1. spremljanje in vrednotenje učinkovitosti upravljanja tveganj;
2. pregled, vrednotenje in preizkušanje učinkovitosti notranjih kontrol;
3. presojo procesa ocenjevanja kapitalske ustreznosti glede na lastno oceno tveganj družbe za upravljanje;
4. presojo zanesljivosti elektronskega informacijskega sistema;
5. presojo zanesljivosti in verodostojnosti računovodskih evidenc in finančnih poročil;
6. presojo zanesljivosti in verodostojnosti drugih evidenc po tem sklepu;
7. preverjanje popolnosti, zanesljivosti in pravočasnosti poročanja v skladu s predpisi;
8. preverjanje skladnosti poslovanja družbe za upravljanje s predpisi, politikami, postopki in sprejetimi ukrepi;
9. izvajanje posebnih preiskav.

(2) Služba notranje revizije opravlja notranje revidiranje poslovanja v skladu s:

1. standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju;
2. drugimi pravili notranjega revidiranja razvrščenimi v Hierarhijo pravil notranjega revidiranja;
3. notranjimi pravili notranje revizije iz drugega odstavka 23. člena tega sklepa, ki jih odobri uprava v soglasju z nadzornim svetom.

25. člen

(zaposleni v službi notranje revizije)

(1) Za opravljanje nalog notranjega revidiranja družba za upravljanje zaposli najmanj eno osebo, ki je pridobila naziv preizkušeni notranji revizor ali preizkušena notranja revizorka (v nadaljnjem besedilu: notranji revizor) v skladu z zakonom, ki ureja revidiranje.

(2) Osebo iz prvega odstavka tega člena oziroma vodjo službe notranje revizije, če to ni ena in ista oseba, imenuje in razreši uprava ob soglasju nadzornega sveta.

(3) Osebe, ki opravljajo naloge notranjega revidiranja, v družbi za upravljanje ne smejo opravljati nobenih drugih nalog.

(4) Nalog notranjega revidiranja ne smejo opravljati člani uprave družbe za upravljanje.

26. člen

(letni načrt dela službe notranje revizije)

(1) Letni načrt dela službe notranje revizije je zasnovan na oceni tveganj, pridobljeni najmanj enkrat letno.

(2) Letni načrt dela službe notranje revizije sprejme uprava družbe za upravljanje v soglasju z nadzornim svetom.

(3) Letni načrt dela službe notranje revizije obsega najmanj:

1. področja poslovanja, na katerih bo služba notranje revizije opravila pregled poslovanja;
2. opis vsebine načrtovanih pregledov poslovanja po posameznih področjih s predvideno porabo časa za posamičen načrtovan pregled.

27. člen

(poročilo o notranjem revidiranju)

(1) Služba notranje revizije najmanj enkrat letno izdela poročilo o notranjem revidiranju, ki obsega najmanj naslednje vsebine, kot jih določajo standardi strokovnega ravnanja pri notranjem revidiranju:

1. opis vsebine opravljenih pregledov poslovanja in z njimi povezanih ugotovitev ter priporočil notranje revizije in morebitna razkritja neskladnosti posla s pravili iz drugega odstavka 24. člena tega sklepa;

2. splošno oceno primernosti in učinkovitosti upravljanja tveganj;

3. splošno oceno primernosti in učinkovitosti delovanja notranjih kontrol;

4. ugotovitve v zvezi z uresničevanjem priporočil notranje revizije vključno z ugotovitvami v zvezi s spremljanjem napredovanja priporočil iz preteklih obdobj;

5. poročilo o uresničitvi letnega načrta dela z navedbo dejanske porabe časa za posamičen pregled;

6. poročilo o programu zagotavljanja in izboljševanja kakovosti;

7. podatek o zadnji izvedbi zunanjih presoj.

(2) Letno poročilo služba notranje revizije predloži upravi in nadzornemu svetu.

(3) Uprava skupščini družbe za upravljanje predloži najmanj poročilo o uresničitvi letnega načrta dela iz 5. točke prvega odstavka tega člena in povzetek pomembnejših ugotovitev opravljenih pregledov poslovanja z mnenjem nadzornega sveta hkrati s predložitvijo letnega poročila družbe za upravljanje in poročila nadzornega sveta iz 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – ZGD-1-UPB3, 33/11, 91/11, 100/11 – sklep US, 32/12, 57/12, 44/13 – odločba US in 82/13; v nadaljnjem besedilu: ZGD-1).

28. člen

(izredno obveščanje uprave in nadzornega sveta)

(1) Služba notranje revizije nemudoma obvesti upravo družbe za upravljanje, če pri pregledu poslovanja ugotovi:

1. kršitve 11. člena tega sklepa;
2. kršitev pravil o ločitvi premoženja;
3. obstoj velike verjetnost nastopa okoliščin iz 296. člena oziroma 392. člena ZISDU-3;
4. da ji grozi nelikvidnost ali kapitalska neustreznost;
5. da lahko nastopi možnost aktiviranja jamstva za zaimenčene terjatve v primeru če družba za upravljanje opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

(2) Če služba notranje revizije pri pregledu poslovanja ugotovi, da uprava družbe za upravljanje krši pravila upravljanja tveganj, o tem nemudoma obvesti nadzorni svet.

29. člen

(prenos nalog službe notranje revizije)

(1) Družba za upravljanje lahko, namesto da bi organizirala lastno službo notranje revizije, opravljanje nalog notranje revizije prenese na osebo, ki izpolnjuje pogoje za opravljanje teh nalog.

(2) Za imenovanje in razrešitev osebe, na katero družba za upravljanje prenese opravljanje nalog notranje revizije, se uporablja drugi odstavek 25. člena tega sklepa.

(3) Ne glede na prenos nalog službe notranje revizije na zunanjega izvajalca ostajajo odgovornosti vodje notranje revizije, določene s pravili iz drugega odstavka 24. člena tega sklepa pri ključnem zaposlenem, ki je na podlagi notranje organizacije družbe za upravljanje odgovoren za področje notranje revizije.

3.5. Upravljanje tveganj

30. člen

(funkcija upravljanja tveganj)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje trajno in učinkovito funkcijo upravljanja tveganj.

(2) Funkcija upravljanja tveganj je hierarhično in funkcionalno ločena od drugih organizacijskih enot družbe za upravljanje.

(3) Družbi za upravljanje ni potrebno izpolnjevati zahteve iz prejšnjega odstavka, če lahko dokaže, da glede na naravo, obseg in kompleksnost poslovanja, glede na tipe investicijskih skladov, ki jih upravlja, ter naravo in obseg drugih storitev, ki jih opravlja, trajno in učinkovito izvajanje funkcije upravljanja

tveganj ni ogroženo, pri čemer mora ob vsakem trenutku izpolnjevati zahteve iz 4. točke 4. člena tega sklepa.

(4) Ne glede na prejšnji odstavek mora biti funkcija upravljanja tveganj vedno hierarhično in funkcionalno ločena od organizacijskih enot, katerih delovno področje je upravljanje premoženja.

(5) Družba za upravljanje mora biti sposobna v vsakem trenutku dokazati, da so bili sprejeti primerni ukrepi za preprečitev nasprotja interesov, na način, ki omogoča neodvisno izvajanje funkcije upravljanja tveganj, ter da postopki upravljanja tveganj izpolnjujejo zahteve iz 186. in 187. člena ZISDU-3.

31. člen

(naloge funkcije upravljanja tveganj)

(1) Trajna funkcija upravljanja tveganj ima naslednje naloge:

1. izvaja načrt upravljanja tveganj investicijskih skladov;

2. zagotavlja upoštevanje omejitev izpostavljenosti investicijskih skladov tveganjem, vključno z zakonskimi omejitvami v zvezi s skupno izpostavljenostjo in tveganjem nasprotne stranke, v skladu s sklepom Agencije, ki ureja upravljanje tveganj investicijskega sklada;

3. svetuje upravi v zvezi z ugotavljanjem tveganosti vsakega posameznega investicijskega sklada, ki ga upravlja družba za upravljanje;

4. redno pripravlja poročila za upravo in nadzorni svet o:

a. usklajenosti trenutnih ravni tveganja z vnaprej določeno tveganostjo vsakega posamičnega investicijskega sklada;

b. skladnosti vsakega posameznega investicijskega sklada z individualnimi omejitvami relevantnih tveganj, ki velja za ta investicijski sklad;

c. ustreznosti in učinkovitosti postopkov upravljanja tveganj z izrecno navedbo, ali so bili za odpravo morebitnih pomanjkljivosti sprejeti ustrezni ukrepi;

5. upravi in višjemu vodstvu redno poroča o trenutni ravni tveganja pri vsakem investicijskem skladu, ki ga upravlja in vseh dejanskih in predvidljivih kršitvah njegovih omejitev tveganja, z namenom sprejetja pravočasnih in primernih ukrepov.

(2) Funkcija upravljanja tveganj družbe za upravljanje, ki opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve, ima poleg nalog iz prvega odstavka tega člena tudi naloge, ki jih za funkcijo upravljanja tveganj za borznoposredniško družbo določa sklep Agencije, ki ureja pogoje za upravljanje investicijskih in drugih storitev za borznoposredniške družbe.

(3) Osebe, ki opravljajo naloge funkcije upravljanja tveganj, morajo imeti vsa potrebna pooblastila ter dostop do vseh pomembnih informacij, ki jih potrebujejo za izpolnitev nalog iz prvega in drugega odstavka tega člena.

4. Vodenje evidenc

4.1. Splošne določbe

32. člen

(način vodenja evidenc)

(1) Evidenca se vodi s posebno skrbnostjo, tako da se podatki v evidenco vpisujejo takoj ob nastopu dogodka, ki je predmet vnosa v evidenco, oziroma takoj, ko je to mogoče.

(2) Družba za upravljanje evidenc vodi v elektronski obliki oziroma na drug primeren način. Evidenca in dokumentacijo družba za upravljanje hrani na nosilcu podatkov, na katerem se informacije hranijo tako, da ima Agencija po potrebi dostop do njih, pri čemer mora biti zagotovljena popolno sledljivost sprememb o evidenci in podatkih evidenc.

(3) Družba za upravljanje evidenc iz 34. in 35. člena tega sklepa ter evidenc s področja računovodstva vedno vodi v elektronski obliki.

(4) Podrobnejši organizacijski in tehnični postopki ter sistem notranjih kontrol v zvezi z nadzorom nad vodenjem evidenc,

dostopom do podatkov iz evidenc ter njihovim spreminjanjem oziroma ažuriranjem, se določijo s pravili o vodenju evidenc.

(5) Družba za upravljanje način vodenja evidenc, ki vsebuje osebne podatke, uskladi z določbami zakona in predpisov, ki urejajo varstvo osebnih podatkov.

33. člen

(rok hrambe evidenc)

(1) Družba za upravljanje evidenc, ki jih vodi na podlagi tega sklepa, ZISDU-3 ali drugih predpisov, izdanih na podlagi ZISDU-3, hrani najmanj 5 let po koncu leta, v katerem je bil podatek vpisan v evidenco, kolikor za posamezno evidenco oziroma podatek iz evidenc z drugimi zakoni, predpisi ali standardi ni predpisan daljši rok hrambe.

(2) Agencija lahko v izjemnih okoliščinah od družbe za upravljanje zahteva, da hrani katero koli ali vse evidenc daljše obdobje, če je to utemeljeno z vrsto finančnega instrumenta ali transakcije in če je to potrebno, da se Agenciji omogoči nadzor na podlagi zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov, ZISDU-3 ali drugih predpisov, ki urejajo poslovanje družbe za upravljanje.

(3) V primeru prenehanja dovoljenja za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov je družba za upravljanje dolžna zagotoviti, da so evidenc do konca obdobja iz prvega odstavka tega člena dostopne Agenciji, če jih ne prenese na drugo družbo za upravljanje v skladu s četrtem odstavkom tega člena.

(4) V primeru da družba za upravljanje prenese upravljanje investicijskega sklada v skladu z 258. členom ZISDU-3, je dolžna zagotoviti, da so evidenc iz prvega odstavka tega člena za obdobje petih let pred nastopom prenosa upravljanja, na voljo družbi za upravljanje, na katero je prenesla upravljanje tega investicijskega sklada.

4.2. Evidenca premoženjskih transakcij

34. člen

(vsebina evidenc)

(1) Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem posamičnega investicijskega sklada vodi evidenco premoženjskih transakcij, ki vsebuje dovolj informacij, da je v vsakem trenutku mogoče rekonstruirati naročilo in izvedeno transakcijo.

(2) Evidenca premoženjskih transakcij mora vsebovati podatke določene s priloženo 1 tega sklepa.

4.3. Evidenca imetnikov investicijskih kuponov

35. člen

(vsebina evidenc)

(1) Družba za upravljanje ločeno za vsak vzajemni sklad, alternativni vzajemni sklad, podsklad krovnega sklada oziroma podsklad alternativnega krovnega sklada vodi evidenco imetnikov investicijskih kuponov.

(2) Evidenca imetnikov investicijskih kuponov vsebuje podatke določene s priloženo 2 tega sklepa.

36. člen

(posebne zahteve glede načina vodenja evidenc in roka hrambe evidenc)

(1) Vodenje evidenc imetnikov investicijskih kuponov omogoča povezljivost evidenc med vzajemnimi skladi, podskladi krovnega sklada oziroma alternativnimi skladi oziroma različnimi razredi investicijskih kuponov vzajemnih skladov, podskladov in alternativnih skladov v upravljanju posamezne družbe za upravljanje, tako da je možno podatke oziroma izpise za posameznega imetnika investicijskih kuponov pridobiti tudi na ravni vseh vzajemnih skladov, podskladov krovnega sklada oziroma alternativnih skladov in njihovih razredov investicijskih kuponov.

(2) Ne glede na prvi odstavek 33. člena tega sklepa se podatki iz evidence imetnikov investicijskih kuponov hranijo najmanj 10 let, računano od dneva, ko je družba za upravljanje imetniku izplačala celotno odkupno vrednost investicijskega kupona.

4.4. Evidence s področja obvladovanja nasprotij interesov

37. člen

(seznam povezanih oseb)

(1) Družba za upravljanje vodi seznam fizičnih in pravnih oseb, ki se štejejo za z družbo za upravljanje povezane osebe, iz tretjega odstavka 19. člena ZISDU-3.

(2) Seznam povezanih oseb vsebuje podatke določene s priloženo 3 k temu sklepu.

(3) Družba za upravljanje v politiki obvladovanja nasprotij interesov iz 45. člena tega sklepa podrobneje določi ukrepe za pridobivanje in usklajevanje podatkov, ki se vpisujejo v seznam povezanih oseb in način obveščanja skrbnika o podatkih iz seznama povezanih oseb, ki so potrebni za učinkovito opravljanje skrbniških storitev.

(4) Ne glede na prvi odstavek 33. člena tega sklepa se podatki v seznamu povezanih oseb hranijo še 10 let od prenehanja povezanosti osebe z družbo za upravljanje.

38. člen

(evidenca storitev in poslov, v zvezi s katerimi je oziroma bi lahko nastalo nasprotje interesov)

Družba za upravljanje vodi evidenco storitev in poslov v zvezi z upravljanjem investicijskih skladov in v zvezi s storitvami za druge stranke, ki jih izvaja sama ali druga oseba v njenem imenu, pri katerih je nastalo ali bi, v primeru dlje časa trajajočega izvajanja, lahko nastalo nasprotje interesov z bistvenim tveganjem povzročitve škode interesom enega ali več investicijskih skladov ali drugih strank družbe za upravljanje.

39. člen

(evidenca osebnih transakcij)

(1) Družba za upravljanje vodi evidenco osebnih transakcij zadevnih oseb iz prvega odstavka 48. člena tega sklepa, ki vsebuje podatke pridobljene skladno z 2. točko drugega odstavka 48. člena tega sklepa.

(2) Kadar posamične storitve oziroma posle za družbo za upravljanje izvaja pooblaščenec, je družba za upravljanje dolžna zagotoviti, da pooblaščenec vodi evidenco osebnih transakcij zadevnih oseb iz prvega odstavka 48. člena tega sklepa ter podatke iz evidence družbi za upravljanje na njeno zahtevo nemudoma posreduje.

(3) Evidenca osebnih transakcij vsebuje tudi podatek o vsakršni dopustitvi ali prepovedi v zvezi s posamezno transakcijo.

40. člen

(druge evidence s področja obvladovanja nasprotij interesov)

Za uresničevanje drugega odstavka 48. člena tega sklepa družba za upravljanje vodi tudi:

1. seznam zadevnih oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij iz 76. člena ZISDU-3;

2. seznam vrednostnih papirjev, v zvezi z izdajo ali izdajateljem katerih je pridobila zaupne podatke ali podatke, ki imajo značilnost notranje informacije po zakonu, ki ureja trg finančnih instrumentov.

41. člen

(posebne zahteve glede načina vodenja evidenc)

(1) Družba za upravljanje vodi evidence s področja obvladovanja nasprotij interesov ločeno, oziroma jih delno ali v celoti združi, tako da je v vsakem trenutku mogoč vpogled v evidenco na podlagi kriterija storitve ali posla, v zvezi s katerimi

je oziroma bi lahko nastalo nasprotje interesov (38. člen tega sklepa), kriterija oseb, ki imajo dostop do notranjih informacij (1. točka 40. člena tega sklepa), kriterija vrednostnih papirjev, v zvezi z izdajo ali izdajateljem katerih je pridobila zaupne podatke ali podatke, ki imajo značilnost notranje informacije (2. točka 40. člena tega sklepa), oziroma kriterija sklenjene osebne transakcije (39. člen tega sklepa).

(2) Ne glede na prvi odstavek tega člena se seznam povezanih oseb vedno vodi ločeno.

4.5. Druge evidence

42. člen

(evidenca pritožb vlagateljev)

Družba za upravljanje vodi evidenco o prejetih pritožbah vlagateljev iz 12. člena tega sklepa, ter ukrepov, sprejetih za njihovo reševanje.

43. člen

(evidenca skrbnih pregledov naložb)

(1) Družba za upravljanje vodi evidenco skrbnih pregledov naložb investicijskih skladov iz tretjega odstavka 53. člena tega sklepa in evidenco skrbnih pregledov indeksov iz šestega in sedmega odstavka 53. člena tega sklepa, če upravlja vsaj en sklad, opredeljen kot indeksni investicijski sklad iz 18. člena Sklepa o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov.

(2) Evidenca skrbnih pregledov obsega potek skrbnega pregleda iz tretjega odstavka 53. člena tega sklepa oziroma šestega in sedmega odstavka 53. člena tega sklepa in spremljajočo dokumentacijo.

5. Nasprotje interesov

44. člen

(merila za ugotavljanje nasprotij interesov)

(1) Družba za upravljanje opredeli vrste nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju njenih storitev in poslov in katerih nastop lahko škoduje interesom investicijskih skladov, ki jih upravlja, oziroma drugih strank, pri tem pa kot minimalno merilo upošteva, ali so izpolnjene katere od naslednjih okoliščin:

1. družba za upravljanje, zadevna oseba oziroma oseba, ki je z družbo za upravljanje v razmerju tesne povezanosti, bo verjetno na račun investicijskega sklada oziroma na račun druge stranke ustvarila finančni dobiček ali se izognila finančni izgubi;

2. oseba iz 1. točke tega odstavka ima določen interes v zvezi z rezultatom storitve ali posla, ki se opravlja za investicijski sklad ali drugo stranko, ali interes v zvezi s transakcijo, ki se opravi za račun investicijskega sklada ali druge stranke, pri čemer je ta interes drugačen od interesa investicijskega sklada oziroma druge stranke;

3. oseba iz 1. točke tega odstavka zaradi finančne ali druge spodbude, postavi interes drugega investicijskega sklada oziroma druge stranke ali skupine strank pred interes posameznega investicijskega sklada oziroma posamezne stranke;

4. oseba iz 1. točke tega odstavka opravlja enake posle za investicijski sklad kot za drugo stranko oziroma stranke, ki niso investicijski skladi;

5. oseba iz 1. točke tega odstavka prejme ali bo prejela od osebe, ki ni investicijski sklad, ki ga upravlja družba za upravljanje, oziroma ki ni druga stranka, ekonomsko korist v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za investicijski sklad, oziroma v zvezi s storitvijo, ki se opravlja za drugo stranko, v obliki denarnih sredstev, blaga ali storitev, ki odstopajo od standardnega plačila za tako storitev.

(2) Družba za upravljanje pri ugotavljanju vrst nasprotij interesov upošteva:

1. interese družbe za upravljanje, vključno s tistimi, povezanimi z uspešnostjo pri opravljanju storitev in poslov ali tistimi,

ki izhajajo iz pripadnosti družbe za upravljanje skupini ter interese strank in dolžnost družbe za upravljanje do investicijskih skladov, ki jih upravlja;

2. interese dveh ali več investicijskih skladov, ki jih upravlja;

3. interese strank, za katere opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve.

45. člen

(politika obvladovanja nasprotij interesov)

(1) Družba za upravljanje sprejme, izvaja in vzdržuje učinkovito politiko obvladovanja nasprotij interesov, ki upošteva naravo, obseg in kompleksnost poslovanja družbe za upravljanje in je sorazmerna z velikostjo in organizacijo družbe za upravljanje.

(2) Če je družba za upravljanje članica skupine, politika obvladovanja nasprotij interesov upoštevat tudi okoliščine, s katerimi je družba za upravljanje seznanjena ali bi morala biti seznanjena, ki lahko pripeljejo do nasprotja interesov zaradi strukture in poslovnih dejavnosti drugih članic skupine.

(3) Politika obvladovanja nasprotij interesov vsebuje tudi:

1. opredelitev okoliščin, ki upošteva storitve in posle, ki jih opravlja družba za upravljanje ali njen pooblaščenec, predstavljajo ali zaradi katerih lahko nastane nasprotje interesov, ki bi lahko znatno škodovalo interesom investicijskih skladov oziroma ene ali več drugih strank;

2. postopke, ki jih je treba izvajati, in ukrepe, ki jih je treba sprejeti za obvladovanje teh nasprotij.

(4) Kadar družba za upravljanje opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve, politika obvladovanja nasprotij interesov vsebuje tudi:

1. opis ukrepov in kontrolnih mehanizmov, ki zagotavljajo obvladovanje nasprotja interesov in izvrševanje omejitve družbe za upravljanje, ki opravlja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti pri morebitnem nalaganju premoženja strank v enote investicijskih skladov, ki jih upravlja ta družba za upravljanje samo ob izrecnem pisnem soglasju stranke (drugi odstavek 154. člena ZISDU-3);

2. opis načina, na podlagi katerega bo družba za upravljanje zagotovila enako obravnavanje premoženja investicijskih skladov in premoženja drugih strank ter spoštovanje določb o najboljši izvedbi in o pravih ravnanja z naročil iz tega sklepa tako za investicijske sklade kot za druge stranke;

3. navedbo možnih drugih nasprotij interesov, ki lahko po mnenju družbe za upravljanje nastanejo pri opravljanju storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in navedbo ukrepov, s katerimi se jim bo izognila.

46. člen

(neodvisnost pri obvladovanju nasprotij interesov)

(1) Postopki in ukrepi iz 2. točke tretjega odstavka 45. člena tega sklepa morajo zagotoviti, da lahko zadevne osebe, ki za družbo za upravljanje opravljajo posamezne posle, pri katerih obstaja možnost nastopa nasprotja interesov, te posle opravljajo s stopnjo neodvisnosti, ki ustreza velikosti in značilnostim storitev družbe za upravljanje in skupine, kateri pripada, ter znatnosti tveganja oškodovanja interesov strank.

(2) Za izpolnitev zahteve iz prejšnjega odstavka tega člena družba za upravljanje, upošteva značilnosti, obseg in zapletenost storitev, ki jih opravlja, določi najmanj:

1. učinkovite postopke za preprečevanje ali nadziranje izmenjave informacij med zadevnimi osebami, ki opravljajo storitve in posle upravljanja premoženja investicijskih skladov s tveganjem nastanka nasprotja interesov, če bi lahko izmenjava takih informacij škodovala interesom ene ali več strank;

2. ločen notranji nadzor nad zadevnimi osebami, katerih aktivnosti so povezane z izvajanjem storitev in poslov upravljanja investicijskih skladov za račun investicijskih skladov, oziroma opravljanje storitev in poslov za druge stranke ali za vlagatelje, katerih interesi bi lahko bili v nasprotju, ali ki kako

drugače zastopajo različne interese, ki bi lahko bili v nasprotju, vključno z interesi družbe za upravljanje;

3. prepoved kakršnekoli neposredne povezave med plačilom zadevnim osebami, ki se ukvarjajo v glavnem z eno vrsto storitev in poslov, in plačilom ali ustvarjenimi prihodki drugih zadevnih oseb, ki se ukvarjajo v glavnem z drugimi storitvami in posli, če bi lahko v zvezi s temi storitvami in posli nastalo nasprotje interesov;

4. ukrepe, ki bodo preprečili ali omilili, da bi kdorkoli neprimerno vplival na način izvajanja storitev upravljanja investicijskih skladov s strani zadevnih oseb;

5. ukrepe, ki bodo preprečili ali obvladovali vzporedno ali zaporedno vključenost zadevne osebe v ločene storitve in posle upravljanja investicijskih skladov ali storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve, kadar bi tako ukvarjanje lahko škodovalo ustreznemu obvladovanju nasprotja interesov.

(3) Kadar družba za upravljanje opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve oziroma storitve na podlagi zakona, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov, ukrepe in postopke iz prejšnjega odstavka določi tudi na nivoju teh storitev ter v povezavi z storitvami in posli upravljanja investicijskih skladov na podlagi ZISDU-3.

(4) Kadar ukrepi in postopki, sprejeti v skladu s tem členom, ne zagotavljajo zadostne stopnje neodvisnosti, kot jo zahteva prvi odstavek tega člena, Agencija od družbe za upravljanje zahteva, da sprejme drugačne oziroma dodatne ukrepe in uvede postopke, ki so nujni in primerni za doseglo namena neodvisnosti pri obvladovanju nasprotij interesov.

47. člen

(upravljanje storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov)

(1) Kadar je verjetno, da organizacijska in administrativna ureditev družbe za upravljanje glede obvladovanja nasprotij interesov ne zadošča za preprečitev nastanka tveganja oškodovanja interesov investicijskih skladov, drugih strank oziroma imetnikov enot, morajo biti uprava oziroma pristojni zaposleni družbe za upravljanje o tem nemudoma obveščeni, da lahko sprejmejo potrebno odločitev in zagotovijo ravnanje družbe za upravljanje v najboljšem interesu investicijskih skladov, ki jih upravlja, drugih strank oziroma v interesu imetnikov enot.

(2) Družba za upravljanje določi način obveščanja na podlagi prejšnjega odstavka vključno z obveščanjem mimo linij poročanja, določenih z internimi akti.

(3) Družba za upravljanje v prvem letnem ali polletnem poročilu investicijskega sklada, ki sledi nastopu okoliščin iz prvega odstavka tega člena navede sprejete odločitve iz prvega odstavka tega člena ter razloge zanje.

48. člen

(osebne transakcije)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje primerno ureditev, s katero preprečuje zadevnim osebami, ki so vključene v storitve in posle pri katerih lahko nastane nasprotje interesov, ali ki imajo dostop do notranjih informacij iz zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov, oziroma notranjih informacij iz 76. člena ZISDU-3:

1. sklenitev osebne transakcije, zaradi katere bi prišlo do kršitev pravil o zlorabi trga iz zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov oziroma do kršitev pravil o prepovedi zlorabe notranjih informacij iz pododdelka 2. 2. 3. ZISDU-3 ali zaradi katere bi prišlo oziroma bi lahko prišlo do konflikta z obveznostmi družbe za upravljanje na podlagi drugih pravil poslovanja pri opravljanju storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožnih storitev;

2. svetovanje ali nagovarjanje drugih oseb, razen v okviru opravljanja rednih del in nalog, naj sklenejo posel, ki bi bil, če bi se uvrstil med osebne transakcije, prepovedan na

podlagi 1. točke tega odstavka, oziroma na podlagi določb sklepa Agencije, ki prepoveduje osebne transakcije finančnim analitikom in drugim zadevnim osebam v borznoposredniški družbi, ali bi na kakršenkoli drug način pomenil zlorabo informacij, ki se nanašajo na še neizvršena naročila za račun investicijskega sklada in drugih strank;

3. razkritje informacij ali posredovanje mnenja drugim osebam, razen v okviru opravljanja rednih del in nalog, če zadevna oseba ve oziroma se lahko razumno pričakuje, da bi morala vedeti, da bo na podlagi teh informacij druga oseba storila dejanje, prepovedano na podlagi 1. točke tega odstavka oziroma na podlagi določb sklepa Agencije, ki prepoveduje osebne transakcije finančnim analitikom in drugim zadevnim osebam v borznoposredniški družbi, ali kako drugače zlorabila informacije, ki se nanašajo na odprta naročila za račun investicijskega sklada in drugih strank oziroma da bo razkrita informacija posredovala tretji osebi z namenom, da slednja stori takšno dejanje.

(2) Ureditev iz prvega odstavka tega člena je primerna, če družba za upravljanje izpolnjuje zlasti naslednje pogoje:

1. zadevne osebe iz prvega odstavka tega člena so seznanjene z omejitvami glede osebnih transakcij in ukrepov, ki jih je družba za upravljanje vzpostavila v zvezi z osebnimi transakcijami;

2. ureditev zagotavlja, da je družba za upravljanje nemudoma obveščena o vsaki osebni transakciji sklenjeni s strani zadevne osebe iz prvega odstavka tega člena, tako da zadevna oseba o vsaki osebni transakciji neposredno obvesti družbo za upravljanje ali tako da je družbi za upravljanje kako drugače omogočeno, da identificira tovrstne transakcije;

3. družba za upravljanje vodi evidenco osebnih transakcij iz 39. člena tega sklepa.

(3) Določbi prvega in drugega odstavka tega člena se ne uporabljata za:

1. osebne transakcije, izvedene v okviru opravljanja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti, če v zvezi z izvedbo transakcije ni predhodno prišlo do komunikacije med osebo, ki opravlja storitev gospodarjenja in drugo zadevno osebo ali osebo, za račun katere se opravi transakcija;

2. osebne transakcije, katerih predmet so enote KNPVP skladov oziroma alternativnih investicijskih skladov, ki so podvrženi nadzoru na podlagi zakonodaje države članice, ki zahteva enako stopnjo razpršitve tveganja, če zadevna oseba ali oseba, za račun katere se opravi transakcija, ne sodeluje pri upravljanju tega sklada.

49. člen

(politike uveljavljanja glasovalnih pravic)

(1) Družba za upravljanje izdela ustrezne in učinkovite politike odločanja o tem, kdaj in kako bo uveljavljala glasovalne pravice, ki izhajajo iz finančnih instrumentov v sredstvih investicijskega sklada, ki javno zbira premoženje, ki ga upravlja, da bo s tem zagotavljala izključno korist investicijskega sklada.

(2) Politika iz prvega odstavka tega člena določa ukrepe in postopke za:

1. spremljanje korporativnih akcij izdajatelja;

2. uveljavljanje glasovalnih pravic v skladu z naložbenimi cilji in naložbeno politiko zadevnega investicijskega sklada;

3. preprečevanje ali obvladovanje vseh nasprotij interesov, ki izhajajo iz uveljavljanja glasovalnih pravic.

(3) Povzetek politik iz prvega odstavka tega člena mora biti vlagateljem dosegljiv na spletni strani družbe za upravljanje.

(4) Družba za upravljanje imetnikom enot na njihovo zahtevo brezplačno pojasni podrobnosti odločitev, sprejetih na podlagi politik iz prvega odstavka tega člena.

6. Zagotavljanje neprekinjenega poslovanja

50. člen

(načrti neprekinjenega poslovanja in krizni načrti)

(1) Družba za upravljanje vzpostavi krizne načrte in načrte neprekinjenega poslovanja v pogojih hudih motenj poslovanja.

Načrt neprekinjenega poslovanja je dokument, ki vključuje postopke zagotavljanja neprekinjenega delovanja ključnih delovnih procesov in sistemov. Krizni načrt je sestavni del načrta neprekinjenega poslovanja ter določa tehnične in organizacijske ukrepe za ponovno vzpostavitev delovanja in zmanjšanja posledic hudih motenj poslovanja.

(2) Načrt neprekinjenega poslovanja mora ob nastopu hudih motenj poslovanja zagotoviti, da so pomožne zmogljivosti za nadaljevanje poslovnih aktivnosti čim prej na razpolago. Krizni načrt mora ob nastopu hudih motenj poslovanja v primernem času zagotoviti ponovno vzpostavitev normalnega delovanja motenih delovnih procesov in sistemov družbe za upravljanje.

(3) Načrti neprekinjenega poslovanja in krizni načrti vključujejo tudi opis komunikacijskih tokov, ki se uporabljajo v pogojih hudih motenj poslovanja.

(4) Družba za upravljanje zagotovi, da so z načrti neprekinjenega poslovanja in kriznimi načrti seznanjeni vsi zaposleni.

(5) Družba za upravljanje zagotovi redno testiranje načrtov neprekinjenega poslovanja in kriznih načrtov z namenom ocenjevanja njihove učinkovitosti in primernosti. O rezultatih testiranja mora biti obveščena uprava družbe za upravljanje.

(6) Družba za upravljanje zagotovi redno ažuriranje načrtov neprekinjenega poslovanja in kriznih načrtov zaradi zagotavljanja njihove skladnosti s poslovno strategijo ter poslovnimi in delovnimi procesi družbe za upravljanje.

III. PRAVILA RAVNANJA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

1. Splošne določbe

51. člen

(dolžnost ravnanja v najboljšem interesu investicijskih skladov in imetnikov enot)

(1) Družba za upravljanje zagotovi pošteno in enakovredno obravnavo imetnikov enot investicijskih skladov, ki jih upravlja. Družba za upravljanje interesov posamezne skupine imetnikov enot ne sme postavljati pred interese katerekoli druge skupine imetnikov enot, kar vključuje skupino imetnikov enot investicijskih skladov, ki premoženja ne zbirajo javno in jih družba za upravljanje upravlja na podlagi zakona, ki ureja upravljalce alternativnih investicijskih skladov.

(2) Družba za upravljanje pri opravljanju storitev in poslov preprečuje nedopustne prakse, za katere se upravičeno pričakuje, da lahko vplivajo na stabilnost in celovitost trga finančnih instrumentov.

(3) Družba za upravljanje za investicijske sklade, ki jih upravlja, uporablja poštene, pravilne in pregledne modele izračunavanja vrednostni enot premoženja in sisteme vrednotenja premoženja, ter mora biti ob vsakem času sposobna dokazati, da so bile naložbe investicijskega sklada pravilno vrednotene.

(4) Družba za upravljanje ravna tako, da se prepreči neupravičeno zaračunavanje stroškov tako investicijskim skladom in drugim strankam kot tudi imetnikom enot.

(5) Določbe drugega do četrtega odstavka tega člena se uporabljajo tudi za imetnike enot investicijskih skladov, ki premoženja ne izbirajo javno, in ki jih upravlja družba za upravljanje.

2. Skrbni pregled

52. člen

(splošna določba)

(1) Družba za upravljanje pri izbiri naložb ter pri stalnem spremljanju naložb investicijskih skladov, ki jih upravlja, ravna z visoko stopnjo skrbnosti, v najboljšem interesu investicijskega sklada ter celovitosti trga.

(2) Družba za upravljanje mora razpolagati z zadostnim znanjem in razumevanjem finančnih instrumentov in drugih

sredstev, v katere nalaga premoženje investicijskih skladov, ki jih upravlja.

53. člen

(politike in postopki skrbnega pregleda)

(1) Družba za upravljanje sprejme politike in postopke skrbnega pregleda ter uvede učinkovito ureditev, ki zagotavlja skladnost naložbenih odločitev sprejetih za račun investicijskega sklada, z naložbenimi cilji, politiko in strategijami ter omejitvami tveganj investicijskega sklada.

(2) Pri sprejemanju politike in postopkov skrbnega pregleda družba za upravljanje upošteva kompleksnost in stopnjo tveganja naložb v katere so lahko vložena sredstva investicijskega sklada oziroma poslov, ki jih lahko sklene za račun investicijskega sklada.

(3) Skrbni pregled posamezne naložbe oziroma posla obsega najmanj pregled izpolnjevanja pogojev in meril, ki jih za dopustnost posamezne naložbe oziroma posla določajo ZISDU-3, sklep Agencije, ki ureja naložbe investicijskega sklada in sklep Agencije, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada.

(4) Z ugotovitvami skrbnega pregleda družba za upravljanje seznanj skrbnika, če je od izida skrbnega pregleda odvisna razporeditev posamične naložbe glede na kriterij geografske izpostavljenosti ali glede na kriterij izpostavljenosti do gospodarskega sektorja, in sicer ob prvem nakupu in razporeditvi naložbe kot ob morebitnih spremembah razporeditve naložbe glede na izbrane kriterije.

(5) Pri izvajanju načrta upravljanja tveganj posameznega investicijskega sklada družba za upravljanje, kadar je to primerno zaradi narave potencialne naložbe, oblikuje napovedi in izvede analizo vpliva naložbe na sestavo celotnega portfelja investicijskega sklada, njegovo likvidnost in razmerje med prevzetim tveganjem ter pričakovano donosnostjo investicijskega sklada. Analiza mora temeljiti na zanesljivih in aktualnih podatkih, tako v količinskem kot v kvalitetskem smislu.

(6) Družba za upravljanje mora biti v vsakem trenutku sposobna obrazložiti ter upravičiti svojo oceno s predložitvijo kriterijev, ki jih je uporabila pri oceni. Postopki in kriteriji skrbnega pregleda morajo biti predmet preverjanja, da se zagotovi njihova ustreznost.

(7) Družba za upravljanje, ki namerava upravljati indeksni investicijski sklad, kot ga opredeljuje 18. člen Sklepa o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov, opravi skrbni pregled kvalitete indeksa, ki vključuje pregled, ali metodologija indeksa vsebuje ustrezna pojasnila o utežeh in razvrstitvi komponent glede na naložbeno strategijo in pregled ali je indeks primerno vodilo uspešnosti trga. Skrbni pregled mora zajeti tudi komponente indeksa.

(8) Skrbni pregled iz prejšnjega odstavka obsega tudi oceno razpoložljivosti informacij o indeksu, vključno s tem:

- ali vsebuje jasen opis vodila;
- ali obstaja neodvisna revizija in obseg take revizije;
- pogostost objavljanja indeksa in vpliv tega na sposobnost investicijskega sklada, da izračuna svojo čisto vrednost sredstev oziroma vrednost enote.

3. Najboljša izvedba

54. člen

(izvrševanje odločitev za trgovanje za račun investicijskega sklada)

(1) Družba za upravljanje upravljanju premoženja investicijskega sklada oziroma opravljanju storitev za druge stranke vse odločitve za trgovanje za račun oziroma v imenu in za račun (v nadaljnjem besedilu: za račun) investicijskega sklada oziroma za račun druge stranke izvrši v najboljšem interesu tega investicijskega sklada oziroma druge stranke.

(2) Šteje se, da je družba za upravljanje ravnala v skladu s prejšnjim odstavkom, če je pri izvrševanju odločitev za trgo-

vanje za račun investicijskega sklada oziroma druge stranke opravila vse potrebno za izvršitev naročila pod pogoji, ki so za investicijski sklad oziroma stranko najugodnejši, ob upoštevanju dejavnikov, ki so pomembni za izvršitev naročila, kot so cena, stroški, hitrost, verjetnost sklenitve in poravnave posla, vrednost in značilnosti naročila ter druge okoliščine, pomembne za izvršitev naročila.

(3) Družba za upravljanje pri določitvi sorazmernega pomena dejavnikov iz prejšnjega odstavka tega člena upošteva naslednje kriterije:

- naložbeni cilj in politiko ter tveganja, značilna za investicijski sklad, kot so navedeni v prospektu, pravilih upravljanja oziroma statutu investicijskega sklada oziroma značilnost stranke, vključno z uvrstitvijo stranke v kategorijo profesionalnih ali neprofesionalnih strank;
- značilnosti naročila;
- značilnosti finančnih instrumentov, ki so predmet naročila;
- značilnosti izvedbenih mest, na katera je poslano naročilo.

55. člen

(politika izvrševanja odločitev za trgovanje)

(1) Družba za upravljanje sprejme in izvaja politiko izvrševanja odločitev za trgovanje, ki ji omogoča izvršitev naročil pod pogoji, ki so za investicijski sklad oziroma stranko najugodnejši ter sprejme in izvaja ureditev, ki ji omogoča učinkovito izpolnjevanje obveznosti iz 54. člena tega sklepa.

(2) Družba za upravljanje redno spremlja učinkovitost izvajanja ureditve ter politike izvrševanja odločitev za trgovanje, zato da se ugotovijo in po potrebi odpravijo njihove pomanjkljivosti. Zlasti redno presoja, ali izvedbena mesta, katerim so poslana naročila, omogočajo njihovo izvršitev pod pogoji, ki so najugodnejši za investicijske sklade in druge stranke.

(3) Družba za upravljanje enkrat letno preveri politiko izvrševanja odločitev za trgovanje. Ob vsaki spremembi, ki bi lahko bistveno vplivala na zmožnost družbe za upravljanje, da dosega izvršitev naročil pod pogoji, ki so najugodnejši za investicijske sklade in druge stranke, družba za upravljanje politiko izvrševanja odločitev za trgovanje preveri nemudoma.

(4) Družba za upravljanje imetnike enot seznanj s svojo politiko izvrševanja odločitev za trgovanje in njenimi spremembami.

(5) Družba za upravljanje mora biti zmožna dokazati, da je naročila za trgovanje za račun investicijskega sklada oziroma druge stranke izvedla v skladu s svojo politiko izvrševanja odločitev za trgovanje.

56. člen

(dajanje naročil za trgovanje za račun investicijskega sklada v izvršitev drugim osebam)

(1) Določbe 54. in 55. člena tega sklepa se smiselno uporabljajo tudi za dajanje naročil v izvrševanje drugim osebam v okviru upravljanja premoženja investicijskih skladov.

(2) Politika izvrševanja odločitev za trgovanje, poleg vsebin iz 55. člena tega sklepa, za vsako vrsto finančnih instrumentov določa tudi subjekte, katerim se lahko posreduje v izvršitev naročila za trgovanje.

(3) Družba za upravljanje lahko z drugo osebo sklene dogovor o izvrševanju naročil za trgovanje le kadar je ta dogovor skladen z določbami tega člena.

4. Pravila ravnanja z naročili

57. člen

(splošna načela)

(1) Družba za upravljanje sprejme in izvaja postopke in ukrepe, ki zagotavljajo takojšnje, pošteno in hitro izvajanje transakcij za račun investicijskega sklada oziroma za račun drugih strank.

(2) Postopki in ukrepi iz prvega odstavka tega člena zagotavljajo, da se:

1. izvršena naročila strank takoj in natančno evidentirajo ter razporedijo;

2. primerljiva naročila izvršijo v zaporednem vrstnem redu in nemudoma, razen če je to zaradi narave naročila ali prevladujočih tržnih pogojev praktično neizvedljivo ali če interesi investicijskega sklada oziroma druge stranke zahtevajo drugače;

3. finančni instrumenti ali denarni zneski, prejeti v poravnavo izvedenih naročil, nemudoma in pravilno prenesejo na račun ustreznega investicijskega sklada oziroma druge stranke.

(3) Družba za upravljanje ne sme zlorabiti informacij o še ne izvršenih naročilih za investicijski sklad oziroma za drugo stranko, ter sprejeme vse razumne ukrepe, da prepreči zlorabo teh informacij s strani zadevnih oseb.

58. člen

(združevanje in razdeljevanje naročil za trgovanje)

(1) Družba za upravljanje lahko združuje naročila več investicijskih skladov med seboj oziroma z naročili drugih strank, če je verjetno, da tako izvrševanje naročil ne bo imelo negativnih posledic na doseganje najboljšega možnega izida za katerikoli investicijski sklad oziroma drugo stranko, katerih naročila se združujejo (v nadaljnjem besedilu: naročila za skupni račun).

(2) Družba za upravljanje v politiki izvrševanja odločitev za trgovanje iz 55. člena tega sklepa določi podrobnejša pravila za pošteno porazdelitev učinkov poslov, ki izvirajo iz naročila za skupni račun, vključno s tem, na kakšen način bo pri porazdelitvi finančnih instrumentov oziroma denarnih sredstev, prejetih v poravnavo, in pri delno izvršenih naročilih, obravnavala dosežene količine in cene v primerjavi s količinami in cenami iz naročila.

5. Ekonomske koristi

59. člen

(pojem ekonomskih koristi)

Družba za upravljanje sme v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja investicijskih skladov, ki javno zbirajo premoženje, plačati ali zagotoviti oziroma prejeti ali pridobiti samo naslednje ekonomske koristi:

1. plačila, provizije ali nedenarne koristi, ki jih plača ali zagotovi investicijski sklad ali tretja oseba za račun investicijskega sklada, oziroma jih prejme ali pridobi investicijski sklad ali tretja oseba za račun investicijskega sklada;

2. plačila, provizije ali nedenarne koristi, ki jih plača ali zagotovi tretja oseba ali oseba za račun tretje osebe, oziroma jih prejme ali pridobi tretja oseba ali oseba za račun tretje osebe, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

a. so podatki o obstoju, naravi in znesku ekonomske koristi ali, če zneska ni mogoče določiti, načinu izračuna tega zneska, jasno razkriti imetnikom enot, na način, ki je izčrpen, natančen in razumljiv, pred začetkom opravljanja zadevne storitve;

b. posledica plačila ali zagotovljene ekonomske koristi je izboljšana kakovost zadevne storitve, pri tem pa ne sme biti ovirana dolžnost družbe za upravljanje, da ravna v najboljšem interesu investicijskega sklada;

3. potrebna plačila, ki omogočajo ali so potrebne za opravljanje zadevne storitve, vključno s stroški hrambe, poravnave ali menjave, zakonske dajatve ali pravni stroški, in ki po svoji naravi ne morejo povzročiti nasprotij z obveznostmi družbe za upravljanje, da posluje pošteno, pravično in strokovno v skladu z najboljšimi interesi investicijskih skladov.

60. člen

(razkritje)

Družba za upravljanje podatke iz 2.a točke prvega odstavka 59. člena tega sklepa razkrije v letnem poročilu družbe za upravljanje v celoti ali v obliki povzetka. Kadar družba za

upravljanje podatke iz 2.a točke 59. člena tega sklepa razkrije v obliki povzetka, podrobne podatke razkrije na zahtevo imetnikov enot

61. člen

(uporaba pri opravljanju storitev gospodarjenja in pomožne storitve)

59. in 60. člen se smiselno uporabljata tudi za stranke za katere družba za upravljanje opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožne storitve.

IV. DODATNE ORGANIZACIJSKE ZAHTEVE ZA UPRAVLJANJE KOMPLEKSNIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

62. člen

(dodatne organizacijske zahteve za upravljanje kompleksnih investicijskih skladov na področju notranjih kontrol)

(1) Služba notranje revizije družbe za upravljanje, ki upravlja kompleksne investicijske sklade najmanj enkrat letno:

1. preveri ustreznost upravljanja tveganj kompleksnih investicijskih skladov;

2. pregleda, ovrednoti in preizkusi učinkovitost notranjih kontrol pri upravljanju kompleksnih investicijskih skladov;

3. presodi zanesljivost in verodostojnost računovodskih evidenc in finančnih poročil kompleksnih investicijskih skladov.

(2) Ne glede na tretji odstavek 30. člena tega sklepa je funkcija upravljanja tveganj v družbi za upravljanje, ki upravlja kompleksne investicijske sklade, hierarhično in funkcionalno ločena od drugih organizacijskih enot družbe za upravljanje.

(3) Ob vzpostavitvi funkcije upravljanja tveganj, družba za upravljanje, ki upravlja kompleksne investicijske sklade, sprejme tudi notranje postopke za redno spremljanje vrednotenja ter v primeru, da se izkaže potreba, tudi okrepitev ukrepov in postopkov za vrednotenje OTC izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljcev.

63. člen

(postopki vrednotenja sredstev kompleksnih skladov)

Družba za upravljanje, ki upravlja kompleksne investicijske sklade, sprejme, izvaja in vzdržuje ureditve in postopke iz 10. člena tega sklepa, ki zagotavljajo ustrezno, pregledno in pošteno vrednotenje OTC izvedenih finančnih instrumentov skladno s pravili, ki jih določa sklep Agencije, ki ureja naložbe investicijskega sklada. Družba za upravljanje pri tem upošteva značilnosti in zapletenost OTC izvedenih finančnih instrumentov.

V. DODATNE ORGANIZACIJSKE ZAHTEVE ZA UPRAVLJANJE NEPREMIČNINSKIH INVESTICIJSKIH SKLADOV

64. člen

(usposobljenost zaposlenih)

(1) Družba za upravljanje, ki namerava upravljati nepremičninske investicijske sklade, mora zaposlovati zadostno število oseb, ki so ustrezno izobražene, strokovno usposobljene in izkušene na področju nepremičnin, glede na nameravan obseg opravljanja storitev upravljanja nepremičninskih investicijskih skladov.

(2) Najmanj ena oseba izmed ključnih zaposlenih mora imeti ustrezno znanje in izkušnje s področja nepremičnin.

(3) V primeru da družba za upravljanje katerikoli storitev oziroma posel upravljanja nepremičninskih investicijskih skladov prenese na pooblaščenca, je oseba iz prejšnjega odstavka pristojna za zagotavljanje poslovanja, skladnega s tem oddelkom in za nadzor nad izvajanjem prenesene storitve oziroma posla.

65. člen

(politike in postopki vrednotenja nepremičnin)

(1) Družba za upravljanje, ki namerava upravljati nepremičninske investicijske sklade, vzpostavi, vzdržuje, izvaja in pregleduje pisne politike in postopke vrednotenja sredstev iz 10. člena tega sklepa, ki zagotavljajo zanesljiv, pregleden, celovit in ustrezno dokumentiran postopek vrednotenja nepremičnin. Politike in postopki vrednotenja nepremičnin zajemajo vse pomembne vidike procesa vrednotenja nepremičnin ter postopke in kontrole vrednotenja nepremičnin.

(2) S politiko vrednotenja nepremičnin družba za upravljanje:

1. opredeli izbrane metodologije vrednotenja, pri čemer zagotovi, da se za nepremičninske investicijske sklade, ki jih upravlja, uporabljajo poštene, ustrezne in pregledne metodologije vrednotenja;

2. na kadrovske področju določi obveznosti, vloge in odgovornosti vseh oseb, vključenih v postopek vrednotenja, vključno z upravo družbe za upravljanje.

(3) S postopki vrednotenja nepremičnin družba za upravljanje:

1. opredeli uporabo metodologij vrednotenja, ki se uporabljajo za nepremičnine;

2. na kadrovske področju določi postopke, ki odražajo organizacijsko strukturo, kot je določena v politikah vrednotenja nepremičnin.

(4) Politike, ki opredeljujejo metodologije vrednotenja, in postopki, ki opredeljujejo uporabo metodologij vrednotenja, vključujejo vrste vhodnih podatkov, modele in izbirna merila ocenjevanje vrednosti in izbiro virov tržnih podatkov. Politike in postopki določajo, da se cene pridobijo od neodvisnih virov, kadar koli je to mogoče in primerno. Izbirni postopek za določeno metodologijo vključuje oceno razpoložljivih zadevnih metodologij, pri čemer se upošteva njihova občutljivost na spremembe v spremenljivkah in kako konkretne strategije določajo relativnost sredstev v portfelju.

(5) Politike in postopki vrednotenja obravnavajo poleg vsebin iz tretjega do petega odstavka tega člena še najmanj naslednje:

1. usposobljenost in neodvisnost zaposlenih, ki izvajajo vrednotenje nepremičnin;

2. posebnosti naložbene strategije nepremičninskih investicijskih skladov in vrste nepremičnin, v katere lahko nalagajo sredstva nepremičninski investicijski skladi;

3. kontrole pri izbiri vhodnih podatkov, virov in metodologij vrednotenja;

4. četrtrletno poročilo o pregledu ustreznosti vrednotenja nepremičnin v portfelju sklada;

5. postopke stopnjevanja za odpravo razlik pri rezultatih vrednotenja nepremičnin;

6. vrednotenje vseh prilagoditev, povezanih z velikostjo in likvidnostjo pozicij ali s spremembami v tržnih pogojih, kot je ustrezno;

7. ustrezen čas za zaključek računovodskih evidenc za potrebe vrednotenja;

8. ustrezno pogostost vrednotenja sredstev.

(6) Družba za upravljanje pri sprejemanju politik in postopkov iz tega člena upošteva značilnosti in kompleksnost nepremičninskih investicijskih skladov, ki jih namerava upravljati, obseg sredstev nepremičninskih skladov v razmerju do sredstev v upravljanju v drugih investicijskih skladih družbe za upravljanje in način organiziranosti opravljanja vrednotenja nepremičnin s strani družbe za upravljanje same ali s strani zunanje ocenjevalca vrednosti.

(7) Družba za upravljanje zagotovi, da se vrednotenje nepremičnin opravi skladno z:

1. Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti;

2. za nepremičnine v Republiki Sloveniji tudi drugimi pravili ocenjevanja vrednosti nepremičnin razvrščenimi v Hierarhijo pravil ocenjevanja vrednosti in

3. notranjimi politikami in postopki iz prvega do šestega odstavka tega člena.

66. člen

(osebe, ki izvajajo vrednotenje nepremičnin)

(1) Nepremičnine investicijskega sklada lahko vrednoti:

1. zunanji ocenjevalec vrednosti nepremičnin (v nadaljnjem besedilu: zunanji ocenjevalec vrednosti), če so izpolnjeni pogoji iz 67. člena tega sklepa;

2. družba za upravljanje sama, če izpolnjuje pogoje iz 71. člena tega sklepa.

(2) Družba za upravljanje oziroma zunanji ocenjevalec vrednosti opravi vrednotenje nepremičnin nepristransko, strokovno, skrbno in vestno.

67. člen

(opravljanje vrednotenja nepremičnin s strani zunanje ocenjevalca vrednosti)

(1) Zunanji ocenjevalec vrednosti je pravna ali fizična oseba, neodvisna od družbe za upravljanje ali katerekoli druge osebe v razmerju tesne povezanosti z družbo za upravljanje, ki ima ustrezno znanje za opravljanje vrednotenja nepremičnin.

(2) Družba za upravljanje, ki je za vrednotenje nepremičnin pooblastila zunanje ocenjevalca vrednosti, mora biti kadar koli sposobna Agenciji dokazati, da:

1. je zunanji ocenjevalec vrednosti registriran pri ustreznem strokovnem združenju oziroma njegovo stroko urejajo ustrezni zakoni ali pravila poklicnega ravnanja vključno s kodeksom etičnih načel;

2. lahko zunanji ocenjevalec vrednosti kadar koli predloži zadostna strokovna jamstva za učinkovito opravljanje nalog vrednotenja v skladu z ZISDU-3, s tem sklepom in drugimi predpisi, ki v Republiki Sloveniji urejajo poslovanje družbe za upravljanje, v delu, ki se nanaša na vrednotenje nepremičnin;

3. je imenovanje zunanje ocenjevalca vrednosti skladno z določbami sklepa Agencije, ki ureja prenos opravljanja posameznih storitev in poslov upravljanja investicijskih skladov na drugo osebo.

(3) Šteje se, da v Republiki Sloveniji pogoje iz 1. točke prejšnjega odstavka tega člena izpolnjuje pooblaščen ocenjevalec vrednosti nepremičnin, kot ga opredeljuje zakon, ki ureja revidiranje.

(4) Pravna oseba, ki za nepremičninski investicijski sklad opravlja skrbniške storitve, ne sme biti imenovana za zunanje ocenjevalca vrednosti tega sklada, razen če zagotavlja funkcionalno in hierarhično ločeno opravljanje skrbniških storitev od storitev zunanje ocenjevalca vrednosti ter so morebitna nasprotja interesov primerno ugotovljena, obvladovana, spremljana in razkrita vlagateljem v nepremičninske investicijske sklade.

(5) Če se imenuje zunanji ocenjevalec vrednosti, politike in postopki vrednotenja nepremičnin določijo postopek za izmenjavo informacij med družbo za upravljanje in zunanjim ocenjevalcem vrednosti, da se zagotovi posredovanje vseh potrebnih informacij, ki so potrebne za potrebe vrednotenja.

(6) Politike in postopki vrednotenja nepremičnin zagotovijo, da družba za upravljanje izvaja redne skrbne preglede zunanjih ocenjevalcev vrednosti, ki se imenujejo za izvajanje storitev vrednotenja nepremičnin, in da se skrbni pregled zunanje ocenjevalca vrednosti opravi pred njegovo izbiro in imenovanjem.

68. člen

(strokovna jamstva)

(1) Zunanji ocenjevalci vrednosti na zahtevo Agencije zagotovijo strokovna jamstva, s katerimi dokazujejo svojo usposobljenost za izvajanje vrednotenja nepremičnin. Strokovna jamstva, ki jih zagotovijo zunanji ocenjevalci vrednosti, so v pisni obliki.

(2) Strokovna jamstva vsebujejo dokazila o kvalifikacijah zunanje ocenjevalca vrednosti in njegovi sposobnosti za pravilno in neodvisno izvajanje vrednotenja nepremičnin, ki vključujejo vsaj dokazila o:

1. zadostnih kadrovskih in tehničnih virih;
2. ustreznih postopkih, ki zagotavljajo pravilno in neodvisno vrednotenje;
3. ustreznem poznavanju in razumevanju naložbene strategije in vrste nepremičnin, za katerih vrednotenje je bil imenovan zunanji ocenjevalec vrednosti;
4. ustreznem ugledu in zadostnih izkušnjah z vrednotenjem nepremičnin.

(3) Če za zunanjega ocenjevalca vrednosti velja obvezna poslovna registracija pri pristojnem organu ali drugem subjektu države, v kateri ima sedež, strokovno jamstvo vsebuje naziv tega organa ali subjekta, vključno z ustreznimi kontaktnimi podatki. Strokovno jamstvo jasno navaja pravne ali regulativne določbe ali pravila poklicnega ravnanja, ki jim je podvržen zunanji ocenjevalec vrednosti.

69. člen

(prepoved prenosa nalog vrednotenja na tretjo osebo)

Zunanji ocenjevalec vrednosti ne sme prenesti pooblastila za opravljanje storitev vrednotenja nepremičnin na tretjo osebo.

70. člen

(obveščanje Agencije)

(1) Družba za upravljanje obvesti Agencijo o imenovanju in razrešitvi zunanjega ocenjevalca vrednosti iz 67. člena tega sklepa, v rokih in na način, kot to določa sklep Agencije, ki ureja poročanje družb za upravljanje Agenciji.

(2) Obvestilu družba za upravljanje predloži dokazila o izpolnjevanju pogojev iz drugega odstavka 67. člena tega sklepa.

(3) Agencija lahko z odredbo, s katero ugotovi kršitev določbe drugega odstavka 67. člena tega sklepa, zahteva imenovanje drugega zunanjega ocenjevalca vrednosti.

71. člen

(opravljanje vrednotenja s strani družbe za upravljanje)

(1) Družba za upravljanje lahko sama opravlja vrednotenje nepremičnin, če zagotavlja ločenost opravljanja vrednotenja nepremičnin od upravljanja premoženja iz 1. točke 99. člena ZISDU-3, če politika prejemkov in drugi ukrepi zagotovijo primerno obvladovanje nasprotji interesov ter preprečujejo neprimeren vpliv na zaposlene in če zaposluje vsaj eno osebo, ki izpolnjuje pogoje iz 1. in 2. točke drugega odstavka 67. člena tega sklepa.

(2) Če vrednotenje nepremičnin izvaja družba za upravljanje sama, politike vrednotenja nepremičnin vključujejo opis varoval za funkcionalno neodvisno izvajanje vrednotenja nepremičnin, skladnega s prvim odstavkom tega člena. Taka varovala vključujejo ukrepe za preprečevanje ali omejevanje kateri koli osebi, da neprimerno vpliva na način, na katerega neka oseba izvaja dejavnosti vrednotenja nepremičnin.

72. člen

(preverjanje vrednotenja)

Agencija lahko zahteva, da postopke vrednotenja nepremičnin oziroma vrednotenja nepremičnin preveri zunanji ocenjevalec vrednosti oziroma revizor, ki ga imenuje Agencija.

73. člen

(odgovornost za vrednotenje nepremičnin)

(1) Družba za upravljanje je odgovorna za pravilno vrednotenje nepremičnin, pravilnost izračuna čiste vrednosti sredstev in vrednosti enot nepremičninskega investicijskega sklada ter njuno objavo, ne glede na to ali je za vrednotenje nepremičnin družba za upravljanje pooblastila zunanjega ocenjevalca vrednosti ali ne.

(2) Zunanji ocenjevalec vrednosti je odgovoren družbi za upravljanje za morebitno izgubo, ki jo je družba za upravljanje utrpela zaradi malomarnosti ali namernega neizpolnjevanja nalog zunanjega ocenjevalca vrednosti.

74. člen

(uporaba modelov za vrednotenje nepremičnin)

(1) Če se za vrednotenje nepremičnin uporablja model, se model in njegove glavne značilnosti obrazložijo in utemeljijo v politikah in postopkih vrednotenja. Razlog za izbiro modela, osnovni podatki, viri podatkov, uporabljene predpostavke v modelu in razlogi za njihovo uporabo, kot tudi omejitve modelno zasnovanega vrednotenja se ustrezno dokumentirajo.

(2) Model mora zagotavljati transparentnost postopkov ocenjevanja vrednosti ter ponovljivost postopkov ocenjevanja vrednosti.

(3) Politike in postopki vrednotenja določajo, da pred uporabo model potrdi oseba z zadostnim strokovnim znanjem, ki izpolnjuje merila iz 1. in 2. točke drugega odstavka 67. člena tega sklepa, ki ni bila vključena v proces oblikovanja modela in revizor, ki revidira sklad. Postopek potrjevanja se ustrezno dokumentira.

(4) Model mora predhodno odobriti uprava družbe za upravljanje oziroma ključni zaposleni, ki je pristojen za vodenje področja nepremičninskih investicijskih skladov. Če model uporablja družba za upravljanje, ki sama izvaja funkcijo vrednotenja, lahko Agencija zahteva, da model preveri zunanji ocenjevalec vrednosti ali revizor, ki ga imenuje Agencija.

(5) Model za vrednotenje nepremičnin se lahko uporablja za naložbo v nepremičnino, ki predstavlja največ 15 odstotkov sredstev nepremičninskega investicijskega sklada.

75. člen

(pregled posameznih vrednosti nepremičnin)

(1) Družba za upravljanje zagotovi, da so vse nepremičnine nepremičninskega investicijskega sklada pošteno in ustrezno ovrednotene, kar mora biti družba za upravljanje tudi sposobna dokazati.

(2) Ocena vrednosti posamezne nepremičnine se izdela pred nakupom nepremičnine, pri čemer datum ocenjevanja vrednosti nepremičnine iz ocene vrednosti nepremičnine, ki jo izdela ocenjevalec vrednosti, ne sme biti več kot 6 mesecev pred datumom nakupa nepremičnine.

(3) Nakupna cena nepremičnine lahko oceno vrednosti nepremičnine presega za največ 5 odstotkov. Nakupna cena pomeni nabavno ceno vrednosti nepremičnine, zmanjšano za vse nepremičnini neposredno pripisljive stroške. Neposredno pripisljivi stroški vključujejo na primer stroške za pravne storitve, davke od prenosa nepremičnine in druge stroške posla.

(4) Politike in postopki vrednotenja nepremičnin določajo postopek pregleda posamezne vrednosti nepremičnine, če obstaja pomembno tveganje neustreznega vrednotenja, kot v naslednjih primerih:

1. vrednotenje temelji na cenah, ki so na voljo samo od ene same nasprotne stranke ali posredniškega vira;
2. na vrednotenje vplivajo osebe, povezane z družbo za upravljanje;
3. na vrednotenje vplivajo drugi subjekti, ki bi lahko imeli finančni interes za uspešnost poslovanja nepremičninskega investicijskega sklada;
4. na vrednotenje vplivajo ena ali več oseb znotraj družbe za upravljanje;

5. na trgu pride do izrednega dogodka, povezanega z naložbo oziroma naložbami v nepremičnine iz sredstev nepremičninskega investicijskega sklada, in ima ta dogodek lahko vpliv na spremembo čiste vrednosti sredstev, ki predstavlja več kot 3 odstotno spremembo čiste vrednosti sredstev.

(5) Politike in postopki vrednotenja nepremičnin opisujejo postopek pregleda, vključno z zadostnimi in ustreznimi preveritvami in kontrolami upravičenosti posameznih vrednosti nepremičnin. Upravičenost se ocenjuje glede na obstoj ustrezne stopnje objektivnosti vrednotenja nepremičnine. Takšne preveritve in kontrole vključujejo vsaj:

1. preverjanje vrednosti nepremičnin s primerjavo med cenami, pridobljenimi od nasprotnih strank, in skozi čas;

2. potrjevanje vrednosti s primerjavo realiziranih cen z zadnjimi knjigovodskimi vrednostmi;

3. upoštevanje ugleda, doslednosti in kakovosti vira vrednotenja;

4. primerjavo z vrednostmi, ki jih realizira tretja oseba;

5. preverjanje in dokumentiranje izjem;

6. izpostavljanje in raziskovanje kakršnihkoli razlik, ki so videti nenavadne ali odstopajo glede na primerjalno vrednost vrednotenja, določeno za posamezno vrsto nepremičnin;

7. identifikacijo cen in upoštevanih parametrov, ki ne odražajo najnovejših informacij;

8. primerjavo s cenami kakršnihkoli povezanih sredstev ali njihovih varovanj pred tveganji;

9. pregled vhodnih podatkov, uporabljenih pri modelno zasnovanem določanju cen, zlasti tistih, na katere cena modela kaže večjo občutljivost.

(6) Politike in postopki vrednotenja vključujejo ustrezne ukrepe stopnjevanja za obravnavanje razlik ali drugih težav pri vrednotenju nepremičnin.

76. člen

(pogostost vrednotenja sredstev)

(1) Družba za upravljanje najmanj enkrat letno ovrednoti sredstva nepremičninskega investicijskega sklada in izračuna vrednost enote nepremičninskega investicijskega sklada.

(2) Vrednotenje sredstev nepremičninskega investicijskega sklada in izračun vrednosti enote nepremičninskega investicijskega sklada se opravi tudi pri povečanju ali zmanjšanju osnovnega kapitala sklada.

77. člen

(dosledna uporaba politik in postopkov vrednotenja)

(1) Družba za upravljanje zagotovi, da se politike in postopki vrednotenja ter izbrane metodologije vrednotenja dosledno uporabljajo.

(2) Če posodobitev ni potrebna, se politike in postopki uporabljajo dosledno skozi čas, viri in pravila vrednotenja pa ostanejo enaki.

(3) Postopek vrednotenja in izbrane metodologije vrednotenja nepremičnin se uporabljajo dosledno v vseh nepremičninskih investicijskih skladih, ki jih upravlja ista družba za upravljanje pri čemer se upoštevajo naložbene strategije, vrste nepremičnin, v katerih ima nepremičninski investicijski sklad naložena sredstva, in, če je ustrezno, obstoj različnih zunanjih ocenjevalcev vrednosti nepremičnin.

78. člen

(redni pregledi politik in postopkov vrednotenja)

(1) Politike vrednotenja določajo redne preglede politik in postopkov, vključno s metodologijami ocenjevanja. Pregled se izvede vsaj enkrat letno.

(2) Politike in postopki vrednotenja opisujejo, kako se lahko uvedejo spremembe v politiki vrednotenja, vključno s spremembami metodologije, in v kakšnih okoliščinah bi bilo to primerno. Priporočila za spremembe politik in postopkov se predložijo upravi, ki pregleda in odobri kakršnekoli spremembe.

(3) Funkcija upravljanja tveganj iz 30. člena tega sklepa pregleda in po potrebi zagotovi ustrezno podporo v zvezi s politikami in postopki, ki se sprejmejo za vrednotenje nepremičnin.

79. člen

(združitve s politikami vrednotenja sprejetimi na podlagi Uredbe 231/2013)

Družba za upravljanje, ki ima dovoljenje Agencije za upravljanje alternativnih investicijskih skladov na podlagi zakona, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov, politike in postopke iz tega poglavja združi s politikami in postopki, ki jih sprejme na podlagi zahtev Oddelka 7 Delegirane Uredbe Komisije št. 231/2013.

VI. POSEBNI POGOJI, KADAR DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE OPRAVLJA STORITVE GOSPODARJENJA IN POMOŽNE STORITVE

80. člen

(uporaba določb)

(1) Poleg določb drugega in tretjega poglavja tega sklepa, v katerih je izrecno določeno, da se uporabljajo tudi, kadar družba za upravljanje opravlja storitve za druge stranke, se v primeru, ko družba za upravljanje opravlja tudi storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti oziroma pomožne storitve na podlagi 5. poglavja ZISDU-3, uporabljajo tudi določbe tega poglavja.

(2) Ne glede na 1. točko drugega odstavka 3. člena tega sklepa se pri uporabi določb tega poglavja uporablja pojem »stranka« v pomenu opredeljenem v zakonu, ki ureja trg finančnih instrumentov.

81. člen

(opravljanje storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3)

(1) Družba za upravljanje za opravljanje storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 organizira posebno organizacijsko enoto, ki je funkcionalno in prostorsko ločena od enot, ki opravljajo storitve upravljanja investicijskih skladov.

(2) Družbi za upravljanje ni potrebno izpolnjevati zahteve iz prejšnjega odstavka tega člena, če lahko kadarkoli dokaže, da glede na naravo, obseg in kompleksnost storitev in poslov, ki jih opravlja, njeno poslovanje v skladu z ZISDU-3, relevantnimi določbami zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov, in tem sklepom ni ogroženo, ter sprejme ustrezno ureditev za preprečevanje oziroma obvladovanje nasprotij interesov.

(3) Družba za upravljanje za opravljanje storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 glede na obseg in kompleksnost teh storitev zaposluje zadostno število oseb, ki izpolnjujejo pogoje za opravljanje poslov borznega posrednika iz zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov.

(4) Če družba za upravljanje opravlja storitve iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3, mora biti funkcija upravljanja tveganj, v delu ki opravlja naloge iz drugega odstavka 30. člena tega sklepa hierarhično in funkcionalno ločena tudi od enot, ki prevzemajo tveganja iz naslova upravljanja teh storitev.

82. člen

(vsebina in način vodenja evidenc)

(1) Družba za upravljanje vodi evidenco strank iz tretjega odstavka 202. člena ZTFI z naslednjo vsebino:

1. podatki o stranki v skladu s predpisi o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma;

2. podatki o razvrstitvi strank na neprofesionalne, profesionalne in primerne nasprotne stranke, skupaj z razlogi za razvrstitve;

3. podatki o znanju in izkušnjah strank, potrebnih za izvajanje pojasnilne obveznosti iz 214. člena ZTFI.

(2) Družba za upravljanje vodi evidenco naročil in poslov s finančnimi instrumenti iz četrtega odstavka 202. člena ZTFI z vsebino, določeno v 7. in 8. členu Uredbe Komisije (ES) št. 1287/2006 z dne 10. avgusta 2006 o izvajanju Direktive 2004/39/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z obveznostmi vodenja evidenc za investicijske družbe, poročanjem o transakcijah, tržno preglednostjo, sprejemanjem finančnih instrumentov v trgovanje in pojmi, opredeljenimi v navedeni direktivi (UL L 241, 2. 9. 2006, str. 1).

(3) Družba za upravljanje evidence, ki navajajo ustrezne pravice in obveznosti družbe za upravljanje in stranke na podlagi pogodbe o opravljanju investicijskih storitev, ali pogoje, po katerih družba za upravljanje opravlja storitve za stranko, ne glede na prvi odstavek 33. člena tega sklepa, hrani najmanj pet let po prenehanju poslovnega odnosa s stranko.

83. člen

(postopek reševanja pritožb neprofesionalnih strank)

Družba za upravljanje vzpostavi in vzdržuje učinkovite ter pregledne postopke za razumno in hitro reševanje pritožb neprofesionalnih strank, ter vodi evidenco o prejetih pritožbah ter ukrepih, sprejetih za njihovo reševanje.

84. člen

(varstvo finančnih instrumentov in denarnih sredstev strank)

Družba za upravljanje, za namene zaščite pravic strank v zvezi s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi, ki pripadajo strankam, izpolnjuje naslednje zahteve:

1. vodi evidence, dokumentacijo in račune, na način, da lahko kadarkoli in takoj razloči med denarnimi sredstvi in finančnimi instrumenti oziroma sredstvi, ki jih vodi za eno stranko, in sredstvi, ki jih vodi za druge stranke in lastnimi sredstvi;

2. vodi in vzdržuje dokumentacijo, evidence in račune na način, ki zagotavlja njihovo točnost, zlasti njihovo pravilnost v zvezi s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi, ki jih vodi za stranko;

3. redno usklajuje interne evidence, dokumentacijo in račune v zvezi s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi oziroma sredstvi strank, z računi in evidencami kakršnihkoli tretjih oseb, ki vodijo ta sredstva;

4. zagotovi, da je mogoče ločeno identificirati finančne instrumente strank, ki so deponirani pri tretji osebi od lastnih finančnih instrumentov te tretje osebe in od finančnih instrumentov družbe za upravljanje, bodisi z drugačno naslovljenostjo računov strank pri tretjih osebah, ali s sprejemom drugih enakovrednih ukrepov, s katerimi se doseže enaka stopnja zaščite;

5. sprejme ukrepe, potrebne za zagotovitev, da se denarna sredstva stranke, ki so deponirana v skladu s 86. členom tega sklepa, vodijo na računu ali na računih, identificiranih ločeno od računov, na katerih se vodijo denarna sredstva družbe za upravljanje;

6. uvede takšno organizacijsko ureditev, s katero se v največji meri zmanjša tveganje izgube ali zmanjšanja sredstev stranke ali pravic v zvezi s temi sredstvi, ki nastane kot posledica zlorabe sredstev, goljufije, slabega administriranja sredstev, nezadostnega vodenja evidenc ali malomarnosti.

85. člen

(deponiranje finančnih instrumentov strank)

(1) Družba za upravljanje sme deponirati finančne instrumente, ki jih vodi za račun strank, na enega ali več računov finančnih instrumentov, odprtih pri tretji osebi, pod pogojem, da družba za upravljanje vrši izbiro in periodični nadzor te tretje osebe in ureditev vzpostavljeno pri tej tretji osebi za hrambo in vodenje finančnih instrumentov stranke, z ustrežno strokovnostjo, usposobljenostjo in skrbnostjo.

(2) Prvi odstavek tega člena se ne uporablja v primeru, kadar ima stranka na podlagi zakonskih določb skrbnika, pri katerem že ima odprt račun na podlagi skrbniške pogodbe.

(3) Družba za upravljanje pri izbiri tretje osebe iz prejšnjega odstavka upošteva njeno strokovnost in tržni ugled, kakor tudi kakršne koli pravne zahteve ali tržne prakse povezane z vodenjem ali hrambo finančnih instrumentov strank, ki bi lahko negativno vplivale na pravice strank.

(4) Tretja oseba, pri kateri namerava družba za upravljanje hraniti ali voditi finančne instrumente za račun druge osebe oziroma za račun svojih strank, mora biti predmet specifične pravne ureditve in nadzora, ki velja za takšno hrambo in vodenje finančnih instrumentov v pravni ureditvi države domicila te tretje osebe.

(5) Družba za upravljanje ne sme hraniti ali voditi finančnih instrumentov za račun svojih strank pri tretji osebi iz tuje države, v kateri ne obstajajo predpisi, ki bi urejali hrambo in vodenje finančnih instrumentov za račun drugih oseb, razen če so izpolnjeni naslednji pogoji:

1. če značilnost finančnih instrumentov ali narava investicijskih storitev v zvezi s temi finančnimi instrumenti zahteva, da so ti finančni instrumenti deponirani pri tretji osebi iz tuje države;

2. če se finančni instrumenti vodijo za račun profesionalne stranke in ta stranka pisno zahteva da družba za upravljanje njene finančne instrumente vodi pri tretji osebi v tuji državi.

(6) Družba za upravljanje, ki vodi finančne instrumente strank v centralnem depozitu prek svojega računa v centralnem depozitu ali prek drugega vmesnega poddepozitarja, skladno z določbami 247. člena ZTFI vzpostavi in vodi poddepoje finančnih instrumentov strank in sicer tako, da za vsako stranko pri sebi oblikuje poddepo, na katerem evidenčno ločeno vodi finančne instrumente te stranke.

86. člen

(deponiranje denarnih sredstev stranke)

(1) Družba za upravljanje ob prejemu denarnih sredstev stranke, ta sredstva nemudoma deponira na enega ali več računov, odprtih pri enem od naslednjih:

1. centralni banki,

2. banki s sedežem v Republiki Sloveniji,

3. kreditni instituciji, ki ima dovoljenje pristojnega organa v skladu z zakonom ali drugim predpisom države članice, sprejetim zaradi prenosa Direktive 2013/36/EU,

4. banki s sedežem v tretji državi, ki ima dovoljenje pristojnega organa ali

5. kvalificiranem skladu denarnega trga iz 87. člena tega sklepa,

razen če ima stranka na podlagi zakonskih določb skrbnika, pri katerem že ima odprt račun na podlagi skrbniške pogodbe.

(2) Poseben denarni račun iz 267. člena ZTFI je račun, ki ga družba za upravljanje odpre pri subjektu iz prvega odstavka tega člena.

(3) Družba za upravljanje, ki ne deponira denarnih sredstev strank pri centralni banki, s profesionalno skrbnostjo:

1. izbere in imenuje kreditno institucijo iz prvega odstavka tega člena, pri kateri so oziroma bodo deponirana denarna sredstva strank;

2. vrši periodični pregled izbrane kreditne institucije, ali le-ta izpolnjuje kriterije na podlagi katerih jo je družba za upravljanje izbrala za deponiranje denarnih sredstev strank,

3. vrši periodični pregled ureditve vodenja denarnih sredstev strank pri izbrani kreditni instituciji.

(4) Pri izbiri kreditne institucije iz prvega odstavka tega člena družba za upravljanje upošteva strokovnost in tržni ugled takih institucij, in sicer z namenom, da zagotovi varstvo pravic strank, kakor tudi kakršne koli zakonske zahteve ali tržno prakso, povezano z vodenjem denarnih sredstev strank, ki bi lahko imeli negativne učinke na pravice strank.

87. člen

(kvalificirani sklad denarnega trga)

(1) Kvalificirani sklad denarnega trga iz 5. točke prvega odstavka 86. člena tega sklepa je KNPVP ali drug investicijski sklad, ki ga nadzira Agencija oziroma pristojni organ države članice in ima dovoljenje Agencije oziroma drugega pristojnega organa ter izpolnjuje naslednje pogoje:

1. primarni naložbeni cilj je ohranjanje stalne nominalne čiste vrednosti sredstev sklada ali stalne vrednosti začetnega vložka vlagatelja povečanega za dobiček;

2. z namenom doseganja primarnega naložbenega cilja, so sredstva sklada naložena izključno v prvovrstne instrumente denarnega trga z zapadlostjo ali preostalo zapadlostjo največ 397 dni, ali z rednim prilagajanjem donosa, skladnim s tako zapadlostjo, in s tehtano povprečno zapadlostjo 60 dni. Sredstva sklada so lahko naložena tudi v depozite pri kreditnih institucijah;

3. zagotavlja izplačila na dan poravnave ali najkasneje naslednji delovni dan.

(2) Šteje se, da je instrument denarnega trga iz 2. točke prvega odstavka tega člena prvovrsten, če izpolnjuje pogoje, ki jih za prvovrstne instrumente denarnega trga predpisuje sklep Agencije, ki ureja tipe in vrste investicijskih skladov.

88. člen

(informacije za stranke in morebitne stranke)

Družba za upravljanje v skladu z 212. členom ZTFI zagotovi, da vse informacije, ki jih posreduje neprofesionalnim strankam ali morebitnim neprofesionalnim strankam, in vse informacije, ki jih bodo zelo verjetno prejele neprofesionalne stranke ali morebitne neprofesionalne stranke, izpolnjujejo naslednje pogoje:

1. vključujejo naziv družbe za upravljanje;
2. so točne, zlasti pa ne poudarjajo morebitnih koristi investicijske storitve ali finančnega instrumenta brez poštene in vidne navedbe vseh morebitnih tveganj;
3. so zadostne in so predstavljene tako, da jih bo verjetno razumel povprečen pripadnik ciljne skupine strank, v katero so usmerjene, ali za katero je verjetno, da jih bo prejela;
4. ne prikrivajo, slabijo ali zamegljujejo pomembnih dejstev, izjav ali opozoril;
5. kadar vsebujejo primerjave ponujenih storitev, finančnih instrumentov ali ponudnikov storitev, morajo biti izpolnjeni naslednji pogoji:
 - a. primerjava je smiselna in predstavljena na pošten in uravnotežen način;
 - b. navedeni so viri informacij, ki so bili uporabljeni za primerjavo;
 - c. vključena so ključna dejstva in predpostavke, uporabljene za primerjavo;
6. kadar vsebujejo navedbo pretekle uspešnosti finančnega instrumenta, finančnega indeksa ali ponujene storitve, morajo biti izpolnjeni naslednji pogoji:
 - a. navedba ni najbolj vidna lastnost sporočila;
 - b. vsebujejo ustrezne podatke o uspešnosti, ki se nanašajo na predhodnih pet let ali na celotno obdobje, za katero je bil finančni instrument ponujen, finančni indeks vzpostavljen ali se je investicijska storitev opravljala, če je to obdobje krajše od petih let, ali na daljše obdobje, če tako določi družba za upravljanje, v vsakem primeru pa navedene informacije o uspešnosti zajemajo zaključena 12-mesečna obdobja;
 - c. referenčno obdobje in vir informacij sta jasno navedena;
 - d. vsebujejo vidno opozorilo, da se podatki nanašajo na preteklost in da pretekla uspešnost ni zanesljiv kazalec rezultatov v prihodnosti;
 - e. kadar se navedba opira na podatke, izražene v valuti, ki ni valuta države članice, v kateri prebiva stranka ali morebitna stranka, vsebujejo jasno navedbo valute in tudi opozorilo, da se lahko dobički povečajo ali zmanjšajo zaradi valutnih nihanj;
 - f. kadar navedba temelji na bruto uspešnosti, so razkriti učinki provizij, opravnin in drugih stroškov;
7. kadar informacija vsebuje ali se nanaša na simulirano preteklo uspešnost, se mora nanašati na finančni instrument ali finančni indeks, izpolnjeni pa morajo biti tudi naslednji pogoji:
 - a. simulirana pretekla uspešnost temelji na dejanski pretekli uspešnosti enega ali več finančnih instrumentov ali finančnih indeksov, ki so enaki kakor zadevni finančni instrument ali so podlaga zanje;
 - b. za dejansko preteklo uspešnost iz podtočke a. so izpolnjeni pogoji iz 6.a do 6.c, 6.e in 6.f točke prvega odstavka tega člena;
 - c. informacija vsebuje vidno opozorilo, da se podatki nanašajo na simulirano preteklo uspešnost in da pretekla uspešnost ni zanesljiv kazalec prihodnje uspešnosti;
8. kadar informacije vsebujejo podatke o pričakovani uspešnosti, morajo biti izpolnjeni naslednji pogoji:
 - a. ne temeljijo na simuliranih preteklih donosih ali se sklicujejo nanje;

b. temeljijo na razumnih predpostavkah, ki jih podpirajo objektivni podatki;

c. kadar temeljijo na bruto uspešnosti, so razkriti učinki provizij, opravnin in drugih stroškov;

d. vsebujejo vidno opozorilo, da taka predvidevanja niso zanesljiv kazalec donosov v prihodnosti;

9. kadar se informacije nanašajo na določeno davčno obravnavo, je v njih vidno navedeno, da je ta davčna obravnavo odvisna od posameznih okoliščin vsake stranke in se lahko v prihodnje spreminja;

10. ne uporabljajo imena nobenega nadzornega organa na način, ki bi namigoval ali nakazoval, da ta organ podpira ali odobrava produkte ali storitve družbe za upravljanje;

11. so skladne z informacijami iz 90. do 93. člena tega sklepa.

89. člen

(pogodba o opravljanju storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 in splošni pogoji poslovanja)

(1) Za pogodbo o opravljanju storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 (v nadaljnjem besedilu: pogodba) se smiselno uporablja 216. člen ZTFI.

(2) Družba za upravljanje v pogodbi ali v splošnih pogojih poslovanja neprofesionalni stranki razkrije informacije iz 90. do 93. člena tega sklepa.

(3) Družba za upravljanje v pogodbi ali v splošnih pogojih poslovanja profesionalni stranki razkrije informacije iz 3. in 4. točke prvega odstavka 92. člena tega sklepa.

(4) V primeru, da se storitve iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 nanašajo na enote KNPVP se šteje, da so v prospektu oziroma dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje, izdelanemu na podlagi predpisov, ki urejajo njihovo poslovanje, vsebovane ustrezne informacije v zvezi s finančnim instrumentom in stroški, povezanimi s tem finančnim instrumentom.

(5) Družba za upravljanje obvesti stranke o spremembah splošnih pogojev poslovanja in spremembah ostalih informacij v zvezi s storitvami za stranke, ki se nanašajo na bistvene spremembe informacij iz 90. do 93. člena tega sklepa tako, da jim posreduje obvestilo z navedbami katere določbe oziroma informacije se spreminjajo in kako se glasijo ter kje se nahaja čistopis spremenjenih splošnih pogojev poslovanja oziroma dokumentov, ki vsebujejo spremembe informacij. V obvestilu mora biti navedeno, da lahko stranka na izrecno zahtevo prejme čistopis teh dokumentov tudi po pošti. Družba za upravljanje mora stranki dopustiti primeren rok za zavrnitev sprememb zgoraj navedenih dokumentov in v obvestilu navesti kakšne možnosti ima stranka v tem primeru.

(6) V primeru da družba za upravljanje neprofesionalne stranke vabi k sklenitvi pogodbe tako, da je ponudbi ali povabilu k sklenitvi pogodbe priložen obrazec za odgovor ali sicer natančno določen način odgovora, takšno vabilo vsebuje informacije iz 90. do 93. člena tega sklepa, razen če je za sklenitev pogodbe potrebna dokumentacija, ki že vsebuje te informacije.

(7) Ne glede na prvi odstavek tega člena lahko družba za upravljanje informacije iz 90. do 93. člena tega sklepa objavi samo na svoji spletni strani, če:

1. ima stranka dostop do interneta, kar dokazuje s tem, da družbi za upravljanje posreduje ustrezen naslov elektronske pošte, na katero bo prejela obvestila družbe za upravljanje, za katero se bosta stranka in družba za upravljanje dogovorili, da se posredujejo po elektronski pošti;

2. se stranka v pogodbi o gospodarjenju s finančnimi instrumenti ali kasneje pisno strinja, da bo s temi informacijami seznanjena prek spletne strani;

3. družbe za upravljanje stranko preko elektronske pošte obvesti o naslovu spletne strani ter mestu, kjer so te informacije dostopne;

4. so informacije, objavljene na spletni strani družbe za upravljanje, ažurne in točne;

5. so informacije, objavljene na spletni strani družbe za upravljanje, strankam neprekinjeno dostopne.

90. člen

(informacije o družbi za upravljanje in njenih storitvah, ki jih opravlja na podlagi 150. člena ZISDU-3)

(1) Družba za upravljanje neprofesionalni stranki razkrije naslednje informacije o sebi in storitvah, ki jih opravlja:

1. firmo in sedež ter kontaktne podatke, ki jih stranke potrebujejo, da lahko učinkovito komunicirajo z družbo za upravljanje;

2. navedbo jezika, v katerem lahko stranka komunicira z družbo za upravljanje ter prejema dokumente in druge informacije;

3. načine komunikacije, ki se bodo uporabljali med družbo za upravljanje in stranko, vključno, če je primerno, z načini pošiljanja in prejemanja naročil;

4. izjavo, da ima družba za upravljanje dovoljenje za opravljanje storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti oziroma gospodarjenja s finančnimi instrumenti in pomožnih storitev, ter ime in kontaktni naslov nadzornega organa, ki je dovoljenje izdal;

5. če družba za upravljanje uporablja storitve borznoposredniške družbe oziroma odvisnega borznoposredniškega zastopnika, navedbo tega dejstva in države članice, v kateri je borznoposredniška družba oziroma odvisni borznoposredniški zastopnik registriran;

6. način in roke pošiljanja poročil iz 242., 262. in 265. člena ZTFI ter drugih primerljivih poročil o opravljanju posameznih storitev;

7. če družba za upravljanje vodi finančne instrumente ali denarna sredstva stranke, kratek opis ukrepov, ki jih družba za upravljanje sprejme, da zagotovi zaščito finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke, vključno s podrobnostmi o sistemu jamstva iz 12. poglavja ZTFI oziroma drugi ustrezni odškodninski shemi za stranke ali jamstvenem sistemu, ki se uporablja za družbo za upravljanje zaradi njenih dejavnosti v državi članici;

8. opis, lahko tudi v obliki povzetka, politike obvladovanja nasprotij interesov, ki jo družba za upravljanje vzdržuje v skladu s 45. členom tega sklepa.

(2) Družba za upravljanje, če stranka to zahteva, razkrije nadaljnje podrobne podatke o navedeni politiki obvladovanja nasprotij interesov na način, ki ga za neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov določa sklep Agencije, ki ureja objave in neposredno obveščanje imetnikov enot ali na način iz sedmega odstavka 89. člena tega sklepa.

(3) Družba za upravljanje pri opravljanju storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti vzpostavi primerno metodo ocenjevanja in primerjave, ki bo smiselno merilo, na podlagi investicijskih ciljev stranke in vrst finančnih instrumentov, vključenih v portfelj stranke, da bo stranka lahko ocenila kvaliteto opravljanja te storitve, ter stranki razkrije še naslednje dodatne informacije:

1. informacije o načinu in pogostosti vrednotenja finančnih instrumentov v portfelju stranke,

2. podrobnosti o vsakem prenosu procesov opravljanja storitve gospodarjenja z vsemi finančnimi instrumenti ali sredstvi ali z delom finančnih instrumentov ali sredstev v portfelju stranke na zunanje izvajalca;

3. navedbo merila uspešnosti, ki se uporablja za primerjavo uspešnosti portfelja stranke.

91. člen

(informacije o finančnih instrumentih)

(1) Družba za upravljanje v splošne informacije o finančnih instrumentih vključuje tudi

1. opis tveganj, povezanih s posamezno vrsto finančnega instrumenta, vključno s obrazložljivo stopnjo vzvoda in njegovimi učinki ter tveganjem izgube celotne naložbe;

2. opis tveganja nestanovitnosti cen posamezne vrste finančnih instrumentov in morebitnih omejitev na razpoložljivem trgu za take instrumente;

3. dejstvo, da lahko stranka zaradi poslov s posamezno vrsto finančnih instrumentov, poleg stroškov pridobivanja instrumentov prevzame tudi dodatne finančne in druge obveznosti, vključno s pogojnimi obveznostmi;

4. pojasnilo o morebitnih zahtevah po kritju ali podobnih obveznostih, ki se nanašajo na posamezno vrsto finančnih instrumentov.

(2) Kadar družba za upravljanje stranki posreduje informacije o finančnem instrumentu, ki je predmet javne ponudbe in je bil v zvezi z njim objavljen prospekt v skladu z 2. poglavjem ZTFI oziroma primerljivimi predpisi, družba za upravljanje stranko obvesti o dostopnosti tega prospekta.

(3) Če je verjetno, da so tveganja, povezana s posamezno vrsto finančnega instrumenta, ki je sestavljen iz dveh ali več različnih finančnih instrumentov ali storitev, večja od tveganj, povezanih s katerim koli od njegovih sestavnih delov, družba za upravljanje zagotovi primeren opis njegovih sestavnih delov, ter način, kako medsebojni vpliv med njimi povečuje tveganja.

(4) Kadar posamezna vrsta finančnega instrumenta vključuje jamstvo tretje osebe, morajo informacije o jamstvu obsegati dovolj podrobnosti o izdajatelju jamstva in jamstvu, da stranki omogočajo pošteno oceno jamstva.

92. člen

(informacije o ravnanju s finančnimi instrumenti in denarnimi sredstvi strank)

(1) Družba za upravljanje obvesti stranko o načinih vodenja finančnih instrumentov in denarnih sredstev v skladu s pododdelkom 7.2.5. ZTFI, še posebej pa:

1. o odgovornosti družbe za upravljanje za vsa dejanja ali opustitve dejanj tretje osebe, pri kateri se vodijo finančni instrumenti in denarna sredstva stranke ter za posledice, ki jih lahko utrpi stranka, zaradi nesolventnosti tretje osebe;

2. o tveganjih, kadar na podlagi posamezne nacionalne zakonodaje finančnih instrumentov in denarnih sredstev stranke, ki jih vodi tretja oseba, ni mogoče identificirati ločeno od drugih finančnih instrumentov, ki jih vodi tretja oseba;

3. o tem, da je vodenje računa finančnih instrumentov in denarnih sredstev predmet zakonodaje v jurisdikciji, ki ni jurisdikcija države članice, pri čemer družba za upravljanje izrecno navede, da se lahko pravice stranke v zvezi s temi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi razlikujejo;

4. kadar ima tretja oseba, pri kateri se vodijo finančni instrumenti in denarna sredstva stranke, pravico unovčenja ali zastavno pravico v zvezi z navedenimi finančnimi instrumenti ali denarnimi sredstvi, o tveganjih, ki izhajajo iz tega.

(2) Družba za upravljanje ob pridobitvi soglasja stranke iz drugega odstavka 203. člena ZTFI stranki zagotovi jasne, popolne in natančne podatke o obveznostih ter odgovornosti družbe za upravljanje glede uporabe finančnih instrumentov, vključno s pogoji za njihovo vračilo, ter o tveganjih, ki izhajajo iz tega. Družba za upravljanje posreduje razkritje stranki na način, ki ga za neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov določa sklep Agencije, ki ureja objave in neposredno obveščanje imetnikov enot.

93. člen

(informacije o stroških in drugih plačilih)

Družba za upravljanje stranki zagotovi informacije o stroških in povezanih plačilih, ki vsebujejo naslednje sestavine:

1. skupno ceno, ki jo plača stranka za finančni instrument ali investicijsko storitev, vključno z vsemi povezanimi pristojbinami, provizijami, opravninami in izdatki, ter vsemi davki, ki se plačajo prek družbe za upravljanje, ali, če ni mogoče navesti točne cene, osnovo za izračun skupne cene, tako da jo lahko stranka preveri, pri čemer so postavke ustrezno razporejene;

2. kadar je del skupne cene iz 1. točke tega člena izražen v tuji valuti, navedbo valute ter veljavnega menjalnega razmerja in stroškov v zvezi z menjavo valute;

3. opozorilo, da lahko nastanejo drugi stroški, vključno z davki, povezani s posli s finančnim instrumentom ali z investicijsko storitvijo, ki niso plačani prek družbe za upravljanje;

4. podrobnosti o izvedbi posla in plačilih.

94. člen

(presoja primernosti in ustreznosti)

(1) Družba za upravljanje pri presoji iz prvega in drugega odstavka 214. člena ZTFI upošteva:

1. v zvezi z znanjem in izkušnjami stranke:

a. vrste storitev, poslov in finančnih instrumentov, s katerimi je stranka seznanjena;

b. naravo, količino in pogostost poslov, ki jih je stranka že sklenila;

c. stopnjo izobrazbe in poklic stranke;

2. v zvezi s finančnim položajem stranke:

a. vire in velikost rednih dohodkov stranke;

b. likvidno premoženje stranke, njene naložbe in nepremičnine;

c. finančne obveznosti stranke;

3. v zvezi z naložbenimi cilji stranke:

a. namen in pričakovano trajanje naložbe;

b. profil tveganosti stranke in njene preference glede prevzemanja tveganj.

(2) Družba za upravljanje se pri presoji iz prvega odstavka tega člena lahko zanese na podatke, ki ji jih je posredovala stranka, razen če ve ali bi morala vedeti, da so informacije zastarele, nepopolne ali zavajajoče.

(3) Družba za upravljanje stranke ne sme spodbujati pri zavrnitvi posredovanja informacij iz drugega odstavka 214. člena ZTFI.

(4) Družba za upravljanje lahko ravna v skladu z 215. členom ZTFI tudi pri opravljanju storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 v zvezi z naslednjimi finančnimi instrumenti iz pete alineje prve točke 215. člena ZTFI:

1. finančni instrument se ne šteje za izvedeni finančni instrument;

2. obstajajo pogoste priložnosti za odsvojitve, odkup ali drugačno realizacijo finančnega instrumenta po cenah, ki so javno dostopne tržnim udeležencem in so tržne cene ali cene, dane na voljo ali potrjene s sistemi vrednotenja, ki so neodvisni od izdajatelja;

3. ne vključuje nikakršne dejanske ali morebitne obveznosti za stranko, ki presega stroške pridobivanja finančnega instrumenta;

4. ustrezni in razumljivi podatki o značilnostih finančnega instrumenta so javno na voljo, tako da ima stranka možnost, da presodi, ali naj sklene posej s finančnim instrumentom ali ne.

95. člen

(podatki o odprtih nekritih pozicijah)

Družba za upravljanje, ki opravlja storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti neprofesionalno stranko obvesti o vseh morebitnih izgubah, ki presegajo vnaprej določeni prag, dogovorjen med družbo za upravljanje in stranko, v zvezi z nekritimi odprtimi pozicijami v izvedenih finančnih instrumentih. Družba za upravljanje obvestilo iz prvega stavka tega člena stranki posreduje najkasneje do konca delovnega dne, v katerem je bil presežen prag, ali, če je prag presežen na nedelovni dan, do konca naslednjega delovnega dne.

96. člen

(investicijsko svetovanje)

(1) Investicijsko svetovanje iz prve alineje 2. točke prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 je dajanje osebnih priporočil

stranki bodisi na njeno zahtevo bodisi na pobudo družbe za upravljanje glede enega ali več poslov v zvezi s finančnimi instrumenti.

(2) Za namene opredelitve izraza »investicijsko svetovanje«, ki ga družba za upravljanje opravlja kot pomožno storitev, je osebno priporočilo tisto priporočilo, ki je dano osebi kot stranki, potencialni stranki ali pooblaščenca stranke ali potencialne stranke.

(3) Dano priporočilo mora biti predstavljeno na za osebo primeren način ali pa mora temeljiti na obravnavi okoliščin, v katerih se nahaja navedena oseba, in se nanaša na eno od naslednjih ravnanj:

1. nakup, prodajo, vpis, zamenjavo, odsvojitve, držanje ali prevzem določenega finančnega instrumenta (underwriting);

2. uveljavljanje ali neuveljavljanje kakršnih koli pravic, ki izhajajo iz določenega finančnega instrumenta za nakup, prodajo, vpis, zamenjavo ali odsvojitve finančnega instrumenta.

(4) Priporočilo ni osebno priporočilo, če je podano izključno preko distribucijskih poti ali javno objavljeno.

97. člen

(dolžnost ravnanja v najboljšem interesu strank)

Družba za upravljanje pri opravljanju storitev iz prvega odstavka 150. člena ZISDU-3 poleg interesa investicijskih skladov in imetnikov enot investicijskih skladov iz prvega odstavka 51. člena tega sklepa, upošteva tudi interes strank, za katere opravlja te storitve.

98. člen

(informacije o politiki izvrševanja odločitev za trgovanje)

(1) Družba za upravljanje stranki pred začetkom opravljanja posamezne storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti posreduje naslednje informacije o svoji politiki izvrševanja odločitev za trgovanje:

1. razlago relativnega pomena, ki ga družba za upravljanje v skladu s kriteriji iz 97. člena tega sklepa pripisuje dejavnikom iz tretjega odstavka 54. člena tega sklepa, ali procesa, na podlagi katerega družba za upravljanje določa relativni pomen teh dejavnikov;

2. seznam izvedbenih mest, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da na njih lahko dosledno dosega najboljši možni izid za stranke.

(2) Družba za upravljanje stranki informacije iz prvega odstavka tega člena zagotovi na način iz drugega oziroma sedmega odstavka 89. člena tega sklepa.

VII. KONČNI DOLOČBI

99. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o poslovanju družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

100. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-10/2015-12

Ljubljana, dne 16. decembra 2015

EVA 2015-1611-0194

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1**EVIDENCA PREMOŽENJSKIH TRANSAKCIJ**

Evidenca premoženjskih transakcij za vsako transakcijo vsebuje:

1. ime investicijskega sklada ter osebe, ki deluje za račun investicijskega sklada;
2. podatke, potrebne za identifikacijo zadevnega instrumenta;
3. količino;
4. vrsto naročila ali vrsto transakcije;
5. ceno;
6. v primeru naročila datum in točen čas naročila ter ime ali drugo poimenovanje osebe, ki ji je bilo dano naročilo v izvedbo; v primeru transakcije datum in točen čas odločitve o trgovanju in datum in točen čas izvedbe transakcije;
7. v primeru naročila ime fizične osebe, ki pošlje naročilo; v primeru izvedbe transakcije ime fizične osebe, ki izvede transakcijo;
8. v primeru preklica naročila razloge za preklic;
9. v primeru izvedene transakcije nasprotno stranko in izvedbeno mesto za izvedeno transakcijo.

PRILOGA 2**EVIDENCA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV**

Evidenca imetnikov investicijskih kuponov za vsak vzajemni sklad, podsklad krovnega sklada, alternativni vzajemni sklad ali podsklad alternativnega krovnega sklada (v nadaljnjem besedilu te priloge: sklad) vsebuje:

A) Podatke o skladu:

1. ime sklada;
2. če obstajajo različni razredi investicijskih kuponov oznako razreda;
3. firmo, sedež in matično številko družbe za upravljanje.

B) Podatke o vpisnem mestu, ki prejme naročilo:

1. naslov sedeža, podružnice oziroma poslovne enote osebe, ki izvaja trženje enot investicijskih skladov

C) Podatke o imetniku investicijskega kupona:

1. ime in priimek oziroma firmo imetnika;
2. naslov stalnega bivališča (ulica, hišna številka, pošta, kraj, država) oziroma sedež;
3. rojstni datum oziroma matično številko;
4. davčno številko;
5. oznako za opredelitev imetnika v vlogi fiduciarja;
6. datum sklenitve pristopne izjave (ne glede na to, ali je izjavi kadarkoli sledilo vplačilo ali ne);
7. kadar je to relevantno šifro povezanosti imetnika z družbo za upravljanje iz priloge 3 tega sklepa

Č) Podatke o vplačilih (po posameznem imetniku investicijskih kuponov) v posameznem skladu:

1. sredstvo plačila
2. čas prispetja vplačila na posebni denarni račun sklada (podatek za datum v obliki dd/mm/llll in podatek o natančnem času v dnevuh in minutah);
3. vrsta vplačila (novo vplačilo v sklad, prehod v drug razred investicijskih kuponov istega sklada, če obstajajo različni razredi investicijskih kuponov in če pravila upravljanja dopuščajo neposreden prehod med njimi, prehod v drug sklad; morebitna druga vrsta vplačila);
4. serijska številka investicijskega kupona;
5. datum veljavnosti vrednosti enote, po kateri se opravi konverzija vplačila v enote premoženja (obračunski dan);
6. vrednost enote po stanju na obračunski dan, po kateri se opravi konverzija vplačila;
7. datum, na katerega se opravi konverzija vplačila v enote premoženja (datum obdelave vplačila);
8. neto znesek vplačila (vrednost enote, pomnožena s številom enot);
9. bruto znesek vplačila (nakupna vrednost investicijskega kupona);
10. znesek obračunanih vstopnih stroškov pri vplačilu;
11. število enot premoženja, pridobljenih z vplačilom.

Podatki iz 1. do 11. točke se zagotavljajo za vsako vplačilo investicijskega kupona posebej, ne glede na vrsto vplačila.

D) Podatke o izplačilih (po posameznem imetniku investicijskih kuponov v posameznem skladu oziroma morebitnem razredu investicijskih kuponov):

1. sredstvo izplačila;

2. čas prispetja zahteve za izplačilo investicijskega kupona (podatek za datum v obliki dd/mm/llll in podatek za natančen čas v dnevu v urah in minutah);
3. vrsta izplačila (izplačilo vlagatelju na njegov transakcijski račun; prehod iz drugega razreda investicijskih kuponov istega sklada, če obstajajo različni razredi investicijskih kuponov in če pravila upravljanja dopuščajo neposreden prehod med njimi; prehod iz drugega sklada; morebitna druga vrsta izplačila);
4. število enot premoženja oziroma višina denarnega zneska, katerega izplačilo se zahteva;
5. datum veljavnosti vrednosti enote, po kateri se opravi konverzija enot premoženja v znesek izplačila (obračunski dan);
6. datum, na katerega se opravi konverzija enot premoženja v znesek izplačila (datum obdelave izplačila);
7. vrednost enote po stanju na obračunski dan, po kateri se opravi konverzija enot premoženja;
8. neto znesek izplačila (odkupna vrednost investicijskega kupona);
9. bruto znesek izplačila (neto znesek izplačila, povečan za izstopne stroške);
10. znesek obračunanih izstopnih stroškov pri izplačilu;
11. število enot premoženja, ki so bile izplačane z zneskom izplačila;
12. čas izdaje naloga za izplačilo skrbniški banki (podatek za datum v obliki dd/mm/llll in podatek za natančen čas v dnevu v urah in minutah).

Podatki iz 1. do 12. točke se zagotavljajo za vsako izplačilo investicijskega kupona posebej, ne glede na vrsto izplačila.

PRILOGA 3**SEZNAM POVEZANIH OSEB**

Seznam povezanih oseb za vsako povezano osebo vsebuje:

1. zaporedno številko;
2. datum nastanka povezanosti;
3. datum vnosa spremembe;
4. ime in priimek fizične osebe oziroma firma pravne osebe;
5. naslov stalnega bivališča oziroma sedež prave osebe (ulica, hišna številka, pošta, kraj, država);
6. datum rojstva oziroma matična številka pravne osebe;
7. šifro vrste povezanosti osebe z družbo za upravljanje iz spodnjega šifrantu;
8. datum prenehanja povezanosti.

Vrsta povezanosti:	Šifra
kot ožji družinski člani, in sicer kot zakonec oziroma oseba, s katero živi v življenjski skupnosti, ki ima po zakonu, enake premoženjske posledice kot zakonska zveza, ali oseba, s katero živi v istospolni partnerski skupnosti po zakonu, ki ureja istospolne partnerske skupnosti	A1
kot ožji družinski člani, in sicer kot otroci oziroma posvojenci te osebe ali osebe iz prejšnje alineje, ki nimajo polne poslovne sposobnosti	A2
kot ožji družinski člani, in sicer druga oseba, ki nima polne poslovne sposobnosti in ji je dodeljena v skrbništvo	A3
tako, da je ena oseba oziroma osebe, ki se štejejo za povezane po prvem odstavku 19. člena ZISDU-3 in po 1., 3., 4. in 5. točki drugega odstavka 19. člena ZISDU-3, skupaj, neposredno udeležene v drugi osebi	B1
tako, da je ena oseba oziroma osebe, ki se štejejo za povezane po prvem odstavku 19. člena ZISDU-3 in po 1., 3., 4. in 5. točki drugega odstavka 19. člena ZISDU-3, skupaj, posredno udeležena v drugi osebi	B2
tako, da je v obeh osebah udeležena ista oseba oziroma osebe, ki se štejejo za povezane po prvem odstavku 19. člena ZISDU-3 in po 1., 2., 4. in 5. točki drugega odstavka 19. člena ZISDU-3	C
tako, da tvorijo pogodbeni koncern ali koncern z razmerjem enakopravnosti po ZGD-1	D
kot člani uprave	E1
kot člani nadzornega sveta	E2
ožji družinski član osebe iz E1	F1
ožji družinski člani osebe iz E2	F2

3968. Sklep o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov

Na podlagi petega odstavka 5. člena, 12. člena in drugega odstavka 244. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov****I. SPLOŠNE DOLOČBE****1. člen**

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa:

1. ključne elemente, ki jih mora izpolnjevati kolektivni naložbeni podjem iz prvega odstavka 5. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3), da šteje za investicijski sklad;

2. podrobnejše tipe kolektivnih naložbenih podjemov za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljnjem besedilu: KNPVP) in alternativnih investicijskih skladov, ki javno zbirajo premoženje (v nadaljnjem besedilu: AJIS) glede na splošne značilnosti njihovih naložb;

3. razdelitev in poimenovanje vrst KNPVP in AJIS glede na posebnosti naložb, v katere ima sklad naložena svoja sredstva, oziroma glede na tehnike upravljanja sredstev, ki jih sklad uporablja za namene učinkovitega upravljanja naložb;

4. v zvezi z dodatnimi likvidnimi sredstvi iz tretjega odstavka 237. člena ZISDU-3: pojem dodatnih likvidnih sredstev, vrste in njihove lastnosti, način določanja velikosti dodatnih likvidnih sredstev in njihovo razmerje do velikosti drugih sredstev vzajemnega sklada ter njihov najvišji dopusten obseg.

2. člen

(pojmi)

Za namene tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »OTC izvedeni finančni instrumenti« pomenijo izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;

2. »SFI« in »SFI v vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom« pomenijo strukturirane finančne instrumente iz splošnega akta Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija), ki ureja naložbe investicijskih skladov;

3. »enote ciljnega sklada« pomenijo delnice ali enote ciljnega sklada iz splošnega akta Agencije, ki ureja naložbe investicijskih skladov;

4. »dolžniški vrednostni papir« pomeni dolžniški vrednostni papir kot ga določa zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov;

5. »lastniški vrednostni papir« pomeni lastniški vrednostni papir kot ga določa zakon, ki ureja trg finančnih instrumentov;

6. »tehtana povprečna zapadlost« (v nadaljnjem besedilu: WAM) pomeni povprečni čas do zapadlosti vseh finančnih instrumentov v sredstvih sklada in je tehtana tako, da odraža relativne deleže posameznih instrumentov, pri čemer se domneva, da je zapadlost instrumenta s spremenljivo obrestno mero preostali čas do naslednje uskladitve obrestne mere z obrestno mero na denarnem trgu in ne preostali čas do takrat, ko mora biti vrnjena vrednost glavnice finančnega instrumenta; WAM se uporablja za merjenje občutljivosti sklada denarnega trga na spreminjanje obrestnih mer na denarnem trgu;

7. »tehtano povprečno trajanje« (v nadaljnjem besedilu: WAL) pomeni tehtano povprečje vseh preostalih zapadlosti

finančnih instrumentov v sredstvih sklada, ki vključuje čas do celotnega poplačila glavnice finančnega instrumenta, brez upoštevanja obresti in diskontiranja in ne glede na vmesne datume sprememb obrestne mere; WAL se uporablja kot mera kreditnega tveganja ter tudi za omejevanje likvidnostnega tveganja;

8. »naložbeni razred« obsega bonitetne ocene dolgoročnega kreditnega tveganja izdajatelja ali izdaje, ki so enake ali višje od BBB- (Standard & Poor's, Fitch) oziroma Baa3 (Moody's);

9. »denarni ustreznik« pomeni denarni ustreznik iz 7.5. Slovenskega računovodskega standarda 7 – Denarna sredstva;

10. »enota investicijskega sklada« pomeni bodisi sorazmerni delež v premoženju investicijskega sklada, če je investicijski sklad oblikovan kot ločeno premoženje bodisi sorazmerni delež v kapitalu investicijskega sklada, če je investicijski sklad gospodarska družba;

11. »imetnik enote« pomeni vsako fizično osebo, pravno osebo in drug subjekt zasebnega in javnega prava, ki je imetnik enot investicijskega sklada;

12. »vlagatelj« pomeni imetnika enote oziroma potencialnega imetnika enote.

3. člen

(odstop od pravil o deležih naložb)

Za odstop od pravil o deležih naložb po tem sklepu se smiselno uporablja 185. člen ZISDU-3.

4. člen

(pojem investicijski sklad v III. in IV. poglavju)

V III. in IV. poglavju tega sklepa se pojem investicijski sklad, nanaša na KNPVP in AJIS.

II. KLJUČNI ELEMENTI INVESTICIJSKEGA SKLADA**5. člen**

(ključni elementi investicijskega sklada)

Investicijski sklad je kolektivni naložbeni podjem iz prvega odstavka 5. člena ZISDU-3, ki izpolnjuje naslednje pogoje:

1. nima splošnega poslovnega ali gospodarskega namena;

2. zbira premoženje vlagateljev za namene nalaganja tega premoženja, da se navedenim vlagateljem zagotovi združen donos in

3. lastniki njegovih enot kot skupina nimajo vsakodnevne presoje ali nadzora.

6. člen

(splošni poslovni ali gospodarski namen)

Splošni poslovni ali gospodarski namen iz 1. točke prejšnjega člena ima podjem, ki sledi poslovni strategiji, ki vključuje predvsem vodenje:

1. poslovne dejavnosti, ki vključuje nabavo, prodajo oziroma izmenjavo blaga ali proizvodov oziroma ponujanje nefinančnih storitev, ali

2. gospodarske dejavnosti, ki vključuje proizvodnjo blaga ali gradnjo nepremičnin, ali

3. kombinacij dejavnosti iz 1. in 2. točke tega člena.

7. člen

(združen donos)

Združen donos iz 2. točke 5. člena tega sklepa pomeni donos, ustvarjen na podlagi skupnega tveganja, ki izhaja iz pridobivanja, posedovanja ali prodajanja naložbenih sredstev, vključno z dejavnostmi namenjenimi povečanju vrednosti ali optimizaciji teh sredstev, ne glede na to, ali so za imetnike enot ustvarjeni različni donosi.

8. člen

(vsakodnevna presoja ali nadzor)

(1) Vsakodnevna presoja ali nadzor iz 3. točke 5. člena tega sklepa pomeni obliko neposredne in stalne pristojnosti odločanja o operativnih zadevah povezanih z vsakodnevnim upravljanjem sredstev podjetja, ki precej presega običajne vsebine odločanja ali nadzora preko glasovanja na skupščinah delničarjev podjetja.

(2) Za presojo ali imajo imetniki enot podjetja možnost vsakodnevne presoje ali nadzora, ni pomembno ali se ta možnost dejansko izkorišča ali ne.

(3) Dejstvo, da ima možnost vsakodnevne presoje ali nadzora le en ali več izmed imetnikov enot vendar ne vsi, ne šteje kot dokaz, da podjetje ni kolektivni naložbeni podjetje.

9. člen

(zbiranje premoženja)

(1) Dejavnost zbiranja premoženja iz prvega odstavka 5. člena ZISDU-3 in 2. točke 5. člena tega sklepa pomeni poslovno dejavnost, v okviru katere podjetje oziroma oseba ali subjekt, ki deluje v njegovem imenu, opravi neposredne ali posredne korake za zagotovitev prenosa premoženja ali kapitalne zaveze enega ali več vlagateljev v podjetje z namenom vlaganja tega premoženja v skladu z opredeljeno naložbeno politiko.

(2) Za namen prejšnjega odstavka ni pomembno, ali:

1. se dejavnost izvede samo enkrat, večkrat ali se izvaja stalno;

2. ima prenos premoženja ali kapitalna zaveza obliko vpisov v denarju ali v naravi.

(3) Za zbiranje premoženja ne šteje, če kapital v podjetje vloži član predhodno obstoječe skupine, pri čemer je bil podjetje ustanovljen izključno za vlaganje zasebnega premoženja članov take predhodno obstoječe skupine.

10. člen

(predhodno obstoječa skupina)

(1) Predhodno obstoječa skupina iz tretjega odstavka prejšnjega člena je skupina družinskih članov, ne glede na vrsto pravne strukture, ki jo ti vzpostavijo za naložbe v podjetje, katerega edini končni upravičenci so družinski člani, če je skupina obstajala že pred ustanovitvijo podjetja.

(2) Družinski član se lahko skupini pridruži tudi po ustanovitvi podjetja.

(3) Družinski član iz prvega in drugega odstavka tega člena pomeni zakonskega partnerja posameznika, osebo, ki s posameznikom živi v zunajzakonski skupnosti, sorodnike v ravnih vrstah, sorojence, strice, tete, bratrance in sestrične v prvem kolenu ter osebe, ki jih posameznik vzdržuje.

11. člen

(število vlagateljev)

(1) Podjetje, ki mu na podlagi nacionalne zakonodaje, pravil upravljanja ali akta o ustanovitvi oziroma kakšne druge določbe ali ureditve s pravno zavezujočim učinkom ni preprečeno zbiranje premoženja več kot enega vlagatelja, se šteje za kolektivni podjetje, ki zbira premoženje več vlagateljev v skladu s prvim odstavkom 5. člena ZISDU-3, tudi če ima dejansko samo enega imetnika enot.

(2) Podjetje, ki mu je na podlagi nacionalne zakonodaje, pravil upravljanja ali akta o ustanovitvi oziroma kakšne druge določbe ali ureditve s pravno zavezujočim učinkom preprečeno zbiranje premoženja več kot enega vlagatelja, se šteje za podjetje, ki zbira premoženje več vlagateljev v skladu s prvim odstavkom 5. člena ZISDU-3, če edini imetnik enot:

3. vloži premoženje, ki ga je zbral od več kot ene pravne ali fizične osebe z namenom vlaganja tega premoženja v korist navedenih oseb in

4. vključuje ureditev ali strukturo, ki ima več kot enega vlagatelja v skladu s prvim odstavkom 5. člena ZISDU-3 in tem sklepom.

(3) Ureditve ali strukture iz 2. točke prejšnjega odstavka vključujejo centralno-napajalne strukture, pri katerih je edini imetnik enot podjetja napajalni sklad, strukture sklada skladov, pri katerih je edini imetnik enot podjetja sklad skladov, in ureditve, pri katerih je edini imetnik enot podjetja pooblaščen zastopnik, ki zastopa več imetnikov enot in združuje njihove interese za administrativne namene.

12. člen

(opredeljena naložbeno politika)

(1) Šteje se, da ima podjetje opredeljeno naložbeno politiko v skladu s prvim odstavkom 5. člena ZISDU-3, če ima sprejeto politiko v zvezi z načinom upravljanja zbranskega premoženja ki omogoča, da se ustvari združeni donos za njegove imetnike enot.

(2) Dejavniki, ki po navadi posamično ali skupaj kažejo na obstoj take politike, so:

1. naložbeno politiko je opredeljena in določena najpogostejše takrat, ko zaveze vlagateljev do podjetja zanje postanejo zavezujoče;

2. naložbeno politiko je določena v dokumentu, ki postane del pravil upravljanja ali akta o ustanovitvi ali je v pravilih upravljanja oziroma v aktu o ustanovitvi naveden;

3. podjetje ali pravna oseba, ki podjetje upravlja, je pravno zavezan imetnikom enot, da sledi naložbeni politiki, vključno z vsemi njenimi spremembami;

4. v naložbeni politiki so naložbene smernice opredeljene s sklicevanjem na merila, med katerimi so lahko nekatera ali vsa naslednja merila:

a) da se vlaga v določene kategorije sredstev ali se upoštevajo omejitve v zvezi z razporejanjem sredstev;

b) da se sledi določenim strategijam;

c) da se vlaga v posamezne geografske regije;

d) da se upoštevajo omejitve finančnega vzvoda;

e) da se upoštevajo minimalne dobe zadržanja ali

f) da se upoštevajo druge omejitve za razpršitev tveganja.

(3) Za naložbene smernice iz 4. točke prejšnjega odstavka štejejo tudi vse smernice, dane z namenom upravljanja podjetja, ki določajo naložbeno merila, razen tistih, ki jih določa poslovna strategija, ki ji sledi podjetje s splošnim poslovnim ali gospodarskim namenom.

(4) Šteje se, da ima podjetje opredeljeno naložbeno politiko tudi takrat, kadar se vse naložbene odločitve prepustijo pravni osebi, ki upravlja podjetje.

13. člen

(podsklad podjetja)

Če ima podsklad podjetja vse elemente iz opredelitve investicijskega sklada, iz prvega odstavka 5. člena ZISDU-3 in tega sklepa, se podjetje kot celota šteje za investicijski sklad.

III. TIPI KNPVP IN AJIS

14. člen

(osnoven, kompleksen in nepremičninski investicijski sklad)

(1) Investicijski sklad je lahko glede na splošne značilnosti naložb osnoven, kompleksen ali nepremičninski sklad.

(2) Za kompleksen investicijski sklad šteje investicijski sklad, ki nalaga sredstva v:

1. OTC izvedene finančne instrumente in/ali

2. SFI v vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti, ki predstavljajo nadomestek OTC izvedenih finančnih instrumentov.

(3) Za nepremičninski investicijski sklad šteje investicijski sklad, ki izpolnjuje pogoje iz 367. člena ZISDU-3.

(4) Investicijski sklad, ki ne izpolnjuje pogojev iz drugega ali tretjega odstavka tega člena, je osnoven investicijski sklad.

15. člen

(dovoljenje za upravljanje posameznega tipa investicijskega sklada)

(1) Dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov, ki ga družbi za upravljanje izda Agencija na podlagi 103. člena ZISDU-3, je lahko, glede na to ali družba za upravljanje izpolnjuje dodatne zahteve iz sklepa, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje, izdano za:

1. opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov;
2. opravljanje storitev upravljanja kompleksnih investicijskih skladov;
3. opravljanje storitev upravljanja nepremičninskih investicijskih skladov.

(2) Kompleksne investicijske sklade oziroma nepremičninske investicijske sklade lahko upravlja samo družba za upravljanje, ki je pridobila ustrezno dovoljenje iz 2. oziroma 3. točke prejšnjega odstavka tega člena.

IV. VRSTE SKLADOV

1. Skupne določbe

16. člen

(osnovne kategorije investicijskih skladov)

Investicijski skladi se glede na vrste naložb, v katere imajo naložena sredstva, glede na tehnike upravljanja sredstev oziroma naložbeno strategijo razvrstijo v eno izmed naslednjih osnovnih kategorij:

1. delniški skladi;
2. obvezniški skladi;
3. mešani skladi;
4. skladi denarnega trga;
5. skladi strategij absolutne donosnosti;
6. nepremičninski skladi;
7. preostali skladi.

17. člen

(opredelitev investicijskega sklada glede na strukturne značilnosti)

(1) Investicijski sklad posamezne vrste iz priloge 3 k temu sklepu se lahko dodatno opredeli glede na strukturne značilnosti, ki niso povezane s kriteriji iz 16. člena tega sklepa kot strukturiran sklad, če so te strukturne značilnosti združljive s pogoji, ki jih ta sklep določa za to vrsto investicijskega sklada.

(2) Strukturiran sklad je investicijski sklad, ki imetnikom enot na vnaprej določen dan v prihodnosti zagotavlja na algoritmu temelječa vnaprej določena izplačila, povezana z uspešnostjo poslovanja sklada, z dejansko spremembo cen ali drugimi pogoji povezanimi s finančnim premoženjem, indeksom, referenčnim premoženjem ali KNPVP s podobnimi lastnostmi.

18. člen

(opredelitev investicijskega sklada kot indeksnega investicijskega sklada)

(1) Investicijski sklad se lahko, če je to združljivo s pogoji, ki jih ta sklep določa za posamezno vrsto sklada, opredeli kot:

1. indeksni investicijski sklad;
2. indeksni investicijski sklad z vzvodom.

(2) Indeksni investicijski sklad je sklad, katerega strategija je posnemati strukturo indeksa ali slediti uspešnosti indeksa ali indeksov, na primer s sintetičnim ali fizičnim posnemanjem.

(3) Indeksni investicijski sklad z vzvodom je investicijski sklad, katerega strategija je izpostavljenost z vzvodom indeksu ali izpostavljenost indeksu z vzvodom.

19. člen

(geografska izpostavljenost)

(1) Če družba za upravljanje pri izbiri naložb investicijskega sklada upošteva kriterij geografske izpostavljenosti, morajo pravila upravljanja ali statut investicijskega sklada opredeliti okoliščine, ki določajo domicil izdajatelja finančnega instrumenta.

(2) Družba za upravljanje pri določitvi okoliščin iz prejšnjega odstavka tega člena uporabi enega ali več izmed naslednjih kriterijev:

1. državo, kjer poteka glavna poslovanja izdajatelja;
2. državo, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja;
3. državo, primarne kotacije finančnega instrumenta.

(3) Če ta sklep določa, da se investicijski sklad opredeli po kriteriju geografske izpostavljenosti, mora imeti najmanj 80 odstotkov sredstev v vrednostnih papirjih izdajateljev z domicilom v posamezni državi, podregiji ali regiji ali v vrednostnih papirjih teh izdajateljev in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje.

(4) Regije, podregije in pripadajoče države so določene v prilogi 1 k temu sklepu.

(5) V primeru naložb v nepremičnine se upošteva kraj vpisa nepremičnine v zemljiško knjigo ali drugi javni register.

(6) Če se nepremičninski sklad opredeli po kriteriju geografske izpostavljenosti, mora imeti vsa sredstva, ki so naložena v nepremičnine, naložena v nepremičnine vpisane v zemljiško knjigo ali drug javni register v posamezni državi, podregiji ali regiji oziroma v investicijskih skladih, katerih večina sredstev je izpostavljena do takih nepremičnin.

(7) Kadar nepremičninski sklad vlaga v nepremičnine preko namenskih družb se upošteva kraj vpisa v zemljiško knjigo oziroma drug javni register nepremičnine, katere imetnica je namenska družba.

20. člen

(valutna izpostavljenost)

(1) Če ta sklep določa, da se investicijski sklad opredeli po kriteriju izpostavljenosti do določene valute, mora imeti takšen investicijski sklad najmanj 70 odstotkov sredstev izpostavljenih do določene valute.

(2) V obseg sredstev, izpostavljenih do določene valute, štejejo finančni instrumenti nominirani v tej valuti in del sredstev investicijskega sklada, ki je s pomočjo uporabe tehnik upravljanja naložb izpostavljen do te valute.

(3) Valuta finančnega instrumenta se določi po standardu ISO 4271.

2. Delniški skladi

21. člen

(opredelitev delniškega sklada)

(1) Delniški sklad je investicijski sklad, ki ima najmanj 85 odstotkov sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov.

(2) Delniški sklad se glede na izpolnjevanje pogojev iz tega oddelka razvrsti v eno izmed vrst delniških skladov iz priloge 3 k temu sklepu.

22. člen

(kriteriji razvrščanja delniških skladov)

(1) Delniški sklad se opredeli po kriteriju geografske izpostavljenosti ali po kriteriju izpostavljenosti do gospodarskega sektorja.

(2) Če se delniški sklad opredeli glede na geografsko izpostavljenost kot globalni delniški sklad, mora imeti sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh regijah oziroma v delnicah teh izdajateljev in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne delnice, pri čemer ima najmanj 20 odstotkov sredstev v državah trgov v razvoju, naložbe v posamezno regijo pa

ne smejo doseči omejitve iz tretjega odstavka 19. člena tega sklepa.

(3) Če se delniški sklad opredeli glede na izpostavljenost do posameznega gospodarskega sektorja, mora imeti najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb, ki spadajo v izbrani gospodarski sektor ali v delnicah teh družb in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v izbrani gospodarski sektor iz priloge 2 k temu sklepu.

(4) Če se delniški sklad opredeli glede na izpostavljenost do gospodarskega sektorja, brez osredotočanja na posamezen gospodarski sektor, mora imeti najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb, ki spadajo v dva ali več izbranih gospodarskih sektorjev ali v delnicah teh družb in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v izbrane gospodarske sektorje, pri čemer naložbe v posamezen gospodarski sektor ne smejo doseči omejitve iz prejšnjega odstavka.

(5) Delniški sklad opredeljen po enem od kriterijev iz prvega odstavka tega člena se lahko podrobneje opredeli tudi po kriteriju izpostavljenosti do družb z majhno kapitalizacijo.

(6) Če se delniški sklad opredeli glede na izpostavljenost do družb z majhno kapitalizacijo, mora imeti najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z majhno kapitalizacijo ali v delnicah teh družb in enotah delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v te družbe.

(7) Družba za upravljanje kriterije, ki določajo majhno kapitalizacijo opredeli v pravilih upravljanja delniškega sklada.

3. Obvezniški skladi

23. člen

(opredelitev obvezniškega sklada)

(1) Obvezniški sklad je investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v obveznicah ali v obveznicah in drugih oblikah lastninjenega dolga.

(2) Olastninjen dolg po tem sklepu pomeni vrednostne papirje s fiksno donosnostjo, ki niso obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov.

(3) Za namen tega oddelka beseda »obveznica« vključuje obveznice in druge oblike lastninjenega dolga iz prejšnjega odstavka.

(4) Izpostavljenost obvezniškega sklada do zamenljivih obveznic in izpostavljenost do vrednostnih papirjev kritih z drugim premoženjem ali s hipotekami vsaka posamično ne sme preseči 20 odstotkov sredstev obvezniškega sklada.

(5) Izpostavljenost obvezniškega sklada do delnic ni dovoljena.

(6) Obvezniški sklad se glede na izpolnjevanje pogojev iz tega oddelka razvrsti v eno izmed vrst obvezniških skladov iz priloge 3 k temu sklepu.

24. člen

(kriteriji razvrščanja obvezniških skladov)

(1) Obvezniški sklad se opredeli po kriteriju izpostavljenosti kreditnemu tveganju.

(2) Obvezniški sklad se po kriteriju izpostavljenosti kreditnemu tveganju opredeli kot:

1. splošni obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju;

2. sklad podjetniških obveznic, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju;

3. sklad državnih obveznic, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podje-

tniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju;

4. splošni sklad obveznic zunaj naložbenega razreda, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju;

5. sklad obveznic zunaj naložbenega razreda, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju.

(3) Obvezniški sklad opredeljen po kriteriju izpostavljenosti kreditnemu tveganju se lahko podrobneje opredeli po kriteriju izpostavljenosti do obrestnih mer.

(4) Če se obvezniški sklad opredeli po kriteriju izpostavljenosti do obrestnih mer, se opredeli kot:

1. sklad kratkoročnih obveznic, katerega povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta;

2. sklad srednjeročnih obveznic, katerega povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let;

3. sklad dolgoročnih obveznic, katerega povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.

(5) Obvezniški sklad opredeljen po kriterijih iz tega in 25. člena tega sklepa se lahko podrobneje opredeli tudi po kriteriju izpostavljenosti do določene valute.

25. člen

(posebne kategorije obvezniških skladov)

(1) Obvezniški sklad se lahko namesto po kriterijih iz prvega do četrtega odstavka 24. člena tega sklepa opredeli kot:

1. obvezniški sklad trgov v razvoju, ki ima najmanj 60 odstotkov sredstev izpostavljenih do držav trgov v razvoju;

2. obvezniški sklad spremenljive obrestne mere, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero, pri čemer je WAM največ 6 mesecev in WAL najmanj 1 leto;

3. obvezniški sklad, vezan na inflacijo, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v obveznice, vezane na inflacijo;

4. fleksibilni obvezniški sklad, ki prilagaja svoje naložbe v obveznice glede na kriterije izpostavljenosti kreditnemu tveganju, valuti, trgov v razvoju in obrestni meri ne glede na omejitve, določene za posamezne preostale vrste obvezniških skladov.

(2) Obvezniški sklad trgov v razvoju iz 1. točke prejšnjega odstavka se podrobneje opredeli glede na kriterij geografske izpostavljenosti, pri čemer ima lahko obvezniški sklad trgov v razvoju najmanj 80 odstotkov sredstev v obveznicah izdajateljev z domicilom v regiji, kateri pripada podregija trgov v razvoju, za katero se je sklad opredelil, oziroma v obveznicah, za katere je izdal garancijo izdajatelj z domicilom iz te regije. Podregije trgov v razvoju in države trgov v razvoju, ki pripadajo določeni podregiji so določene v prilogi 1 k temu sklepu.

(3) Če se obvezniški sklad trgov v razvoju opredeli kot globalni obvezniški sklad trgov v razvoju, mora imeti ob izpolnjevanju pogoja iz prejšnjega odstavka sredstva v obveznicah izdajateljev iz vsaj dveh podregij trgov v razvoju, pri čemer naložbe v posamezno podregijo ne smejo doseči omejitve iz prejšnjega odstavka.

(4) Obvezniški sklad trgov v razvoju se lahko podrobneje opredeli tudi po kriteriju izpostavljenosti do lokalne košarice valut, v kateri so nominirane obveznice, pri čemer mora imeti najmanj 70 odstotkov sredstev izpostavljenih do te košarice valut.

4. Mešani skladi

26. člen

(opredelitev mešanega sklada)

(1) Mešani sklad je investicijski sklad, ki ima sredstva naložena v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne

papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denar in denarne ustrezne.

(2) Mešani sklad zasleduje doseganje relativne donosnosti glede na vodilo kot tradicionalni sklad dolgih pozicij. V to kategorijo ne prištevamo skladov kombiniranih strategij, ki se uvrščajo v kategorijo skladov absolutne donosnosti.

(3) Mešani sklad se glede na izpolnjevanje pogojev iz tega oddelka razvrsti v eno izmed vrst mešanih skladov iz priloge 3 k temu sklepu.

27. člen

(kriteriji razvrščanja mešanih skladov)

(1) Mešani sklad se opredeli po kriteriju uravnoveženosti sredstev in po kriteriju geografske izpostavljenosti.

(2) Mešani sklad se po kriteriju uravnoveženosti sredstev opredeli kot:

1. defenzivni mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov;

2. uravnoveženi sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov;

3. dinamični mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov;

4. fleksibilni mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v katerikoli obliki sredstev iz prvega odstavka 26. člena tega sklepa.

(3) Mešani sklad opredeljen po kriterijih iz prvega odstavka tega člena se lahko podrobneje opredeli tudi po kriteriju izpostavljenosti do določene valute.

5. Skladi denarnega trga

28. člen

(razvrščanje skladov denarnega trga)

(1) Sklad denarnega trga se opredeli kot kratkoročni sklad denarnega trga iz 29. člena tega sklepa ali običajni sklad denarnega trga iz 30. člena tega sklepa.

(2) Sklad denarnega trga se podrobneje opredeli po kriteriju izpostavljenosti do določene valute, pri čemer morajo biti sredstva sklada denarnega trga ne glede na določbo prvega odstavka 20. člena tega sklepa v celoti izpostavljena do izbrane valute oziroma v celoti varovana pred valutnim tveganjem.

(3) Sklad denarnega trga se glede na izpolnjevanje pogojev iz tega oddelka razvrsti v eno izmed vrst skladov denarnega trga iz priloge 3 k temu sklepu.

29. člen

(opredelitev kratkoročnega sklada denarnega trga)

(1) Kratkoročni sklad denarnega trga je investicijski sklad, ki izpolnjuje naslednja merila:

1. je oblikovan kot vzajemni sklad;

2. ima sredstva naložena v:

a) instrumentih denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje iz splošnega akta Agencije, ki ureja naložbe investicijskih skladov, in katerih zapadlost ob izdaji je do vključno 397 dni oziroma katerih preostala zapadlost je do vključno 397 dni,

b) denarnih depozitih in

c) enotah ciljnih skladov, ki izpolnjujejo pogoje za kratkoročne sklade denarnega trga;

3. naložbeni cilj sklada je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu;

4. nalaga v prvovrstne instrumente denarnega trga;

5. obračunsko obdobje za izračun vrednosti enote premoženja je delovni dan;

6. WAM je največ 60 dni, WAL je največ 120 dni;

7. ni izpostavljen lastniškemu kapitalu ali blagu, tako neposredno kot posredno preko izvedenih finančnih instrumentov;

8. izvedene finančne instrumente uporablja izključno v skladu z opredeljeno naložbeno politiko usmerjeno na denarne trge. Izvedeni finančni instrumenti, katerih osnovo predstavlja tuja valuta, se lahko uporabijo izključno za namene varovanja pred tveganji. Sredstva ima lahko naložena v vrednostne papirje nominirane v tuji valuti, ob pogoju, da so v celoti varovani;

9. vrednost enote premoženja sklada je stalna ali spremenljiva.

(2) Pri odločitvi, ali je instrument denarnega trga izpolnjuje kriterij iz 4. točke prvega odstavka tega člena, mora družba za upravljanje preveriti najmanj:

1. kreditno kvaliteto instrumenta;

2. lastnosti vrste premoženja, ki ga predstavlja instrument denarnega trga;

3. za SFI denarnega trga operativno tveganje in tveganje nasprotne stranke značilno za to vrsto finančne transakcije;

4. likvidnost instrumenta.

(3) Pri preverjanju kreditne kvalitete instrumenta družba za upravljanje opravi svojo lastno dokumentirano presojo kreditne kvalitete instrumenta denarnega trga, ki omogoča opredelitev instrumenta denarnega trga kot prvovrstnega. V primeru ko je ena ali več bonitetnih agencij, registriranih in nadzorovanih s strani ESME, podala kreditno oceno instrumenta denarnega trga, družba za upravljanje pri svoji notranji presoji kreditne kvalitete instrumenta denarnega trga upošteva tudi te kreditne ocene. Družba za upravljanje se ne sme avtomatično zanašati na kreditne ocene bonitetnih agencij, pri čemer pa v primeru znižanja kreditne ocene pod drugo najvišjo kratkoročno kreditno oceno s strani katerekoli bonitetne agencije registrirane in nadzorovane s strani ESME, ki je ocenila instrument denarnega trga, ponovno opravi postopek presoje kreditne kvalitete instrumenta denarnega trga, da zagotovi, da je instrument še vedno ustrezne kvalitete.

(4) Pri izračunu WAL za finančne instrumente, vključno s SFI, družba za upravljanje izračun zapadlosti opre na pravno določen datum zapadlosti posameznega finančnega instrumenta. Ne glede na prejšnji stavek pa lahko v primeru, da ima finančni instrument vgrajeno prodajno opcijo, družba za upravljanje uporabi datum izvršitve prodajne opcije, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

1. družba za upravljanje lahko prodajno opcijo prosto izvrši na datum izvršitve;

2. izvršna cena prodajne opcije je blizu pričakovane vrednosti finančnega instrumenta ob naslednjem datumu izvršitve;

3. obstoji velika verjetnost, da bo družba za upravljanje pri izvajanju naložbene politike sklada izvršila opcije ob naslednjem datumu izvršitve.

(5) Pri izračunu WAM in WAL mora družba za upravljanje upoštevati tudi vpliv izvedenih finančnih instrumentov, depozitov in tehnik upravljanja sredstev sklada.

(6) Kratkoročni sklad denarnega trga s stalno vrednostjo enote premoženja zasleduje naložbeni cilj ohraniti nespremenjeno vrednost enote premoženja, pri čemer se dobiček sklada obračunava dnevno in se imetnikom enot bodisi izplača bodisi se porabi za pripis novih enot premoženja.

30. člen

(opredelitev običajnega sklada denarnega trga)

Običajni sklad denarnega trga je investicijski sklad, ki izpolnjuje naslednja merila:

1. merila iz 1., 3., 4., 5., 7. in 8. točke prvega odstavka in drugega do četrtega odstavka 29. člena tega sklepa;

2. ima sredstva naložena v:

a) instrumentih denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje iz splošnega akta Agencije, ki ureja naložbe investicijskih skladov, pri čemer je preostala zapadlost instrumentov iz lahko do dve leti,

b) denarnih depozitih in

c) enotah ciljnih skladov, ki izpolnjujejo pogoje za kratkoročne sklade denarnega trga ali običajne sklade denarnega trga;

3. ne glede na pogoj iz 1. točke drugega odstavka 29. člena tega sklepa ima lahko sredstva naložena v instrumente denarnega trga, ki jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija, njena lokalna ali regionalna skupnost, država članica, njena centralna banka, lokalna ali regionalna skupnost, Evropska centralna banka, Evropska unija oziroma Evropska investicijska banka, z nižjo notranje določeno kreditno oceno, ki temelji na lastni dokumentirani presoji družbe za upravljanje. V primeru ko je ena ali več bonitetnih agencij, registriranih in nadzorovanih s strani ESME, podala kreditno oceno instrumenta denarnega trga, družba za upravljanje pri svoji notranji presoji kreditne kvalitete instrumenta denarnega trga upošteva tudi te kreditne ocene. Družba za upravljanje se ne sme avtomatično zanašati na kreditne ocene bonitetnih agencij, pri čemer pa v primeru znižanja kreditne ocene pod naloženi razred ali katerokoli drugo primerljivo kreditno oceno s strani katerekoli bonitetne agencije registrirane in nadzorovane s strani ESME, ki je ocenila instrument denarnega trga, družba za upravljanje ponovno opravi postopek presoje kreditne kvalitete instrumenta denarnega trga, da zagotovi, da je instrument še vedno ustrežne kvalitete;

4. ima spremenljivo vrednost enote premoženja;
5. WAM je največ 6 mesecev, WAL je največ 12 mesecev.

6. Skladi strategij absolutne donosnosti

31. člen

(opredelitev sklada strategij absolutne donosnosti)

(1) Sklad strategij absolutne donosnosti je investicijski sklad, katerega naložbeni cilj je neodvisno od razmer na finančnih trgih dosegati donosnost v višini pribitka nad vodilom izraženim z referenčno medbančno obrestno mero, in katerega naložbena politika omogoča hitro in fleksibilno prilagajanje naložb sklada razmeram na trgu in vključuje uporabo izvedenih finančnih instrumentov in po potrebi uporabo tehnik upravljanja sredstev.

(2) Sklad strategij absolutne donosnosti se glede na izpolnjevanje pogojev iz tega oddelka razvrsti v eno izmed vrst skladov strategij absolutne donosnosti iz priloge 3 k temu sklepu.

32. člen

(kriteriji razvrščanja skladov strategij absolutne donosnosti)

(1) Sklad strategij absolutne donosnosti se opredeli glede na naložbeno strategijo, ki jo družba za upravljanje uporablja pri upravljanju njegovih sredstev.

(2) Sklad strategij absolutne donosnosti se glede na naložbeno strategijo razvrsti v eno od naslednjih kategorij:

1. skladi smernih strategij, ki uporabljajo širok nabor naložbenih strategij s poudarkom na specifični usmeritvi sproženi z makro dejavniki. Smerne naložbene strategije lahko vključujejo tehnike relativne vrednosti, pri čemer pa je glavni kriterij izbire naložb napoved bodočih gibanj osnovnih instrumentov in ne unovčevanje neskladij, ki nastajajo pri vrednotenju naložb;
2. skladi dolgih/kratkih pozicij, ki uporabljajo analitične tehnike za identifikacijo precenjenih in podcenjenih vrednostnih papirjev. Naložbene strategije tovrstnih investicijskih skladov, lahko sledijo ugotovitvam temeljnih ali tehničnih analiz;
3. skladi relativne vrednosti, ki uporabljajo tehnike relativne vrednosti za namen izkoriščanja neskladja vrednotenja v razmerju med več vrednostnimi papirji, pri čemer uporabljajo temeljne ali kvantitativne analize;
4. skladi korporativnih dogodkov, ki nalagajo v vrednostne papirje družb, ki so oziroma za katere se pričakuje, da bodo udeležene v korporativnih poslih;
5. skladi kombiniranih strategij, ki uporabljajo več različnih naložbenih strategij.

7. Nepremičninski skladi

33. člen

(razvrščanje nepremičninskih skladov)

(1) Nepremičninski sklad je investicijski sklad, ki izpolnjuje pogoje iz 367. člena ZISDU-3.

(2) Nepremičninski sklad se glede na vrsto naložb v nepremičnine opredeli kot:

1. splošni nepremičninski sklad;
2. sklad stanovanjskih nepremičnin;
3. sklad poslovnih nepremičnin;
4. sklad industrijskih nepremičnin.

8. Preostali skladi

34. člen

(opredelitev in razvrščanje preostalih skladov)

Investicijski skladi, ki se zaradi ene ali več posebnosti, ne uvrstijo v nobeno izmed drugih kategorij iz tega poglavja, se razvrstijo v eno izmed vrst preostalih skladov iz priloge 3 k temu sklepu, ob izpolnjevanju tam določenih pogojev.

V. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

35. člen

(pojem dodatnih likvidnih sredstev)

(1) Dodatna likvidna sredstva vzajemnega sklada so imetje na denarnem računu vzajemnega sklada, depoziti na vpogled, depoziti z odpoklicem z možnostjo izplačila na dan odpoklica in drugi denarni ustrezniki, ki jih je mogoče hitro pretvoriti v vnaprej znani znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno.

(2) Dodatna likvidna sredstva se oblikujejo za namen pokrivanja tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada oziroma se oblikujejo v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada in v primerih kadar družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

36. člen

(obseg dodatnih likvidnih sredstev)

(1) Dodatna likvidna sredstva in, v kolikor pravila upravljanja vzajemnega sklada tako določajo, tudi izvedeni finančni instrumenti, namenjeni izključno varovanju pred tveganji, predstavljajo razliko med deležem sredstev vzajemnega sklada iz naslova doseganja naložbenih ciljev vzajemnega sklada in celotnimi sredstvi vzajemnega sklada.

(2) Dodatna likvidna sredstva, upošteva omejitve iz 21. do 34. člena tega sklepa, ne smejo presegati 20 odstotkov celotnih sredstev vzajemnega sklada.

VI. KONČNI DOLOČBI

37. člen

(prenehanje uporabe sklepov)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o tipih in vrstah investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

38. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-9/2015-5

Ljubljana, dne 16. decembra 2015

EVA 2015-1611-0195

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1

GEOGRAFSKA OPREDELITEV SVETA

1. GLOBALNA

	REGIJA	DRŽAVA
Globalni	Trgi v razvoju	Države podregij trgov v razvoju
	Razviti trgi	Preostale države

2. REGIJSKA

	REGIJA	PODREGIJA	DRŽAVA
Regijski	Amerika	Severna Amerika	Združene države Amerike, Kanada, Bahami
		Latinska Amerika trgi v razvoju	Srednja in Južna Amerika
	Azija Pacifik	Azija Pacifik razen Japonska	Vse države iz regije Azija Pacifik, razen Japonska
		Azija Pacifik razviti trgi ¹	Avstralija, Hong Kong, Japonska, Južna Koreja, Nova Zelandija, Singapur, Tajvan
		Širša Kitajska	Kitajska, Tajvan, Hong Kong
		Azija Pacifik trgi v razvoju	Vse države iz regije Azija Pacifik, razen Avstralije, Japonske, Nova Zelandije in Singapurja
		Azijski podkontinent trgi v razvoju	Indija, Nepal, Pakistan, Šrilanka, Bangladeš, Afganistan
		Razvita Evropa	Avstrija, Belgija, Ciper, Češka, Danska, Estonija, Finska, Francija, Nemčija, Grčija, Islandija, Irska, Italija, Lihtenštajn, Luksemburg, Malta, Nizozemska, Norveška, Portugalska, Slovaška, Slovenija, Španija, Švedska, Švica, Velika Britanija in Severna Irska, Kanalski otoki
	Evropa	Euroobmočje	Avstrija, Belgija, Ciper, Estonija, Finska, Francija, Nemčija, Grčija, Irska, Italija, Luksemburg, Malta, Nizozemska, Portugalska, Slovaška, Slovenija, Španija
		Evropa razen Velike Britanije in Severne Irske	Vse države podregije Razvita Evropa, razen Velike Britanije in Severne Irske
		Nordijske države	Danska, Finska, Islandija, Norveška, Švedska
		Iberski polotok	Španija, Portugalska
		Jugovzhodna Evropa	Albanija, Bosna in Hercegovina, Bolgarija, Grčija, Hrvaška, Bivša Jugoslovanska Republika Makedonija, Romunija, Srbija, Črna gora, Slovenija, in Turčija
		Srednja in Vzhodna Evropa	Slovenija, Estonija, Litva, Latvija, Poljska, Češka, Slovaška, Madžarska, Romunija, Bolgarija, Hrvaška, Rusija, Srbija, Albanija, Črna Gora, Makedonija, Bosna in Hercegovina, Turčija, Belorusija, Ukrajina, Moldavija
		Evropa trgi v razvoju	Albanija, Armenija, Azarbejdžan, Belorusija, Bosna in Hercegovina, Bolgarija, Hrvaška, Gruzija, Madžarska, Kazahstan, Kosovo, Republika Kirgizija, Latvija, Litva, Bivša Jugoslovanska Republika Makedonija, Moldavija, Črna Gora, Poljska, Romunija, Rusija, Srbija, Tadžikistan, Turčija, Turkmenistan, Ukrajina, Uzbekistan

¹ Južno Korejo, Hong Kong in Tajvan lahko štejemo tako k razvitim trgov Azije Pacifika, kot k trgov v razvoju Azije Pacifika.

	Afrika	Bližnji vzhod in Severna Afrika trgi v razvoju	Alžirija, Bahrajn, Džibuti, Egipt, Islamska Republika Iran, Irak, Jordanija, Kuvajt, Libanon, Libija, Mavretanija, Maroko, Oman, Katar, Savdska Arabija, Sudan, Sirska Arabska Republika, Tunizija, Turčija, Združeni Arabski Emirati, Republika Jemen
		Bližnji vzhod in Severna Afrika Razviti trgi	Izrael
		Afrika trgi v razvoju	Afriške države

PRILOGA 2

KLASIFIKACIJA GOSPODARSKIH SEKTORJEV

V posamezen sektor se uvrščajo podjetja, ki se ukvarjajo z eno od navedenih dejavnosti.

SEKTOR	DEJAVNOST	OPIS
Energetika	Oprema in storitve s področja energije	vrtanje nafte in plina, proizvodnja opreme in zagotavljanje storitev na navedenem področju
	Nafta, plin in druga potrošna goriva	integrirana podjetja področja raziskovalne dejavnosti in proizvodnje, trženja, rafiniranja, skladiščenja, prevoza nafte in plina, premoga in drugih potrošnih goriv
Surovine in predelovalna industrija	Kemikalije	proizvodnja kemikalij široke potrošnje, raznovrstnih kemikalij, gnojil in kemikalij za uporabo v kmetijstvu, industrijskih plinov in posebnih kemikalij
	Gradbeni materiali	proizvodnja gradbenih materialov
	Embalaža	proizvodnja kovinske, steklene in papirnate embalaže
	Kovine in rudarstvo	proizvodnja aluminija, raznovrstnih kovin in izkop kovin ter mineralov, proizvodnja oziroma izkop zlata, izkop drugih plemenitih kovin in mineralov, proizvajalci jekla in povezanih izdelkov
	Papir in gozdni proizvodi	lesna proizvodnja, vključno z lesom za gradbeno industrijo, papirna industrija
Industrija	Investicijsko blago	podjetja, ki se ukvarjajo z zračno (civilno in vojaško) opremo in obrambno opremo, gradbenimi proizvodi, gradbeništvom ni inženiringom, električno opremo in proizvodnjo industrijskih strojev, industrijski konglomerati in trgovske družbe ter distributerji
	Komercialne in poslovne storitve	opravljanje komercialnih storitev in dobava blaga
	Transport	zagotavljanje prevoznih storitev, vključno z letalskimi prevozniki, kurirji, morski, cestni in železniški prevoz ter infrastruktura
Trajne potrošne dobrine	Avtomobilska industrija	proizvodnja avtomobilov in delov za vozila
	Trajne potrošne dobrine in oblačila	proizvodnja trajnih potrošnih dobrin (elektronika, oprema doma ipd), opreme in proizvodov za prosti čas (vključno s fotografsko opremo), ter tekstila, oblačil in luksuznih dobrin
	Potrošniške storitve	storitve hotelov, restavracij in druge zmogljivosti za prosti čas ter druge potrošniške storitve
	Mediji	oglaševanje, oddajanje vsebin, izdaja medijev, filmska distribucija ipd.
Osnovne potrošne dobrine	Maloprodaja hrane in osnovne potrošne dobrine	distribucija hrane, prodaja zdravil, maloprodaja hrane, hipermarketi in trgovski centri
	Hrana, pijača, tobak	proizvodnja pijače, hrane in tobaka
	Izdelki za gospodinjstvo in za osebno uporabo	proizvodnja pokvarljivih izdelkov za gospodinjstvo in izdelkov za osebno uporabo
Zdravstvo	Zdravstvena oprema in storitve	podjetja, ki se ukvarjajo z zdravstveno opremo in njeno dobavo in vzdrževanjem, zagotavljanjem zdravstvenega varstva in storitev na področju zdravstvenega varstva, ponudniki informacijske tehnologije v uporabi v zdravstvenem sektorju
	Farmacija in biotehnologija	raziskave, razvoj, proizvodnja in trženje farmacevtskih in biotehnoloških izdelkov
Finančne storitve	Banke	komercialne banke, hranilnice in posojilnice ter finančne institucije, ki se ukvarjajo s hipotekarnimi posli
	Raznovrstne finančne storitve	ponudniki finančnih storitev, potrošniško financiranje, podjetja katerih dejavnost je povezana z kapitalskimi trgi
	Zavarovalništvo	zavarovalništvo in pozavarovalništvo

Informacijska tehnologija	Programska oprema in storitve	razvoj programske opreme na različnih področjih, kot je internet, aplikacije, sistemi za upravljanje, baze podatkov in / ali domačo uporabo, in podjetja, ki ponujajo svetovanje in storitve na področju informacijske tehnologije, kot tudi obdelavo podatkov in opravljanje prenesenih storitev (outsourcing) na področju informacijske tehnologije
	Strojna oprema in preostala oprema	proizvodnja in distribucija komunikacijske opreme, računalnikov in perifernih naprav, elektronske opreme in z njimi povezanih instrumentov
	Polprevodniki in oprema za polprevodnike	proizvodnja polprevodnikov in opreme potrebne za polprevodnike
Telekomunikacije	Telekomunikacije	zagotavljanje komunikacijskih storitev predvsem preko fiksnih, mobilnih in brezžičnih omrežij ter preko širokopasovnega oziroma optičnega kableskega omrežja
Javna oskrba	Javna oskrba	zagotavljanje oskrbe z elektriko, plinom ali vodo, vključno s podjetji, ki delujejo kot neodvisni proizvajalci oziroma distributerji energije
Nepremičninsko področje	Nepremičninski skladi (REITS)	podjetja katerih cilj je nakup, prodaja in upravljanje nepremičnin, so regulirane z nacionalno zakonodajo in imajo poseben davčni status
	Upravljanje nepremičnin in razvoj	raznolike aktivnosti, povezane z nepremičninskim področjem
Naravni viri	Naravni viri	podjetja, ki se ukvarjajo z izkoriščanjem naravnih virov

PRILOGA 3

KLASIFIKACIJA INVESTICIJSKIH SKLADOV

Kadar ta priloga kot del poimenovanja posamezne vrste investicijskega sklada navaja regijo/podregijo/državo in/ali valuto oziroma gospodarski sektor, se v poimenovanju vrste investicijskega sklada navede izbrana regija/podregija/država in/ali valuta oziroma gospodarski sektor.

1. DELNIŠKI SKLADI

Investicijski sklad, ki ima najmanj 85 odstotkov sredstev naloženih v delnicah ali v delnicah in enotah delniških ciljnih skladov (v tabeli: delnice).

KATEGORIJA		VRSTA
Geografska opredelitev	Globalni	Delniški globalni sklad (ang. Equity Global) Delniški sklad, ki ima sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh regijah, pri čemer ima najmanj 20 odstotkov sredstev v državah trgov v razvoju, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, naložbe v posamično regijo pa ne dosegajo 80 odstotkov sredstev sklada.
		Delniški globalni sklad razvitih trgov (ang. Equity Global Advanced Markets) Delniški sklad, ki ima sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne dosegajo 80 odstotkov sredstev sklada.
		Delniški globalni sklad trgov v razvoju (ang. Equity Global Emerging Markets) Delniški sklad, ki ima sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne dosegajo 80 odstotkov sredstev sklada.
	Regijski	Delniški sklad - regija/podregija (ang. Equity - region/sub-region) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev z domicilom v posamezni regiji oziroma podregiji.
Država	Delniški sklad - država (ang. Equity - country) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev z domicilom v posamezni državi.	
Gospodarski sektor		Delniški sklad sektorja trajnih potrošnih dobrin (ang. Equity Consumer discretionary) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja trajnih potrošnih dobrin.
		Delniški sklad sektorja osnovnih potrošnih dobrin (ang. Equity Consumer staples) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja osnovnih potrošnih dobrin.
		Delniški sklad sektorja energetike (ang. Equity Energy) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev energijskega sektorja.
		Delniški sklad sektorja finančnih storitev (ang. Equity Financials) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev finančnega sektorja.
		Delniški sklad sektorja zdravstva (ang. Equity Health Care) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja zdravstva.
		Delniški sklad sektorja industrije (ang. Equity Industrials) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja industrije.
		Delniški sklad sektorja informacijske tehnologije (ang. Equity Information Technology) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja informacijske tehnologije.
	Delniški sklad sektorja naravnih virov (ang. Equity Natural Resources) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja naravnih virov.	

		Delniški sklad sektorja surovin in predelovalne industrije (ang. Equity Materials) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja surovin in predelovalne industrije.
		Delniški sklad sektorja nepremičninskega področja (ang. Equity Real Estate) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev nepremičninskega sektorja.
		Delniški sklad sektorja telekomunikacij (ang. Equity Telecommunication Services) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja telekomunikacij.
		Delniški sklad sektorja javne oskrbe (ang. Equity Utilities) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev sektorja javne oskrbe.
Nizka tržna kapitalizacija	Globalni	Delniški globalni sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo (ang. Equity Global Small Cap) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo, brez osredotočanja na eno državo, regijo ali podregijo.
		Delniški globalni sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo - gospodarski sektor (ang. Equity Global Small Cap - sector) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo in hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev določenega sektorja, brez osredotočanja na eno državo, regijo ali podregijo.
		Delniški globalni sklad razvitih trgov družb z nizko tržno kapitalizacijo (ang. Equity Advanced Global Small Cap) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov pa je najmanj 80 odstotna.
		Delniški globalni sklad razvitih trgov družb z nizko tržno kapitalizacijo - gospodarski sektor (ang. Equity Advanced Global Small Cap - sector) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo in hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev določenega sektorja, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov pa je najmanj 80 odstotna.
		Delniški globalni sklad trgov v razvoju družb z nizko tržno kapitalizacijo (ang. Equity Advanced Global Small Cap) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo, izpostavljenost do globalne regije trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna.
		Delniški globalni sklad trgov v razvoju družb z nizko tržno kapitalizacijo - gospodarski sektor (ang. Equity Advanced Global Small Cap - sector) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo in hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev določenega sektorja, izpostavljenost do globalne regije trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna.
	Regijski	Delniški sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo - regija/podregija (ang. Equity Small Cap – region/sub-region) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo, izpostavljenost do regije/podregije je najmanj 80 odstotna.
		Delniški sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo - regija/podregija, gospodarski sektor (ang. Equity Small Cap – region/sub-region, sector) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo in hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev določenega sektorja, izpostavljenost do regije/podregije je najmanj 80 odstotna.
	Država	Delniški sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo - država (ang. Equity Small Cap - country) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo, izpostavljenost do države je najmanj 80 odstotna.
		Delniški sklad družb z nizko tržno kapitalizacijo - država, gospodarski sektor (ang. Equity Small Cap – country, sector) Delniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah družb z nizko tržno kapitalizacijo in hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev v delnicah izdajateljev določenega sektorja, izpostavljenost do države je najmanj 80 odstotna.

2. OBVEZNIŠKI SKLADI

Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v obveznicah ali v obveznicah in drugih oblikah olastninjenega dolga (v tabeli: obveznice).

1. Osnovni kriteriji razvrščanja

KATEGORIJA		VRSTA	
Splošni	Splošni	Splošni obvezniški sklad (ang. Bond Aggregate) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju.	
		Splošni obvezniški sklad - valuta (ang. Bond Aggregate - currency) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.	
	Kratkoročni splošni	Splošni sklad kratkoročnih obveznic (ang. Bond Aggregate ST) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.	
		Splošni sklad kratkoročnih obveznic - valuta (ang. Bond Aggregate ST - currency) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.	
	Srednjeročni splošni	Splošni sklad srednjeročnih obveznic (ang. Bond Aggregate MT) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.	
		Splošni sklad srednjeročnih obveznic - valuta (ang. Bond Aggregate MT - currency) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.	
	Dolgoročni splošni	Splošni sklad dolgoročnih obveznic (ang. Bond Aggregate LT) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.	
		Splošni sklad dolgoročnih obveznic - valuta (ang. Bond Aggregate LT - currency) Obvezniški sklad, ki ima sredstva naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.	
	Podjetniški	Podjetniški	Sklad podjetniških obveznic (ang. Bond Corporate) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju.
			Sklad podjetniških obveznic - valuta (ang. Bond Corporate - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.

	Kratkoročni podjetniški	Sklad kratkoročnih podjetniških obveznic (ang. Bond Corporate ST) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
		Sklad kratkoročnih podjetniških obveznic - valuta (ang. Bond Corporate ST - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
	Srednjeročni podjetniški	Sklad srednjeročnih podjetniških obveznic (ang. Bond Corporate MT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
		Sklad srednjeročnih podjetniških obveznic - valuta (ang. Bond Corporate MT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
	Dolgoročni podjetniški	Sklad dolgoročnih podjetniških obveznic (ang. Bond Corporate LT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
		Sklad dolgoročnih podjetniških obveznic - valuta (ang. Bond Corporate LT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v podjetniških obveznicah, pri tem ima največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov obveznic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
Državne obveznice	Državne obveznice	Sklad državnih obveznic (ang. Bond Government) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju.
		Sklad državnih obveznic - valuta (ang. Bond Government - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
	Kratkoročni državne obveznice	Sklad kratkoročnih državnih obveznic (ang. Bond Government ST) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
		Sklad kratkoročnih državnih obveznic - valuta (ang. Bond Government ST - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
	Srednjeročni državne obveznice	Sklad srednjeročnih državnih obveznic (ang. Bond Government MT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.

		Sklad srednjeročnih državnih obveznic - valuta (ang. Bond Government MT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
	Dolgoročni državne obveznice	Sklad dolgoročnih državnih obveznic (ang. Bond Government LT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
		Sklad dolgoročnih državnih obveznic - valuta (ang. Bond Government LT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v državnih obveznicah in največ 10 odstotkov podjetniških obveznic, pri čemer ima največ 30 odstotkov obveznic, izpostavljenih do trgov v razvoju in največ 30 odstotkov delnic zunaj naložbenega razreda, od katerih je lahko največ 10 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
Splošni sklad obveznic zunaj naložbenega razreda	Splošni sklad obveznic zunaj naložbenega razreda	Splošni sklad obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond Aggregate High Yield) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju
		Splošni sklad obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond Aggregate High Yield - currency) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
	Splošni sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Splošni sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond Aggregate High Yield ST) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
		Splošni sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond Aggregate High Yield ST - currency) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
	Splošni sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Splošni sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond Aggregate High Yield MT) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
		Splošni sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond Aggregate High Yield MT - currency) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
	Splošni sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Splošni sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond Aggregate High Yield LT) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
		Splošni sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond Aggregate High Yield LT - currency) Obvezniški sklad, ki ima med 30 in 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.

Sklad obveznic zunaj naložbenega razreda	Sklad obveznic zunaj naložbenega razreda	Sklad obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond High Yield) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju.
		Sklad obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond High Yield - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
	Sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond High Yield ST) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
		Sklad kratkoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond High Yield ST - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 1 leto in manj kot 3 leta.
	Sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond High Yield MT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
		Sklad srednjeročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond High Yield MT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 3 leta in manj kot 7 let.
	Sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda	Sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda (ang. Bond High Yield LT) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.
		Sklad dolgoročnih obveznic zunaj naložbenega razreda - valuta (ang. Bond High Yield LT - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev v obveznicah zunaj naložbenega razreda in največ 30 odstotkov obveznic izpostavljenih do trgov v razvoju. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute. Povprečno modificirano trajanje je več kot 7 let.

2. Posebni kriteriji razvrščanja

KATEGORIJA		VRSTA
Trgi v razvoju	Globalni	Obvezniški globalni sklad trgov v razvoju (ang. Bond Emerging Market Global) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 60 odstotkov izpostavljenih do držav trgov v razvoju, pri čemer ima sredstva izpostavljena do vsaj dveh podregij trgov v razvoju. Izpostavljenost do posamezne podregije ne sme doseči 80 odstotkov sredstev sklada.
		Obvezniški globalni sklad trgov v razvoju - lokalne valute (ang. Bond Emerging Global Market Local Currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 60 odstotkov sredstev izpostavljenih do držav trgov v razvoju, pri čemer ima sredstva izpostavljena do vsaj dveh podregij trgov v razvoju. Izpostavljenost do posamezne podregije ne sme doseči 80 odstotkov sredstev sklada. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice lokalnih valut.
	Podregija trgov v razvoju	Obvezniški sklad trgov v razvoju - podregija trgov v razvoju (ang. Bond Emerging - sub region) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 60 odstotkov sredstev izpostavljenih do držav trgov v razvoju ter hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev izpostavljenih do regije, kateri pripada podregija trgov v razvoju, za katero se je sklad opredelil.
		Obvezniški sklad trgov v razvoju - podregija trgov v razvoju - valuta (ang. Bond Emerging sub region - currency) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 60 odstotkov sredstev izpostavljenih do držav trgov v razvoju ter hkrati najmanj 80 odstotkov sredstev izpostavljenih do regije, kateri pripada podregija trgov v razvoju, za katero se je sklad opredelil. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice lokalnih valut.

Spremenljiva obrestna mera	Sklad obveznic s spremenljivo obrestno mero (ang. Floating Rate) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero, pri čemer je WAM največ 6 mesecev in WAL najmanj 1 leto.
	Sklad obveznic s spremenljivo obrestno mero - valuta (ang. Floating Rate) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero, pri čemer je WAM največ 6 mesecev in WAL najmanj 1 leto. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
Vezanost na inflacijo	Sklad obveznic, vezanih na inflacijo (ang. Inflation Linked) Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v obveznice, vezane na inflacijo.
	Sklad obveznic, vezanih na inflacijo - valuta Obvezniški sklad, ki ima najmanj 70 odstotkov sredstev naloženih v obveznice, vezane na inflacijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
Fleksibilni	Fleksibilni obvezniški sklad (ang. Flexible Bond) Obvezniški sklad, ki prilagaja svoje naložbe v obveznice glede na kriterije izpostavljenosti kreditnemu tveganju, valuti, trgom v razvoju ter obrestni meri ne glede na omejitve, določene za posamezne preostale vrste obvezniških skladov.

3. MEŠANI SKLADI

Investicijski sklad, ki ima sredstva naložena v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denar in denarne ustreznike.

KATEGORIJA		VRSTA
Defenzivni	Globalni	Mešani defenzivni globalni sklad (ang. Multi-Asset Global Defensive) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.
		Mešani defenzivni globalni sklad - valuta (ang. Multi-Asset Global Defensive - currency) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
		Mešani defenzivni globalni sklad razvitih trgov (ang. Multi-Asset Global Advanced Defensive) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.
		Mešani defenzivni globalni sklad razvitih trgov - valuta (ang. Multi-Asset Global Advanced Defensive - currency) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
		Mešani defenzivni globalni sklad trgov v razvoju (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Defensive) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.
		Mešani defenzivni globalni sklad trgov v razvoju - valuta (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Defensive - currency) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice lokalnih valut.
	Regijski	Mešani defenzivni sklad - regija/podregija (ang. Multi-Asset Defensive –region/subregion) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna.

		Mešani defenzivni sklad - regija /podregija, valuta (ang. Multi-Asset Defensive – region/subregion, currency) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
	Država	Mešani defenzivni sklad - država (ang. Multi-Asset Defensive –country) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna.
		Mešani defenzivni sklad - država, valuta (ang. Multi-Asset Defensive –country, currency) Mešani sklad, ki ima manj kot 35 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
Uravnoveženi	Globalni	Mešani uravnoveženi globalni sklad (ang. Multi-Asset Global Balanced) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.
		Mešani uravnoveženi globalni sklad - valuta (ang. Multi-Asset Global Balanced - currency) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
		Mešani uravnoveženi globalni sklad razvitih trgov (ang. Multi-Asset Global Advanced Balanced) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.
		Mešani uravnoveženi globalni sklad razvitih trgov - valuta (ang. Multi-Asset Global Advanced Balanced - currency) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
		Mešani uravnoveženi globalni sklad trgov v razvoju (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Balanced) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.
		Mešani uravnoveženi globalni sklad trgov v razvoju - valuta (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Balanced - currency) Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice lokalnih valut.
	Regijski	Mešani uravnoveženi sklad - regija/podregija Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna.
		Mešani uravnoveženi sklad - regija/podregija - valuta Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
	Država	Mešani uravnoveženi sklad - država Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna.
		Mešani uravnoveženi sklad - država - valuta Mešani sklad, ki ima med 35 in 65 odstotki sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.

Dinamični	Globalni	Mešani dinamični globalni sklad (ang. Multi-Asset Global Aggressive) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.	
		Mešani dinamični globalni sklad - valuta Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.	
		Mešani dinamični globalni sklad razvitih trgov (ang. Multi-Asset Global Advanced Aggressive) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.	
		Mešani dinamični globalni sklad razvitih trgov - valuta (ang. Multi-Asset Global Advanced Aggressive - currency) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.	
		Mešani dinamični globalni sklad trgov v razvoju (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Aggressive) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.	
		Mešani dinamični globalni sklad trgov v razvoju - valuta (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Aggressive - currency) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice lokalnih valut.	
	Regijski	Mešani dinamični sklad - regija/podregija (ang. Multi-Asset Aggressive – region/subregion) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna.	
		Mešani dinamični sklad - regija/podregija, valuta (ang. Multi-Asset Aggressive – region/subregion, currency) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.	
	Država	Mešani dinamični sklad - država (ang. Multi-Asset Aggressive – country) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna.	
		Mešani dinamični sklad - država, valuta (ang. Multi-Asset Aggressive – country, currency) Mešani sklad, ki ima več kot 65 odstotkov sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, izpostavljenost do posamezne regije ali podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.	
	Fleksibilni	Globalni	Mešani fleksibilni globalni sklad (ang. Multi-Asset Global Flexible) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih.
			Mešani fleksibilni globalni sklad - valuta (ang. Multi-Asset Global Flexible – currency) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.
Mešani fleksibilni globalni sklad razvitih trgov (ang. Multi-Asset Global Advanced Flexible) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.			

	<p>Mešani fleksibilni globalni sklad razvitih trgov - valuta (ang. Multi-Asset Global Advanced Flexible - currency) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do držav razvitih trgov je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.</p>
	<p>Mešani fleksibilni globalni sklad trgov v razvoju (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Flexible) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.</p>
	<p>Mešani fleksibilni globalni sklad trgov v razvoju - valuta (ang. Multi-Asset Global Emerging Markets Flexible - currency) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do držav trgov v razvoju je najmanj 80 odstotna, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do košarice valut.</p>
Regijski	<p>Mešani fleksibilni sklad - regija/podregija (ang. Multi-Asset Flexible – region/subregion) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do posamezne regije/podregije je najmanj 80 odstotna.</p>
	<p>Mešani fleksibilni sklad - regija/podregija, valuta (ang. Multi-Asset Flexible – region/subregion, currency) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do posamezne regije/podregije je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.</p>
Država	<p>Mešani fleksibilni sklad - država (ang. Multi-Asset Flexible – country) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna.</p>
	<p>Mešani fleksibilni sklad - država, valuta (ang. Multi-Asset Flexible – country, currency) Mešani sklad, ki ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Izpostavljenost do posamezne države je najmanj 80 odstotna. Najmanj 70 odstotkov sredstev je izpostavljenih do določene valute.</p>

4. SKLADI DENARNEGA TRGA

Investicijski sklad, ki ima sredstva naložena v instrumentih denarnega trga, denarnih depozitih in v enotah ciljnih skladov, ki izpolnjujejo pogoje za sklade denarnega trga, sredstva so v celoti izpostavljeni eni sami valuti.

KAT.	VRSTA
Kratkoročni sklad denarnega trga	Kratkoročni sklad denarnega trga s spremenljivo vrednostjo enote premoženja - valuta (ang. Short Term Money Market (valuta), VNAV) Denarni sklad, ki ima sredstva naložena v instrumentih denarnega trga iz 1. in 2. točke četrtega odstavka 19. člena Sklepa o naložbah, denarnih depozitih in v drugih investicijskih skladih (ciljni skladi), ki izpolnjujejo pogoje za kratkoročne sklade denarnega trga, sredstva sklada so v celoti izpostavljeni določeni valuti. WAM je največ 60 dni, WAL je največ 120 dni, vrednost enote premoženja je spremenljiva.
	Kratkoročni sklad denarnega trga s stalno vrednostjo enote premoženja - valuta (ang. Short Term Money Market (valuta), CNAV) Denarni sklad, ki ima sredstva naložena v instrumentih denarnega trga iz 1. in 2. točke četrtega odstavka 19. člena Sklepa o naložbah, denarnih depozitih in v drugih investicijskih skladih (ciljni skladi), ki izpolnjujejo pogoje za kratkoročne sklade denarnega trga, sredstva sklada so v celoti izpostavljeni določeni valuti. WAM je največ 60 dni, WAL je največ 120 dni, vrednost enote premoženja je stalna.
Običajni sklad denarnega trga	Sklad denarnega trga - valuta (ang. Money Market Fund - valuta) Denarni sklad, ki ima sredstva naložena v instrumentih denarnega trga iz četrtega odstavka 19. člena Sklepa o naložbah, pri čemer je preostala zapadlost instrumentov iz 3. točke 19. člena Sklepa o naložbah do dve leti, denarnih depozitih in v drugih investicijskih skladih (ciljni skladi), ki izpolnjujejo pogoje za sklade denarnega trga, sredstva sklada so v celoti izpostavljeni določeni valuti. WAM je največ 6 mesecev, WAL je največ 12 mesecev, vrednost enote premoženja je spremenljiva.

5. SKLADI STRATEGIJ ABSOLUTNE DONOSNOSTI

Skladi strategij absolutne donosnosti so investicijski skladi, katerih naložbeni cilj je neodvisno od razmer na finančnih trgih dosegati donosnost v višini pribitka nad vodilom izraženim z referenčno medbančno obrestno mero, in katerih naložbena politika omogoča hitro in fleksibilno prilagajanje naložb sklada razmeram na trgu in vključuje uporabo izvedenih finančnih instrumentov in po potrebi uporabo tehnik upravljanja sredstev.

KAT.	VRSTA
Smerne strategije	Globalni makroekonomski sklad - strategija absolutne donosnosti (ang. Global Macro) Sklad strategije absolutne donosnosti, katerega cilj je dosegati nadpovprečno donosnost na podlagi gibanj trgov lastniškega kapitala, valut, obrestnih mer in blaga z uporabo makroekonomskih načel prepoznavanja neuskkljenosti cen raznovrstnih sredstev temelječih na subjektivni oceni upravljalca.
	Sklad standardiziranih terminskih pogodb - strategija absolutne donosnosti (ang. Managed Futures) Sklad strategije absolutne donosnosti, ki ima sredstva v terminskih in opsijskih pogodbah z namenom izpostavljenosti širokemu naboru vrst osnovnih instrumentov oziroma osnov (and. underlying assets), pri čemer uporablja sisteme trgovanja za lastni račun na podlagi kvantitativnih tehnik.
Dolge / kratke pozicije	Sklad tržno nevtralnih dolgo/kratkih delniških pozicij - strategija absolutne donosnosti (ang. Equity Market Neutral) Sklad absolutne donosnosti, ki uporabljajo kvantitativne tehnike pri analizi podatkov o cenah za ugotovitev bodočih gibanj cen in odnosov med delnicami ter za izbiro delnic za nakup in prodajo. Upravljaivec poskuša izravnati korelacijo med donosom naložb sklada in donosom celotnega trga; so beta nevtralni.
	Sklad dolgo/kratkih delniških pozicij - strategija absolutne donosnosti (ang. Long/Short Equity Strategy) Sklad strategije absolutne donosnosti, ki se osredotoča na zelo ozek izbor delnic, kar omogoča hitre in večje spremembe izpostavljenosti do trgov kot odgovor na zaznane priložnosti, s premikom iz velikih neto dolgih delniških pozicij do obsežnih neto kratkih delniških pozicij v kratkem časovnem razponu.

Relativna vrednost	Sklad arbitraže dolžniških instrumentov - strategija absolutne donosnosti (ang. Fixed Income Arbitrage) Sklad absolutne donosnosti, ki izkorišča pod- oziroma precenjenost dolžniških instrumentov, pri čemer se v zvezi s prepoznavanjem pod/precenjenosti ter upravljanjem pozicij zanaša na matematične modele referenčnih krivulj donosov.
	Sklad zamenljivih obveznic - strategija absolutne donosnosti (ang. Convertible Arbitrage) Sklad absolutne donosnosti, ki izkorišča podcenjenost zamenljivih obveznic z zniževanjem izpostavljenosti cenovnim gibanjem osnovnih delnic, in sicer z zavzemanjem dolgih pozicij zamenljivih obveznic in kratkih delniških pozicij.
	Sklad arbitraže nihajnosti, strategija absolutne donosnosti (ang. Volatility Arbitrage) Sklad absolutne donosnosti, ki izkorišča razliko med vgrajeno nihajnostjo opcije in napovedjo prihodnje realizirane nihajnosti osnovnih instrumentov, iz katerih je izvedena opcija, in sicer z trgovanjem v delta nevtralnem portfelju opcij in osnovnih instrumentov iz katerih so izvedene opcije.
Korporativni dogodki	Sklad arbitraže korporativnih aktivnosti - strategija absolutne donosnosti (ang. Take-over/merger arbitrage) Sklad absolutne donosnosti, ki izkorišča cenovna nihanja delnic družb vključenih v združitve in prevzeme.
	Sklad korporativnih aktivnosti - strategija absolutne donosnosti (ang. Corporate Events) Sklad absolutne donosnosti, ki nalaga v vrednostne papirje družb vključenih v korporativne posle, izdajo vrednostnih papirjev, odkup vrednostnih papirjev, prodajo sredstev, delitev z ustanovitvijo novega podjetja in druga stanja, ki temeljito spreminjajo stanje teh družb. Najmanj 60 odstotkov sredstev je naloženih v lastniške vrednostne papirje, lahko imajo sredstva tudi v podjetniških obveznicah.
	Sklad korporativnih dogodkov - strategija absolutne donosnosti (ang. Event Driven) Sklad absolutne donosnosti, ki nalaga v vrednostne papirje družb, ki so oziroma za katere se predvideva da bodo vključene v korporativne posle širokega nabora, pri čemer se uporablja tako strategijo arbitraže korporativnih aktivnosti kot strategijo korporativnih aktivnosti.
Kombinirana strategija	Sklad kombiniranih strategij absolutne donosnosti (ang. Multi-strategy) Sklad absolutne donosnosti, ki je po svoji strukturi značilnosti sklad skladov, ki nalaga v enote ciljnih skladov različnih strategij absolutne donosnosti.

6. NEPREMIČNINSKI SKLADI

KAT.	VRSTA
Nepremičninski skladi	Splošni nepremičninski sklad Nepremičninski sklad, ki sredstva naložena v nepremičnine različnih namembnosti.
	Sklad stanovanjskih nepremičnin Nepremičninski sklad, ki ima sredstva v nepremičninah naložena v stanovanjske nepremičnine.
	Sklad poslovnih nepremičnin Nepremičninski sklad, ki ima sredstva v nepremičninah naložena v poslovne prostore in druge nepremičnine opredeljene za poslovno namembnost.
	Sklad industrijskih nepremičnin Nepremičninski sklad, ki ima sredstva v nepremičninah naložena v nepremičnine opredeljene za industrijsko namembnost.

7. PREOSTALI SKLADI

Investicijski skladi, ki se zaradi ene ali več posebnosti, ne uvrstijo v nobeno izmed drugih kategorij iz 1. do 6. poglavja te priloge.

KAT.	VRSTA
Preostali skladi	Sklad instrumentov, kritih z drugim premoženjem (ang. Asset-backed Securities) Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev v vrednostnih papirjih, kritih z drugim premoženjem.
	Indeksni investicijski sklad (ang. Index) Investicijski sklad, katerega naložbe natančno posnemajo sestavo indeksa iz prvega odstavka 250. člena ZISDU-2 in ki ima sredstva naložena v finančne instrumente skladno z določbo 250. člena ZISDU-2.
	Sklad s kapitalno zaščito (ang. Capital Protected) Investicijski sklad, ki vsebuje finančni mehanizem za zaščito kapitala in katerega naložbeni cilj je zaščita kapitala v obsegu izplačila nakupne vrednosti enote investicijskega sklada ali zaščita kapitala v drugem, s pravili upravljanja določenem odstotku nakupne vrednosti enote investicijskega sklada.
	Sklad zamenljivih finančnih instrumentov (ang. Convertible) Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v: <ul style="list-style-type: none"> - obveznicah, zamenljivih za delnice istega izdajatelja, - obveznicah, zamenljivih za delnice drugega izdajatelja, - SFI, katerih uspešnost je vezana na uspešnost košarice delnic z aktivnim ali pasivnim upravljanjem in - SFI z garantirano glavnico, katerih uspešnost je vezana na uspešnost košarice delnic z aktivnim ali pasivnim upravljanjem, pri čemer delež v SFI ne sme preseči 30 odstotkov sredstev sklada.
	Garantirani sklad (ang. Guaranteed) Investicijski sklad s formalnim in pravno zavezujočim jamstvom, ki pod določenimi pogoji zagotavlja izplačilo določenega dobička oziroma kapitala.
	Sklad življenjskega cikla / Sklad ciljnega datuma (ang. Lifecycle/Target Maturity) Sklad ciljnega datuma je investicijski sklad, katerega struktura naložb se spreminjala s približevanjem ciljnemu datumu, pri čemer se naložbena politika s približevanju ciljnemu datumu spreminja v vedno bolj defenzivno.
Skladi alternativnih investicijskih skladov	Splošni sklad alternativnih investicijskih skladov Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v drugih alternativnih investicijskih skladih.
	Sklad skladov zasebnega kapitala Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v skladih, ki so v skladu s Prilogo IV Delegirane Uredbe Komisije (EU) št. 231/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izjemami, splošnimi pogoji poslovanja, depozitarji, finančnim vzvodom, preglednostjo in nadzorom uvrščeni pod strategije sklada zasebnega kapitala.
	Sklad hedge skladov Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v skladih, ki so v skladu s Prilogo IV Delegirane Uredbe Komisije (EU) št. 231/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izjemami, splošnimi pogoji poslovanja, depozitarji, finančnim vzvodom, preglednostjo in nadzorom uvrščeni pod strategije hedge sklada.
	Sklad nepremičninskih skladov Investicijski sklad, ki ima najmanj 80 odstotkov sredstev naloženih v sklade, ki so v skladu s Prilogo IV Delegirane Uredbe Komisije (EU) št. 231/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izjemami, splošnimi pogoji poslovanja, depozitarji, finančnim vzvodom, preglednostjo in nadzorom uvrščeni pod strategije nepremičninskega sklada.

3969. Sklep o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada

Na podlagi 1. do 4. točke 206. člena in drugega odstavka 309. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) in mnenja Slovenskega inštituta za revizijo Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada**

1. člen

(vsebina sklepa)

(1) Ta sklep določa:

1. sheme letnih in polletnih računovodskih izkazov investicijskega sklada;
2. vsebino priloge s pojasnili k letnim in polletnim računovodskim izkazom investicijskega sklada;
3. analitični kontni načrt za investicijske sklade;
4. pravila vrednotenja postavk v računovodskih izkazih investicijskega sklada;
5. podrobnejšo vsebino letnega in polletnega poročila krovnega sklada.

(2) V primeru prenehanja investicijskega sklada brez likvidacije izdelava poročila na podlagi tega sklepa ni obvezna.

(3) Ta sklep se za alternativni investicijski sklad, ki javno zbira premoženje (v nadaljnjem besedilu: AJIS), in ga upravlja upravljavec alternativnih investicijskih skladov, z dovoljenjem Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov ali upravljavec alternativnih investicijskih skladov države članice z dovoljenjem pristojnega organa države članice za upravljanje alternativnih investicijskih skladov, uporablja samo glede tistih vsebin, ki niso določene z Zakonom o upravljavcih alternativnih investicijskih skladih (Uradni list RS, št. 32/15) oziroma Delegirano uredbo Komisije (EU) št. 231/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izjemami, splošnimi pogoji poslovanja, depozitarji, finančnim vzvodom, preglednostjo in nadzorom (UL L št. 83 z dne 22. 3. 2013, str. 1).

2. člen

(pojmi)

Za namene tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »Slovenski računovodski standardi« so veljavni računovodski standardi, ki jih sprejme Slovenski inštitut za revizijo v skladu z zakonom, ki ureja gospodarske družbe;

2. »nakupna cena« je cena enote vrednostnega papirja oziroma naložbe, po kateri jo investicijski sklad plača. Stroški, povezani z nakupom vrednostnega papirja oziroma sklenitvijo posla, se pripisujejo v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 3;

3. »prodajna cena« je cena enote vrednostnega papirja oziroma naložbe, ki jo investicijski sklad doseže na trgu;

4. »udenarljiva vrednost« je vrednost, po kateri je mogoče sredstvo v trenutku ovrednotenja udenariti;

5. »zadnji dnevni tečaj« je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljivi tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga vrednostnih papirjev se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči), za katerega se opravlja vrednotenje.

3. člen

(pravila vrednotenja postavk)

(1) Investicijski sklad vrednoti postavke, izkazane v računovodskih izkazih, v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi.

(2) Ne glede na prejšnji odstavek je pri vrednotenju in izkazovanju postavk investicijskega sklada potrebno upoštevati naslednje:

6. investicijska družba vrednoti lastne delnice po nabavni ceni;

7. investicijski sklad vrednoti zlato po zadnji ceni, ki jo je objavil »London Bullion Market Association«;

8. obrestovani vrednostni papirji se izkazujejo skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev;

9. diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se obravnavajo enako kot obrestovani vrednostni papirji, izkazujejo pa se po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnih papirjev;

10. obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi s tečajem tega trga, in v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane po podatkih organizatorja trga. Investicijski sklad lahko sprejme računovodsko usmeritev, da se obresti pripisujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic;

11. brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice, izkazujejo pa se po diskontirani nominalni vrednosti ter dnevno obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic;

12. navadne delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo po zadnjem dnevnem tečaju;

13. prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev;

14. prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo enako kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev;

15. udeležbene prednostne delnice se izkazujejo enako kot navadne delnice;

16. drugi vrednostni papirji se izkazujejo po zadnjem dnevnem tečaju organiziranega trga vrednostnih papirjev oziroma po udenarljivi vrednosti. V drugih primerih se izkazujejo po nakupni vrednosti, razen v primerih skupnega ovrednotenja;

17. vrednostni papirji, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se razvrstijo v netržne vrednostne papirje v posesti do zapadlosti v plačilo ali v vrednostne papirje, razpoložljive za prodajo; njihovo prevrednotenje pa se evidentira v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 3;

18. zmanjšanje ali povečanje vrednosti naložbe, izmerjene po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se izkazuje kot neiztržena izguba ali neiztržen dobiček pri naložbah. Negativne oziroma pozitivne razlike med prodajno ceno prodanih naložb in njihovo nakupno ceno oziroma vrednostjo na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja se pri naložbi, izmerjeni po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, izkazujejo kot iztržene izgube ali iztrženi dobički pri naložbah;

19. pri ovrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji dnevni tečaj tega trga. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem dnevnem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni;

20. dnevne obrestne mere se izračunavajo na običajen način, če pogoji izdajatelja obveznic ne določajo drugače;

21. dnevna vrednost naložbe s stalno donosnostjo se izračuna tako, da se nakupni oziroma tržni nominalni vrednosti naložbe najprej prišteje morebitno pogodbeno prevrednotenje od dneva nakupa, nato pa se ji prištejejo še pogodbeno določene obresti za obdobje od dneva nakupa oziroma zadnjega izplačila obresti do dneva, na katerega se sestavi računovodski izkaz;

22. naložbena nepremičnina se po začetnem pripoznanju, vrednoti po modelu poštene vrednosti, pri čemer se upošteva

politike in postopke vrednotenja nepremičnin iz sklepa, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje;

23. finančna sredstva, izražena v tuji valuti se preračunajo po tečaju Evropske centralne banke. Za valute, ki niso vsebovane na dnevni tečajnici Evropske centralne banke, se lahko ob utemeljenih razlogih, na podlagi v naprej določenih pravil, uporabi tudi drug tečaj.

4. člen

(skupno ovrednotenje)

(1) Če družba za upravljanje ugotovi, da je knjigovodska vrednost posameznega vrednostnega papirja, s katerim se ne trguje ali se z njim trguje neredno, premajhna ali prevelika, se lahko odloči za skupno ovrednotenje.

(2) Pri skupnem ovrednotenju se vrednostni papir, ki ga je družba za upravljanje ovrednotila na podlagi modela vrednotenja, izkaže po izračunani vrednosti, dokazani dobiček ali dokazana izguba pa se pripozna v skladu s Slovenskim računovodskim standardom 3.22.

(3) Skupno ovrednotenje iz prvega odstavka tega člena je ovrednotenje naložbe investicijskega sklada za namene računovodskega poročanja na podlagi modela vrednotenja, ki ga soglasno sprejmeta družba za upravljanje in pooblaščenec ocenjevalec vrednosti podjetij ter je skladen z Mednarodnimi standardi ocenjevanja vrednosti, ki jih sprejme Odbor za mednarodne standarde ocenjevanja vrednosti. Sprejeti model vrednotenja se razkrije skupaj s predpostavkami in pravili zagotavljanja vložkov vanj. Po sprejetem modelu vrednotenja družba za upravljanje, z uporabo v modelu predpisanih vložkov vanj, vrednoti naložbo investicijskega sklada.

5. člen

(poslovne knjige)

Družba za upravljanje vodi poslovne knjige investicijskega sklada po načelih dvostavnega knjigovodstva.

6. člen

(analitični kontni načrt)

(1) Sredstva in obveznosti do virov sredstev, spremembe sredstev in spremembe obveznosti do virov sredstev, prihodki in odhodki ter ugotavljanje in razporeditev rezultata poslovanja vzajemnega sklada se izkazujejo na sintetičnih in analitičnih kontih Kontnega načrta za vzajemne sklade kot ga določi Slovenski inštitut za revizijo.

(2) Za izkazovanje sredstev in obveznosti do virov sredstev, sprememb sredstev in sprememb obveznosti do virov sredstev, prihodkov in odhodkov ter ugotavljanje in razporeditev rezultata poslovanja AJIS, se smiselno uporablja Kontni načrt za vzajemne sklade.

7. člen

(vrste in sheme računovodskih izkazov)

(1) Računovodski izkazi investicijskega sklada morajo vsebovati informacije o premoženju in njegovih spremembah, obveznostih, poslovnem izidu in razdelitvi dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot investicijskega sklada za obravnavano obdobje ter premoženju na koncu tega obdobja.

(2) Letne računovodske izkaze investicijskega sklada sestavljajo:

1. bilanca stanja;
2. izkaz poslovnega izida;
3. izkaz denarnih tokov;
4. izkaz gibanja vrednosti enot investicijskega sklada v obtoku oziroma izkaz gibanja kapitala investicijske družbe;
5. priloga s pojasnili k računovodskim izkazom.

(3) Polletne računovodske izkaze investicijskega sklada sestavljajo:

1. bilanca stanja;
2. izkaz poslovnega izida;
3. priloga s pojasnili k računovodskim izkazom.

(4) Na zadnji delovni dan obračunskega obdobja kot je določen v pravilih upravljanja oziroma statutu investicijskega sklada mora družba za upravljanje sestaviti bilanco stanja in izkaz poslovnega izida investicijskega sklada za namen izračuna čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada. Če družba za upravljanje izdaja investicijske kupone različnih razredov, se določba prejšnjega stavka smiselno uporablja za vsak razred investicijskih kuponov posebej.

(5) Če je v pravilih upravljanja oziroma statutu investicijskega sklada predvidena možnost razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom enot investicijskega sklada sredi obračunskega obdobja, mora družba za upravljanje na dan razdelitve dobička ali na dan drugih izplačil imetnikom enot investicijskega sklada sestaviti bilanco stanja, izkaz poslovnega izida in prilogo k računovodskim izkazom. Sestavna dela te priloge sta izkaz premoženja ter pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj, če se razlikujejo od tistih v prejšnjem obračunskem obdobju.

(6) Podatki v računovodskih izkazih se izkazujejo v eurih.

(7) Sheme računovodskih izkazov investicijskega sklada so določene v prilogi 1 k temu sklepu.

8. člen

(priloga s pojasnili k računovodskim izkazom)

(1) Priloga s pojasnili k letnim računovodskim izkazom investicijskega sklada mora vsebovati:

1. opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev, najmanj v obsegu in na način, kot je določeno v 9. členu tega sklepa;

2. pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov, ki morajo vsebovati vsaj pojasnila kot so določena v 10. členu tega sklepa;

3. razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju, in opis njihovega obvladovanja;

4. pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev investicijskega sklada;

5. pojasnila v zvezi z zadolževanjem investicijskega sklada;

6. pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov investicijskega sklada kot so opredeljeni v 247. in 248. členu oziroma 371. in 374. členu Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3), ki vsebujejo tudi pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade oziroma razrede investicijskih kuponov in če je relevantno, stroške iz prvega odstavka 348. člena ZISDU-3;

7. v primeru AJIS, ki je imel pomemben delež sredstev v enotah investicijskih skladov v skladu s 365. členom ZISDU-3, razkritje najvišjega doseženega skupnega odstotka provizije za njegovo upravljanje in provizije za upravljanje ciljnega sklada oziroma drugega kolektivnega naložbenega podjetja;

8. tabelo s podatki o čisti vrednosti sredstev, vrednosti enote investicijskega sklada in celotnih stroških poslovanja (CSP) na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta za vsak razred investicijskih kuponov posebej;

9. izkaz premoženja (strukturo naložb);

10. če je družba za upravljanje za račun investicijskega sklada sklepala posle nakupa ali prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razkritje vrednosti teh poslov in stroškov neposredno povezanih z njimi;

11. če ima investicijski sklad naložbe iz četrtega odstavka 162. člena ZISDU-3, razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada ali oseba povezana z družbo za upravljanje tega podsklada;

12. če je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov kot to določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za

upravljanje, pojasnilo, da je bila sprejeta takšna odločitev in navedba razlogov za njen sprejem;

13. če je investicijska družba sklepala posle z lastnimi delnicami, razkritje teh poslov.

(2) V sklopu razkritij tveganj, ki jim je bil izpostavljen investicijski sklad pri svojem poslovanju in opisu njihovega obvladovanja, mora družba za upravljanje razkriti tudi:

1. metodo, ki se uporablja za merjenje skupne izpostavljenosti investicijskega sklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti iz 241. člena ZISDU-3;

2. informacije o referenčnem premoženju, če se za investicijski sklad uporablja metoda relativne tvegane vrednosti;

3. v zvezi z metodo tvegane vrednosti: informacije o najnižji, najvišji in povprečni izračunani VaR v poslovnem letu, lastnosti modela in podatke uporabljene v izračunu (model izračuna, interval zaupanja, prihodnje obdobje, za katerega se računa Var, historični podatki);

4. velikost uporabljenega finančnega vzvoda, ki se izračuna kot vsota nominalnih zneskov uporabljenih izvedenih finančnih instrumentov, če se za investicijski sklad uporablja metoda tvegane vrednosti.

(3) Priloga s pojasnili k polletnim računovodskim izkazom mora vsebovati:

1. opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev, najmanj v obsegu in na način, kot je določeno v 9. členu tega sklepa, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom;

2. pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov, ki morajo vsebovati vsaj pojasnila, kot so določena v 10. členu tega sklepa, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom;

3. če ima investicijski sklad naložbe iz četrtega odstavka 162. člena ZISDU-3, razkritje odstotka sredstev investicijskega sklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega investicijskega sklada;

4. če je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov kot to določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje, pojasnilo, da je bila sprejeta takšna odločitev in navedba razlogov za njen sprejem;

5. izkaz premoženja (struktura naložb).

9. člen

(temeljne računovodske usmeritve)

V zvezi z uporabljenimi temeljnimi računovodskimi usmeritvami pri sestavljanju računovodskih izkazov investicijskega sklada je treba v prilogi:

1. opisati posebnosti vrednotenja premoženja investicijskega sklada;

2. opisati posebnosti vrednotenja vrednostnih papirjev, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ali pa so nelikvidni oziroma je njihovo izplačilo odloženo;

3. pojasniti posamezne rešitve in načine vrednotenja;

4. pojasniti razdelitev čistega dobička med obračunskim obdobjem oziroma druga izplačila imetnikom enot investicijskega sklada.

10. člen

(pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj)

Pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj morajo vsebovati vsaj:

1. informacijo o učinku skupnih ovrednotenj in vrsti naložb, pri katerih je bil ta način ovrednotenja uporabljen, vključno s podatkom o deležu teh naložb v čisti vrednosti sredstev investicijskega sklada, informacijo o tem, kako pogosto je bilo izvedeno vrednotenje in podatke o ključnih parametrih (vložkih), ki so bili uporabljeni pri vrednotenju;

2. pregled uporabljenih instrumentov za zmanjšanje tveganja;

3. podatek o zastavljenih in posojenih vrednostnih papirjih;

4. informacijo o oblikovanju popravkov vrednosti naložb;

5. podatke o številu večjih nakupov ali večjih prodaj investicijskih kuponov;

6. specifikacijo drugih poslovnih obveznosti v bilanci stanja;

7. informacijo o morebitnih dogodkih po datumu bilance stanja, ki vplivajo na razumevanje računovodskih izkazov.

11. člen

(dodatne vsebine letnega in polletnega poročila)

(1) Letno in polletno poročilo indeksnega investicijskega sklada, mora vsebovati podatek o sledilni napaki na koncu obravnavanega obdobja, pri čemer letno poročilo dodatno vsebuje tudi:

1. pojasnilo o morebitnih odstopanjih med pričakovano in dejansko sledilno napako v obravnavanem obdobju;

2. razkritje in pojasnilo letnega sledilnega razmika med uspešnostjo investicijskega sklada in uspešnostjo indeksa, ki mu sledi.

(2) Če so za učinkovito upravljanje sredstev investicijskega sklada bile uporabljene tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada, mora letno poročilo investicijskega sklada vsebovati tudi podatke o:

1. izpostavljenosti, doseženi zaradi uporabe tehnik upravljanja sredstev;

2. identiteti nasprotne stranke ali strank pri tehnikah za upravljanje sredstev;

3. vrsti in znesku zavarovanja, ki ga je investicijski sklad prejel za zmanjšanje izpostavljenosti do nasprotne stranke;

4. prihodkih, ki izhajajo iz uporabe tehnik za upravljanje sredstev v obravnavanem obdobju, plačanih neposrednih in posrednih stroškov poslovanja ter provizijah in osebah, ki so jim bile provizije plačane, s pojasnilom, ali so te osebe povezane z družbo za upravljanje oziroma skrbnikom investicijskega sklada.

(3) Letno poročilo investicijskega sklada, ki nalaga sredstva v izvedene finančne instrumente mora vsebovati tudi podatke o:

1. izpostavljenosti, ki izhaja iz osnov izvedenih finančnih instrumentov;

2. identiteti nasprotne stranke ali strank pri poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti;

3. vrsti in znesku zavarovanja, ki ga je investicijski sklad prejel za zmanjšanje izpostavljenosti do nasprotne stranke.

(4) Letno poročilo investicijskega sklada, ki nalaga sredstva v izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev in uporablja tehnike za upravljanje sredstev mora vsebovati tudi:

1. če vrednost prejetega zavarovanja posameznega izdajatelja preseže 20% čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada, identiteto tega izdajatelja;

2. podatek o tem, da vrednost prejetega zavarovanja v obliki vrednostnih papirjev, ki jih je izdala ali za katere jamči ena od držav članic, zanaša 100% čiste vrednosti sredstev investicijskega sklada.

12. člen

(podrobnejša vsebina letnega in polletnega poročila krovnega sklada)

(1) Letno poročilo krovnega sklada sestavljajo zbirna bilanca stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada iz priloge 2 k temu sklepu ter računovodski izkazi iz drugega odstavka 7. člena tega sklepa za vsak podsklad krovnega sklada posebej.

(2) Letno poročilo krovnega sklada iz prejšnjega odstavka mora vsebovati tudi poslovna poročila posameznih podskladov, ki se lahko nahajajo v posebnem delu letnega poročila ločeno za vsak posamezni podsklad ali pa v skupnem delu letnega poročila krovnega sklada.

(3) Polletno poročilo krovnega sklada sestavljajo zbirna bilanca stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada iz priloge 1 k temu sklepu ter računovodski izkazi iz tretjega od-

stavka 7. člena tega sklepa za vsak podsklad krovnega sklada posebej.

(4) Letno in polletno poročilo krovnega sklada sestavljata skupni del, ki se nanaša na krovni sklad v celoti in posebni del, v katerem je podrobneje predstavljeno poslovanje vsakega posameznega podsklada krovnega sklada. Podrobnejša shema letnega in polletnega poročila krovnega sklada je opredeljena v prilogi 2 k temu sklepu.

13. člen

(letno poročilo krovnega sklada oblikovanega iz obstoječih vzajemnih skladov med poslovnim letom)

(1) Za letno in polletno poročilo krovnega sklada, ki je bil oblikovan iz obstoječih vzajemnih skladov med poslovnim letom, se smiselno uporabljajo določbe, ki veljajo za krovni sklad.

(2) Zbirna bilanca stanja krovnega sklada, ki je bil oblikovan iz obstoječih vzajemnih skladov med poslovnim letom, v prvem stolpcu izkazuje zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov na dan, na katerega se sestavi, v drugem pa zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh vzajemnih skladov, ki so bili v obravnavanem obračunskem obdobju preoblikovani v podsklade, na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

(3) Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada, ki je bil oblikovan iz obstoječih vzajemnih skladov med poslovnim letom, v prvem stolpcu izkazuje zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida podskladov v obravnavanem obračunskem obdobju (ki obsegajo podatke za vzajemni sklad do dneva preoblikovanja in podatke za podsklad od dneva preoblikovanja dalje), v drugem pa zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida vzajemnih skladov, ki so bili v obravnavanem obračunskem obdobju preoblikovani v podsklade, v enakem prejšnjem obračunskem obdobju.

(4) Računovodski izkazi posameznega podsklada, ki je nastal s preoblikovanjem vzajemnega sklada, izkazujejo na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja oziroma za enako prejšnje obračunsko obdobje podatke vzajemnega sklada, ki je bil preoblikovan v podsklad.

(5) V primeru pridružitve novega podsklada, ki je nastal s preoblikovanjem vzajemnega sklada, k obstoječemu krovnemu skladu se za zbirno bilanco stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada ter računovodske izkaze podskladov smiselno uporabljajo določbe drugega do četrtega odstavka tega člena.

(6) Računovodski izkazi iz drugega do petega odstavka tega člena morajo vsebovati tudi ustrezna pojasnila o preoblikovanju in datumu izvedbe preoblikovanja vzajemnih skladov v podsklade krovnega sklada oziroma o datumu pridružitve podsklada k obstoječemu krovnemu skladu.

PREHODNA IN KONČNA DOLOČBA

14. člen

(uporaba sklepov)

Ta sklep se prvič uporabi za izdelavo polletnega poročila za poslovno leto 2016, do takrat pa se v zvezi z letnim in polletnim poročilom investicijskega sklada uporablja Sklep o letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 43/12 in 31/15 – ZISDU-3).

15. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati 1. januarja 2016.

Št. 00701-47/2015-8

Ljubljana, dne 16. decembra 2015

EVA 2015-1611-0147

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1**SHEME RAČUNOVODSKIH IZKAZOV****I. SHEME LETNIH OZIROMA POLLETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV VZAJEMNEGA SKLADA****1. BILANCA STANJA VZAJEMNEGA SKLADA**

(1) Bilanca stanja ima najmanj naslednje postavke:

I. Sredstva

1. Denarna sredstva
 2. Depoziti pri bankah in posojila
 3. Vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev
 4. Instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev
 5. Investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov
 6. Sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti
 7. Drugi prenosljivi vrednostni papirji in drugi instrumenti denarnega trga
 8. Terjatve
 9. Aktivne časovne razmejitev
 10. Skupaj sredstva (od 1 do 9)
- Zunajbilančna sredstva

II. Obveznosti do virov sredstev

1. Poslovne obveznosti
 - a) Obveznosti iz nakupa vrednostnih papirjev in drugih finančnih instrumentov
 - b) Obveznosti iz upravljanja
 - c) Obveznosti za plačilo davkov
 - č) Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil imetnikom investicijskih kuponov
 - d) Druge poslovne obveznosti
 2. Finančne obveznosti
 - a) Posojila
 - b) Obveznosti iz izvedenih finančnih instrumentov
 - c) Druge finančne obveznosti
 3. Pasivne časovne razmejitev
 4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov
 - a) Nominalna vrednost vplačanih enot premoženja
 - b) Vplačani presežek enot premoženja
 - c) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti
 - č) Preneseni čisti dobiček ali prenesena čista izguba iz prejšnjih obračunskih obdobj
 - d) Nerazdeljeni čisti dobiček ali čista izguba obračunskega obdobja
 5. Skupaj obveznosti do virov sredstev (od 1 do 4)
- Zunajbilančne obveznosti do virov sredstev

(2) V bilanci stanja se podatki izkazujejo v dveh stolpcih: v prvem na dan, na katerega se sestavi, v drugem pa na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

(3) V bilanci stanja se izkazujejo postavke po nakupni vrednosti. Vrednotijo se po dnevni tržni oziroma udenarljivi vrednosti, razen v primerih skupnega ovrednotenja.

(4) Postavke bilance stanja obsegajo:

1. postavka depoziti pri bankah in posojila zajema depozite pri domačih in tujih bankah, za katere se dnevno obračunavajo pripadajoče obresti, skladno s pogodbenimi določili, ter naložbe v posojila za varovanje pred tečajnimi tveganji, ki se izkazujejo v neodplačani vrednosti, skladno s pogodbenimi določili. Kratkoročni depoziti ter dolgoročni depoziti in posojila se spremljajo ločeno. Upoštevajo se naložbe iz 6. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3;
2. postavka vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, zajema naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, domačih oziroma tujih izdajateljev iz 1. do 4. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3;
3. postavka instrumenti denarnega trga prvovrstnih izdajateljev zajema naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, vendar so likvidni in je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti. Upoštevajo se naložbe iz 8. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3;
4. postavka investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov zajema naložbe v enote ciljnih skladov iz 5. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3;
5. postavka sestavljeni in izvedeni finančni instrumenti zajema naložbe v izvedene in sestavljene finančne instrumente. Upoštevajo se naložbe iz 7. točke, prvega odstavka 237. člena ZISDU-3.

2. ZBIRNA BILANCA STANJA KROVNEGA SKLADA

(1) Zbirna bilanca stanja krovnega sklada je zbir postavk posameznih bilanc stanj vseh podskladov.

(2) Zbirna bilanca stanja prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem na dan, na katerega se sestavi, v drugem pa na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

3. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA VZAJEMNEGA SKLADA

(1) Izkaz poslovnega izida ima najmanj naslednje postavke:

1. Prihodki od obresti
2. Prihodki od dividend
3. Drugi finančni prihodki
4. Iztrženi dobički pri naložbah
5. Neiztrženi dobički pri naložbah
6. Drugi prihodki
7. Skupaj prihodki (od 1 do 6)
8. Odhodki v zvezi z družbo za upravljanje
9. Odhodki v zvezi z banko skrbnico
10. Odhodki v zvezi z revidiranjem
11. Odhodki v zvezi z obveščanjem imetnikov investicijskih kuponov
12. Odhodki v zvezi s trgovanjem
13. Odhodki za obresti
14. Drugi finančni odhodki
15. Iztržene izgube pri naložbah
16. Neiztržene izgube pri naložbah
17. Odhodki iz naslova slabitve naložb
18. Drugi odhodki
19. Skupaj odhodki (od 8 do 18)
20. Čisti dobiček ali izguba (7 - 19)

21. Izenačenje prihodka za vplačane enote premoženja
22. Izenačenje prihodka za izplačilo odkupne vrednosti enote premoženja
23. Že razdeljeni del čistega dobička med obračunskim obdobjem
24. Druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov
25. Nerazdeljeni čisti dobiček ali izguba ($20 + 21 - 22 - 23 - 24$)
26. Čisti dobiček ali izguba na enoto premoženja glede na število enot premoženja v obtoku na dan sestavitve bilance stanja

(2) Izkaz poslovnega izida prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem uresničene podatke v obravnavanem obračunskem obdobju in v drugem uresničene v enakem prejšnjem obračunskem obdobju. Podatki za prejšnje obračunsko obdobje se ne preračunajo.

(3) Postavke od 23 do 26 se izpolnjujejo le v letnem računovodskem izkazu.

(4) Vzajemni sklad, ki ima v pravilih upravljanja določeno razdelitev prihodkov imetnikom investicijskih kuponov, mora v izkazu poslovnega izida prihodke in odhodke v zvezi z razdelitvijo izkazovati ločeno.

(5) Izenačenje prihodka je izenačenje, potrebno pri nakupu ali udenarjenju enot premoženja v obravnavanem obračunskem obdobju. Vlagatelj plača enoto premoženja po ceni, v kateri so poleg nominalne vrednosti vplačane enote premoženja zajete tudi ostale sestavine obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov, torej tudi sprotni dobiček vzajemnega sklada, ki ga je treba zaradi vpliva na čisti poslovni izid poslovnega leta obravnavati posebej. Če vlagatelj udenari enoto premoženja, so v izplačilu poleg nominalne vrednosti vplačane enote premoženja zajete tudi ostale sestavine obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov v enote premoženja, torej tudi sprotni dobiček, ki ga je treba zaradi vpliva na čisti poslovni izid poslovnega leta obravnavati posebej.

4. ZBIRNI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA KROVNEGA SKLADA

(1) Zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada je zbir postavk posameznih izkazov poslovnega izida vseh podskladov.

(2) Izkaz poslovnega izida prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem uresničene podatke v obravnavanem obračunskem obdobju in v drugem uresničene v enakem prejšnjem obračunskem obdobju.

5. IZKAZ DENARNIH TOKOV VZAJEMNEGA SKLADA

Izkaz denarnih tokov ima najmanj naslednje postavke:

1. Prejemki od vplačil enot premoženja vzajemnega sklada
2. Izdatki za izplačilo odkupnih vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada
3. Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila imetnikom investicijskih kuponov
4. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja ($1 - 2 - 3$)
5. Prejemki pri prodaji naložb
6. Izdatki pri nakupu naložb
7. Prejemki od udenarjenih terjatev
8. Izdatki za plačilo obveznosti
9. Presežek prejemkov (izdatkov) pri upravljanju premoženja ($5 - 6 + 7 - 8$)
10. Presežek prejemkov (izdatkov) pri širitvi poslovanja in pri upravljanju premoženja ($4 + 9$)
11. Končno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada ($12 + 13$)
12. Presežek prejemkov (izdatkov) v obdobju (10)
13. Začetno stanje denarnih sredstev vzajemnega sklada.

6. IZKAZ GIBANJA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA V OBTOKU

- (1) Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku vsebuje prikazane spremembe števila in vrednosti enot premoženja v poslovnem letu.
- (2) Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku prikazuje postavko »Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov«, po postavkah zajetih v bilanci stanja, in sicer bodisi v skupinah bodisi posamično.
- (3) Izkaz gibanja vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku ima obliko sestavljene razpredelnice sprememb vseh postavk »Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov«.
- (4) Če družba za upravljanje izdaja investicijske kupone različnih razredov, se določbe prejšnjih odstavkov te točke uporabljajo za vsak razred investicijskih kuponov posebej.

7. PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

- (1) Izkaz premoženja (struktura naložb) vzajemnega sklada prikazuje pregled vseh naložb vzajemnega sklada, razvrščenih glede na naložbeno politiko sklada.
- (2) Pri vsaki naložbi se opredeli izdajatelj finančnega instrumenta oziroma oznaka finančnega instrumenta oziroma druga ustrezna oznaka naložbe, vrednost naložbe in delež v čisti vrednosti sredstev sklada ter morebiten drugi osnovni podatek o naložbi, potreben za njeno opredelitev.
- (3) V izkazu premoženja se prikažejo tudi naložbe, katerih vrednost je enaka nič.

II. SCHEME LETNIH OZIROMA POLLETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV INVESTICIJSKE DRUŽBE

1. BILANCA STANJA INVESTICIJSKE DRUŽBE

- (1) Bilanca stanja investicijske družbe ima enake postavke kot bilanca vzajemnega sklada, pri čemer se v točki »I. Sredstva« postavke od 8 do 10 nadomestijo z:

- »8. Naložbe v plemenite kovine
- 9. Naložbene nepremičnine
- 10. Terjatve
- 11. Aktivne časovne razmejitev
- 12. Skupaj sredstva (od 1 do 11)«.

V točki II. »Obveznosti do virov sredstev« postavka 1. č) preimenuje, tako da se glasi »Obveznosti iz naslova razdelitve dobička oziroma drugih izplačil delničarjem«.

V točki II. »Obveznosti do virov sredstev« se postavka »4. Obveznosti do imetnikov investicijskih kuponov« s podpostavkami od a) do d) nadomesti z:

- »4. Kapital
- a) Vpoklicani kapital
- b) Kapitalske rezerve
- c) Rezerve iz dobička
- č) Rezerve, nastale iz vrednotenja po pošteni vrednosti
- d) Preneseni čisti poslovni izid

e) Čisti poslovni izid poslovnega leta«.

(2) Bilanca stanja prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem na dan, na katerega se sestavi, v drugem pa na zadnji dan prejšnjega obračunskega obdobja.

(3) Postavka investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov v bilanci stanja investicijske družbe zajema naložbe v enote ciljnih skladov iz 5. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3 in enote alternativnih skladov iz 1. točke prvega odstavka 361. člena ZISDU-3.

2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA INVESTICIJSKE DRUŽBE

(1) Izkaz poslovnega izida investicijske družbe ima enake postavke kot izkaz poslovnega izida vzajemnega sklada, pri čemer se postavke od 20 do 26 nadomestijo z:

»20. Davek od dobička

21. Odloženi davki

22. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (7 – 19 – 20 – 21)

23. Čisti poslovni izid na delnico glede na število izdanih delnic na dan sestavitve bilance stanja«.

(2) Izkaz poslovnega izida prikazuje zneske v dveh stolpcih: v prvem podatke uresničene v obravnavanem obračunskem obdobju in v drugem podatke uresničene v enakem prejšnjem obračunskem obdobju.

3. IZKAZ DENARNIH TOKOV INVESTICIJSKE DRUŽBE

(1) Izkaz denarnih tokov investicijske družbe ima enake postavke kot izkaz denarnih tokov vzajemnega sklada, pri čemer se postavke od 1 do 3 v nadomestijo z:

»1. Prejemki od povečanja kapitala investicijske družbe

2. Izdatki zaradi zmanjšanja kapitala investicijske družbe

3. Dobiček, izplačan med obračunskim obdobjem, ali druga izplačila delničarjem«.

(2) Postavka 11 se preimenuje v »Končno stanje denarnih sredstev investicijske družbe (12 + 13)«, postavka 13 pa se preimenuje v »Začetno stanje denarnih sredstev investicijske družbe«.

4. IZKAZ GIBANJA KAPITALA INVESTICIJSKE DRUŽBE

(1) Izkaz gibanja kapitala investicijske družbe vsebuje prikazane sprememb sestavin kapitala v poslovnem letu in je sestavljen v skladu z določbami Slovenskega računovodskega standarda 23 – Oblike izkaza gibanja kapitala za zunanje poslovno poročanje.

(2) Izkaz gibanja kapitala je sestavljen tako, da prikazuje vse sestavine kapitala, zajete v bilanci stanja bodisi v skupinah bodisi posamično.

(3) Izkaz gibanja kapitala ima obliko sestavljene razpredelnice sprememb vseh sestavin kapitala.

5. PRILOGA S POJASNILI K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

(1) Izkaz premoženja (struktura naložb) investicijske družbe prikazuje pregled premoženja investicijske družbe, in sicer najmanj v obsegu in na način kot je določeno za vzajemni sklad.

(2) Razkritje poslov z lastnimi delnicami investicijske družbe obsegajo:

1. nominalni znesek lastnih delnic, ki jih je investicijska družba oziroma tretja oseba za račun investicijske družbe pridobila oziroma umaknila v poslovnem letu, njihov delež v osnovnem kapitalu investicijske družbe, datum njihove pridobitve in razlog za pridobitev lastnih delnic;
2. nominalni znesek lastnih delnic, ki jih je investicijska družba oziroma tretja oseba za račun investicijske družbe v poslovnem letu sprejela v zastavo, in njihov delež v osnovnem kapitalu;
3. skupni nominalni znesek lastnih delnic, katerih imetnik je investicijska družba oziroma tretja oseba za račun investicijske družbe na bilančni presečni dan, in njihov delež v osnovnem kapitalu ter skupni nominalni znesek lastnih delnic, ki jih ima investicijska družba oziroma tretja oseba za račun investicijske družbe na bilančni presečni dan v zastavi, in njihov delež v osnovnem kapitalu.

III. SCHEME LETNIH OZIROMA POLLETNIH RAČUNOVODSKIH IZKAZOV ALTERNATIVNEGA VZAJEMNEGA SKLADA

(1) Letni oziroma polletni računovodski izkazi alternativnega vzajemnega sklada imajo enake postavke kot letni oziroma polletni računovodski izkazi vzajemnega sklada, pri čemer se v bilanci stanja v točki »I. Sredstva« postavke od 8 do 10 nadomestijo z:

- »8. Naložbe v plemenite kovine
- 9. Terjatve
- 10. Aktivne časovne razmejitev
- 11. Skupaj sredstva (od 1 do 10)«.

(2) Postavka investicijski kuponi in delnice investicijskih skladov v bilanci stanja alternativnega vzajemnega sklada zajema naložbe v enote ciljnih skladov iz 5. točke prvega odstavka 237. člena ZISDU-3 in enote alternativnih skladov iz 1. točke prvega odstavka 361. člena ZISDU-3.

PRILOGA 2**SHEMA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA KROVNEGA SKLADA**

(1) Letno poročilo krovnega sklada je sestavljeno iz:

1. skupnega dela, ki vsebuje:
 - a) poslovno poročilo (v kolikor se ne nahaja pri posameznemu podskladu);
 - b) zbirno bilanco stanja krovnega sklada;
 - c) zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada;
 - d) naslednje sklope iz prvega odstavka 8. člena tega sklepa:
 - opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev, najmanj v obsegu in na način, kot je določeno v 9. členu tega sklepa (za krovni sklad in/ali podsklade);
 - pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov, ki morajo vsebovati vsaj pojasnila kot so določena v 10. členu tega sklepa (za krovni sklad in/ali podsklade);
 - razkritje tveganj, ki jim je bil izpostavljen posamezni podsklad krovnega sklada pri svojem poslovanju, in opis njihovega obvladovanja;
 - pojasnila o uporabljenih tehnikah upravljanja sredstev posameznega podsklada krovnega sklada;
 - pojasnila v zvezi z zadolževanjem posameznega podsklada krovnega sklada;
 - pojasnilo o razporeditvi skupnih stroškov med posamezne podsklade oziroma razrede investicijskih kuponov;
 - tabelo s podatki o čisti vrednosti sredstev, vrednosti enote premoženja in celotnih stroških poslovanja (CSP) na zadnji obračunski dan poslovnega leta za zadnja tri poslovna leta za vsak razred investicijskih kuponov posebej (podatki se navedejo v skupni tabeli za vse podsklade krovnega sklada, pri čemer mora biti iz tabele jasno razvidno, na kateri podsklad (in kadar je smiselno, tudi na kateri razred investicijskih kuponov podsklada) se nanaša posamezni podatek);
2. posebnega dela, ki ločeno za vsak podsklad krovnega sklada vsebuje:
 - a) bilanco stanja podsklada;
 - b) izkaz poslovnega izida podsklada;
 - c) izkaz denarnih tokov podsklada;
 - d) izkaz gibanja vrednosti enot premoženja podsklada;
 - e) naslednje sklope iz prvega odstavka 8. člena tega sklepa:
 - izkaz premoženja podsklada (struktura naložb podsklada);
 - pojasnila in razkritja posameznih vrst stroškov podsklada, opredeljenih v 247. in 248. členu ZISDU-3 in če je to relevantno, stroške iz prvega odstavka 348. člena ZISDU-3;
 - če ima podsklad krovnega sklada naložbe iz četrtega odstavka 162. člena ZISDU-3, razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba, povezana z družbo za upravljanje tega podsklada;
 - če je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov kot to določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje, pojasnilo, da je bila sprejeta takšna odločitev in navedba razlogov za njen sprejem;
 - če je družba za upravljanje za račun podsklada krovnega sklada sklepala posle nakupa ali prodaje naložb, ki niso razvrščene med finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, razkritje vrednosti teh poslov in stroškov neposredno povezanih z njimi;
 - druge posebnosti, ki se nanašajo na posamezni podsklad, zlasti dodatne vsebine iz 11. člena tega sklepa.

(2) Polletno poročilo krovnega sklada je sestavljeno iz:

1. skupnega dela, ki vsebuje:
 - a) zbirno bilanco stanja krovnega sklada
 - b) zbirni izkaz poslovnega izida krovnega sklada
 - c) naslednje sklope iz prvega odstavka 8. člena tega sklepa:
 - opis uporabljenih temeljnih računovodskih usmeritev, najmanj v obsegu in na način, kot je določeno v 9. členu tega sklepa, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom;
 - pojasnila posameznih rešitev in vrednotenj finančnih instrumentov, ki morajo vsebovati vsaj pojasnila, kot so določena v 10. členu tega sklepa, če se razlikujejo v primerjavi z zadnjim letnim poročilom;
2. posebnega dela, ki ločeno za vsak podsklad krovnega sklada vsebuje:
 - a) bilanco stanja podsklada;
 - b) izkaz poslovnega izida podsklada;
 - c) naslednje sklope iz prvega odstavka 8. člena tega sklepa:
 - izkaz premoženja podsklada (strukturo naložb podsklada);
 - če ima podsklad krovnega sklada naložbe iz četrtega odstavka 162. člena ZISDU-3, razkritje odstotka sredstev podsklada, vloženih skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik tega podsklada ali oseba povezana z družbo za upravljanje tega podsklada;
 - če je bila sprejeta odločitev v zvezi upravljanjem storitev in poslov, ki omogočajo nastanek škodljivih nasprotij interesov kot to določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje, pojasnilo, da je bila sprejeta takšna odločitev in navedba razlogov za njen sprejem;
 - druge posebnosti, ki se nanašajo na posamezni podsklad, zlasti dodatne vsebine iz 11. člena tega sklepa.

3970. Sklep o kapitalu družbe za upravljanje

Na podlagi 1. in 2. točke 87. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P
o kapitalu družbe za upravljanje**1. člen**
(vsebina sklepa)

Ta sklep določa:

1. podrobnejše lastnosti in vrste postavk, ki se upoštevajo pri izračunu kapitala družbe za upravljanje in
2. postavke stalnih stroškov družbe za upravljanje.

2. člen
(izračun kapitala)

Kapital družbe za upravljanje se izračuna kot vsota temeljnega in dodatnega kapitala, ob upoštevanju odbitnih postavk iz 5. člena tega sklepa.

3. člen
(temeljni kapital)

(1) Temeljni kapital družbe za upravljanje je vsota navednega lastniškega temeljnega kapitala in dodatnega temeljnega kapitala.

(2) Navadni lastniški temeljni kapital sestavljajo postavke iz prvega odstavka 26. člena Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012 (UL L št. 176 z dne 27. junija 2013, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 575/2013/EU) po uporabi prilagoditev iz 33. in 35. člena Uredbe 575/2013/EU, ob upoštevanju odbitkov iz 36. člena Uredbe 575/2013/EU in drugih možnosti iz 48. in 79. člena Uredbe 575/2013/EU.

(3) Kapitalske instrumente iz točke (a) prvega odstavka 26. člena Uredbe 575/2013/EU, v primeru družbe za upravljanje, predstavljajo navadne delnice po nominalni vrednosti ali osnovni vložki družbenikov.

(4) Dodatni temeljni kapital sestavljajo postavke iz 51. člena Uredbe 575/2013/EU, ob upoštevanju odbitkov iz 56. člena Uredbe 575/2013/EU in uporabi 79. člena Uredbe 575/2013/EU.

4. člen
(dodatni kapital)

Dodatni kapital sestavljajo postavke iz 62. člena Uredbe 575/2013/EU, ob upoštevanju odbitkov iz 66. člena Uredbe 575/2013/EU in uporabi 79. člena Uredbe 575/2013/EU.

5. člen
(odbitne postavke)

Odbitne postavke kapitala predstavljajo nelikvidna sredstva družbe za upravljanje, ki jih ni mogoče unovčiti v času potrebnem za pravočasno izpolnitev dospelih obveznosti, zlasti:

1. neodpisana vrednost opredmetenih osnovnih sredstev;
2. naložbe v druge družbe, razen naložb iz 1. do 5. točke tega odstavka, ki jih ni mogoče hitro unovčiti;
3. denarni depoziti z ročnostjo daljšo od 90 dni brez možnosti odpoklica ali ki jih ni možno predčasno razvezati;
4. posojila in druge terjatve, katerih zapadlost je daljša od 90 dni oziroma je od njihove zapadlosti preteklo več kot 30 dni (vključno z natečenimi obrestmi);
5. zaloge.

6. člen
(stalni stroški družbe za upravljanje)

(1) Stalni stroški družbe za upravljanje obsegajo celotne stalne splošne stroške družbe za upravljanje kot so opredeljeni v 97. členu Uredbe 575/2013/EU.

(2) Pri določanju višine stalnih stroškov družba za upravljanje upošteva tudi 34.b člen Delegirane Uredbe Komisije (EU) št. 241/2014 z dne 7. januarja 2014 o dopolnitvi Uredbe (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi glede kapitalskih zahtev za institucije (UL L št. 74 z dne 14. marca 2014, str. 8).

PREHODNA IN KONČNA DOLOČBA**7. člen**
(uporaba sklepov)

Družba za upravljanje prvič izračuna kapitalske zahteve v skladu s tem sklepom za 31. december 2016, do takrat pa se uporablja Sklep o kapitalu družbe za upravljanje (Uradni list RS, št. 32/12 in 31/15 – ZISDU-3).

8. člen
(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradne listu Republike Slovenije.

Št. 00701-49/2015-4
Ljubljana, dne 10. december 2015
EVA 2015-1611-0150

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3971. Sklep o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada

Na podlagi tretjega odstavka 197. člena, četrtega odstavka 251. člena, četrtega odstavka 302. člena in 385. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P
o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada**1. člen**
(vsebina sklepa)

(1) Ta sklep določa podrobnejšo vsebino prospekta in pravil upravljanja vzajemnega sklada, krovnega sklada ter alternativnega vzajemnega sklada.

(2) Določbe tega sklepa, ki veljajo za družbo za upravljanje, se uporabljajo tudi za upravljavca alternativnega investicijskega sklada, ki ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov in upravljavca alternativnega investicijskega sklada države članice, z dovoljenjem pristojnega organa države članice za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov, če upravlja alternativni vzajemni sklad.

2. člen
(splošna navodila za sestavo prospekta)

(1) Pravila upravljanja morajo biti vključena v prospekt skladno z navodili iz prilog k temu sklepu. Na naslovni strani prospekta mora biti jasno označeno, da gre za prospekt z vključenimi pravili upravljanja (v nadaljnjem besedilu: prospekt).

(2) Pri odprtem investicijskem skladu, ki še ne posluje dovolj dolgo, da bi bilo zanj mogoče navesti vse podatke,

ki jih zahteva ta sklep, se na mestih v prospektu, kjer naj bi se navedli ti podatki, navede pojasnilo, da podatkov ni mogoče navesti, ker odprti investicijski sklad še ne posluje dovolj časa.

(3) Vsa opozorila vlagateljem, ki jih mora na podlagi tega sklepa vsebovati prospekt, morajo biti poudarjena tako, da vidno izstopajo iz preostalega besedila.

(4) Oznaka »R« v prilogah tega sklepa pomeni, da se besedilo nanaša na razrede investicijskih kuponov.

3. člen

(prospekt vzajemnega sklada)

Prospekt vzajemnega sklada vsebuje dejstva in podatke o vzajemnem skladu in družbi za upravljanje, ki ga upravlja, navedene v prilogi 1 k temu sklepu, v enakem zaporedju in z enakimi naslovi, kot so navedeni v prilogi 1.

4. člen

(prospekt krovnega sklada)

Prospekt krovnega sklada vsebuje dejstva in podatke o krovnem skladu, podatke o vsakem posameznem podskladu krovnega sklada ter podatke o družbi za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, navedene v prilogi 2 k temu sklepu, v enakem zaporedju in z enakimi naslovi, kot so navedeni v prilogi 2.

5. člen

(prospekt napajalnega sklada)

Za prospekt napajalnega sklada se pri uporabi priloge 1. in 2. k temu sklepu upošteva 347. člen Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3).

6. člen

(prospekt alternativnega vzajemnega sklada)

(1) V zvezi s strukturo in vsebino prospekta alternativnega vzajemnega sklada in navodili za njegovo sestavo se smiselno uporablja priloga 1 k temu sklepu.

(2) V zvezi s strukturo in vsebino prospekta alternativnega krovnega sklada in navodili za njegovo sestavo se smiselno uporablja priloga 2 k temu sklepu.

(3) Pri smiselni uporabi iz prvega in drugega odstavka tega člena je potrebno upoštevati najmanj, da:

1. alternativni vzajemni sklad ni usklajen z Direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) (UL L št. 302 z dne 17. 11. 2009, str. 32; v nadaljnjem besedilu: Direktiva 2009/65/ES);

2. ime alternativnega vzajemnega sklada vsebuje označbo »alternativni vzajemni sklad«;

3. naložbena pravila lahko vključujejo nekatere dodatne vrste naložb in drugačne omejitve izpostavljenosti;

4. najnižja dovoljena višina prvega vplačila znaša 25.000 eurov, razen za alternativne vzajemne sklade, katerih naložbena pravila določajo najmanj 80 odstotno izpostavljenost do naložb iz 1. točke prvega odstavka 361. člena ZISDU-3;

5. obračunsko obdobje za izračun čiste vrednosti sredstev ne sme biti daljše od 12 mesecev;

6. obdobje odkupov ne sme biti krajše od obračunskega obdobja za izračun čiste vrednosti sredstev in mora upoštevati trajanje le-tega ter ne sme biti daljše od enega leta;

7. rok za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov ne sme biti daljši od zadnjega delovnega dne prvega naslednjega obračunskega obdobja za izračun vrednosti enote premoženja, ali 60 dni po koncu obračunskega obdobja, v katerem je bila vložena zahteva za izplačilo investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada;

8. so pogoji za vplačilo s prenosljivimi vrednostnimi papirji drugačni kot pri vzajemnem skladu;

9. pravila upravljanja lahko določijo obvezo imetnikom investicijskih kuponov po predhodni najavi vložitve zahteve za izplačilo investicijskih kuponov;

10. v zvezi uporabo ukrepov v primeru začasne nezmožnosti zagotavljanja sprotnih izplačil ZISDU-3 določa posebno-sti za alternativni vzajemni sklad;

11. je družba za upravljanje lahko upravičena do nagrade za uspešno upravljanje, ki mora biti določena na jasen, pregleden in nedvoumen način;

12. za združevanje alternativnih vzajemnih skladov veljata dodatna pogoja iz 1. in 2. točke 360. člena ZISDU-3;

13. za likvidacijo alternativnega vzajemnega sklada ZISDU-3 določa drugačne razloge;

14. če alternativni vzajemni sklad upravlja upravljavec alternativnega investicijskega sklada, ki ima dovoljenje Agencije za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov ali upravljavec alternativnega investicijskega sklada države članice, z dovoljenjem pristojnega organa države članice za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov, mora prospekt vsebovati tudi dodatne vsebine, ki jih v zvezi z razkritji vlagateljem določa zakon, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov.

KONČNI DOLOČBI

7. člen

(prenehanje uporabe sklepov)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

8. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-50/2015-3

Ljubljana, dne 10. decembra 2015

EVA 2015-1611-0152

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1

STRUKTURA PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA IN NAVODILA ZA NJEGOVO SESTAVO

Naslovna stran

Naslovna stran prospekta naj vsebuje:

1. firmo in logotip družbe za upravljanje;
2. označbo, da gre za Prospekt (ime vzajemnega sklada) z vključenimi pravili upravljanja;
3. datum (dd.mm.III) izdaje dovoljenja Agencije za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja;
4. datum (dd.mm.III), ko pravila upravljanja vzajemnega sklada (oziroma njihova zadnja sprememba) stopijo v veljavo;
5. navedbo, da je vzajemni sklad usklajen z Direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje.

Druga stran

Druga stran prospekta naj vsebuje naslednje besedilo:

»DOSTOPNOST REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA

Zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta vlagatelju brezplačno na vpogled na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje. Vlagatelj lahko zahteva tudi izročitev brezplačnega izvoda dokumenta s ključnimi podatki za vlagatelje vzajemnega sklada, izvoda prospekta vzajemnega sklada z vključenimi pravili upravljanja ter izvoda revidiranega letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada«.

Druga stran prospekta mora vsebovati tudi opis načina izročitve posameznih dokumentov vzajemnega sklada vlagatelju in navedbo, da so vsi dokumenti o vzajemnem skladu javnosti na voljo tudi na javni spletni strani družbe za upravljanje (navedba spletne strani). Druga stran prospekta mora vsebovati tudi navedbo telefonske številke, na kateri je mogoče dobiti dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih vzajemnega sklada.

Tretja stran

Kazalo

Četrta stran

OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

Besedilo mora vsebovati naslednje navedbe oziroma pojasnila:

1. da je vzajemni sklad (ime vzajemnega sklada) oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov;
2. datum (dd.mm.III) izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje vzajemnega sklada;
3. da vzajemni sklad ni pravna oseba temveč predstavlja premoženje, ki ga upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov;
4. da vzajemni sklad upravlja (firma in sedež družbe za upravljanje);
5. da je skrbnik premoženja vzajemnega sklada (firma in sedež skrbnika premoženja vzajemnega sklada);
6. da je zadnjo revizijo poslovanja vzajemnega sklada opravil(a) (firma in sedež pooblaščenega revizorja);

7. da nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Besedilo mora vsebovati naslednje navedbe oziroma pojasnila:

1. da so sestavni del prospekta tudi pravila upravljanja vzajemnega sklada;
2. da pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada, in sicer:
 - a) naložbene cilje in naložbeno politiko vzajemnega sklada, vključno z omejitvami naložb in zadolževanja vzajemnega sklada;
 - b) način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada;
 - c) vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada;
 - d) referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada;
 - e) način obveščanja vlagateljev o finančnem in pravnem položaju vzajemnega sklada, njegovem poslovanju in pravnih ter poslovnih dogodkih povezanih z vzajemnim skladom in/ali družbo za upravljanje;
 - f) pravice imetnikov investicijskih kuponov, lastnosti morebitnih razredov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna njihovih nakupnih in odkupnih vrednosti, vključno s pogoji in omejitvami vplačil oziroma izplačil s prenosljivimi vrednostnimi papirji ter podrobnostmi glede načina in postopka tovrstnih vplačil oziroma izplačil, pogoje in okoliščine, v katerih lahko družba za upravljanje uvede začasno zaustavitev vplačil in/ali odkupa investicijskih kuponov oziroma uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada, in postopek izvedbe teh ukrepov, informacije o morebitnem trgovanju z investicijskimi kuponi na organiziranem trgu;
 - g) trajanje vzajemnega sklada, prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje, zamenjavo skrbnika premoženja vzajemnega sklada, združitve vzajemnih skladov, razloge za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje in opis postopka likvidacije vzajemnega sklada;
3. okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja in s tem povezane pravice imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada;
4. mesto, način in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Peta stran

Pojasnila pomena osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v besedilu prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Naslednje strani

Naslednje strani prospekta vsebujejo navedbe oziroma besedila, kot določajo ta navodila.

1. POGLAVJE:

NALOŽBENA PRAVILA

Opredelev, v katero vrsto investicijskih skladov iz sklepa, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov se vzajemni sklad uvršča.

1.1. NALOŽBENI CILJI

Opis naložbenih ciljev vzajemnega sklada, ki vsebuje:

1. opredelitev naložbenih ciljev vzajemnega sklada;
2. če druge osebe nudijo garancijo, ki ščiti vlagatelje, opredelitev garancije in vseh morebitnih omejitev v zvezi z njo;
3. če bo vzajemni sklad sledil izbranemu ali izbranim indeksom oziroma drugemu ustreznemu vodilu, navedba indeksov oziroma vodila in opredelitev stopnje svobode pri sledenju (pasivno, aktivno ali zmerno aktivno upravljanje).

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Opis sloga upravljanja premoženja oziroma načina in metode, s katerima bo družba za upravljanje dosegala naložbene cilje vzajemnega sklada.

Navedba vrst finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada.

Navedba omejitev naložb v posamezne vrste finančnih instrumentov (op. družba za upravljanje pri določitvi teh omejitev upošteva sklep, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov).

A. Pri naložbah v prenosljive vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi:

1. podrobnejša opredelitev vrste naložb (delnice, obveznice, instrumenti denarnega trga itd.);
2. pri naložbah v obveznice navedba vrste obveznic, opredelitev njihove prevladujoče dospelosti in morebitnih zahtev glede bonitete;
3. opredelitev gospodarskega sektorja oziroma geografskega območja oziroma drugih kriterijev, ki bodo upoštevani pri naložbah;
4. pri vzajemnem skladu usmerjenem v določeno ožje geografsko območje tudi navedba okoliščin, ki določajo domicil izdajatelja finančnega instrumenta, pri čemer družba za upravljanje uporabi enega ali več kriterijev iz sklepa, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov;
5. pojasnilo, da so borze in drugi organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, opredeljeni v prilogi VII;
6. pojasnilo, ali bodo sredstva vzajemnega sklada naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje z obrazložitvijo, da velja pogoj, da bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval njihovo uvrstitev v uradno kotacijo borze ali v trgovanje na drugem organiziranem trgu iz priloge VII.

B. Pri naložbah v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu:

1. navedba, da bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, samo pod pogojem, da so instrumenti likvidni, da je mogoče njihovo vrednost kadarkoli natančno določiti in da izpolnjujejo druge pogoje iz zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter na njegovi podlagi izdanih splošnih aktov.

C. Pri naložbah v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. pojasnilo, da bo največ 10 odstotkov sredstev vzajemnega sklada naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz oddelkov A in B, vendar te naložbe ne bodo odstopale od naložbenih ciljev in politike vzajemnega sklada in ne bodo pomembno vplivale na njegovo tveganost;
2. pojasnilo, da bo največ 5 odstotkov sredstev vzajemnega sklada naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trg vrednostnih papirjev.

Č. Pri naložbah v denarne depozite:

1. opredelitev bank oziroma kreditnih institucij, pri katerih bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v depozite;
2. opredelitev ročnosti tovrstnih naložb.

D. Pri naložbah v enote drugih odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov):

1. opis vrst in lastnosti ciljnih skladov;
2. v primeru, da bo imel vzajemni sklad pomemben delež svojih sredstev naložen v enotah ciljnih skladov, tudi navedba najvišjega odstotka provizije za upravljanje ciljnega sklada, ki je še sprejemljiv za nalaganje sredstev vzajemnega sklada v enote ciljnega sklada.

E. Pri naložbah v izvedene finančne instrumente (z namenom trgovanja):

1. opredelitev vrst izvedenih finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada, in osnovnih instrumentov oziroma osnov, na katere se nanašajo izvedeni finančni instrumenti;
2. pojasnilo, da so organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, opredeljeni v prilogi VII;
3. opredelitev nasprotnih strank v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
4. opredelitev pogojev unovčite oziroma zaprtja pozicije izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
5. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev vzajemnega sklada v izvedene finančne instrumente;
6. če vzajemni sklad uporablja zamenjave celotnega donosa (angl. total return swap) potem tudi:
 - a) informacije o strategiji glede osnov izvedenih finančnih instrumentov in sestavi naložbenega portfelja ali indeksa;
 - b) informacije o nasprotni stranki oziroma nasprotnih strankah pri poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti;
 - c) opis obsega, v katerem ima nasprotna stranka kakršno koli pravico odločati o sestavi ali upravljanju naložb vzajemnega sklada ali osnovah izvedenih finančnih instrumentov, in informacije o tem, ali je potrebna odobritev nasprotne stranke v zvezi s kakršnimi koli posli v zvezi z naložbami sklada;
 - d) opredelitev nasprotne stranke kot upravljavca premoženja, če ima nasprotna stranka pravico odločati o sestavi ali upravljanju naložb vzajemnega sklada ali osnovah izvedenih finančnih instrumentov.

F. Pri naložbah v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom (strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom):

1. navedba vrst strukturiranih finančnih instrumentov z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada;
2. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev vzajemnega sklada v tovrstne finančne instrumente.

Posebnosti pravil za nekatere vrste vzajemnih skladov in strukturiran sklad**Pri indeksnih vzajemnih skladih, samo sledeče:**

1. opis značilnosti indeksa, katerega sestavo bo posnemal vzajemni sklad, z navedbo mesta, kjer so dosegljive podrobnejše informacije o metodologiji izračuna indeksa, postopku revidiranja njegove sestave, njegovi trenutni sestavi in njenih spremembah ter druge informacije v zvezi z indeksom;
2. ime oziroma naziv organizacije, ki izračunava indeks;

3. opredelitev strategije, ki bo vzajemnemu skladu omogočala posnemanje sestave izbranega indeksa (npr. fizično ali sintetično posnemanje);
4. opis vpliva izbrane strategije na izpostavljenost vlagatelja indeksu in tveganju nasprotne stranke;
5. če bo lahko zaradi sestave indeksa izpostavljenost vzajemnega sklada do posameznega izdajatelja znašala več kot 20 odstotkov vrednosti sredstev, navedba izdajatelja in razlogov za povečano izpostavljenost;
6. navedba pričakovane sledilne napake v običajnih tržnih razmerah;
7. opis dejavnikov, ki bi lahko vplivali na uspešnost vzajemnega sklada pri posnemanju indeksa (npr. transakcijski stroški, majhne nelikvidne komponente indeksa, reinvestiranje dividend);
8. pojasnilo, da naložbe indeksnega vzajemnega sklada ne bodo bistveno odstopale od komponent indeksa, ki ga vzajemni sklad posnema, in razmerij med njimi ter da se bodo morebitni spremenjeni sestavi indeksa prilagodile najkasneje v 30 dneh od objave spremembe sestave indeksa.

Pri indeksnih vzajemnih skladih z vzvodom, poleg navedb iz prejšnjega odstavka, tudi:

1. opis politike vzvoda, načina, kako ga bo dosegal (tj. ali je vzvod na ravni indeksa ali izhaja iz načina, kako se vzajemni sklad izpostavlja indeksu) in opredelitev morebitnih stroškov vzvoda;
2. opis učinka kakršnega koli obratnega vzvoda (angl. reverse leverage);
3. opis razlogov, zaradi katerih lahko prihaja do znatnega razlikovanja donosnosti vzajemnega sklada od mnogokratnika donosnosti indeksa v srednje- in dolgoročnem obdobju.

Pri UCITS ETF, ki niso indeksni skladi, poleg navedb, ki veljajo za običajne vzajemne sklade, tudi:

1. opis politike v zvezi razkrivanjem naložb vzajemnega sklada, z navedbo mesta, kje so dosegljive informacije o naložbah sklada;
2. opis načina in pogostost izračuna indikativne čiste vrednosti sklada ter navedba mesta objave podatka o indikativni čisti vrednosti sredstev;
3. v primeru aktivno upravljanega UCITS ETF tudi:
 - a) izrecno navedbo, da bo aktivno upravljan;
 - b) opis način izvajanja naložbene politike;
 - c) če je relevantno, navedbo, da namerava presegati donosnost indeksa

Pri UCITS ETF, ki so indeksni skladi, poleg navedb, ki veljajo za indeksne vzajemne sklade, tudi:

1. opis politike v zvezi razkrivanjem naložb vzajemnega sklada, z navedbo mesta, kje so dosegljive informacije o naložbah sklada;
2. opis načina in pogostost izračuna indikativne čiste vrednosti sklada ter navedba mesta objave podatka o indikativni čisti vrednosti sredstev.

Pri kratkoročnih skladih denarnega trga in običajnih skladih denarnega trga, samo sledeče:

1. opis vrst in lastnosti finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada;
2. pojasnilo, da so organizirani trgi, kjer se trguje s temi instrumenti, navedeni v prilogi VII;
3. opredelitev pogojev, pod katerimi bodo naložena sredstva vzajemnega sklada v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu;
4. opredelitev povprečne tehtane zapadlosti in povprečnega tehtanega trajanja finančnih instrumentov v sredstvih vzajemnega sklada;
5. opredelitev ročnosti bančnih depozitov, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada.

Pri skladih življenjskega cikla/ciljnega datuma tudi ciljni datum likvidacije sklada in časovnico ter algoritem sprememb v strukturi njegovih naložb.

Pri strukturiranih skladih tudi navedba vsebin iz 2. do 6. točke 36. člena Uredbe Komisije (EU) št. 583/2010 z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s ključnimi podatki za vlagatelje in pogoji, ki jih je treba izpolniti pri posredovanju ključnih podatkov za vlagatelje ali prospekta na trajnem nosilcu podatkov, ki ni papir, ali na spletni strani (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 583/2010/EU), pri čemer morajo biti vse vsebine, še posebej algoritem izplačil ter dejavniki, za katere se pričakuje, da bodo vplivali na rezultat izplačil, podrobno obrazloženi.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

Pojasnilo, da so v tem podpoglavju navedene omejitve izpostavljenosti vzajemnega sklada do posameznega izdajatelja in določenih izdajateljev finančnih instrumentov in druge omejitve naložb vzajemnega sklada, ki jih določa zakon, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter splošni akti, izdani na njegovi podlagi, ki niso navedene že v poglavju 1.2.

Omejitve izpostavljenosti se navedejo z jasno sistematiko po vrstah naložb, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada.

Če bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v izvedene finančne instrumente (za namene varovanja pred tveganji ali za namene trgovanja):

1. navedba metode, ki se uporablja za merjenje skupne izpostavljenosti vzajemnega sklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti (metoda zavezujoče izpostavljenosti, metoda relativne VaR, metoda absolutne VaR);
2. vzajemni sklad, ki za merjenje skupne izpostavljenosti v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti uporablja metodo VaR, navede tudi načrtovano velikost finančnega vzvoda in možnost povečevanja tega vzvoda, pri čemer se ta izračuna kot vsota nominalnih zneskov uporabljenih izvedenih finančnih instrumentov;
3. v primeru uporabe metode relativne VaR za merjenje skupne izpostavljenosti v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti tudi navedba informacije o referenčnem premoženju;
4. v primeru strukturiranega sklada, ki skupno izpostavljenost izračunava v skladu z določbami za izračunavanje skupne izpostavljenosti za strukturirane sklade, kot to določa sklep, ki ureja upravljanje tveganj investicijskega sklada tudi:
 - a) razkritje glede naložbene politike, osnovne izpostavljenosti in formule izplačila, in sicer v enostavnem in povprečnem vlagatelju razumljivem jeziku ter
 - b) navedba vidnega opozorila vlagateljem, da v primeru izstopa pred zapadlostjo investicijskega kupona vzajemnega sklada ne bodo upravičen do obljubljenega izplačila in lahko utrpijo pomembno izgubo.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Pojasnilo, da ima lahko vzajemni sklad tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov družba za upravljanje začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

Navedba najvišje predvidene višine dodatnih likvidnih sredstev vzajemnega sklada (v odstotku od sredstev vzajemnega sklada).

1.5. ZADOLŽEVANJE

Če bo upravljanje premoženja vzajemnega sklada vključevalo tudi zadolževanje, navedba največjega predvidenega obsega in ročnosti zadolževanja.

Pojasnilo, ali bo v ta namen zastavljeno premoženje vzajemnega sklada.

1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Če bo družba za upravljanje uporabljala tehnike upravljanja sredstev vzajemnega sklada, tudi pojasnila o:

1. njihovem namenu uporabe;
2. njihovem vplivu na naložbene cilje, izpostavljenosti in tveganja vzajemnega sklada;
3. njihovem predvidenem učinku na donosnost vzajemnega sklada;
4. politiki družbe za upravljanje glede neposrednih in posrednih stroškov oziroma provizij iz naslova tehnik upravljanja sredstev, ki se lahko pokrivajo iz sredstev vzajemnega sklada.

V zvezi z zavarovanjem, ki ga vzajemni sklad prejeme iz naslova tehnik upravljanja sredstev:

1. pojasnilo o politiki družbe za upravljanje glede prejetih zavarovanj, instrumentih, ki jih vzajemni sklad lahko prejme v zavarovanje, zahtevani ravni zavarovanja, politiki družbe za upravljanje glede odbitkov pri vrednotenju sredstev prejetih v zavarovanje in v primeru reinvestiranja denarja prejetega v zavarovanje tudi politiko družbe za upravljanje glede reinvestiranja (vključno s tveganji, ki izhajajo iz nalaganja tega denarja);
2. če bodo zavarovanje predstavljali le prenosljivi vrednostni papirji, ki jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali država članica, navedba tega dejstva;
3. navedba držav članic, lokalnih skupnosti ali javnih mednarodnih organizacij, do katerih bo vzajemni sklad, iz naslova prejetih zavarovanj, lahko izpostavljen več kot 20 odstotkov čiste vrednosti sredstev sklada.

R: Uporabo naložbenih tehnik samo pri nekaterih razredih investicijskih kuponov vzajemnega sklada je treba na tem mestu posebej izpostaviti, obenem pa navesti oznake razredov, na katere se tehnike nanašajo, in opisati morebiten vpliv njihove uporabe na vrednost enote premoženja tega razreda investicijskih kuponov.

V nadaljevanju se navedejo samo tiste tehnike upravljanja sredstev, ki jih bo za račun vzajemnega sklada uporabljala družba za upravljanje.

A. POSOJANJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

1. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada iz njegovega premoženja posodi vrednostne papirje;
2. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji iz zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter sklepa, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada.

B. POSLI ZAČASNE PRODAJE/ZAČASNEGA NAKUPA (REPO POSLI)

1. kratka in razumljiva definicija repo posla;
2. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada sklepa repo posle zgolj pod pogoji iz zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter sklepa, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada;
3. opredelitev omejitev in drugih pogojev uporabe repo poslov.

C. KRITNA POSOJILA

1. kratka in razumljiva definicija kritnega posojila;
2. opredelitev namena kritnih posojil in pogojev njihove uporabe.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

1. pojasnilo, da bodo ti izvedeni finančni instrumenti namenjeni izključno varovanju pred tveganji;
2. opredelitev vrst izvedenih finančnih instrumentov, v katere bodo s tem namenom naložena sredstva vzajemnega sklada;
3. navedba osnovnih instrumentov oziroma osnov, na katere se bodo nanašali izvedeni finančni instrumenti;
4. pri vsaki vrsti izvedenih finančnih instrumentov opredelitev tveganj, proti katerim se bo s temi instrumenti varoval vzajemni sklad;
5. pojasnilo, da so organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, opredeljeni v prilogi VII;
6. opredelitev nasprotnih strank v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
7. opredelitev pogojev glede unovčite oziroma zaprtja pozicije izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
8. opredelitev drugih pogojev uporabe izvedenih finančnih instrumentov.

D. DOGOVORI O FINANČNIH ZAVAROVANJIH

1. opredelitev namena finančnega zavarovanja;
2. opis lastnosti finančnega zavarovanja in opredelitev omejitev ter pogojev njegove uporabe.

E. PREJETE GARANCIJE

1. opis lastnosti in predmeta garancije;
2. navedba oseb, ki jo bodo zagotavljale.

F. DRUGO

Navedba morebitnih drugih tehnik in orodij upravljanja naložb vzajemnega sklada z obrazložitvijo pogojev njihove uporabe.

2. POGlavJE

PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

Kratek opis pravil vrednotenja premoženja vzajemnega sklada po vrstah finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva vzajemnega sklada.

3. POGlavJE:

TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Navedba, da lahko vrednost naložb vzajemnega sklada v prihodnosti niha in da obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

Kratki in vlagatelju razumljivi opisi tveganj, ki jim je izpostavljen vzajemni sklad (npr. tržno tveganje, kreditno tveganje, tveganje poravnave, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje skrbništva, tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu). Če bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je dovoljena višja izpostavljenost do posameznega izdajatelja, ki pomeni povečanje tveganja vzajemnega sklada, tudi izrecno opozorilo o povečanju tveganja. Če bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v izvedene finančne instrumente (za namene varovanja pred tveganji ali za namene trgovanja), opis dodatnih tveganj in/ali dejavnikov tveganja, ki se pojavljajo.

Če bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v zamenjave celotnega donosa, opis tveganja nasprotne stranke in opis vpliva na vlagateljev donos.

Pri indeksnih vzajemnih skladih z vzvodom opis dodatnih tveganj, ki se pri tem pojavljajo

Če bodo sredstva vzajemnega sklada naložena v izvedene finančne instrumente za namene trgovanja, opozorilo, da je naložba v investicijske kupone vzajemnega sklada priporočljiva

samo za izkušene vlagatelje in vlagatelje, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

Če je mogoče upravičeno pričakovati, da bo zaradi sestave naložb ali zaradi uporabljenih tehnik in orodij vrednost njegove enote premoženja zelo nihala, opozorilo, da je zelo verjetno, da bo zaradi sestave naložb ali zaradi uporabljenih tehnik in orodij upravljanja naložb vrednost enote premoženja vzajemnega sklada zelo nihala.

Če je glede na naložbeno usmeritev vzajemnega sklada smiselno, navedba, da pri naložbi v investicijske kupone vzajemnega sklada obstajajo tudi drugi dejavniki tveganja, kot npr. obstoj garancij drugih oseb, spremembe predpisov, inflacija, nevarnost znižanja sredstev in donosov v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov vzajemnega sklada ipd.

Kratka in jasna opredelitev profila vlagatelja, kateremu je vzajemni sklad prvenstveno namenjen.

4. POGLAVJE: REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Navedba referenčne valute ter obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnih skladov z več razredi, ki se med seboj razlikujejo po valuti vplačil in izplačil, tudi:

1. pojasnilo, da v okviru vzajemnega sklada obstajajo različni razredi investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po valuti vplačil oziroma izplačil;
2. pojasnilo o vplivu te značilnosti na tveganje naložbe v posamezni razred investicijskih kuponov vzajemnega sklada; ter za razrede investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po tem kriteriju, tudi:
 - a) navedba oznake razreda;
 - b) navedba valute.

5. POGLAVJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

Opredelitev ali bo vzajemni sklad čisti dobiček oziroma prihodke razdelil in izplačal imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada enkrat ali večkrat v poslovnem letu ali bo čisti dobiček oziroma prihodke v celoti zadržal.

Če bo vzajemni sklad prihodke oziroma čisti dobiček sproti razdeljeval in izplačeval, pojasnilo o tem in opredelitev politike razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov v skladu z opredelitvami iz sklepa, ki ureja razdelitev ali zadržanje čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po tem, ali bodo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada zagotavljali razdelitev čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada ali ne, pojasnilo o tem in tudi:

1. navedba oznake razreda;
2. opredelitev, katere razrede investicijskih kuponov vzajemnega sklada bodo bremenili stroški razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov.

6. POGLAVJE: STROŠKI

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

Informacije o neposrednih stroških imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada in pojasnilo, da jih plačajo pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov. Te informacije naj vsebujejo:

1. navedbo najvišjih vstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov, izraženih v odstotku od vrednosti investicijskega kupona;
2. v primeru zaveze vlagatelja nalagati premoženje v vzajemni sklad v določenem daljšem časovnem obdobju, navedbo najvišjih vstopnih stroškov, obračunanih od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v vzajemni sklad, izraženih v odstotku od vrednosti vplačil v prvem letu, in pojasnilo, da bodo vstopni stroški vseh nadaljnjih vplačil do izteka obdobja vplačevanja sorazmerno nižji, tako da skupni vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja ne bodo presegli višine vstopnih stroškov za enkratna vplačila;
3. navedbo najvišjih izstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, izraženih v odstotku od vrednosti investicijskega kupona;
4. pojasnilo, da lahko vlagatelj informacijo o dejanskih vstopnih in izstopnih stroških vselej pridobi od osebe pooblaščen za trženje enot vzajemnega sklada;
5. če je smiselno, opis neposrednih stroškov vlagatelja v primeru nakupa oziroma prodaje prenosljivih investicijskih kuponov na organiziranem trgu;
6. navedbo morebitnih drugih administrativnih stroškov, do povrnitve katerih je v breme posameznega imetnika investicijskih kuponov upravičena družba za upravljanje;
7. R: če ima vzajemni sklad več razredov investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po vstopnih in izstopnih stroških, navedbo vstopnih in izstopnih stroškov posameznih razredov in morebitnih stroškov prehajanja med razredi investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA

Informacije o vrstah stroškov, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja vzajemnega sklada, katerih plačila je družba za upravljanje upravičena izvršiti iz sredstev vzajemnega sklada:

A. Provizija za upravljanje:

1. navedba višine provizije za upravljanje vzajemnega sklada, izražene v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada in, kadar je relevantno, opis politike družbe za upravljanje glede začasnega znižanja višine provizije;
2. pojasnilo o načinu izračuna provizije;
3. navedba obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedba rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev vzajemnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po višini provizije za upravljanje, tudi:

1. pojasnilo, da družba za upravljanje izdaja investicijske kupone vzajemnega sklada različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po višini provizije za upravljanje;
2. navedba oznake razreda;
3. opredelitev pristopnih pogojev;
4. navedba višine provizije za upravljanje vzajemnega sklada, do katere je upravičena družba za upravljanje, izražene v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada;

5. pojasnilo o vplivu različnih provizij za upravljanje na vrednosti enot premoženja razreda investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev:

1. navedba najvišjega odstotka provizije za opravljanje skrbniških storitev od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
2. pojasnilo o načinu izračuna provizije;
3. navedba obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedba rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev vzajemnega sklada.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje vzajemnega sklada na podlagi opravljanja storitve upravljanja vzajemnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po tem, ali bodo imetnikom zagotavljali sprotno razdelitev in izplačilo čistega dobička oziroma prihodkov ali ne, opozorilo, da bodo stroški razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada bremenili izključno tisti del premoženja vzajemnega sklada, ki se nanaša na investicijske kupone razreda razdelitve.

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

6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Pojasnilo, da je zadnji razpoložljiv podatek o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada naveden v prilogi V.

Navedba mesta, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih podatkov o celotnih stroških poslovanja.

7. POGlavJE: OBDAVČENJE

Kratek opis obdavčitve vzajemnega sklada in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada na podlagi obstoječih predpisov, upoštevaje posebnosti vzajemnega sklada:

A. Pojasnilo o davčnem statusu vzajemnega sklada v Republiki Sloveniji;

B. Pojasnilo o vrstah dajatev in davščin (in morebitnih oprostitvah plačil dajatev in davščin) ter o višini in drugih pogojih obdavčitve imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

8. POGlavJE: POSLOVNO LETO

Navedba, da je poslovno leto vzajemnega sklada enako koledarskemu letu.

9. POGlavJE: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Pri besedilu tega podpoglavja se pri prenosljivih investicijskih kuponih, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, naslov tega podpoglavja nadomesti z naslovom »VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA IN NJENA TRŽNA CENA«.

Navedba mesta, pogostnosti in časa objave vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada; če se z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada trguje na organiziranem trgu, tudi navedba mesta ter pogostnosti in časa objave tržne cene enote premoženja vzajemnega sklada.

9.2. OBJAVA MESEČNIH POROČIL O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

Navedba mesta in časa objave mesečnih poročil o poslovanju vzajemnega sklada.

9.3. OBJAVA INFORMACIJ O PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKIH

Navedba mesta in časa objave informacij o pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih z vzajemnim skladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na poslovanje vzajemnega sklada.

9.4. NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

Navedba načina neposrednega obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.1. INVESTICIJSKI KUPONI

Navedba, da družba za upravljanje izdaja investicijske kupone, ki se lahko glasijo na eno, več ali dele enot premoženja vzajemnega sklada.

Navedba začetne vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada (samo pri vzajemnih skladih, oblikovanih po 1.1.2003).

Navedba vsebine pravic, ki izhajajo iz investicijskega kupona:

1. pravica od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon;
2. pravica do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada;
3. pravica do izplačila sorazmernega dela čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada (če tako določajo pravila upravljanja vzajemnega sklada);
4. morebitne druge pravice imetnikov investicijskih kuponov.

Opis investicijskih kuponov:

1. navedba podatkov, ki jih vsebujejo investicijski kuponi;
2. pojasnilo o tem, da je investicijski kupon imenski vrednostni papir;
3. navedba ISIN kode in morebitne druge oznake investicijskega kupona;
4. pojasnilo o neprenosljivosti oziroma prenosljivosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada na drugo osebo, z opisom, v kakšni obliki so izdani (kot pisna listina ali kot nematerializiran vrednostni papir);
5. v primeru prenosljivih investicijskih kuponov navedba števila enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon vzajemnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov tudi:

1. navedba ISIN kode razreda;
2. navedba oznake razreda;
3. opis značilnosti, po kateri se razred investicijskih kuponov vzajemnega sklada loči od drugih razredov (npr. po višini upravljalvske provizije);
4. opredelitev morebitnih pristopnih pogojev (npr. samo določen trženjski kanal);
5. navedba mesta v prospektu, kjer so podrobneje opisane značilnosti razreda investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2.1. Vplačila

Navedba, da se lahko investicijski kuponi vplačajo samo v denarju.

V primeru, če je mogoče investicijski kupon vplačati tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji, ki so dovoljena naložba vzajemnega sklada tudi opis vseh pogojev in omejitev tovrstnih vplačil ter postopka tovrstnih vplačil.

Navedba morebitnega najnižjega zneska, ki ga je treba plačati pri prvem oziroma nadaljnjih vplačilih investicijskih kuponov.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov navedba morebitnih različnih najnižjih zneskov vplačil investicijskih kuponov posameznih razredov.

Navedba, da je nakupna vrednost investicijskega kupona enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov in če je smiselno, navedba, da je nakupna vrednost investicijskega kupona posameznega razreda investicijskih kuponov enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznega razreda investicijskih kuponov vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Navedba, da lahko vlagatelj postane imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada tako, da na vpisnih mestih družbe za upravljanje pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo in vplača nakupno vrednost investicijskega kupona na denarni račun vzajemnega sklada (opis izjeme, ki velja pri vplačilih s prenosljivimi vrednostnimi papirji).

Če družba za upravljanje s posebno računalniško aplikacijo omogoča elektronski pristop k pravilom upravljanja vzajemnega sklada:

1. navedba, da lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada tudi z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila;
2. opredelitev vseh pogojev za elektronski pristop ter kratek in jasen opis postopka;
3. glede na to, da pristop k pravilom upravljanja z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila poteka brez fizične navzočnosti vlagatelja, navedba, da je družba za upravljanje dolžna sprejeti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona opravljeno iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi;
4. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje naknadno in v določenih primerih od registriranega overitelja digitalnega potrdila pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Opis načina in pogojev prvega in nadaljnjih vplačil nakupne vrednosti investicijskega kupona z navedbo, da se za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do presečne ure (navedba presečne ure) obračunskega dne T, pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje naslednji delovni dan T+1, za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po presečni uri (navedba presečne ure) obračunskega dne T, pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje na delovni dan T+2. Navedba, da mora družba za upravljanje ob vlagateljevem pristopu k vzajemnemu

skladu in vplačilih investicijskih kuponov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Opis drugih podrobnosti v zvezi z izdajo in hrambo investicijskih kuponov vzajemnega sklada ter navedba načina in časa, ko bo imetnik investicijskega kupona obveščen o njegovi izdaji.

10.2.2. Zaustavitev vplačil

Navedba, da lahko družba za upravljanje oziroma skrbnik v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavi vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedba pogojev in okoliščin, v katerih lahko družba za upravljanje oziroma skrbnik začasno zaustavi vplačila.

Navedba načina, mesta in časa obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov o začasni zaustavitvi vplačil.

10.2.3. Odkup investicijskih kuponov

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Navedba, da je odkupna vrednost investicijskega kupona enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov in če je smiselno, navedba, da je odkupna vrednost investicijskega kupona posameznega razreda investicijskih kuponov enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznega razreda investicijskih kuponov vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Opis načina in pogojev izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona z navedbo, da bo družba za upravljanje na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela do presečne ure (navedba presečne ure) obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje naslednji delovni dan T+1, pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela po presečni uri (navedba presečne ure) obračunskega dne T, pa bo pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena (mesto objave) najkasneje na delovni dan T+2.

Navedba, da mora družba za upravljanje ob izplačilih investicijskih kuponov vzajemnega sklada izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

V primeru, da bo družba za upravljanje zagotavljala odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji iz sredstev vzajemnega sklada v deležih, ki odražajo sestavo njegovih naložb tudi navedba vseh pogojev in omejitev tovrstnega odkupa ter postopka tovrstnega odkupa.

Navedba drugih podrobnosti v zvezi z izplačilom investicijskih kuponov ter navedba načina in časa, ko bo imetnik investicijskega kupona obveščen o izplačilu.

10.2.4. Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Pojasnilo, da lahko družba za upravljanje v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine zaradi varstva interesov imetnikov investicijskih kuponov začasno zaustavi odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pojasnilo, da je zaustavitev odkupa mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedba, da lahko tudi Agencija zahteva začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada, če oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedba, da lahko začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov v primerih, določenih z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje, uvede tudi skrbnik premoženja vzajemnega sklada.

V primeru možnosti uvedbe začasnega delnega odkupa investicijskih kuponov tudi:

10.2.5. Uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov

Pojasnilo, da lahko družba za upravljanje v izjemnih primerih namesto začasne zaustavitve odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pojasnilo, da je uvedba tega ukrepa mogoča zgolj v primeru in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedbo, da delni odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada temelji na bilančni razmejitvi premoženja vzajemnega sklada po kriteriju likvidnosti in pomeni, da se v običajnem roku po vložitvi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona imetniku izplača odkupna vrednost v višini, ki ustreza proporcionalni udeležbi imetnika na likvidnem delu premoženja vzajemnega sklada. Preostale enote premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, bo družba za upravljanje imetniku izplačala takoj, ko bo unovčila zadosten delež manj likvidnega premoženja vzajemnega sklada.

10.2.6. Hkratna vplačila in izplačila

Navedba, da če imetnik investicijskega sklada od družbe za upravljanje zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada ali podsklada, ki mu hkrati sledi vplačilo investicijskega kupona v drug vzajemni sklad ali podsklad, ki ga upravlja ista družba za upravljanje, se zahteva za izplačilo in vplačilo upošteva istočasno.

Pojasnilo o datumu uvedbe tovrstnega sistema in obrazložitev, kako bo prehajanje med odprtimi investicijskimi skladi družbe za upravljanje obravnavano dotlej.

R: Pri investicijskih kuponih različnih razredov tudi:

Opredeleitev pogojev prehajanja med razredi investicijskih kuponov vzajemnega sklada brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona.

10.2.7. Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev

Navedba kdaj se šteje, da je pri izračunu čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada prišlo do napake in opis ravnanja družbe za upravljanje v primeru napake, pri čemer družba za upravljanje upošteva sklep, ki ureja izračunu čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, v delu, ki se nanaša na ravnanje v primeru napake pri izračunu čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. Navedba, da bo družba za upravljanje nakazila premalo izplačanih odkupnih vrednosti izvedla v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne vrednosti enote premoženja in navedba zneska, do katerega družba za upravljanje dodatnega nakazila imetnikom enot ne bo izvedla. Navedba, da stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake, ne bodo bremenili sredstev vzajemnega sklada.

V primeru prenosljivih investicijskih kuponov tudi:

10.3. TRGOVANJE Z INVESTICIJSKIH KUPONI

V primeru vzajemnega sklada, s katerih investicijskimi kuponi se trguje na organiziranem trgu:

Navedba organiziranih trgov, na katerih se trguje z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada.

Pojasnilo, da lahko vlagatelj investicijski kupon bodisi kadarkoli kupi oziroma proda po tržni ceni na organiziranem trgu bodisi ga vplača oziroma zahteva njegovo izplačilo neposredno od družbe za upravljanje.

Opozorilo o različnih stroških, ki bremenijo vlagatelja bodisi ob vplačilu in izplačilu investicijskega kupona neposredno pri družbi za upravljanje bodisi ob nakupu in prodaji investicijskega kupona na organiziranem trgu.

Navedba, da vsebuje vlagateljeva pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada tudi podatek o številki njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega naj se prenesejo investicijski kuponi vzajemnega sklada, ki so predmet pristopne izjave, in podatke o članu klirinško depotne družbe, ki vodi ta račun.

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona uresniči pravico zahtevati izplačilo odkupne vrednosti od družbe za upravljanje tako, da hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo investicijskega kupona članu klirinško depotne družbe, ki vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem so vpisani investicijski kuponi vzajemnega sklada, ki so predmet zahteve, izda nalog za njihov prenos v breme svojega računa in v dobro plavajočega računa vzajemnega sklada.

Opredelitev morebitnih drugih pogojev in navedba morebitnih drugih informacij, pomembnih za vlagatelje v vzajemni sklad s prenosljivimi investicijskimi kuponi.

R: Če ima vzajemni sklad več razredov investicijskih kuponov, od katerih so nekateri razredi prenosljivi, nekateri pa neprenosljivi, se ta navedba vključi v del, ki se nanaša na prenosljive razrede investicijskih kuponov.

V primeru UCITS ETF:

Navedba organiziranih trgov, na katerih se trguje z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada.

V primeru, ko za investicijske kupone, kupljene na organiziranem trgu, ni mogoče zahtevati izplačila odkupne vrednosti neposredno iz premoženja vzajemnega sklada, navedba tega dejstva in opozorila, da lahko vlagatelji v tem primeru investicijske kupone prodajo zgolj na organiziranem trgu preko posrednika (npr. borznega posrednika), kar jim lahko povzroči dodatne stroške (plačilo provizij). Poleg tega lahko vlagatelji pri nakupu investicijskih kuponov plačajo več kot je takratna čista vrednost sredstev in pri njihovi prodaji prejmejo manj kot je takratna čista vrednost sredstev.

Navedba, da v primeru, ko zaradi motnje trgovanja na organiziranem trgu, katere posledica je veliko odstopanje tržne cene investicijskega kupona od izračunane vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, družba za upravljanje zagotavlja neposreden odkup investicijskih kuponov iz premoženja vzajemnega sklada in opis tega postopka.

Navedba, da vsebuje vlagateljeva pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada tudi podatek o številki njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega naj se prenesejo investicijski kuponi vzajemnega sklada, ki so predmet pristopne izjave, in podatke o članu klirinško depotne družbe, ki vodi ta račun.

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona uresniči pravico zahtevati izplačilo odkupne vrednosti od družbe za upravljanje tako, da hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo investicijskega kupona članu klirinško depotne družbe, ki vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem so vpisani investicijski kuponi vzajemnega sklada, ki so

predmet zahteve, izda nalog za njihov prenos v breme svojega računa in v dobro plavajočega računa vzajemnega sklada.

Opredelitev morebitnih drugih pogojev in navedba morebitnih drugih informacij, pomembnih za vlagatelje v vzajemni sklad s prenosljivimi investicijskimi kuponi.

R: Če ima vzajemni sklad več razredov investicijskih kuponov, od katerih so nekateri razredi prenosljivi, nekateri pa neprenosljivi, se ta navedba vključi v del, ki se nanaša na prenosljive razrede investicijskih kuponov.

11. POGLAVJE POSLOVANJE VZAJEMNEGA SKLADA

11.1. TRAJANJE VZAJEMNEGA SKLADA

Navedba, da se vzajemni sklad oblikuje za nedoločen čas, oziroma navedba časa, za katerega se oblikuje, če se oblikuje za določen čas.

11.2. PRENOS UPRAVLJANJA

Navedba, da lahko družba za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, prenese njegovo upravljanje na drugo družbo za upravljanje.

Navedba, da se v primeru, če Agencija družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, izvede prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Navedba, da postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo določbe zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje.

Navedba, da ob prenosu pride do zaustavitve vplačil in odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

11.3. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Opis postopka morebitne zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada z navedbo razlogov, zaradi katerih lahko pride do njegove zamenjave, in opis njenih pravnih posledic.

11.4. ZDRUŽITEV VZAJEMNIH SKLADOV

Navedba sledečega besedila:

»11.4.1. Pogoji združitve vzajemnih skladov in posledice za imetnike investicijskih kuponov
Družba za upravljanje ali več družb za upravljanje lahko izvede združitev dveh ali več vzajemnih skladov, ki jih upravlja oziroma jih upravljajo, s pripojitvijo ali spojitvijo. Pripojitev se opravi s prenosom celotnega premoženja enega ali več vzajemnih skladov (prenosni sklad) na drug obstoječ vzajemni sklad (prevzemni sklad). Spojitev se opravi z ustanovitvijo novega vzajemnega sklada (prevzemni sklad), na katerega se prenese celotno premoženje dveh ali več vzajemnih skladov, ki se spajajo (prenosni sklad). Po opravljeni združitvi prenosni sklad preneha brez likvidacijskega postopka, vse njegovo premoženje ter pravice in obveznosti pa preidejo na prevzemni sklad. Imetniki investicijskih kuponov prenosnega oziroma prenosnih skladov po izvedenem postopku združitve dobijo investicijske kupone prevzemnega sklada po menjalnem razmerju, ki ga določi družba za upravljanje oziroma družbe za upravljanje skladno z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje. Če pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada, imetniku investicijskih kuponov prenosnega sklada ne pripada celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, lahko

družba za upravljanje prevzemnega sklada temu imetniku vrednost enot premoženja, ki sestavljajo delno pravico, izplača v denarju. Združitev vzajemnih skladov je dopustna le, če se premoženjski položaj imetnikov investicijskih kuponov vzajemnih skladov, udeleženih pri združitvi, po opravljenem postopku združitve ne poslabša. Čista vrednost sredstev prevzemnega sklada mora biti, upošteva je morebitno denarno izplačilo imetnikom investicijskih kuponov, po opravljenem postopku združitve najmanj enaka vsoti čiste vrednosti sredstev prenosnega in prevzemnega sklada pred tem postopkom, skupna vrednost vseh investicijskih kuponov prevzemnega sklada, katerih imetnik postane oseba po opravljenem postopku združitve, pa mora biti najmanj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega sklada, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom. Izvedba združitve vzajemnih skladov je predmet predhodnega pregleda skrbnika in revizijske družbe, dovoljenje za združitev pa izda Agencija. Stroške, ki nastanejo zaradi združitve, nosijo družbe za upravljanje, ki upravljajo vzajemne sklade, udeležene pri združitvi.

11.4.2. Pravice imetnika investicijskih kuponov

Imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada ima v primeru, da je vzajemni sklad udeležen pri združitvi, pravico od družbe za upravljanje zahtevati:

1. kopijo revizorjevega poročila o združitvi, ki mu jo mora družba za upravljanje brezplačno poslati najkasneje naslednji delovni dan po prejemu pisne zahteve, pri čemer jo lahko pošlje tudi v elektronski obliki, in
2. izplačilo svojih investicijskih kuponov, pri čemer mu družba za upravljanje ne sme zaračunati izstopnih stroškov, ali
3. zamenjavo investicijskih kuponov za investicijske kupone drugega vzajemnega sklada s podobno naložbeno politiko, ki ga upravlja ta družba za upravljanje ali družba za upravljanje, ki je z družbo za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, v razmerju tesne povezanosti ali v razmerju družb, povezanih s skupnim vodenjem.

Imetniki investicijskih kuponov imajo pravico zahtevati izplačilo investicijskega kupona pod pogoji iz tega oddelka v obdobju od prejema obvestila o združitvi do pričetka zaustavitve vplačil in izplačil v prenosne in prevzemni sklad.«

11.5. LIKVIDACIJA

Navedba vseh razlogov za likvidacijo vzajemnega sklada, vključno z razlogi za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje.

Navedba, da postopek likvidacije in njene pravne posledice opredeljujejo določbe zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje.

Navedba načina, mesta in časa obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru likvidacije vzajemnega sklada.

11.6. PRETEKLA DONOSNOST

Navedba, da so podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada prikazani v prilogi IV.

V primeru strukturiranih skladov se ta oddelek in priloga IV. ne navajata.

12. POGlavJE:

DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

Navedba firme in sedeža družbe za upravljanje ter navedba kraja glavne uprave družbe za upravljanje, če ta ni enak njenemu sedežu; navedba datuma ustanovitve.

Navedba mesta in časa, ko je možen vpogled v splošne akte (akt o ustanovitvi oziroma družbeno pogodbo oziroma statut) in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo; navedba mesta in časa objave revidiranega letnega poročila družbe za upravljanje.

Navedba številke in datuma odločbe o izdaji dovoljenja Agencije za upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Navedba podatka o višini v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje.

Pojasnilo, da se seznam vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje, nahaja v prilogi II.

12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA

Navedba, da je pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora ter njihovih članih navedeno v prilogi I.

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

Navedba firme in sedeža skrbnika premoženja vzajemnega sklada.

Navedba glavne dejavnosti, ki jo opravlja skrbnik premoženja vzajemnega sklada.

Navedba datuma izdaje dovoljenja Banke Slovenije za upravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Navedba datuma izdaje dovoljenja Agencije za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad.

13.2. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Pojasnilo, da so podatki o osebah, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada, navedeni v prilogi III.

13.3. PRITOŽBE VLAGATELJEV IN IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Naslov, na katerega se lahko vlagatelj pritoži oziroma pošlje pritožbo, povezano s svojo naložbo ali nameravano naložbo v investicijske kupone vzajemnega sklada, in mesto kjer lahko pridobi vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami vlagateljev.

Pojasnilo o razsodišču (naziv in sedež razsodišča) za izvensodno reševanje sporov med vlagatelji ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja vzajemnega sklada, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu upravljanja posameznih storitev upravljanja vzajemnega sklada, z navedbo mesta, kjer je mogoče pridobiti dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznaniti z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov.

14. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA

V tem poglavju mora biti navedena naslednja izjava, ki jo podpišejo osebe, odgovorne za izdajo prospekta:

»Izjavljamo, da prospekt vzajemnega sklada vsebuje resnične podatke in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo morala kot izdajatelj navesti družba za upravljanje oziroma s katero je seznanjena, njeno zamočanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada ali potencialne vlagatelje. Prospekt vzajemnega sklada tudi ne vsebuje zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«

Vsebino prospekta vzajemnega sklada pregledajo in podpišejo vsi člani uprave oziroma vsi izvršni direktorji upravnega odbora družbe za upravljanje (ali njihovi pooblaščenici). S podpisom odgovarjajo za izjavo, dano v tem poglavju prospekta.

Kraj, datum:

Podpis vseh članov uprave družbe za upravljanje oziroma vseh izvršnih direktorjev njenega upravnega odbora (ali njihovih pooblaščenecv).

PRILOGE K PROSPEKTU

I. ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Kratko pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora.

Navedba imen in priimkov vseh članov organov vodenja in nadzora družbe za upravljanje, skupaj z njihovimi funkcijami.

II. INVESTICIJSKI SKLADI V UPRAVLJANJU DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Seznam vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje.

III. SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA VZAJEMNIH SKLADOV

UPRAVLJANJE PREMOŽENJA

Za vsako posamezno osebo, na katero je bilo preneseno upravljanje celote ali dela premoženja vzajemnega sklada, navedba:

1. firme in sedeža;
2. datuma prenosa storitve;
3. vrste in obsega prenesenega premoženja.

ADMINISTRATIVNE STORITVE

Za vsako osebo, na katero je bila prenesena posamezna administrativna storitev, navedba:

1. firme in sedeža;
2. datuma prenosa storitve;
3. vrste prenesene administrativne storitve.

STORITVE TRŽENJA INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA

Navedba podatkov o pravnih in fizičnih osebah (firma in sedež pravne osebe oziroma ime in priimek fizične osebe), pri katerih je mogoče na območju Slovenije pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, vključno z navedbo natančnega naslova vpisnih mest, oziroma navedba naslova spletne strani, na kateri so na voljo ti podatki (op. podatki o vpisnih mestih se lahko navedejo tudi na koncu prospekta).

IV. PRETEKLA DONOSNOST

Prikaz pretekle donosnosti vzajemnega sklada v obsegu in z vsebino, ki jo za prikaz pretekle uspešnosti v dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje vzajemnega sklada, zahteva Uredba 583/2010/EU.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov se, če je smiselno, v tej prilogi navedejo podatki o pretekli donosnosti za vsak razred investicijskih kuponov posebej; prikažejo se lahko bodisi v istem bodisi v različnih grafikonih.

V. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Prikaz celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada v obsegu in z vsebino, ki jo za prikaz stroškov v dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje vzajemnega sklada, zahteva Uredba 583/2010/EU.

R: Pri investicijskih kuponih vzajemnega sklada različnih razredov se, če je smiselno, navedejo podatki o celotnih stroških poslovanja ločeno po razredih investicijskih kuponov.

VI. MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

A. Pojasnilo, ali družba za upravljanje v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun vzajemnih skladov (storitve poravnave in izvršitve poslov) od borznoposredniških družb oziroma bank prejema kakšne ekonomske koristi v obliki t.i. mehkih provizij; če je do njih upravičena, njihov kratek opis; po potrebi tudi pojasnilo o tem, kako rešuje morebitno nasprotje interesov, ki bi lahko izhajalo iz prejemanja tovrstnih provizij.

B. Pojasnilo, ali ima družba za upravljanje sklenjen kakšen sporazum, ki se nanaša na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev vzajemnega sklada, med njo in borzno posredniško družbo ali v primeru vzajemnega sklada, ki nalaga pomemben delež sredstev v ciljne sklade, na delitev provizij (neposrednih in/ali posrednih) med njo in družbo za upravljanje ciljnega sklada; če takšni sporazumi o delitvi provizij obstajajo, tudi pojasnilo, kdo je upravičen do provizij; po potrebi se navede tudi pojasnilo o tem, kako družba za upravljanje rešuje morebitno nasprotje interesov, ki bi lahko izhajalo iz tovrstnih sporazumov.

VII. SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

V tej prilogi se navedejo organizirani trgi, na katerih bo družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada trgovala s posameznimi finančnimi instrumenti.

A. Navedba, da bodo sredstva vzajemnega sklada naložena le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu države članice. Zadostuje navedba, da je seznam organiziranih trgov držav članic dostopen na spletni strani (navedba naslova spletne strani, kjer je objavljen uradni seznam teh trgov);
2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam borz;
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - seznam borz;
4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam trgov;
5. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih neevropskih držav:
 - seznam trgov;

B. Navedba, da bodo sredstva vzajemnega sklada naložena le v tiste izvedene finančne instrumente:

1. s katerimi se trguje na organiziranem trgu oziroma trgu institucionalnih vlagateljev države članice;
2. s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih oziroma trgih institucionalnih vlagateljev tretjih držav:
 - seznam trgov.

VIII. VZOREC OBRAZCA PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA
VZAJEMNEGA SKLADA

IX. VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV
VZAJEMNEGA SKLADA

Op.: Prilogi VIII in IX sta obvezni sestavini prospekta z vključenimi pravili upravljanja vzajemnega sklada samo, če pravila upravljanja vzajemnega sklada določajo, da morata biti pristopna izjava in zahteva za izplačilo podani na obrazcu, določenem s pravili upravljanja vzajemnega sklada.

PRILOGA 2

STRUKTURA PROSPEKTA KROVNEGA SKLADA IN NAVODILA ZA NJEGOVO SESTAVO

Naslovna stran

Naslovna stran prospekta naj vsebuje:

1. firmo in logotip družbe za upravljanje;
2. označbo, da gre za Prospekt krovnega sklada (ime krovnega sklada) z vključenimi pravili upravljanja;
3. datum (dd.mm.III) izdaje dovoljenja Agencije za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja;
4. datum (dd.mm.III), ko pravila upravljanja krovnega sklada (oziroma njihova zadnja sprememba) stopijo v veljavo;
5. navedbo, da so vsi podskladi krovnega sklada usklajeni z Direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjemih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje.

Druga stran

Druga stran prospekta naj vsebuje naslednje besedilo:

»DOSTOPNOST REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA KROVNEGA SKLADA

Zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada sta vlagatelju brezplačno na vpogled na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje. Vlagatelj lahko zahteva tudi izročitev brezplačnih izvodov dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje podskladov, izvoda prospekta krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja in izvoda revidiranega letnega ter polletnega poročila krovnega sklada.«

Druga stran prospekta mora vsebovati tudi opis načina izročitve posameznih dokumentov krovnega sklada vlagatelju in navedbo, da so vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih javnosti na voljo tudi na javni spletni strani družbe za upravljanje (navedba spletne strani). Druga stran prospekta mora vsebovati tudi navedbo telefonske številke, na kateri je mogoče dobiti dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov.

Tretja stran

Kazalo

Četrta stran

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

Besedilo mora vsebovati naslednje navedbe oziroma pojasnila:

1. da je krovni sklad (ime krovnega sklada) oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov;
2. datum (dd.mm.III) izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje krovnega sklada;
3. da krovni sklad sestavljajo podskladi, ki jih opredeljujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika in ki predstavljajo premoženja, ki jih upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov;
4. da so sredstva in obveznosti posameznega podsklada ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada;

5. da se seznam vseh podskladov krovnega sklada nahaja v dodatku E k temu prospektu;
6. da krovni sklad upravlja (firma in sedež družbe za upravljanje);
7. da je skrbnik premoženja krovnega sklada (firma in sedež skrbnika premoženja krovnega sklada);
8. da je zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada opravil(a) (firma in sedež pooblaščenega revizorja);
9. da nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

Besedilo mora vsebovati naslednje navedbe oziroma pojasnila:

1. da so sestavni del prospekta tudi pravila upravljanja krovnega sklada;
2. da za posamezni podsklad ne veljajo ločena pravila upravljanja, temveč so posebnosti podskladov določene v pravilih upravljanja krovnega sklada;
3. da so v skupnem delu prospekta določbe pravil upravljanja, ki veljajo za vse podsklade, v dodatku F pa posebne določbe pravil upravljanja po podskladih;
4. da pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, in imetniki investicijskih kuponov podskladov, in sicer:
 - a) naložbene cilje in naložbeno politiko podskladov, vključno z omejitvami naložb in zadolževanja podskladov;
 - b) način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov podskladov;
 - c) vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov;
 - d) referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov;
 - e) način obveščanja vlagateljev o finančnem in pravnem položaju podskladov, njihovem poslovanju in pravnih ter poslovnih dogodkih povezanih s podskladi ali krovnim skladom in/ali družbo za upravljanje;
 - f) pravice imetnikov investicijskih kuponov, lastnosti morebitnih razredov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna njihovih nakupnih in odkupnih vrednosti, vključno s pogoji in omejitvami vplačil oziroma izplačil s prenosljivimi vrednostnimi papirji ter podrobnostmi glede načina in postopka tovrstnih vplačil oziroma izplačil, pogoje izplačila iz posameznega podsklada in hkratnega vplačila v drug podsklad brez vmesnega izplačila investicijskega kupona (prehod med podskladi) in morebitne stroške prehoda, pogoje in okoliščine, v katerih lahko družba za upravljanje uvede začasno zaustavitev vplačil in/ali odkupa investicijskih kuponov oziroma uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov podsklada, in postopek izvedbe teh ukrepov, informacije o morebitnem trgovanju z investicijskimi kuponi na organiziranem trgu;
 - g) trajanje podskladov, prenos upravljanja podsklada oziroma krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje, zamenjavo skrbnika premoženja krovnega sklada, združitve podskladov, razloge za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje ter opis postopka likvidacije podskladov in prenehanja krovnega sklada;
5. okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja krovnega sklada in s tem povezane pravice imetnikov investicijskih kuponov podskladov (z opisom razlike med spremembo pravil upravljanja posameznega podsklada in spremembo pravil upravljanja vseh podskladov);
6. mesto, način in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podskladov o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada.

Peta stran

Navedba pojasnil pomena osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v besedilu prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Naslednje strani

Naslednje strani prospekta vsebujejo navedbe oziroma besedila, kot določajo ta navodila.

1. POGLAVJE:**SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA****1.1. UVOD**

Navedba sledečih dejstev:

1. podskladi krovnega sklada vlagateljem ponujajo možnost nalaganja v izbrane vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj z namenom povečanja vrednosti vplačanih sredstev in ohranjanja visoke likvidnosti naložbe;
2. ima vlagatelj glede na svoje potrebe in predvidevanja bodočih tržnih gibanj možnost nalaganja v enega ali več podskladov krovnega sklada, ki se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki;
3. so v tem poglavju navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom krovnega sklada, naložbeni cilji in politike posameznih podskladov pa so opredeljeni v dodatku F k prospektu.

1.2. DOPUSTNE NALOŽBE

V tem podpoglavju se navedejo in opišejo samo tiste vrste naložb, v katere bodo naložena sredstva vsaj enega od podskladov krovnega sklada, zato se pri zapisu besedila prospekta krovnega sklada izpustijo vse tiste spodaj navedene opredelitve in pojasnila, ki niso relevantna za podsklade krovnega sklada.

Navedba, da bodo sredstva podskladov naložena v nadaljevanju navedene finančne instrumente samo v okviru njihovih naložbenih ciljev in politik.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

1. podrobnejša opredelitev prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi in v katere bodo naložena sredstva podskladov, ter pojasnilo, da so organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, opredeljeni v dodatku D;
2. pojasnilo, da so naložbe v prenosljive vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje dopustne le, če bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval njihovo uvrstitev v uradno kotacijo borze ali v trgovanje na drugem organiziranem trgu iz dodatka D;
3. pojasnilo, da so naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, dopustne le, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti;
4. pojasnilo, da bo največ 10 odstotkov sredstev podskladov lahko naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih pogojev, vendar te naložbe ne bodo odstopale od naložbenih ciljev in politike podskladov in ne bodo pomembno vplivale na njihovo tveganost. Pojasnilo da bo največ 5 odstotkov sredstev podsklada naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trg vrednostnih papirjev;

5. navedba okoliščin, ki določajo domicil izdajatelja finančnega instrumenta, pri čemer družba za upravljanje uporabi enega ali več kriterijev iz sklepa, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov.

B. DENARNI DEPOZITI

1. opredelitev bank oziroma kreditnih institucij, pri katerih bodo sredstva podskladov naložena v depozite;
2. opredelitev ročnosti tovrstnih naložb.

C. DRUGI ODPRTI INVESTICIJSKI SKLADI (CILJNI SKLADI)

1. opredelitev splošnih pogojev, pod katerimi bodo sredstva podskladov naložena v enote ciljnih skladov in v primeru, da bo imel vsaj en podsklad pomemben delež svojih sredstev naložen v enotah ciljnih skladov, tudi navedba najvišjega odstotka provizije za upravljanje ciljnega sklada, ki je še sprejemljiv za nalaganje sredstev podsklada v enote ciljnega sklada.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

1. pojasnilo, da bodo sredstva podskladov naložena v izvedene finančne instrumente z namenom trgovanja;
2. če bodo vsi podskladi nalagali v enake vrste izvedenih finančnih instrumentov z enakimi osnovnimi instrumenti oziroma osnovami, na katere se nanašajo izvedeni finančni instrumenti, navedba teh vrst (sicer se vrste navajajo pri posameznem podskladu);
3. pojasnilo, da so organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, opredeljeni v dodatku D k prospektu;
4. opredelitev nasprotnih strank v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
5. opredelitev pogojev unovčitve oziroma zaprtja pozicije izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
6. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev podskladov v izvedene finančne instrumente;
7. če podsklad uporablja zamenjave celotnega donosa (angl. total return swap) potem tudi:
 - informacije o strategiji glede osnov izvedenih finančnih instrumentov in sestavi naložbenega portfelja ali indeksa;
 - informacije o nasprotni stranki oziroma nasprotnih strankah pri poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti;
 - opis obsega, v katerem ima nasprotna stranka kakršno koli pravico odločati o sestavi ali upravljanju naložb podsklada ali osnovah izvedenih finančnih instrumentov, in informacije o tem, ali je potrebna odobritev nasprotne stranke v zvezi s kakršnimi koli posli v zvezi z naložbami sklada;
 - opredelitev nasprotne stranke kot upravljavca premoženja, če ima nasprotna stranka pravico odločati o sestavi ali upravljanju naložb podsklada ali osnovah izvedenih finančnih instrumentov

D. STRUKTURIRANI FINANČNI INSTRUMENTI Z VGRAJENIMI IZVEDENIMI FINANČNIMI INSTRUMENTI

1. pojasnilo, da bodo sredstva podskladov naložena v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom (strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom);
2. če bodo vsi podskladi nalagali v enake vrste strukturiranih finančnih instrumentov z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom, navedba teh vrst (sicer se vrste navajajo pri posameznem podskladu);

3. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev podskladov v strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

Pojasnilo, da so v tem podpoglavju navedene omejitve izpostavljenosti podskladov do posameznega izdajatelja in do določenih izdajateljev finančnih instrumentov, in druge omejitve naložb podskladov, ki jih določa zakon, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter splošni akti, izdani na njegovi podlagi, ki niso navedene v dodatkih za posamezni podsklad.

Omejitve izpostavljenosti se navedejo z jasno sistematiko po vrstah naložb, v katere bodo naložena sredstva podskladov.

Če ima krovni sklad vsaj en podsklad, ki je indeksni sklad, navedba pojasnila, da naložbe podsklada, ki posnema sestavo indeksa, in razmerja med njimi ne bodo bistveno odstopale od komponent indeksa, ki ga podsklad posnema, in razmerij med njimi ter da se bodo morebitni spremenjeni sestavi indeksa prilagodile najkasneje v 30 dneh od objave spremembe sestave indeksa.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Pojasnilo, da imajo lahko podskladi tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva podsklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil podskladov, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov družba za upravljanje začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

Navedba najvišje predvidene višine dodatnih likvidnih sredstev podskladov (v odstotku od sredstev podsklada).

1.5. ZADOLŽEVANJE

Če bo upravljanje premoženja vsaj enega od podskladov vključevalo tudi zadolževanje, navedba največjega predvidenega obsega in ročnosti zadolževanja.

Pojasnilo, ali bo v ta namen zastavljeno premoženje podskladov.

1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Če bo družba za upravljanje za račun vsaj enega od podskladov uporabljala tehnike upravljanja sredstev, tudi pojasnili o:

1. njihovem namenu uporabe;
2. njihovem vplivu na naložbene cilje, izpostavljenosti in tveganja podsklada;
3. njihovem predvidenem učinku na donosnost podsklada;
4. politiki družbe za upravljanje glede neposrednih in posrednih stroškov oziroma provizij iz naslova tehnik upravljanja sredstev, ki se lahko pokrivajo iz sredstev podsklada.

V zvezi z zavarovanjem, ki ga podsklad prejeme iz naslova tehnik upravljanja sredstev:

1. pojasnilo o politiki družbe za upravljanje glede prejetih zavarovanj, instrumentih, ki jih podsklad lahko prejme v zavarovanje, zahtevani ravni zavarovanja, politiki družbe za upravljanje glede odbitkov pri vrednotenju sredstev prejetih v zavarovanje in v primeru reinvestiranja denarja prejetega v zavarovanje tudi politiko družbe za upravljanje glede reinvestiranja (vključno s tveganji, ki izhajajo iz nalaganja tega denarja);

2. če bodo zavarovanje predstavljali le prenosljivi vrednostni papirji, ki jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali država članica, navedba tega dejstva;
3. navedba držav članic, lokalnih skupnosti ali javnih mednarodnih organizacij, do katerih bo podsklad, iz naslova prejetih zavarovanj, lahko izpostavljen več kot 20 odstotkov čiste vrednosti sredstev sklada.

R: Uporabo naložbenih tehnik samo pri nekaterih razredih investicijskih kuponov podskladov je treba na tem mestu posebej izpostaviti, obenem pa navesti oznake razredov, na katere se tehnike nanašajo, in opisati morebiten vpliv njihove uporabe na vrednosti enot premoženja teh razredov investicijskih kuponov.

V nadaljevanju se navedejo samo tiste tehnike upravljanja sredstev, ki jih bo uporabljala družba za upravljanje za račun vsaj enega od podskladov.

A. POSOJANJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

1. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun podskladov iz njihovega premoženja posodi vrednostne papirje;
2. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun podskladov posoja vrednostne papirje iz njihovega premoženja zgolj pod pogoji, ki jih opredeljuje zakon, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter sklep, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada.

B. POSLI ZAČASNE PRODAJE/ZAČASNEGA NAKUPA (REPO POSLI)

1. kratka in razumljiva definicija repo posla;
2. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun podsklada sklepa repo posle zgolj pod pogoji iz zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje ter sklepa, ki ureja tehnike upravljanja sredstev investicijskega sklada;
3. opredelitev omejitev in drugih pogojev njihove uporabe.

C. KRITNA POSOJILA

1. kratka in razumljiva definicija kritnega posojila;
2. opredelitev namena kritnih posojil in pogojev njihove uporabe.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

1. pojasnilo, da bodo ti izvedeni finančni instrumenti namenjeni izključno varovanju pred tveganji;
2. opredelitev vrst izvedenih finančnih instrumentov, v katere bodo s tem namenom naložena sredstva podskladov;
3. navedba osnovnih instrumentov oziroma osnov, na katere se bodo nanašali izvedeni finančni instrumenti;
4. pri vsaki vrsti izvedenih finančnih instrumentov opredelitev tveganj, proti katerim se bodo s temi instrumenti varovali podskladi;
5. pojasnilo, da so organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, opredeljeni v dodatku D k prospektu;
6. opredelitev nasprotnih strank v poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
7. opredelitev pogojev glede unovčitve oziroma zaprtja pozicije izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev;
8. opredelitev drugih pogojev uporabe izvedenih finančnih instrumentov.

D. DOGOVORI O FINANČNIH ZAVAROVANJIH

1. opredelitev namena finančnega zavarovanja;
2. opis lastnosti finančnih zavarovanj in opredelitev omejitev ter pogojev njegove uporabe.

E. PREJETE GARANCIJE

1. opis lastnosti in predmeta garancije;
2. navedba oseb, ki jo bodo zagotavljale.

F. DRUGO

Navedba morebitnih drugih tehnik in orodij upravljanja naložb z obrazložitvijo pogojev njihove uporabe.

2. POGLAVJE

PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

Kratek opis pravil vrednotenja premoženja podskladov po vrstah finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva podskladov.

3. POGLAVJE:

TVEGANJA

Navedba, da je tveganje, ki se mu izpostavlja vlagatelj z nalaganjem v podsklade krovnega sklada, odvisno od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega podsklada, zato naj izbere takšen podsklad oziroma kombinacijo podskladov, da bo skupno tveganje naložbe zanj še sprejemljivo.

Navedba, da lahko vrednost naložb podskladov v prihodnosti niha in da obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

Kratki in razumljivi opisi tveganj, ki so jim izpostavljeni podskladi (npr. tržno tveganje, kreditno tveganje, tveganje poravnave, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje skrbništva, tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu).

Če ima krovni sklad vsaj en podsklad s politiko nalaganja v izvedene finančne instrumente (za namene varovanja pred tveganji ali za namene trgovanja), opis dodatnih tveganj in/ali dejavnikov tveganja, ki se pojavljajo, in navedba pojasnila, da se ta tveganja in/ali dejavniki tveganja nanašajo izključno na podsklade, katerih sredstva bodo naložena v izvedene finančne instrumente.

Če je smiselno, navedba, da pri naložbi v investicijske kupone podskladov obstajajo tudi drugi dejavniki tveganja, kot npr. obstoj garancij drugih oseb, spremembe predpisov, inflacija, nevarnost znižanja vrednosti sredstev in donosov v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov podskladov ipd.

4. POGLAVJE:

REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Če se čiste vrednosti sredstev in vrednosti enot premoženja vseh podskladov obračunavajo v eurih, navedba, da je referenčna valuta vseh podskladov euro.

Če imajo podskladi različne referenčne valute, navedba, da so valute, v katerih se obračunavata čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja podskladov, navedene v dodatku F.

Navedba obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov.

Če imajo podskladi različna obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja, navedba, da so obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov navedene v dodatku F.

R: Pri različnih razredih investicijskih kuponov enega ali več podskladov, ki se med seboj razlikujejo po valuti vplačil in izplačil, tudi:

1. pojasnilo, da imajo lahko podskladi različne razrede investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po valuti vplačil in izplačil;

2. pojasnilo o vplivu te značilnosti na tveganje naložbe v investicijske kupone podskladov za vlagatelja; ter za posamezne razrede investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po tem kriteriju, tudi:
 - a) navedba oznake razreda;
 - b) navedba valute.

5. POGLAVJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

Če noben od podskladov krovnega sklada, imetnikom investicijskih kuponov podsklada ne bo, enkrat ali večkrat v poslovnem letu, razdelil in izplačal čistega dobička oziroma prihodkov navedba, da bodo podskladi prihodke oziroma čisti dobiček v celoti zadržali in da ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bodo izplačevali, temveč šele ob izplačilu investicijskih kuponov podskladov.

Če bo vsaj eden od podskladov sproti razdeljeval prihodke oziroma čisti dobiček, pojasnilo, da bodo nekateri podskladi sproti razdeljevali prihodke oziroma čisti dobiček, in opredelitev politike razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov v skladu z opredelitvami iz sklepa, ki ureja razdelitev ali zadržanje čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada.

Če so pravila oziroma pogoji za razdelitev čistega dobička oziroma prihodkov med podskladi različni (npr. različno obdobje razdelitve, različen delež čistega dobička oziroma prihodkov, ki bo izplačan), pojasnilo, da so podrobnosti razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov podskladov navedene v dodatku F.

R: Pri investicijskih kuponih različnih razredov enega ali več podskladov, ki se med seboj razlikujejo po tem, ali bodo imetnikom zagotavljali razdelitev čistega dobička oziroma prihodkov ali ne, pojasnilo, da družba za upravljanje pri podskladih izdaja različne razrede investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po tej lastnosti, in tudi:

1. navedba oznake razreda razdelitve;
2. opredelitev, katere razrede investicijskih kuponov podsklada ali podskladov bodo bremenili stroški razdelitve.

6. POGLAVJE: STROŠKI

Če vsaj pri enem od podskladov obstajajo posebnosti glede stroškov, pojasnilo, da so posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov imetnikov njihovih investicijskih kuponov navedene v dodatku F.

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV

Informacije o neposrednih stroških imetnikov investicijskih kuponov podskladov in pojasnilo, da jih plačajo pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov. Te informacije naj vsebujejo:

1. navedbo najvišjih vstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, izraženih v odstotku od vrednosti investicijskega kupona (navede se le tisti najvišji odstotek, ki ga družba za upravljanje ne bo prekoračila pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov);
2. v primeru zaveze vlagatelja nalagati premoženje v podsklad(e) v določenem daljšem časovnem obdobju navedbo najvišjih vstopnih stroškov, obračunanih od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad, izraženih v odstotku od vrednosti vplačil v prvem letu, in pojasnilo, da bodo vstopni stroški vseh nadaljnjih vplačil do izteka obdobja vplačevanja sorazmerno nižji, tako da skupni vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja ne bodo preseglili višine vstopnih stroškov za enkratna vplačila; navede se le tisti najvišji odstotek, ki ga družba za upravljanje

- ne bo prekoračila pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov;
3. navedbo najvišjih izstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, izraženih v odstotku od vrednosti investicijskega kupona; navede se le tisti najvišji odstotek, ki ga družba za upravljanje ne bo prekoračila pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov;
 4. v primeru prehajanja med podskladi krovnega sklada, navedbo najvišjih izstopnih oziroma vstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje, izraženih v odstotku od vrednosti investicijskega kupona (navede se le tisti najvišji odstotek, ki ga družba za upravljanje ne bo prekoračila pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov);
 5. pojasnilo, da lahko vlagatelj informacijo o dejanskih vstopnih in izstopnih stroških vselej pridobi od osebe pooblaščenega za trženje enot podskladov;
 6. če je smiselno, opis neposrednih stroškov vlagatelja v primeru nakupa oziroma prodaje prenosljivih investicijskih kuponov na organiziranem trgu;
 7. navedbo morebitnih drugih administrativnih stroškov, do povrnitve katerih je v breme posameznega imetnika investicijskih kuponov upravičena družba za upravljanje;
 8. R: če imajo podskladi več razredov investicijskih kuponov, ki se med seboj razlikujejo po vstopnih in izstopnih stroških, navedbo vstopnih in izstopnih stroškov posameznih razredov in morebitnih stroškov prehajanja med razredi investicijskih kuponov podskladov.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA

Navedba vrste stroškov, ki nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja krovnega sklada, katerih plačila je družba za upravljanje upravičena izvršiti iz sredstev podskladov:

A. Provizija za upravljanje:

1. pojasnilo o načinu izračuna provizije;
2. navedba obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedba rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev podskladov;
3. navedba, da so višine provizij za upravljanje posameznih podskladov navedene v dodatku F.

R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po višini provizije za upravljanje, tudi:

1. pojasnilo, da družba za upravljanje izdaja investicijske kupone podskladov različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po višini provizije za upravljanje;
2. pojasnilo, da so višine provizij za upravljanje navedene za vsak razred investicijskih kuponov podskladov posebej v dodatku F;
3. pojasnilo vpliva različnih provizij za upravljanje na vrednosti enot premoženja posameznih razredov podskladov.

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev:

1. pojasnilo o načinu izračuna provizije;
2. navedba obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedba rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev podskladov;
3. navedba najvišjega odstotka provizije za opravljanje skrbniških storitev in splošnih pogojev njenega morebitnega znižanja; navede se le tisti najvišji odstotek, ki ga družba za upravljanje ne bo prekoračila pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi opravljanja storitev upravljanja krovnega sklada.

R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po tem, ali bodo imetnikom zagotavljali sprotno razdelitev in izplačilo čistega dobička oziroma prihodkov ali ne, opozorilo, da bodo stroški razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov posameznega podsklada bremenili izključno tisti del njihovega premoženja, ki se nanaša na investicijske kupone razreda razdelitve.

Č: Vrste drugih stroškov, ki bodo bremenili premoženje podskladov v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za krovni sklad.

Opredelitev, kateri izmed zgoraj navedenih stroškov bodo bremenili krovni sklad v celoti (vse podsklade), z opisom načina oziroma metodologije delitve skupnih stroškov med podsklade.

6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA

Navedba, da so zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja podskladov prikazani v dodatku G. Navedba mesta, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih podatkov o celotnih stroških poslovanja.

7. POGLAVJE: OBDAVČENJE

Kratek opis obdavčitve krovnega sklada in imetnikov investicijskih kuponov podskladov na podlagi obstoječih predpisov, upošteva posebnosti podskladov:

A. Pojasnilo o davčnem statusu krovnega sklada in podskladov v Republiki Sloveniji.

B. Pojasnilo o vrstah dajatev in davščin (in morebitnih oprostitvah plačil dajatev in davščin) ter o višini in drugih pogojih obdavčitve imetnikov investicijskih kuponov podskladov.

8. POGLAVJE: POSLOVNO LETO

Navedba, da je poslovno leto krovnega sklada enako koledarskemu.

9. POGLAVJE: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PODSKLADOV

Pri besedilu tega podpoglavja se pri prenosljivih investicijskih kuponih, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, naslov tega podpoglavja nadomesti z naslovom »VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA PODSKLADOV IN NJIHOVE TRŽNE CENE«.

Navedba mesta, pogostnosti in časa objave vrednosti enot premoženja podskladov; če se z investicijskimi kuponi enega ali več podskladov trguje na organiziranem trgu, tudi navedba mesta ter pogostnosti in časa objave tržnih cen enot premoženja podskladov.

9.2. OBJAVA MESEČNIH POROČIL O POSLOVANJU PODSKLADOV

Navedba mesta, pogostnosti in časa objave mesečnih poročil o poslovanju podskladov.

9.3. OBJAVA INFORMACIJ O PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKIH

Navedba mesta in časa objave informacij o pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s krovnim skladom, posameznim podskladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na poslovanje podskladov.

9.4. NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

Navedba načina neposrednega obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podskladov.

10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA

Navedba, da je premoženje podskladov krovnega sklada razdeljeno na enote premoženja.

10.1. INVESTICIJSKI KUPONI

Navedba, da družba za upravljanje izdaja investicijske kupone podskladov, ki se glasijo na eno, več ali dele enot premoženja posameznega podsklada.

Navedba vsebine pravic, ki izhajajo iz investicijskih kuponov:

1. pravica od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja podsklada, na katere se glasi investicijski kupon;
2. pravica do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije podsklada;
3. pravica do izplačila sorazmernega dela čistega dobička oziroma prihodkov podsklada (če tako določajo pravila upravljanja krovnega sklada v delu, ki podrobneje opredeljujejo pravila upravljanja posameznih podskladov);
4. morebitne druge pravice imetnikov investicijskih kuponov.

Opis investicijskih kuponov podskladov:

1. navedba podatkov, ki jih vsebuje investicijski kupon;
2. pojasnilo o tem, da je investicijski kupon imenski vrednostni papir;
3. pojasnilo o neprenosljivosti oziroma prenosljivosti investicijskih kuponov podskladov na drugo osebo, z opisom, v kakšni obliki so izdani (kot pisna listina ali kot nematerializiran vrednostni papir);
4. v primeru prenosljivih investicijskih kuponov navedba števila enot premoženja, na katere se glasijo posamezni investicijski kuponi.

R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov tudi:

1. navedba oznake razreda;
2. opis značilnosti, po kateri se razred investicijskih kuponov podsklada loči od drugih razredov (npr. po višini upravljaljske provizije);
3. opredelitev morebitnih pristopnih pogojev (npr. samo določen trženjski kanal);
4. navedba mesta v prospektu, kjer so podrobneje opisane značilnosti razreda investicijskih kuponov.

10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2.1. Vplačila

Navedba, da se lahko investicijski kuponi vplačajo samo v denarju.

Če je pri enem ali več podskladih vplačilo v podsklad mogoče izvesti tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji, ki so dovoljena naložba posameznega podsklada, opis vseh pogojev in omejitev vplačil s prenosljivimi vrednostnimi papirji in podrobnosti glede postopka tovrstnega vplačila. Navedba, da je vplačilo s prenosljivimi vrednostnimi papirji mogoče samo pri podskladih, pri katerih je tako določeno v dodatku F.

Navedba, da je nakupna vrednost investicijskega kupona enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov in če je smiselno, navedba, da je nakupna vrednost investicijskega kupona posameznega razreda investicijskih kuponov enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznega razreda investicijskih kuponov podsklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Navedba, da lahko vlagatelj postane imetnik investicijskega kupona enega ali več podskladov, tako da na vpisnih mestih družbe za upravljanje pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo in vplača nakupno vrednost investicijskega kupona na denarni račun podsklada (opis izjeme, ki velja pri vplačilih s prenosljivimi vrednostnimi papirji).

Če družba za upravljanje s posebno računalniško aplikacijo omogoča elektronski pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada, navedba, da lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada tudi z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila; tudi opredelitev vseh pogojev za elektronski pristop ter kratek in jasen opis postopka; glede na to, da pristop k pravilom upravljanja z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila poteka brez fizične navzočnosti vlagatelja, navedba, da je družba za upravljanje dolžna sprejeti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona podsklada opravljeno iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi; tudi pojasnilo, da lahko družba za upravljanje naknadno in v določenih primerih od registriranega overitelja digitalnega potrdila pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Opis načina in pogojev prvega in nadaljnjih vplačil nakupne vrednosti investicijskega kupona z navedbo, da se za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada do presečne ure obračunskega dne T, pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje naslednji delovni dan T+1, za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada po presečni uri obračunskega dne T, pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje na delovni dan T+2.

Razen v primeru, ko je presečna ura pri vseh podskladih enaka in je zato navedena v tem oddelku, pojasnilo, da so presečne ure, upoštevaje naložbeno usmeritev podskladov, določene za vsak podsklad posebej in navedene v dodatku F.

Navedba, da mora družba za upravljanje ob vlagateljevem pristopu k pravilom upravljanja krovnega sklada in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Opis drugih podrobnosti v zvezi z izdajo in hrambo investicijskih kuponov ter navedba načina in časa, ko bo imetnik investicijskega kupona obveščen o njegovi izdaji.

10.2.2. Zaustavitev vplačil

Navedba, da lahko družba za upravljanje oziroma skrbnik v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavi vplačila v enega ali več podskladov.

Navedba pogojev in okoliščin, v katerih lahko družba za upravljanje oziroma skrbnik začasno zaustavi vplačila.

Navedba načina, mesta in časa obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov o začasni zaustavitvi vplačil.

10.2.3. Odkup investicijskih kuponov

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona podsklada od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Navedba, da je odkupna vrednost investicijskega kupona enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov in če je smiselno, navedba, da je odkupna vrednost investicijskega kupona posameznega razreda investicijskih kuponov enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja posameznega razreda investicijskih kuponov podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Opis načina in pogojev izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona z navedbo, da bo družba za upravljanje na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela do presečne ure obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena (navedba mesta objave) najkasneje naslednji delovni dan T+1, pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela po presečni uri obračunskega dne T, pa bo pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena (mesto objave) najkasneje na delovni dan T+2.

Navedba, da mora družba za upravljanje ob izplačilih investicijskih kuponov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

V primeru, da bo družba za upravljanje zagotavljala odkup investicijskih kuponov posameznega podsklada tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji iz sredstev podsklada v deležih, ki odražajo sestavo njegovih naložb, tudi navedba vseh pogojev in omejitev tovrstnega odkupa ter postopka tovrstnega odkupa.

Navedba drugih podrobnosti v zvezi z izplačilom odkupne vrednosti investicijskih kuponov ter navedba načina in časa, ko bo imetnik investicijskega kupona obveščen o izplačilu.

10.2.4. Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov

Pojasnilo, da lahko družba za upravljanje v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine zaradi varstva in interesov imetnikov investicijskih kuponov začasno zaustavi odkup investicijskih kuponov posameznega podsklada.

Pojasnilo, da je zaustavitev odkupa mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedba, da lahko tudi Agencija zahteva začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov posameznega podsklada, če oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov.

Navedba, da lahko začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov v primerih, določenih z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje, uvede tudi skrbnik premoženja krovnega sklada.

V primeru možnosti uvedbe začasnega delnega odkupa investicijskih kuponov tudi:

10.2.5. Uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov

Pojasnilo, da lahko družba za upravljanje v izjemnih primerih namesto začasne zaustavitve odkupa investicijskih kuponov posameznega podsklada uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov podsklada.

Pojasnilo, da je uvedba tega ukrepa mogoča zgolj v primeru in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedbo, da delni odkup investicijskih kuponov podsklada temelji na bilančni razmejitvi premoženja podsklada po kriteriju likvidnosti in pomeni, da se v običajnem roku po vložitvi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona imetniku izplača odkupna vrednost v višini, ki ustreza proporcionalni udeležbi imetnika na likvidnem delu premoženja podsklada. Preostale enote premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, bo družba za upravljanje imetniku izplačala takoj, ko bo unovčila zadosten delež manj likvidnega premoženja podsklada.

10.2.6. Hkratna vplačila in izplačila

Navedba, da če imetnik investicijskega sklada od družbe za upravljanje zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada ali vzajemnega sklada, ki mu hkrati sledi vplačilo investicijskega kupona v drug podsklad ali vzajemni sklad, ki ga upravlja ista družba za upravljanje, se zahteva za izplačilo in vplačilo upošteva istočasno.

Pojasnilo o datumu uvedbe tovrstnega sistema in obrazložitev, kako bo prehajanje med odprtimi investicijskimi skladi družbe za upravljanje obravnavano dotlej.

Opredelitev morebitnih pogojev prehajanja med podskladi iste družbe za upravljanje.

R: Pri investicijskih kuponih različnih razredov tudi:

Opredelitev pogojev prehajanja med razredi investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona.

10.2.7. Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev

Navedba kdaj se šteje, da je pri izračunu čiste vrednosti sredstev podsklada prišlo do napake in opis ravnanja družbe za upravljanje v primeru napake, pri čemer družba za upravljanje upošteva sklep, ki ureja izračun čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, v delu ki se nanaša na ravnanje v primeru napake pri izračunu čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. Navedba, da bo družba za upravljanje nakazila premalo izplačanih odkupnih vrednosti izvedla v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne vrednosti enote premoženja podsklada in navedba zneska, do katerega družba za upravljanje dodatnega nakazila imetnikom enot ne bo izvedla. Navedba, da stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake, ne bodo bremenili sredstev podskladov.

V primeru, da krovni sklad vključuje enega ali več podskladov s prenosljivimi investicijskimi kuponi, tudi:

10.3. TRGOVANJE Z INVESTICIJSKIMI KUPONI

V primeru, da krovni sklad vključuje enega ali več podskladov, s katerih investicijskimi kuponi se trguje na organiziranem trgu:

Navedba, da so investicijski kuponi nekaterih podskladov prenosljivi in navedba organiziranih trgov, na katerih se z njimi trguje.

Pojasnilo, da lahko vlagatelj takšen investicijski kupon bodisi kadarkoli kupi oziroma proda po tržni ceni na organiziranem trgu bodisi ga vplača oziroma zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti neposredno pri družbi za upravljanje.

Opozorilo o različnih stroških, ki bremenijo vlagatelja bodisi ob vplačilu in izplačilu investicijskega kupona pri družbi za upravljanje bodisi ob njegovem nakupu in prodaji na organiziranem trgu.

Navedba, da vsebuje vlagateljeva pristopna izjava tudi podatek o številki njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega naj se prenesejo investicijski kuponi, ki so predmet pristopne izjave, in podatke o članu klirinško depotne družbe, ki vodi ta račun.

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona uresniči pravico zahtevati izplačilo odkupne vrednosti od družbe za upravljanje tako, da hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo investicijskega kupona članu klirinško depotne družbe, ki vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem so vpisani investicijski kuponi podsklada, ki so predmet zahteve, izda nalog za njihov prenos v breme svojega računa in v dobro plavajočega računa podsklada. Opredelitev morebitnih drugih pogojev in navedba morebitnih drugih informacij, pomembnih za vlagatelje v podsklade s prenosljivimi investicijskimi kuponi.

R: Če ima podsklad krovnega sklada več razredov investicijskih kuponov, od katerih so nekateri razredi prenosljivi, nekateri pa neprenosljivi, se ta navedba vključi v del, ki se nanaša na prenosljive razrede investicijskih kuponov.

V primeru, da krovni sklad vključuje enega ali več podskladov, ki so po svojih značilnostih UCITS ETF:

Navedba, da so investicijski kuponi nekaterih podskladov prenosljivi in navedba organiziranih trgov, na katerih se z njimi trguje.

V primeru, ko za investicijske kupone, kupljene na organiziranem trgu, ni mogoče zahtevati izplačila odkupne vrednosti neposredno iz premoženja podsklada krovnega sklada, navedba tega dejstva in opozorila, da lahko vlagatelji v tem primeru investicijske kupone prodajo zgolj na organiziranem trgu preko posrednika (npr. borznega posrednika), kar jim lahko povzroči dodatne stroške (plačilo provizij). Poleg tega lahko vlagatelji pri nakupu investicijskih kuponov plačajo več kot je takratna čista vrednost sredstev in pri njihovi prodaji prejmejo manj kot je takratna čista vrednost sredstev.

Navedba, da v primeru, ko zaradi motnje trgovanja na organiziranem trgu, katere posledica je veliko odstopanje tržne cene investicijskega kupona od izračunane vrednosti enote premoženja podsklada krovnega sklada, družba za upravljanje zagotavlja neposreden odkup investicijskih kuponov iz premoženja podsklada in opis tega postopka.

Navedba, da vsebuje vlagateljeva pristopna izjava tudi podatek o številki njegovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega naj se prenesejo investicijski kuponi, ki so predmet pristopne izjave, in podatke o članu klirinško depotne družbe, ki vodi ta račun.

Navedba, da lahko imetnik investicijskega kupona uresniči pravico zahtevati izplačilo odkupne vrednosti od družbe za upravljanje tako, da hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo investicijskega kupona članu klirinško depotne družbe, ki vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem so vpisani investicijski kuponi podsklada, ki so predmet zahteve, izda nalog za njihov prenos v breme svojega računa in v dobro plavajočega računa podsklada.

Opredelitev morebitnih drugih pogojev in navedba morebitnih drugih informacij, pomembnih za vlagatelje v podsklade s prenosljivimi investicijskimi kuponi.

R: Če ima podsklad več razredov investicijskih kuponov, od katerih so nekateri razredi prenosljivi, nekateri pa neprenosljivi, se ta navedba vključi v del, ki se nanaša na prenosljive razrede investicijskih kuponov.

11. POGLAVJE

DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH

11.1. TRAJANJE PODSKLADOV

Navedba, da so podskladi oblikovani za nedoločen čas, oziroma v primeru, ko ima krovni sklad vsaj en podsklad, ki je oblikovan za določen čas, navedba, da je pri podskladih, ki so oblikovani za določen čas, čas, za katerega so oblikovani, opredeljen v dodatku F.

11.2. PRENOS UPRAVLJANJA

Navedba, da lahko družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, prenese upravljanje celotnega krovnega sklada ali posameznega podsklada na drugo družbo za upravljanje.

Navedba, da se v primeru, če Agencija družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, izvede prisilni prenos upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Navedba, da postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo določbe zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje.

Navedba, da ob prenosu pride do zaustavitve vplačil in odkupa investicijskih kuponov.

11.3. VKLJUČITEV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA V DRUGI KROVNI SKLAD

Navedba, da lahko družba za upravljanje, ki upravlja dva ali več krovnih skladov, podsklade enega krovnega sklada vključi v drugi krovni sklad. Če so predmet vključitve v drugi krovni sklad vsi podskladi posameznega krovnega sklada, ta po zaključenem prenosu podskladov v drugi krovni sklad preneha brez posebnega postopka likvidacije. Navedba, da mora družba za upravljanje pred izvedbo izločitve podskladov iz krovnega sklada in njihovi vključitvi v drugi krovni sklad pridobiti ustrezno dovoljenje Agencije.

11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Opis postopka morebitne zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada z navedbo razlogov, zaradi katerih lahko pride do njegove zamenjave, in opis njenih pravnih posledic.

11.5. ZDRUŽITEV PODSKLADOV

Navedba sledečega besedila:

»11.5.1. Pogoji združitve podskladov ter posledice za imetnike investicijskih kuponov

Družba za upravljanje ali več družb za upravljanje lahko izvede združitve dveh ali več podskladov istega ali več krovnih skladov, ki jih upravlja oziroma jih upravljajo, in sicer s pripojitvijo ali spojitvijo. Pripojitev se opravi s prenosom celotnega premoženja enega ali več podskladov (prenosni sklad) na drug obstoječ podsklad (prevzemni sklad). Spojitev se opravi z ustanovitvijo novega podsklada (prevzemni sklad), na katerega se prenese celotno premoženje dveh ali več podskladov, ki se spajajo (prenosni sklad). Po opravljeni združitvi prenosni sklad preneha brez likvidacijskega postopka, vse njegovo premoženje ter pravice in obveznosti pa preidejo na prevzemni sklad. Imetniki investicijskih kuponov prenosnega oziroma prenosnih skladov po izvedenem postopku združitve dobijo investicijske kupone prevzemnega sklada po menjalnem razmerju, ki ga določi družba za upravljanje oziroma družbe za upravljanje skladno z zakonom, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje. Če pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada, imetniku investicijskih kuponov prenosnega sklada ne pripada celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, lahko družba za upravljanje prevzemnega sklada temu imetniku vrednost enot premoženja, ki sestavljajo delno pravico, izplača v denarju. Združitve podskladov je dopustna le, če se premoženjski položaj imetnikov investicijskih kuponov podskladov, udeleženih pri združitvi, po opravljenem postopku združitve ne poslabša. Čista vrednost sredstev prevzemnega sklada mora biti, upošteva je morebitno denarno izplačilo imetnikom investicijskih kuponov, po opravljenem postopku preoblikovanja najmanj enaka vsoti čiste vrednosti sredstev prenosnega in prevzemnega sklada pred tem postopkom, skupna vrednost vseh investicijskih kuponov prevzemnega sklada, katerih imetnik postane oseba po opravljenem postopku združitve, pa mora biti najmanj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega sklada, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom. Izvedba združitve

podskladov je predmet predhodnega pregleda skrbnika in revizijske družbe, dovoljenje za združitve pa izda Agencija. Stroške, ki nastanejo zaradi združitve, nosijo družbe za upravljanje, ki upravljajo podsklade krovnih skladov, udeležene pri združitvi.

11.5.2. Pravice imetnika investicijskih kuponov

Imetnik investicijskega kupona podsklada ima v primeru, da je podsklad udeležen pri združitvi, pravico od družbe za upravljanje zahtevati:

1. kopijo revizorjevega poročila o združitvi, ki mu jo mora družba za upravljanje brezplačno poslati najkasneje naslednji delovni dan po prejemu pisne zahteve, pri čemer jo lahko pošlje tudi v elektronski obliki, in
2. izplačilo svojih investicijskih kuponov, pri čemer mu družba za upravljanje ne sme zaračunati izstopnih stroškov, ali
3. zamenjavo teh investicijskih kuponov za investicijske kupone drugega podsklada s podobno naložbeno politiko, ki ga upravlja ta družba za upravljanje ali družba za upravljanje, ki je z družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad s tem podskladom, bodisi v razmerju tesne povezanosti bodisi v razmerju družb, povezanih s skupnim vodenjem.

Imetniki investicijskih kuponov imajo pravico zahtevati izplačilo investicijskega kupona pod pogoji iz tega oddelka v obdobju od prejema obvestila o združitvi do pričetka zaustavitve vplačil in izplačil v prenosne in prevzemni sklad«.

11.6. LIKVIDACIJA

Navedba razlogov za likvidacijo podsklada in prenehanje krovnega sklada, vključno z razlogi za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje.

Navedba, da postopek likvidacije in njene pravne posledice opredeljujejo določbe zakona, ki ureja investicijske sklade in družbe za upravljanje.

Navedba načina, mesta in časa obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru likvidacije podsklada.

12. POGLAVJE:

DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

Navedba firme in sedeža družbe za upravljanje ter navedba kraja glavne uprave družbe za upravljanje, če ta ni enak njenemu sedežu; navedba datuma ustanovitve.

Navedba mesta in časa, ko je možen vpogled v splošne akte družbe za upravljanje (akt o ustanovitvi oziroma družbeno pogodbo oziroma statut) in v njeno zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo; navedba mesta in časa objave revidiranega letnega poročila družbe za upravljanje.

Navedba številke in datuma odločbe o izdaji dovoljenja Agencije za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Navedba podatka o višini v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje.

12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA

Navedba, da je pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora ter njihovih članih navedeno v dodatku A.

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

Navedba firme in sedeža skrbnika premoženja krovnega sklada.

Navedba glavne dejavnosti, ki jo opravlja skrbnik premoženja krovnega sklada.

Navedba datuma izdaje dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Navedba datuma izdaje dovoljenja Agencije za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad.

13.2. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

Pojasnilo, da so podatki o osebah, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, navedeni v dodatku B.

14. PRITOŽBE VLAGATELJEV IN IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Naslov, na katerega se lahko vlagatelj pritoži oziroma pošlje pritožbo, povezano s svojo naložbo ali nameravano naložbo v investicijske kupone podsklada krovnega sklada, in mesto, kjer lahko pridobi vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami vlagateljev.

Pojasnilo o razsodišču (naziv in sedež razsodišča) za izvensodno reševanje sporov med vlagatelji ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja krovnega sklada ali podskladov, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu opravljanja posameznih storitev upravljanja krovnega sklada, z navedbo mesta, kjer je mogoče pridobiti dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznaniti z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov.

15. POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA

V tem poglavju mora biti navedena naslednja izjava, ki jo podpišejo osebe, odgovorne za izdajo prospekta:

»Izjavljamo, da prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja vsebuje resnične podatke in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo kot izdajatelj prospekta morala navesti družba za upravljanje oziroma s katero je seznanjena, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov podskladov ali potencialne vlagatelje. Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja tudi ne vsebuje zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«

Vsebino prospekta krovnega sklada pregledajo in podpišejo vsi člani uprave oziroma vsi izvršni direktorji upravnega odbora družbe za upravljanje (ali njihovi pooblaščenici). S podpisom odgovarjajo za izjavo, dano v tem poglavju prospekta.

Kraj, datum:

Podpis vseh članov uprave družbe za upravljanje oziroma vseh izvršnih direktorjev njenega upravnega odbora (ali njihovih pooblaščenec).

DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Kratko pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora.

Navedba imen in priimkov vseh članov organov vodenja in nadzora družbe za upravljanje, skupaj z njihovimi funkcijami.

DODATEK B – SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV**UPRAVLJANJE PREMOŽENJA**

Za vsako posamezno osebo, na katero je bilo preneseno upravljanje celote ali dela premoženja enega ali več podskladov, navedba:

1. firme in sedeža;
2. datuma prenosa storitve;
3. vrste in obsega premoženja, ki je bilo preneseno v upravljanje.

ADMINISTRATIVNE STORITVE

Za vsako osebo, na katero je bila prenesena posamezna administrativna storitev, navedba:

1. firme in sedeža;
2. datuma prenosa storitve;
3. vrste prenesene administrativne storitve.

STORITVE TRŽENJA INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA

Navedba podatkov o pravnih in fizičnih osebah (firma in sedež pravne osebe oziroma ime in priimek fizične osebe), pri katerih je mogoče na območju Slovenije pristopiti k pravilom upravljanja posameznega podsklada, vključno z navedbo natančnega naslova vpisnih mest, oziroma navedba naslova spletne strani, kjer so ti podatki na voljo vlagateljem (op. podatki o vpisnih mestih se lahko navedejo tudi na koncu prospekta).

DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

A. Pojasnilo, ali družba za upravljanje v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov (storitve poravnave in izvršitve poslov) od borzno-posredniških družb oziroma bank prejema kakšne ekonomske koristi v obliki t.i. mehkih provizij; če je do njih upravičena, njihov kratek opis; po potrebi tudi pojasnilo o tem, kako rešuje morebitno nasprotje interesov, ki bi lahko izhajalo iz prejemanja tovrstnih provizij.

B. Pojasnilo, ali ima družba za upravljanje sklenjen kakšen sporazum, ki se nanaša na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev podskladov, med njo in borzno posredniško družbo ali v primeru podsklada, ki nalaga pomemben delež sredstev v ciljne sklade, na delitev provizij (neposrednih in/ali posrednih) med njo in družbo za upravljanje ciljnega sklada; če takšni sporazumi o delitvi provizij obstajajo, pojasnilo, kdo je upravičen do provizij; po potrebi tudi pojasnilo o tem, kako rešuje morebitni konflikt interesov, ki bi lahko izhajal iz tovrstnih sporazumov; če je smiselno, tudi poimenska navedba podskladov, v zvezi s katerimi ima sklenjene takšne sporazume.

DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

A. Navedba, da bodo sredstva podskladov v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega podsklada naložena le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu države članice. Zadostuje navedba, da je seznam organiziranih trgov držav članic dostopen na spletni strani (navedba naslova spletne strani, kjer je objavljen uradni seznam teh trgov);
2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam borz;
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - seznam borz;

4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam trgov;
5. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih neevropskih držav:
 - seznam trgov.

B. Navedba, da so sredstva podskladov v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega posameznega podsklada lahko naložena le v izvedene finančne instrumente:

1. s katerimi se trguje na organiziranem trgu oziroma trgu institucionalnih vlagateljev države članice;
2. s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih oziroma trgih institucionalnih vlagateljev tretjih držav:
 - seznam trgov.

DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

Seznam vseh podskladov krovnega sklada z oznako zaporedne številke v dodatku F, kjer so podrobneje opredeljena pravila upravljanja posameznega podsklada.

DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Navedba, da se pravila upravljanja posameznih podskladov, kakor so podrobneje opredeljena v tem dodatku, vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela prospekta krovnega sklada.

V nadaljevanju se ločeno za vsak podsklad navede:

1. zaporedna številka podsklada;
2. ime podsklada;
3. opredelitev, v katero vrsto investicijskih skladov iz sklepa, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov se podsklad uvršča.

Sledi navedba poglavij s spodnjimi naslovi in vsebino:

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Navedba datuma izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada (dd.mm.llll).

Navedba ISIN kode investicijskega kupona podsklada in morebitne oznake investicijskega kupona.

R: Pri investicijskih kuponih podskladov različnih razredov navedba razredov s pripadajočimi ISIN kodami in morebitnimi drugimi oznakami.

2. NALOŽBENI CILJ

Opis naložbenih ciljev podsklada, ki vsebuje:

1. opredelitev naložbenih ciljev podsklada;
2. če druge osebe nudijo garancijo, ki ščiti vlagatelje, opredelitev garancije in vseh morebitnih omejitev v zvezi z njo;
3. če bo podsklad sledil izbranemu ali izbranim indeksom oziroma drugemu ustreznemu vodilu, navedba indeksov oziroma vodila in opredelitev stopnje svobode pri sledenju (pasivno, aktivno ali zmerno aktivno upravljanje).

3. NALOŽBENA POLITIKA

Navedba vrst finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva podsklada s pojasnilom, da bodo sredstva podsklada naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta krovnega sklada, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem dodatku.

Opis sloga upravljanja premoženja podsklada oziroma načina in metode, s katerima bo družba za upravljanje dosegala njegove naložbene cilje.

Navedba omejitev naložb v posamezne vrste finančnih instrumentov. Družba za upravljanje pri določitvi teh omejitev upošteva sklep, ki ureja ključne elemente investicijskega sklada ter tipe in vrste investicijskih skladov.

Če bo pretežen delež sredstev podsklada naložen v posamezno vrsto prenosljivih vrednostnih papirjev in/ali instrumentov denarnega trga:

1. opredelitev kriterija za izbiro tovrstnih naložb (npr. gospodarski sektor oziroma geografsko območje);
2. navedba borz in drugih organiziranih trgov iz dodatka D, na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti (lahko tudi samo sklic na posamezne organizirane trge iz dodatka D);
3. pri naložbah v obveznice navedba vrste obveznic, opredelitev njihove prevladujoče dospelosti in morebitnih zahtev glede bonitete;
4. pojasnilo, ali bodo sredstva podsklada naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje;
5. pojasnilo, ali bodo sredstva podsklada naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Če bodo sredstva podsklada naložena v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom (strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom):

1. navedba njihovih vrst, razen če so vrste navedene že v okviru poglavja 1.2 skupnega dela prospekta in veljajo za vse podsklade;
2. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev podsklada v tovrstne finančne instrumente.

Če bodo sredstva podsklada naložena v enote drugih odprtih investicijskih skladov (ciljnih skladov):

1. opis vrst in lastnosti ciljnih skladov.

Če bodo sredstva podsklada naložena v izvedene finančne instrumente (z namenom trgovanja):

1. opredelitev vrst izvedenih finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva podsklada, in osnovnih instrumentov oziroma osnov, na katere se nanašajo izvedeni finančni instrumenti, razen če so vrste navedene že v okviru poglavja 1.2 skupnega dela prospekta in veljajo za vse podsklade;
2. opredelitev morebitnih drugih pogojev, ki jih bo upoštevala družba za upravljanje pri nalaganju sredstev podsklada v tovrstne finančne instrumente.

Če bodo sredstva podsklada naložena v izvedene finančne instrumente (za namene varovanja pred tveganji ali za namene trgovanja):

1. navedba metode, ki se uporablja za merjenje skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti (metoda zavezujoče izpostavljenosti, metoda relativne VaR, metoda absolutne VaR);
2. podsklad, ki za merjenje skupne izpostavljenosti v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti uporablja metodo VaR, navede tudi načrtovano velikost finančnega

- vzvoda in možnost povečevanja tega vzvoda, pri čemer se ta izračuna kot vsota nominalnih zneskov uporabljenih izvedenih finančnih instrumentov;
3. v primeru uporabe metode relativne VaR za merjenje skupne izpostavljenosti v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti tudi navedba informacije o referenčnem premoženju;
 4. v primeru strukturiranega sklada, ki skupno izpostavljenost izračunava v skladu z določbami za izračunavanje skupne izpostavljenosti za strukturirane sklade, kot to določa sklep, ki ureja upravljanje tveganj investicijskega sklada, tudi:
 - a) razkritje glede naložbene politike, osnovne izpostavljenosti in formule izplačila, in sicer v enostavnem in povprečnemu vlagatelju razumljivem jeziku ter
 - b) navedba vidnega opozorila vlagateljem, da v primeru izstopa pred zapadlostjo investicijskega kupona podsklada ne bodo upravičen do obljubljenega izplačila in lahko utrpijo pomembno izgubo.

Pojasnilo, ali bo družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada uporabljala kakšne tehnike upravljanja naložb, in če jih bo, katere.

Posebnosti pravil za nekatere vrste podskladov in strukturiran sklad

Pri indeksnemu podskladu samo sledeče:

1. opis značilnosti indeksa, katerega sestavo bo posnemal podsklad, z navedbo mesta, kjer so dosegljive podrobnejše informacije o metodologiji izračuna indeksa, postopku revidiranja njegove sestave, njegovi trenutni sestavi in njenih spremembah ter druge informacije v zvezi z indeksom;
2. ime oziroma naziv organizacije, ki izračunava indeks;
3. opredelitev strategije, ki bo podskladu omogočala posnemanje sestave indeksa (npr. fizično ali sintetično posnemanje);
4. opis vpliva izbrane strategije na izpostavljenost vlagatelja indeksu in tveganju nasprotne stranke;
5. če bo lahko zaradi sestave indeksa izpostavljenost podsklada do posameznega izdajatelja znašala več kot 20 odstotkov vrednosti sredstev, navedba izdajatelja in razlogov za povečano izpostavljenost;
6. navedba pričakovane sledilne napake v običajnih tržnih razmerah;
7. opis dejavnikov, ki bi lahko vplivali na uspešnost podsklada pri posnemanju indeksa (npr. transakcijski stroški, majhne nelikvidne komponente indeksa, reinvestiranje dividend).

Pri indeksnih podskladih z vzvodom, poleg navedb iz prejšnjega odstavka, tudi:

1. opis politike vzvoda, načina, kako ga bo dosegal (tj. ali je vzvod na ravni indeksa ali izhaja iz načina, kako se podsklad izpostavlja indeksu) in opredelitev morebitnih stroškov vzvoda;
2. opis učinka kakršnega koli obratnega vzvoda (angl. reverse leverage);
3. opis razlogov, zaradi katerih lahko prihaja do znatnega razlikovanja donosnosti podsklada od mnogokratnika donosnosti indeksa v srednje- in dolgoročnem obdobju.

Pri UCITS ETF, ki niso indeksni podskladi, poleg navedb, ki veljajo za običajne podsklade, tudi:

1. opis politike v zvezi razkrivanjem naložb podsklada, z navedbo mesta, kje so dosegljive informacije o naložbah sklada;
2. opis načina in pogostost izračuna indikativne čiste vrednosti podsklada ter navedba mesta objave podatka o indikativni čisti vrednosti sredstev;
3. v primeru aktivno upravljanega UCITS ETF tudi:
 - a) izrecno navedbo, da bo aktivno upravljan;
 - b) opis način izvajanja naložbene politike;
 - c) če je relevantno, navedbo, da namerava presežati donosnost indeksa.

Pri UCITS ETF, ki so indeksni podskladi, poleg navedb, ki veljajo za indeksne podsklade, tudi:

1. opis politike v zvezi razkrivanjem naložb podsklada, z navedbo mesta, kje so dosegljive informacije o naložbah sklada;
2. opis načina in pogostost izračuna indikativne čiste vrednosti sklada ter navedba mesta objave podatka o indikativni čisti vrednosti sredstev.

Pri kratkoročnih podskladih denarnega trga in običajnih podskladih denarnega trga, samo sledeče:

1. opis vrst in lastnosti finančnih instrumentov, v katere bodo naložena sredstva podsklada;
2. pojasnilo, da so organizirani trgi, kjer se trguje s temi instrumenti, navedeni v dodatku D;
3. opredelitev pogojev, pod katerimi bodo naložena sredstva podsklada v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu;
4. opredelitev povprečne tehtane zapadlosti in povprečnega tehtanega trajanja finančnih instrumentov v sredstvih podsklada;
5. opredelitev ročnosti bančnih depozitov, v katere bodo naložena sredstva podsklada.

Pri podskladih življenjskega cikla/ciljnega datuma tudi ciljni datum likvidacije podsklada in časovnico ter algoritem sprememb v strukturi njegovih naložb.

Pri podskladih krovnega sklada življenjskega cikla tudi:

1. starostno skupino vlagateljev, ki ji je podsklad namenjen in najnižji dovoljeni delež sredstev podsklada, naložen v nizko tvegane finančne instrumente;
2. obrazložitev poteka avtomatičnega prenosa sredstev vlagatelja v podsklad namenjen višji starostni skupini vlagateljev.

Pri strukturiranih podskladih, tudi navedba vsebin iz 2. do 6. točke 36. člena Uredbe 583/2010/EU, pri čemer morajo biti vse vsebine, še posebej algoritem izplačil ter dejavniki, za katere se pričakuje, da bodo vplivali na rezultat izplačil, podrobno obrazloženi.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Poimenska navedba tveganj, ki jim bo posebej izrazito izpostavljen podsklad, in navedba mesta v prospektu, kjer so ta tveganja podrobneje opisana.

Če bodo sredstva podsklada naložena v izvedene finančne instrumente za namene trgovanja, opozorilo, da je naložba v investicijske kupone podsklada priporočljiva samo za izkušene vlagatelje in vlagatelje, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

Če bodo sredstva podsklada naložena v zamenjave celotnega donosa, opis tveganja nasprotne stranke in opis vpliva na vlagateljev donos.

Pri indeksnih podskladih z vzvodom opis dodatnih tveganj, ki se pri tem pojavljajo.

Če je mogoče upravičeno pričakovati, da bo zaradi sestave naložb ali zaradi uporabljenih tehnik in orodij upravljanja naložb podsklada vrednost njegove enote premoženja zelo nihala, opozorilo, da je zelo verjetno, da bo zaradi sestave naložb ali zaradi uporabljenih tehnik in orodij upravljanja naložb podsklada vrednost enote premoženja podsklada zelo nihala.

Če je smiselno, opis morebitnih drugih dejavnikov tveganja, povezanih z naložbo v investicijske kupone podsklada (npr. obstoj garancij drugih oseb, varovanje pred valutnim tveganjem ipd.).

Kratka in jasna opredelitev profila vlagatelja, kateremu je podsklad prvenstveno namenjen.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

1. navedba časa, za katerega je oblikovan podsklad, če je oblikovan za določen čas;
2. navedba začetne vrednosti enote premoženja (samo pri podskladih, oblikovanih po 1.1.2003);
3. v primeru iz drugega odstavka 4. poglavja skupnega dela prospekta navedba valute, v kateri se obračunavata čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja;
4. navedba presečne ure za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov;
5. pojasnilo, ali je v podsklad mogoče vplačati tudi s prenosljivimi vrednostnimi papirji;
6. navedba višine provizije za upravljanje podsklada v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada in, kadar je relevantno, opis politike družbe za upravljanje glede začasnega znižanja višine provizije;
7. pojasnilo, ali je investicijski kupon podsklada prenosljiv;
8. če se bodo čisti dobiček oziroma prihodki podsklada razdeljevali in izplačevali sproti, navedba tega dejstva in v primeru iz tretjega odstavka 5. poglavja skupnega dela prospekta pojasnilo o morebitnih posebnostih pri razdelitvi, ki se nanašajo izključno na ta podsklad;
9. pojasnilo o morebitnih drugih posebnostih, ki se nanašajo izključno na podsklad.

R: Če ima podsklad investicijske kupone različnih razredov, je treba to na tem mestu posebej navesti, poleg tega se navede, da so značilnosti razredov in morebitni pristopni pogoji opredeljeni v podpoglavju 10.2. skupnega dela prospekta.

R: Pri investicijskih kuponih podsklada različnih razredov, ki se med seboj razlikujejo po višini provizije za upravljanje, se navedejo provizije za upravljanje za vsak razred posebej.

DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV

Podatki o poslovanju posameznega podsklada se navedejo v skupni tabeli za vse podsklade krovnega sklada, pri čemer mora biti iz tabele jasno razvidno, na kateri podsklad se nanaša posamezni podatek.

Podatki o poslovanju podsklada vključujejo:

1. preteklo donosnost podsklada;
2. celotne stroške poslovanja podsklada.

Podatki o pretekli donosnosti podsklada, ki pomenijo (celotne) letne donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada za vsako izmed zadnjih 10 polnih koledarskih let poslovanja podsklada (oziroma za ustrezno krajše obdobje, če podsklad ne posluje toliko časa), se navedejo v odstotku (na eno decimalno mesto natančno).

Donosnosti za obdobje poslovanja, krajše od enega leta, ni dovoljeno preračunavati na letno raven; če podsklad sledi izbranemu ali izbranim indeksom ali se primerja s katerim drugim ustreznim vodilom, se poleg podatka o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada v isti tabeli za isto obdobje navedejo tudi podatki o (celotni) letni donosnosti indeksov oziroma drugega vodila; iz izračuna celotne letne donosnosti naj bo izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov, vendar mora biti ob tabeli jasno navedeno, kateri stroški so izvzeti iz izračuna.

Pretekla donosnost strukturiranih skladov se ne navaja.

Nad tabelo se navede opozorilo, da pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada v prihodnosti in da je treba pri mednarodnih primerjavah donosnosti upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

R: Pri investicijskih kuponih podsklada različnih razredov se, če je smiselno, navedejo podatki o pretekli donosnosti ločeno po razredih investicijskih kuponov.

Prikaz celotnih stroškov poslovanja posameznih podskladov v obsegu in z vsebino, ki jo za prikaz stroškov v dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje podsklada, zahteva Uredba 583/2010/EU.

Pod tabelo se navede mesto, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih celotnih stroškov poslovanja posameznih podskladov.

R: Pri investicijskih kuponih podsklada različnih razredov se, če je smiselno, navedejo podatki o celotnih stroških poslovanja ločeno po razredih investicijskih kuponov.

PRILOGE K PROSPEKTU:

1. VZOREC OBRAZCA PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

2. VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKEGA KUPONA PODSKLADA

Op.: Prilogi 1 in 2 sta obvezni sestavini prospekta z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada samo, če pravila upravljanja določajo, da morata biti pristopna izjava in zahteva za izplačilo podani na obrazcu, določenem s pravili upravljanja.

3972. Sklep o statutu investicijske družbe

Na podlagi tretjega odstavka 414. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o statutu investicijske družbe**

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejšo vsebino statuta investicijske družbe.

2. člen

(vsebina statuta investicijske družbe)

Statut investicijske družbe mora določati v zvezi z:

1. investicijsko politiko investicijske družbe: natančneje opredelitev naložbenih ciljev in naložbene politike investicijske družbe, kot jo določa Uredba komisije ES št. 809/2004 z dne 29. aprila 2004 o izvajanju Direktive 2003/71/ES Evropskega parlamenta in Sveta o informacijah, ki jih vsebujejo prospekti, in o obliki prospektov, vključitvi informacij s sklicevanjem in objavi teh prospektov in razširjanju oglaševanj (UL L št. 149/1 str. 307 z dne 30. 4. 2004) v Prilogi XV »Minimalne zahteve glede razkritja za registracijski dokument vrednostnih papirjev, ki jih izdajo kolektivna naložbena podjetja z omejeno izdajo vrednostnih papirjev (seznam)« in je skladna s pododdelkom 10.1.2. Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3);

2. namensko družbo, če bo investicijska družba uveljavila možnost iz 368. člena ZISDU-3:

a) navedbo, da bo investicijska družba ustanovljala namenske družbe;

b) navedbo da bo investicijska družba imetnica 100 odstotnega deleža vsake namenske družbe, ki jo bo ustanovila, statut namenske družbe pa bo zagotavljal, da bodo predstavniki investicijske družbe v poslovodstvu namenske družbe predstavljali večino;

c) navedbo ali bo investicijska družba posojala lastna denarna sredstva svojim namenskim družbam;

3. višino ustanovitvenih stroškov, do povrnitve katerih je upravičen ustanovitelj investicijske družbe, in način njihovega izračuna ter plačila:

a) natančno opredelitev vrste ustanovitvenih stroškov in stroškov v primeru povečanja osnovnega kapitala;

b) za vsako posamično kategorijo način izračuna, način izplačila iz sredstev investicijske družbe in najvišji odstotek stroškov glede na skupni znesek denarnih vplačil za izdane delnice;

4. provizijo za upravljanje investicijske družbe, do katere je upravičena družba za upravljanje:

a) navedbo višine provizije, skladno z drugim odstavkom 370. člena ZISDU-3;

b) pojasnilo o načinu izračuna provizije;

c) navedbo obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedbo rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev investicijske družbe;

5. provizijo za uspešnost, če je družba za upravljanje do nje upravičena:

a) navedbo višine provizije;

b) pojasnilo o načinu izračuna provizije in navedba dejavnikov, ki vplivajo na njeno višino;

c) navedbo obdobj, za katera se obračunava in plačuje provizija, in navedbo rokov, v katerih se izplačuje iz sredstev investicijske družbe;

6. drugimi stroški, ki jih je družba za upravljanje upravičena plačati iz premoženja investicijske družbe: natančno opre-

delitev stroškov po točkah od 1. do 12. iz drugega odstavka 371. člena ZISDU-3;

7. odobrenim kapitalom: pooblastilo skladno z določbo 405. člena ZISDU-3;

8. prenosom opravljanja posamezne storitve ali posla upravljanja investicijskih skladov:

a) podrobnejši opis pogojev in postopkov, ki jih družba za upravljanje upošteva, ob prenosu ključnih delovnih procesov;

b) vrsto in višino stroškov, do povrnitve katerih so iz sredstev investicijske družbe upravičeni pooblaščenici;

9. načinom obveščanja delničarjev o finančnem in pravnem položaju investicijske družbe, njenem poslovanju ter zamenjavi skrbnika:

a) v zvezi z vsebino iz 12. alineje prvega odstavka 183. člena Zakona o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 65/09 – ZGD-1-UPB3, 33/11, 91/11, 32/12, 57/12, 44/13 – odločba US, 82/13 in 55/15) tudi navedbo mesta ter pogostnosti in časa objave tržne cene in knjigovodske vrednostni delnice investicijske družbe;

b) navedbo mesta in časa objave obvestil mesečnih poročil o poslovanju investicijske družbe;

c) navedbo mesta in časa objave revidiranih letnih in polletnih poročil investicijske družbe;

d) navedbo načina in roka objave v primeru menjave skrbnika;

10. drugimi določbami, ki urejajo vsebino pravnega razmerja med investicijsko družbo in ustanoviteljem ter investicijsko družbo in družbo za upravljanje:

a) način in postopek sprejetja statuta in njegovih sprememb;

b) način izbire družbe za upravljanje, s katero sklene investicijska družba pogodbo o upravljanju, če družba za upravljanje ni ustanovitelj investicijske družbe;

c) način odpovedi in odpovedni rok pogodbe o upravljanju investicijske družbe družbi za upravljanje;

11. pogoji in načinom prenosa opravljanja skrbniških storitev na drugega skrbnika in zagotavljanje zaščite delničarjev investicijske družbe v takem primeru:

a) opis postopka morebitne zamenjave skrbnika investicijske družbe;

b) navedbo razlogov, zaradi katerih lahko pride do zamenjave skrbnika;

c) opis pravnih posledic zamenjave skrbnika;

12. pogoji in načinom prenosa upravljanja investicijske družbe na drugo družbo za upravljanje in zagotavljanje zaščite delničarjev investicijske družbe v takem primeru:

a) navedbo načina, mesta in časa obveščanja delničarjev v primeru prenosa upravljanja investicijske družbe;

b) navedbo, da ob prenosu lahko pride do zaustavitve trgovanja z delnicami investicijske družbe.

KONČNI DOLOČBI

3. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o statutu investicijske družbe (Uradni list RS, št. 33/12).

4. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-40/2015-4

Ljubljana, dne 10. decembra 2015

EVA 2015-1611-0188

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3973. Sklep o podrobnejši vsebini poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe

Na podlagi tretjega odstavka 409. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o podrobnejši vsebini poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe**

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejšo vsebino poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe, ki ga mora v primeru postopne ustanovitve družba za upravljanje pred začetkom postopka za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe javno objaviti.

2. člen

(vsebina poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe)

Poziv za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe mora ob upoštevanju 78. člena Zakona o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 108/10 – ZTFI-UPB3, 78/11, 55/12, 105/12 – ZBan-1J in 63/13 – ZS-K; v nadaljnjem besedilu: ZTFI) obsegati najmanj:

1. pomembnejše podatke o družbi za upravljanje, ki ustanovi investicijsko družbo, med drugim: firma, sedež, osnovni kapital in navedbo družbenikov oziroma delničarjev, ki imajo v njej kvalificirani delež;

2. pomembnejše podatke o investicijski družbi, ki se ustanavlja, kot so: firma in osnovni kapital;

3. pomembnejše podatke o naložbenih ciljih in politiki investicijske družbe;

4. pomembnejše podatke o izdaji, kot so: skupna nominalna vrednost, število delnic, nominalna vrednost posamezne delnice oziroma delež in pripadajoči znesek v osnovnem kapitalu posamezne kosovne delnice ter navedbo prodajne cene za delnico;

5. podrobnejše podatke o javni ponudbi delnic, kot so: datum začetka in konca veljavnosti javne ponudbe delnic, mesta, kjer je mogoč vpis delnic in navedbo borznoposredniške družbe ali banke, ki sodeluje pri izvedbi javne ponudbe z navedbo, ali borznoposredniška družba oziroma banka opravlja storitev izvedbe javne ponudbe z obveznostjo odkupa ali brez obveznosti odkupa;

6. podrobnejše podatke o obsegu pooblastila iz prvega odstavka 405. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) ter podatke o pretekli dinamiki povečevanja osnovnega kapitala na podlagi navedenega pooblastila;

7. navedbo, da je bil skupaj s tem javnim pozivom izdelan tudi prospekt, ki vsebuje podrobne podatke, ki omogočajo vpogled v pravni položaj investicijske družbe kot izdajateljice delnic, njen finančni položaj, poslovne možnosti in pravice, ki izhajajo iz delnic;

8. navedbo dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev (številka in datum odločbe);

9. navedbo mest, kjer je prospekt investicijske družbe vlagateljem na razpolago;

10. če družba za upravljanje ob izdaji delnic na podlagi pooblastila iz prvega odstavka 405. člena ZISDU-3 uporablja izjemo iz 42. člena ZTFI, navedba, da je na istih mestih dostopen tudi prospekt, izdelan ob ustanovitvi investicijske družbe.

KONČNI DOLOČBI

3. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o podrobnejši vsebini poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe (Uradni list RS, št. 33/12).

4. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-41/2015-3

Ljubljana, dne 10. decembra 2015

EVA 2015-1611-0189

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3974. Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot

Na podlagi 216. člena, 236. člena, desetega odstavka 253. člena, drugega odstavka 263. člena, šestega odstavka 278. člena, petega odstavka 298. člena, četrtega odstavka 317. člena, četrtega odstavka 320. člena, 1. točke prvega odstavka 358. člena, devetega odstavka 386. člena, petega odstavka 394. člena in petega odstavka 439. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15 in 81/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot**

I. SPLOŠNE DOLOČBE

1. člen

(vsebina sklepa)

(1) Ta sklep ureja:

1. vsebino, način in roke rednih objav družbe za upravljanje, in sicer:

a) objavo vrednosti enote premoženja odprtega investicijskega sklada;

b) objavo mesečnega poročila o poslovanju odprtega investicijskega sklada;

2. vsebino, način in roke izrednih objav družbe za upravljanje in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o pravnih oziroma poslovnih dogodkih povezanih z družbo za upravljanje oziroma odprtim investicijskim skladom v njenem upravljanju, ki bi lahko pomembno vplivali na poslovanje odprtega investicijskega sklada in v tem okviru:

a) objavo informacije o oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov;

b) objavo informacije o vključitvi podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad;

c) objavo informacije in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada;

d) objavo informacije in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja alternativnega vzajemnega sklada;

e) objavo informacije in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o prenosu upravljanja vzajemnega sklada;

f) objavo informacije in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o začetku likvidacije vzajemnega sklada;

g) objavo informacije in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o začetku likvidacije alternativnega vzajemnega sklada;

h) neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o pripojitvi vzajemnega sklada k drugemu vzajemnemu skladu;

i) objavo informacije o začasni zaustavitvi odkupa oziroma uvedbi delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada;

j) objavo informacije o začasnem znižanju provizije za upravljanje odprtega investicijskega sklada;

3. neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o obračunu vplačil oziroma izplačil v/z odprtega investicijskega sklada;

4. seznanjanje potencialnih imetnikov investicijskih kuponov s pomembnimi dejstvi in okoliščinami;

5. objavo informacije in neposredno obveščanje delničarjev o začetku likvidacije investicijske družbe.

2. člen

(uporaba sklepa)

(1) Določbe tega sklepa, ki veljajo za objave in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada oziroma podsklada krovnega sklada se smiselno uporabljajo tudi za objave in neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada oziroma podsklada alternativnega krovnega sklada.

(2) Določbe petega podpoglavja tretjega poglavja tega sklepa se smiselno uporabljajo tudi za objavo in neposredno obveščanje delničarjev investicijske družbe.

(3) Določbe tega sklepa, ki veljajo za družbo za upravljanje, se uporabljajo tudi za upravljavca alternativnega investicijskega sklada, ki ima dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov in upravljavca alternativnega investicijskega sklada države članice, z dovoljenjem pristojnega organa države članice za upravljanje alternativnih investicijskih skladov, če upravljata alternativni investicijski sklad, ki javno zbira premoženje.

3. člen

(prenos direktiv Evropske unije)

S tem sklepom se v pravni red Republike Slovenije prenašata:

1. Direktiva Komisije 2010/44/EU z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta glede nekaterih določb o združitvah skladov, centralno-napajalnih strukturah in postopku priglasitve (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 28);

2. Direktiva Komisije 2010/43/EU z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta o organizacijskih zahtevah, navzkrižjih interesov, poslovanju, obvladovanju tveganja ter vsebini sporazuma med depozitarjem in družbo za upravljanje (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 42).

4. člen

(pojmi)

Za namene tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »imetnik enot« pomeni vsako fizično ali pravno osebo ali drug subjekt zasebnega ali javnega prava, ki je imetnik dela, ene ali več enot investicijskega sklada;

2. »vlagatelj« pomeni imetnika enot investicijskega sklada oziroma potencialnega imetnika enot investicijskega sklada;

3. »uravnoteženje premoženja« pomeni znatno spremembo sestave premoženja v upravljanju prenosnega ali prevzemnega sklada;

4. »časopis« pomeni dnevni časopis, ki se prodaja na celotnem območju Republike Slovenije;

5. »sintetični kazalnik tveganj in donosa« pomeni sintetični kazalnik v smislu 8. člena Uredbe Komisije (EU) št. 583/2010 z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s ključnimi podatki za vlagatelje in pogoji, ki jih je treba izpolniti pri posredovanju ključnih podatkov za vlagatelje ali prospekta na trajnem nosilcu podatkov,

ki ni papir, ali na spletni strani (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 583/2010/EU);

6. »obračunski dan« pomeni zadnji delovni dan obračunskega obdobja, določenega za izračun čiste vrednosti sredstev odprtega investicijskega sklada;

7. »likvidacijski upravitelj« pomeni družbo za upravljanje investicijskega sklada oziroma v primeru likvidacije investicijskega sklada, kadar prisilni prenos upravljanja ni mogoč, skrbnika premoženja investicijskega sklada.

II. REDNE OBJAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

5. člen

(vsebina, način in rok objave podatkov o vrednosti enote premoženja)

(1) Družba za upravljanje za vsak odprti investicijski sklad, ki ga upravlja, redno objavlja podatke o znesku in gibanju vrednosti enote premoženja (v nadaljnjem besedilu: VEP), ki vključujejo:

1. firmo družbe za upravljanje;

2. ime odprtega investicijskega sklada z oznako razreda investicijskega kupona (samo pri razredih investicijskih kuponov z različnimi VEP);

3. obračunski dan, na katerega se VEP nanaša;

4. VEP (razreda) po stanju na obračunski dan (v eurih na najmanj dve decimalni mesti natančno);

5. dnevno spremembo VEP, izraženo v odstotku na dve decimalni mesti natančno, kot naslednje razmerje: (VEP obračunskega dne / VEP prejšnjega obračunskega dne) * 100 – 100;

6. 12 mesečno spremembo VEP, izraženo v odstotku na dve decimalni mesti natančno, kot naslednje razmerje: (VEP obračunskega dne / VEP 12 mesecev pred obračunskim dnevom) * 100 – 100;

7. 36 mesečno spremembo VEP, izraženo v odstotku na dve decimalni mesti natančno, kot naslednje razmerje: (VEP obračunskega dne / VEP 36 mesecev pred obračunskim dnevom) * 100 – 100;

8. 60 mesečno spremembo VEP, izraženo v odstotku na dve decimalni mesti natančno, kot naslednje razmerje: (VEP obračunskega dne / VEP 60 mesecev pred obračunskim dnevom) * 100 – 100.

(2) Objava podatkov iz prejšnjega odstavka, ki jo družba za upravljanje zagotavlja za namene izvajanja tega sklepa, mora delovati kot zaključena celota.

(3) Družba za upravljanje podatke iz prvega odstavka objavi v elektronskih medijih najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v časopisu pa najkasneje v njegovi naslednji redni izdaji po dnevu objave v elektronskih medijih.

(4) Družba za upravljanje pri vseh objavah VEP odprtega investicijskega sklada ali posameznega razreda investicijskih kuponov odprtega investicijskega sklada, ki skladno s pravili upravljanja imetnikom enot izplačuje del svojih prihodkov oziroma dobička, navede opombo, da je navedena VEP zmanjšana za že izplačan del prihodkov oziroma dobička odprtega investicijskega sklada. Hkrati z objavo navede tudi mesto, kjer je vlagateljem na voljo podatek o kumulativni donosnosti odprtega investicijskega sklada.

6. člen

(vsebina, način in rok objave mesečnega poročila o poslovanju odprtega investicijskega sklada)

(1) Družba za upravljanje za vsak odprt investicijski sklad, ki ga upravlja, enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu, na svoji javni spletni strani objavi mesečno poročilo o poslovanju odprtega investicijskega sklada.

(2) Mesečno poročilo iz prvega odstavka tega člena vsebuje najmanj:

1. grafikon s prikazom gibanja VEP odprtega investicijskega sklada;

2. sintetični kazalnik tveganj in donosa;

3. kumulativne donosnosti naložbe v investicijske kupone odprtega investicijskega sklada oziroma v primeru strukturiranih vzajemnih skladov iz prvega odstavka 36. člena Uredbe 583/2010/EU, simulacijo bodoče donosnosti odprtega investicijskega sklada;

4. deset največjih naložb odprtega investicijskega sklada;

5. sestavo naložb odprtega investicijskega sklada;

6. čisto vrednost sredstev odprtega investicijskega sklada.

(3) Kadar družba za upravljanje izdaja razrede investicijskih kuponov odprtega investicijskega sklada z različnimi VEP, se prikazi in podatki iz 1. do 4. točke drugega odstavka tega člena nanašajo na vsak posamezni razred investicijskih kuponov odprtega investicijskega sklada.

(4) Navodilo za izračun in prikaz podatkov iz drugega odstavka tega člena je določeno v prilogi tega sklepa.

(5) V mesečnem poročilu iz prvega odstavka tega člena se navede mesto, kjer je vlagatelju na voljo metodologija za izračun podatkov, navedenih v poročilu.

III. IZREDNE OBJAVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE IN NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

1. Splošna pravila glede objave informacij in neposrednega obveščanja imetnikov investicijskih kuponov o pravnih in poslovnih dogodkih

7. člen

(opredelitev pravnih in poslovnih dogodkov)

(1) Družba za upravljanje mora objaviti informacije o vsakem pravnem oziroma poslovnem dogodku povezanem z njo ali odprtim investicijskim skladom v njenem upravljanju, ki bi lahko pomembno vplival na poslovanje odprtega investicijskega sklada.

(2) Med dogodke, povezane z družbo za upravljanje, štejejo zlasti:

1. pomembne spremembe v lastniški sestavi družbe za upravljanje;

2. spremembe v upravi družbe za upravljanje;

3. spremembe v nadzornem svetu družbe za upravljanje;

4. pomembni sodni in upravni postopki družbe za upravljanje oziroma zoper njo (sproženi, odločeni na posameznih stopnjah, pravno močno končani), med katere štejejo zlasti:

a) dokončna odločba Agencije o začasni prepovedi opravljanja storitev upravljanja investicijskih skladov (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

b) dokončna odločba, s katero Agencija ugotovi, da so bile nepravilnosti, zaradi katerih je družbi za upravljanje izdala odločbo o začasni prepovedi opravljanja storitev upravljanja investicijskih skladov, odpravljene (objava izreka odločbe), z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

c) dokončna odločba Agencije o odvzemu dovoljenja družbi za upravljanje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

d) dokončna odločba Agencije o pogojnem odvzemu dovoljenja družbi za upravljanje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

e) dokončna odločba Agencije o preklicu pogojnega odvzema dovoljenja družbi za upravljanje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

f) dokončna odločba Agencije o izreku javnega opomina družbi za upravljanje (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva;

g) objava sklepa o začetku stečajnega postopka ali postopka likvidacije družbe za upravljanje;

h) dokončna odločba Agencije o odvzemu dovoljenja za opravljanje funkcije člana uprave družbe za upravljanje (objava izreka odločbe) z informacijo o morebitni vložitvi pravnega sredstva.

(3) Med dogodke, povezane z odprtim investicijskim skladom, štejejo zlasti:

1. oblikovanje krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov;

2. vključitev podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad;

3. vključitev samostojnega vzajemnega sklada v krovni sklad;

4. sprememba pravil upravljanja odprtega investicijskega sklada;

5. prenos upravljanja odprtega investicijskega sklada;

6. likvidacija odprtega investicijskega sklada;

7. pripojitev odprtega investicijskega sklada drugemu odprtemu investicijskemu skladu;

8. spojitev odprtih investicijskih skladov;

9. začasna zaustavitev odkupa oziroma uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov odprtega investicijskega sklada;

10. začasno znižanje provizije za upravljanje odprtega investicijskega sklada;

11. sklenitev oziroma prenehanje pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za odprti investicijski sklad;

12. pomembni sodni in upravni postopki družbe za upravljanje ali zoper njo, ki se nanašajo na odprti investicijski sklad, ki ga upravlja (sproženi, odločeni na posameznih stopnjah, če vloženo pravno sredstvo nima suspenzivnega učinka, pravno močno končani).

8. člen

(splošno o objavah in obveščanju imetnikov
investicijskih kuponov)

(1) Družba za upravljanje vlagatelje o posameznem dogodku iz 7. člena tega sklepa obvešča preko objav v medijih na način iz 9. člena tega sklepa, če ta sklep pri posameznem dogodku to izrecno zahteva, pa tudi preko neposrednega obveščanja imetnikov investicijskih kuponov na način iz 10. člena tega sklepa.

(2) Objava, namenjena vlagateljem, in neposredno obvestilo imetnikom investicijskih kuponov morata vsebovati jasne, nedvoumne in povprečnemu vlagatelju razumljive informacije o dejstvih in okoliščinah, ki jih sporočata tako, da lahko vlagatelj oceni njihov vpliv na svojo naložbo.

(3) Če ta sklep v zvezi s posameznim dogodkom izrecno ne določa drugače, mora objava vsebovati najmanj naslednje opredelitve:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje;

2. kadar je to relevantno ime oziroma imena odprtih investicijskih skladov, na katere se nanaša objava;

3. čas nastopa pravnega oziroma poslovnega dogodka;

4. opis dogodka, ki vlagatelju omogoča presojo položaja družbe za upravljanje in odprtega investicijskega sklada ter oceno vpliva dogodka na poslovanje odprtega investicijskega sklada;

5. mesto, kjer lahko vlagatelj pridobi dodatne informacije.

9. člen

(način objave)

(1) Družba za upravljanje informacije o dejstvih in okoliščinah povezanih z dogodki iz 7. člena tega sklepa objavlja na svoji javni spletni strani.

(2) Javna spletna stran družbe za upravljanje mora zagotavljati enostaven dostop do objav, pri čemer se šteje, da je dostop do objav enostaven, če se objave nahajajo pod rubriko »javne objave«, ki je dostopna najmanj z glavne (korenske) spletne strani družbe za upravljanje.

(3) Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek iz 7. člena tega sklepa pomemben vpliv na VEP odprtega investicijskega sklada ali če ta sklep pri podrobnejši ureditvi objav posameznega dogodka to izrecno zahteva, družba za upravljanje informacije o dogodku objavi tudi v časopisu.

(4) Če so imetniki investicijskih kuponov na podlagi tega sklepa o posameznem dogodku obveščeni neposredno na način iz 10. člena tega sklepa, objava v časopisu ni potreba.

10. člen

(način neposrednega obveščanja imetnikov investicijskih kuponov)

(1) Kadar mora družba za upravljanje na podlagi tega sklepa oziroma na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) določeno obvestilo nasloviti neposredno na imetnika investicijskih kuponov, mora obvestilo imetniku investicijskih kuponov poslati v obliki tiskovine, na drugem trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, pa le, če je to običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov in če ta soglaša, da želi prejeti obvestilo na ta način.

(2) Kadar družba za upravljanje lahko dokaže, da ima imetnik investicijskih kuponov stalen dostop do interneta, se pošiljanje obvestila na elektronski poštni naslov imetnika investicijskih kuponov šteje za običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov.

(3) Šteje se, da ima imetnik investicijskih kuponov stalen dostop do interneta, če je družbi za upravljanje za namen medsebojnega poslovanja posredoval svoj elektronski poštni naslov.

(4) Kadar je obvestilo potrebno priložiti priloge oziroma kadar imetnik investicijskih kuponov od družbe za upravljanje zahteva dodatno dokumentacijo in informacije, se te imetniku investicijskih kuponov pošljejo na način, kot ga določa ta člen.

11. člen

(rok objav)

Družba za upravljanje informacije o dejstvih in okoliščinah povezanih z dogodki iz 7. člena tega sklepa objavi v roku, ki ga v zvezi s posameznim dogodkom določa ta sklep, če rok ni izrecno določen pa takoj, ko je to mogoče.

12. člen

(arhiv objav)

(1) Družba za upravljanje na svoji javni spletni strani vodi arhiv objav, v katerem ob vsaki objavi navede datum objave in v primeru, da je bila informacija objavljena tudi v časopisu, ime časopisa.

(2) Družba za upravljanje zagotovi, da arhiv objav iz prejšnjega odstavka ostane dostopen javnosti najmanj 5 let.

2. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE O OBLIKOVANJU KROVNEGA SKLADA IZ OBSTOJEČIH VZAJEMNIH SKLADOV

13. člen

(rok objave informacije o oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov)

Družba za upravljanje informacijo o oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov objavi v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije, s katero je bilo izdano dovoljenje za oblikovanje krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov.

14. člen

(vsebina objave informacije o oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov)

Objava informacije o oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemne sklade, ki so predmet preoblikovanja;

2. datum pridobitve dovoljenja Agencije za oblikovanje krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov;

3. ime krovnega sklada in imena vseh vzajemnih skladov, ki so predmet preoblikovanja ter, če se spremenijo, tudi imena njim ekvivalentnih podskladov krovnega sklada;

4. razlog za oblikovanje krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov;

5. datum uveljavitve pravil upravljanja krovnega sklada in navedbo, da se s tem dnem šteje, da je krovni sklad oblikovan, vzajemni skladi preoblikovani v njegove podsklade, imetniki investicijskih kuponov posameznega vzajemnega sklada pa bodo postali imetniki investicijskih kuponov podsklada, ki bo nastal iz vzajemnega sklada;

6. opozorilo, da preoblikovanje obstoječih vzajemnih skladov v podsklade in njihova združitve v krovni sklad ne bosta v nobenem primeru vplivala na VEP vzajemnih skladov oziroma podskladov ter na vplačila in izplačila investicijskih kuponov vzajemnih skladov oziroma podskladov;

7. opis bistvenih lastnosti krovnega sklada in pojasnilo o razlikah med obstoječimi vzajemnimi skladi in podskladi, vključno z opisom sprememb davčne obravnave imetnika investicijskih kuponov;

8. opozorilo, da so prospekti z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada, dokumenti s ključnimi podatki za vlagatelje podskladov in druge informacije o krovnem skladu, podskladih in oblikovanju krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov vlagateljem na voljo na javni spletni strani družbe za upravljanje, navedbo spletne povezave ter opozorila, da bodo vlagatelju na njegovo zahtevo ti dokumenti izročeni kot tiskovine.

15. člen

(preoblikovanje vzajemnega sklada v podsklad obstoječega krovnega sklada)

To podpoglavje se smiselno uporablja tudi za preoblikovanje vzajemnega sklada v podsklad obstoječega krovnega sklada.

3. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE O VKLJUČITVI PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA V DRUGI KROVNI SKLAD

16. člen

(rok objave informacije o vključitvi podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad)

Družba za upravljanje informacijo o vključitvi podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad objavi v osmih dneh po prejemu odločbe Agencije, s katero je bilo izdano dovoljenje za vključitev podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad.

17. člen

(vsebina objave informacije o vključitvi podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad)

Objava informacije o vključitvi podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja podsklade krovnega sklada, ki so predmet vključitve v drugi krovni sklad;

2. datum pridobitve dovoljenja Agencije za vključitev podskladov v drugi krovni sklad;

3. imeni obeh krovnih skladov in imena podskladov, ki so predmet izločitve oziroma vključitve;

4. razlog za izločitev podskladov iz krovnega sklada in njihovo vključitev v drugi krovni sklad;

5. datum uveljavitve sprememb pravil upravljanja obeh krovnih skladov in navedbo, da se s tem dnem šteje, da so imetniki investicijskih kuponov izločenega podsklada (navedba imena podsklada) postali imetniki investicijskih kuponov istega vključenega podsklada (navedba imena podsklada);

6. opozorilo, da vključitev podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad ne bo v nobenem primeru vplivala na VEP podskladov ter na vplačila in izplačila investicijskih kuponov podskladov;

7. kadar je to relevantno opis sprememb davčne obravnave imetnika investicijskih kuponov;

8. opozorilo, da so prospekt z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada, dokumenti s ključnimi podatki za vlagatelje podskladov in druge informacije o krovnem skladu, podskladih in vključitvi podskladov v drugi krovni sklad vlagateljem na voljo na javni spletni strani družbe za upravljanje, navedbo spletne povezave ter opozorila, da bodo vlagatelju na njegovo zahtevo ti dokumenti izročeni kot tiskovine.

4. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE IN NEPOSREDNEGA OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O SPREMEMBI PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

18. člen

(rok objave informacije o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

Družba za upravljanje informacijo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada objavi v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.

19. člen

(vsebina objave informacije o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

Objava informacije o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad;
2. ime vzajemnega sklada, katerega pravila upravljanja se spreminjajo;
3. datum pridobitve soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja;
4. datum začetka veljavnosti spremenjenih pravil upravljanja;
5. navedbo spletne povezave in datuma, od katerega bo vlagateljem dostopno besedilo sprememb pravil upravljanja in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja, pri čemer morata biti besedili dostopni najpozneje na dan, ko so imetniki investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja neposredno obveščeni.

20. člen

(neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

Družba za upravljanje v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada vsakemu imetniku investicijskega kupona vzajemnega sklada pošlje obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.

21. člen

(vsebina obvestila o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

Obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad;
2. ime vzajemnega sklada, katerega pravila upravljanja se spreminjajo;
3. datum pridobitve soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja;
4. obrazložitev razloga za spremembo pravil upravljanja;
5. ključne spremembe pravil upravljanja;

6. opredelitev posledic spremembe pravil upravljanja, predvsem z vidika ocene spremembe stroškov in tveganj za imetnika investicijskega kupona;

7. kadar je to relevantno natančno obrazložitev učinkov spremenjene naložbene politike za imetnika investicijskega kupona;

8. datum začetka veljavnosti spremenjenih pravil upravljanja z navedbo, da ima imetnik investicijskega kupona možnost do izteka veljavnosti prejšnjih pravil upravljanja zahtevati izplačilo njegove odkupne vrednosti, in navedbo pravic, ki jih ima, če se za to odloči;

9. opozorilo, da sta besedilo sprememb pravil upravljanja in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja vlagateljem na voljo na javni spletni strani družbe za upravljanje, navedbo spletne povezave in opozorila, da bodo vlagatelju na njegovo zahtevo ti dokumenti izročeni kot tiskovine.

5. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE IN NEPOSREDNEGA OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O PRENOSU UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

22. člen

(rok objave informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada)

Prevezemna in prenosna družba za upravljanje informacijo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada objavita v osmih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za prevzem upravljanja vzajemnega sklada.

23. člen

(vsebina objave informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada)

Objava informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež prenosne družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, katerega upravljanje je predmet prenosa;
2. firmo in sedež prevzemne družbe za upravljanje, na katero se prenaša upravljanje vzajemnega sklada;
3. ime vzajemnega sklada, katerega upravljanje je predmet prenosa;
4. datum pridobitve dovoljenja Agencije za prenos upravljanja;
5. datum, do katerega bosta družbi opravili prenos upravljanja (šteto od dneva objave informacije o prenosu upravljanja, pri čemer rok ne sme biti krajši od enega meseca) in z iztekom katerega bodo nastopile pravne posledice prenosa upravljanja vzajemnega sklada;
6. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada.

24. člen

(neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o prenosu upravljanja vzajemnega sklada)

Prevezemna in prenosna družba za upravljanje morata v petnajstih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za prevzem upravljanja vzajemnega sklada vsakemu imetniku investicijskega kupona vzajemnega sklada, ki je predmet prenosa upravljanja, poslati obvestilo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada.

25. člen

(vsebina obvestila o prenosu upravljanja vzajemnega sklada)

- (1) Obvestilo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada mora vsebovati:
1. firmo in sedež prenosne družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, katerega upravljanje je predmet prenosa;
 2. firmo in sedež prevzemne družbe za upravljanje, na katero se prenaša upravljanje vzajemnega sklada;

3. ime vzajemnega sklada, katerega upravljanje je predmet prenosa;

4. datum pridobitve dovoljenja Agencije za prenos upravljanja;

5. obrazložitev razloga za prenos upravljanja vzajemnega sklada;

6. opredelitev pravnih in drugih posledic prenosa upravljanja;

7. datum, do katerega bosta družbi opravili prenos upravljanja (šteto od dneva objave informacije o prenosu upravljanja, pri čemer rok ne sme biti krajši od enega meseca) in z iztekom katerega bodo nastopile pravne posledice prenosa upravljanja vzajemnega sklada;

8. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada.

(2) Kadar se upravljanje vzajemnega sklada prenese na družbo za upravljanje s sedežem v drugi državi članici, prenosna in prevzemna družba za upravljanje v obvestilu o prenosu upravljanja vzajemnega sklada na jasen, nedvoumen in povprečnemu vlagatelju razumljiv način predstavi tudi bistvene razlike v pravni ureditvi in načinu poslovanja med prenosno družbo za upravljanje in družbo za upravljanje države članice, ki bo prevzela upravljanje vzajemnega sklada.

26. člen

(združitve objav in obvestil imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada)

Prevzemna in prenosna družba za upravljanje lahko objavi informacije o spremembi pravil upravljanja in obvestilo imetnikom investicijskih kuponov o spremembi pravil upravljanja združita z objavo informacije o prenosu upravljanja vzajemnega sklada in obvestilom imetnikom investicijskih kuponov o prenosu upravljanja vzajemnega sklada, pri čemer morata skupno obvestilo in skupna objava vsebovati vse podatke, ki so navedeni v 19., 21., 23. in 25. členu tega sklepa.

6. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE IN NEPOSREDNEGA OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O ZAČETKU LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

27. člen

(način objave informacije o začetku likvidacije vzajemnega sklada)

Likvidacijski upravljavec informacijo o začetku likvidacije vzajemnega sklada objavi v časopisu in na javni spletni strani družbe za upravljanje.

28. člen

(vsebina objave informacije o začetku likvidacije vzajemnega sklada)

Objava informacije o začetku likvidacije vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež likvidacijskega upravitelja;
2. ime vzajemnega sklada v postopku likvidacije;
3. datum začetka likvidacije;
4. razlog za začetek likvidacije;

5. opozorilo, da od nastopa razloga za začetek likvidacije ni več mogoče pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in izvesti novih vplačil;

6. opozorilo, da imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada od nastopa razloga za začetek likvidacije ne more več zahtevati izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona, ima pa pravico do izplačila denarne likvidacijske mase v sorazmernem deležu, ki je enak deležu enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasijo njegovi investicijski kuponi, v številu vseh enot premoženja vzajemnega sklada;

7. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o poteku likvidacije vzajemnega sklada.

29. člen

(neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o začetku likvidacije vzajemnega sklada)

Likvidacijski upravljavec hrkati z objavo iz 27. člena tega sklepa vsakemu imetniku investicijskega kupona vzajemnega sklada pošlje obvestilo o začetku likvidacije vzajemnega sklada.

30. člen

(vsebina obvestila o začetku likvidacije vzajemnega sklada)

Obvestilo o začetku likvidacije vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež likvidacijskega upravitelja;
2. ime vzajemnega sklada v postopku likvidacije;
3. datum začetka likvidacije;
4. razlog za začetek likvidacije;

5. kratko obrazložitev poteka likvidacije, vključno s predvidenim časom trajanja likvidacije in njenim vplivom na varnost premoženja imetnikov investicijskih kuponov;

6. opozorilo, da imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada od nastopa razloga za začetek likvidacije ne more več zahtevati izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona in izvesti novih vplačil, ima pa pravico do izplačila denarne likvidacijske mase v sorazmernem deležu, ki je enak deležu enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasijo njegovi investicijski kuponi, v številu vseh enot premoženja vzajemnega sklada;

7. opredelitev morebitnih drugih pravic in dolžnosti imetnika investicijskih kuponov;

8. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o poteku likvidacije vzajemnega sklada.

7. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE NEPOSREDNEGA OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O PRIPOJITVI VZAJEMNEGA SKLADA K DRUGEMU VZAJEMNEMU SKLADU

31. člen

(neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o pripojitvi vzajemnega sklada drugemu vzajemnemu skladu)

(1) Družba za upravljanje prenosnega sklada vsakemu imetniku investicijskega kupona prenosnega sklada pošlje obvestilo o pripojitvi, s katerim ga seznanj z značilnostmi in poslovanjem prevzemnega sklada. V obvestilu o pripojitvi navede tudi mesto (najmanj sedež družbe za upravljanje in natančen elektronski naslov), kjer lahko imetnik investicijskega kupona prenosnega sklada pridobi dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada in navedbo, kje in na kakšen način lahko zahteva, da se mu dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada pošlje. Imetniku mora tudi priporočiti, da dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada natančno prebere.

(2) Družba za upravljanje prevzemnega sklada vsakemu imetniku investicijskega kupona prevzemnega sklada pošlje obvestilo o pripojitvi, s katerim ga seznanj s postopkom pripojitve in vplivom pripojitve na njegov položaj v prevzemnem skladu. Kadar se zaradi predlagane pripojitve spremeni dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada, obvestilo o pripojitvi navede tudi mesto (najmanj sedež družbe za upravljanje in natančen elektronski naslov), kjer lahko imetnik investicijskega kupona prevzemnega sklada pridobi dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada in navedbo, kje in na kakšen način lahko zahteva, da se mu dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada pošlje. Imetniku mora tudi priporočiti, da dokument s ključnimi podatki za vlagatelje prevzemnega sklada natančno prebere.

(3) Kadar se vzajemni sklad združi s KNPVP države članice, družba za upravljanje vzajemnega sklada v obvestilu o pripojitvi imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada

predstavi tudi bistvene razlike med pravno ureditvijo KNPVP države članice in vzajemnega sklada.

32. člen

(vsebina obvestila o pripojitvi)

Obvestilo o pripojitvi iz prvega oziroma drugega odstavka 31. člena tega sklepa mora vsebovati:

1. firmo in sedež družb za upravljanje, ki upravljajo prenosne in prevzemni sklad;
2. imena investicijskih skladov, ki sodelujejo v postopku pripojitve;
3. opis in utemeljitev razlogov za predlagano pripojitev;
4. obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada, kot jih določa 33. člen tega sklepa, oziroma obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prevzemnega sklada, kot jih določa 33. člen tega sklepa;
5. opis pravic imetnika investicijskega kupona prenosnega oziroma prevzemnega sklada, ki vključuje zlasti:
 - a) navedbo, kje in na kakšen način lahko pridobi dodatne informacije v zvezi s pripojitvijo;
 - b) pojasnilo, kje in na kakšen način lahko vpogleda v revizorjevo poročilo o pripojitvi oziroma zahteva izročitev njegovega izvoda;
 - c) navedbo, da lahko zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona pod pogoji, ki jih določa 282. člen ZISDU-3 in navedbo skrajnega roka za uveljavitev te pravice;
6. pojasnilo, kako bodo v času od dneva obračuna pripojitve do dneva izvedbe pripojitve obravnavani natečeni prihodki prenosnega in prevzemnega sklada;
7. opis dejavnikov, ki pomembno vplivajo na uresničevanje pravic imetnika investicijskega kupona prenosnega oziroma prevzemnega sklada, kar vključuje najmanj:
 - a) podrobnosti v zvezi z zaustavitvijo vplačil in izplačil pod pogoji, ki jih določa 282. člen ZISDU-3;
 - b) predvideni datum izvedbe pripojitve.

33. člen

(obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada)

(1) Obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada iz 4. točke 32. člena mora vsebovati najmanj:

1. opis razlik med pravicami imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada pred in po izvedbi pripojitve;
2. kadar se naložbena cilja in naložbeni politiki prenosnega in prevzemnega sklada pomembno razlikujeta, obrazložitev teh razlik;
3. opis vpliva pripojitve na donosnost naložbe imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada;
4. kadar sta sintetična kazalnika tveganj in donosa iz dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje prenosnega in prevzemnega sklada različnih kategorij ali v spremljajočem opisu opredeljujeta različna bistvena tveganja, obrazložitev teh razlik;
5. primerjavo vseh stroškov in provizij prenosnega in prevzemnega sklada, navedenih v dokumentih s ključnimi podatki za vlagatelje prenosnega in prevzemnega sklada;
6. kadar ima prevzemni sklad sedež oziroma je oblikovan v drugi državi članici in je njegova družba za upravljanje upravičena do provizije za uspešnost njegovega poslovanja, pojasnilo, kako bo po izvedbi pripojitve zagotovljena poštena obravnava tistih imetnikov investicijskih kuponov prevzemnega sklada, ki so bili pred izvedbo pripojitve imetniki investicijskih kuponov prenosnega sklada;
7. pojasnilo, koga bodo bremenili stroški, povezani s pripojitvijo;
8. kadar se vsebina in način obveščanja imetnikov enot obeh skladov razlikujeta, obrazložitev teh razlik;

9. kadar bo zaradi pripojitve prišlo do spremenjene davčne obravnave imetnika investicijskega kupona prenosnega sklada, obrazložitev teh sprememb;

10. pojasnilo, ali namerava družba za upravljanje prenosnega sklada pred izvedbo pripojitve izvesti uravnoteženje premoženja prenosnega sklada.

(2) Poleg vsebin iz prvega odstavka tega člena mora obvestilo o pripojitvi vsebovati tudi:

1. pojasnilo, do kdaj lahko imetnik investicijskega kupona prenosnega sklada še vplača investicijske kupone tega sklada oziroma zahteva izplačilo njihove odkupne vrednosti;
2. pojasnilo, kdaj bo imetnik investicijskega kupona prenosnega sklada, ki ne bo izkoristil pravice do izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona iz 282. člena ZISDU-3, pridobil pravice iz naslova imetništva investicijskega kupona prevzemnega sklada.

(3) Kadar je zaradi pripojitve predvideno denarno izplačilo imetnikom investicijskih kuponov prenosnega sklada v skladu z 271. členom ZISDU-3, mora obvestilo o pripojitvi vsebovati tudi podrobnosti v zvezi z izplačilom razlike in pojasnilo, kdaj in na kakšen način bo izplačilo izvedeno.

34. člen

(obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prevzemnega sklada)

Obrazložitev predvidenih posledic pripojitve za imetnika investicijskega kupona prevzemnega sklada iz 4. točke 32. člena mora vsebovati najmanj:

1. obrazložitev, ali bo pripojitev bistveno vplivala na strukturo portfelja prevzemnega sklada in ali namerava družba za upravljanje prevzemnega sklada pred ali po pripojitvi izvesti uravnoteženje premoženja prevzemnega sklada;
2. opis vpliva pripojitve na donosnost prevzemnega sklada, predvsem v smislu njenega morebitnega zmanjšanja;
3. kadar bo zaradi pripojitve družba za upravljanje prevzemnega sklada drugače obračunavala stroške in provizije, obrazložitev teh sprememb;
4. kadar bo zaradi pripojitve prišlo do spremenjene davčne obravnave imetnika investicijskega kupona prevzemnega sklada, obrazložitev teh sprememb.

35. člen

(obvezna lastnost povzetka obvestila o pripojitvi)

Kadar obvestilo o pripojitvi vsebuje tudi povzetek bistvenih vidikov pripojitve, mora povzetek vsebovati sklice na tiste dele obvestila o pripojitvi, kjer so ti vidiki natančneje obrazloženi.

36. člen

(smiselna uporaba določb v postopku spojitve)

Določbe tega podpoglavja se smiselno uporabljajo tudi, kadar se združitev dveh ali več vzajemnih skladov opravi po postopku spojitve.

8. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE O ZAČASNI ZAUSTAVITVI ODKUPA OZIROMA UVEDBI DELNEGA ODKUPA INVESTICIJSKIH KUPONOV

37. člen

(način in rok objave informacije o začasni zaustavitvi odkupa oziroma uvedbi delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada)

Družba za upravljanje informacijo o začasni zaustavitvi odkupa oziroma uvedbi delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada objavi na svoji javni spletni strani in v časopisih, ki se prodajajo v vseh državah, kjer se izvaja trženje investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

38. člen

(vsebina objave o začasni zaustavitvi odkupa oziroma uvedbi delnega odkupa)

(1) Objava informacije o začasni zaustavitvi odkupa oziroma uvedbi delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, katerega investicijski kuponi so predmet zaustavitve odkupa oziroma v zvezi s katerim uvaja delni odkup;

2. ime vzajemnega sklada;

3. kratak opis razlogov za začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada;

4. natančen čas zaustavitve odkupa oziroma uvedbe delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada;

5. predviden čas ponovnega začetka odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada;

6. pojasnilo, ali bodo investicijski kuponi, za katere so imetniki investicijskih kuponov že zahtevali izplačilo odkupne vrednosti, a do zaustavitve odkupa še niso bili izplačani, imetnikom teh investicijskih kuponov izplačani na način in v rokih, opredeljenih v pravilih upravljanja vzajemnega sklada; če ne bodo izplačani na način in v rokih, opredeljenih v pravilih upravljanja vzajemnega sklada, pojasnilo o načinu in predvidenem času izplačil;

7. podatke o času in mestu, kjer lahko imetniki investicijskih kuponov dobijo dodatne informacije o poteku začasne zaustavitve odkupa oziroma uvedbe delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

(2) Vse nadaljnje objave družbe za upravljanje v zvezi z začasno zaustavitvijo odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada morajo smiselno vsebovati informacije iz prejšnjega odstavka tega člena.

9. PODROBNEJŠA PRAVILA GLEDE OBJAVE INFORMACIJE O ZAČASNEM ZNIŽANJU PROVIZIJE ZA UPRAVLJANJE ODPRTEGA INVESTICIJSKEGA SKLADA

39. člen

(vsebina objave o začasnem znižanju provizije za upravljanje)

Objava informacije o začasnem znižanju provizije za upravljanje odprtega investicijskega sklada mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje, ki upravlja odprti investicijski sklad, v korist katerega se je družba za upravljanje v celoti ali deloma odpovedala upravičenju do provizije za upravljanje, določene v pravilih upravljanja odprtega investicijskega sklada;

2. ime odprtega investicijskega sklada, na katerega se nanaša začasno znižanje provizije za upravljanje;

3. navedba višine provizije za upravljanje, ki jo bo prejela družba za upravljanje;

4. navedba obdobja, na katerega se nanaša sprememba višine provizije za upravljanje;

5. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o začasnem znižanju provizije za upravljanje.

IV. NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O OBRAČUNU VPLAČIL OZIROMA IZPLAČIL V/IZ ODPRTEGA INVESTICIJSKEGA SKLADA

40. člen

(neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov o obračunu vplačil oziroma izplačil v/iz odprtega investicijskega sklada)

(1) Družba za upravljanje vsakemu imetniku investicijskega kupona odprtega investicijskega sklada najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna njegovega vplačila v

odprt investicijski sklad oziroma naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna njemu namenjenega izplačila iz odprtega investicijskega sklada pošlje obvestilo o obračunu vplačil oziroma izplačil.

(2) Če storitev obračuna vplačil oziroma izplačil enot premoženja odprtega investicijskega sklada po pooblastilu družbe za upravljanje opravlja druga oseba (v nadaljnjem besedilu: pooblaščenec), družba za upravljanje imetniku investicijskega kupona obvestilo o obračunu vplačil oziroma izplačil pošlje najkasneje naslednji delovni dan po prejemu potrdila o vplačilu oziroma izplačilu, ki ga družbi za upravljanje posreduje pooblaščenec.

(3) Če se je imetnik investicijskega kupona ob pristopu k pravilom upravljanja odprtega investicijskega sklada obvezal vplačevati v odprt investicijski sklad določeno daljše časovno obdobje, lahko družba za upravljanje imetniku investicijskega kupona pošlje obvestilo iz prvega odstavka tega člena najmanj enkrat na šest mesecev.

(4) Imetnik investicijskega kupona lahko na podlagi pisnega dogovora z družbo za upravljanje namesto na način kot ga določajo prvi do tretji odstavek tega člena in 10. člen tega sklepa obračun vplačil oziroma izplačil prevzame tudi osebno na sedežu družbe za upravljanje oziroma njeni poslovalnici. Družba za upravljanje dokazila o tem hrani skupaj z imetnikovo pristopno izjavo.

41. člen

(vsebina obvestila o obračunu vplačil oziroma izplačil)

(1) Obvestilo o obračunu vplačil oziroma izplačil mora vsebovati:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje;

2. ime in priimek ter naslov ali firmo in sedež imetnika investicijskega kupona;

3. vrsto posla (vplačilo ali izplačilo);

4. ime odprtega investicijskega sklada, katerega enote premoženja so predmet posla;

5. datum in čas prejema vplačila oziroma zahteve za izplačilo ter vrsto vplačila oziroma izplačila (denarna sredstva in/ali prenosljivi vrednostni papirji);

6. seznam prenosljivih vrednostnih papirjev, ki so predmet vplačila oziroma izplačila;

7. datum izvedbe obračuna vplačila oziroma izplačila;

8. število enot premoženja, ki so predmet posla;

9. VEP po kateri je bilo obračunano vplačilo oziroma izplačilo enot;

10. datum VEP, po kateri je bilo obračunano vplačilo oziroma izplačilo enot;

11. nakupno oziroma odkupno vrednost investicijskega kupona;

12. skupno vsoto zaračunanih vstopnih in/ali izstopnih stroškov.

(2) Družba za upravljanje mora vlagatelju na njegovo zahtevo podati informacijo o statusu njegovega vplačila oziroma zahteve za izplačilo oziroma zahteve za prenos, pri čemer mora opraviti pregled vlagatelja in pridobiti podatke o njem v skladu s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

V. SEZNANJANJE POTENCIALNIH IMETNIKOV ENOT S POMEMBNI DEJSTVI IN OKOLIŠČINAMI

42. člen

(obvezno seznanjanje potencialnih imetnikov enot odprtega investicijskega sklada)

(1) Od dneva odprave obvestila o spremembi pravil upravljanja, obvestila o prenosu upravljanja, obvestila o pripojitvi oziroma spojitvi oziroma obvestila o oblikovanju napajalnega sklada ali obvestila o menjavi centralnega sklada dalje, mora družba za upravljanje vsakega potencialnega imetnika enot, ki

želi pristopiti k pravilom upravljanja oziroma zahteva prospekt ali dokument s ključnimi podatki za vlagatelje tega odprtega investicijskega sklada, opozoriti na pričakovano spremembo v poslovanju odprtega investicijskega sklada.

(2) V primeru združitve odprtih investicijskih skladov se šteje, da je družba za upravljanje zadostila pogoju iz prejšnjega odstavka, če je obvestilo, ki ga je poslala imetniku enot, kadar tako zahteva ta sklep, potencialnemu imetniku enot izročila oziroma poslala pred pristopom k pravilom upravljanja na način kot ga določa 10. člen tega sklepa.

(3) Dolžnost seznanjanja potencialnih imetnikov enot iz prvega odstavka tega člena preneha:

1. v primeru spremembe pravil upravljanja z dnem njene uveljavitve oziroma

2. v primeru prenosa upravljanja z dnem njegove izvedbe oziroma

3. v primeru združitve z dnem njene izvedbe oziroma

4. v primeru oblikovanja centralnega sklada ali menjave centralnega sklada z dnem začetka vlaganj sredstev napajalnega sklada v centralni sklad oziroma z dnem, ko bo izpostavljenost napajalnega sklada iz naslova naložbe v centralni sklad preseгла izpostavljenost, ki velja za običajne vzajemne sklade.

VI. OBJAVA INFORMACIJE IN NEPOSREDNO OBVEŠČANJE DELNIČARJEV O ZAČETKU LIKVIDACIJE INVESTICIJSKE DRUŽBE

43. člen

(način in rok objave informacije o začetku likvidacije investicijske družbe)

Likvidacijski upravitelj v treh delovnih dneh po zasedanju skupščine investicijske družbe, ki je sprejela sklep o začetku likvidacije, v časopisu in na javni spletni strani družbe za upravljanje objavi informacijo o začetku likvidacije investicijske družbe.

44. člen

(vsebina objave informacije o začetku likvidacije investicijske družbe)

Objava informacije o začetku likvidacije investicijske družbe mora vsebovati:

1. firmo in sedež investicijske družbe, ki je v postopku likvidacije;

2. firmo in sedež likvidacijskega upravitelja;

3. navedbo organa, ki je sprejel sklep o prenehanju investicijske družbe in začetku likvidacije;

4. datum začetka likvidacije;

5. razlog za prenehanje investicijske družbe;

6. rok za prijavo terjatev upnikov;

7. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o poteku likvidacije investicijske družbe.

45. člen

(neposredno obveščanje delničarjev investicijske družbe o začetku likvidacije investicijske družbe)

Likvidacijski upravitelj hkrati z objavo iz 43. člena tega sklepa, vsakemu delničarju investicijske družbe pošlje obvestilo o začetku likvidacije investicijske družbe.

46. člen

(vsebina obvestila delničarju o začetku likvidacije investicijske družbe)

Obvestilo o začetku likvidacije investicijske družbe mora vsebovati:

1. firmo in sedež investicijske družbe, ki je v postopku likvidacije;

2. firmo in sedež likvidacijskega upravitelja;

3. navedbo organa, ki je sprejel sklep o prenehanju investicijske družbe in začetku likvidacije;

4. datum začetka likvidacije;

5. razlog za prenehanje investicijske družbe;

6. pravne posledice likvidacije in kratko obrazložitev poteka likvidacije investicijske družbe, vključno s predvidenim časom trajanja likvidacije in njenim vplivom na varnost premoženja delničarjev;

7. rok za prijavo terjatev upnikov;

8. mnenje skrbnika k sklepu skupščine investicijske družbe o prenehanju investicijske družbe in začetku likvidacije;

9. mesto in čas, kjer je mogoče pridobiti dodatne informacije o poteku likvidacije investicijske družbe.

VII. KONČNI DOLOČBI

47. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot (Uradni list RS, št. 33/12, 8/13 in 31/15 – ZISDU-3).

48. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-45/2015-3

Ljubljana, dne 10. decembra 2015

EVA 2015-1611-0160

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA

NAVODILO ZA IZRAČUN IN PRIKAZ OBVEZNIH PODATKOV V MESEČNEM POROČILU O POSLOVANJU ODPRTEGA INVESTICIJSKEGA SKLADA

Grafikon iz 1. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa mora v obliki lomljene črte prikazovati gibanje VEP odprtega investicijskega sklada v obdobju zadnjih 36 mesecev njegovega poslovanja oziroma v primeru, ko posluje manj kot 36 mesecev, gibanje VEP v obdobju od njegovega oblikovanja do zadnjega obračunskega dneva preteklega meseca.

Sintetični kazalnik tveganj in donosa iz 2. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa se izračunava mesečno v skladu z metodologijo določeno v Priporočilih ESMA (CESR) glede metodologije za izračun sintetičnega kazalnika tveganj (CESR/10-673 z dne 1.7.2010).

Podatki o tveganosti odprtega investicijskega sklada se v mesečnem poročilu o poslovanju odprtega investicijskega sklada navedejo v enakem obsegu in obliki kot velja za dokument s ključnimi podatki za vlagatelje odprtega investicijskega sklada.

Podatke o kumulativni donosnosti naložbe v enote odprtega investicijskega sklada iz 3. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa je treba izkazovati za obdobja zadnjih 12, 36 in 60 mesecev poslovanja odprtega investicijskega sklada. Podatki se navedejo v odstotkih na dve decimalni mesti natančno. Družba za upravljanje ne sme navajati kumulativnih donosnosti za obdobja, krajša od navedenih v prvem stavku tega odstavka. Pri odprtih investicijskih skladih, ki so skladno s pravili upravljanja vlagateljem izplačevali del svojih prihodkov (dobička), mora navesti tudi podatek o kumulativni donosnosti naložbe v investicijske kupone odprtega investicijskega sklada, ki vključuje tudi izplačane dele prihodkov (dobička) odprtega investicijskega sklada, vendar mora ob podatku o donosnosti navesti opombo, ki vlagatelja na to izrecno opozarja. Ob podatkih o kumulativni donosnosti mora biti navedeno opozorilo, da pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnost in da vstopni iz izstopni stroški zmanjšujejo prikazani donos.

Deset največjih naložb odprtega investicijskega sklada iz 4. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa je treba izkazovati po stanju na zadnji obračunski dan meseca, ki je od meseca objave oddaljen največ tri mesece (npr. podatek na zadnji obračunski dan meseca januarja se objavi v mesečnem poročilu, izdanem meseca maja). Podatek mora obsegati ime naložbe in delež naložbe v odstotku od čiste vrednosti sredstev odprtega investicijskega sklada. Ob tem je treba v tabeli na vidnem mestu navesti tudi obračunski dan (dd.mm.llll), na katerega se podatki nanašajo. Podatek je treba prvič navesti v mesečnem poročilu, ki sledi 10. mesecu poslovanja odprtega investicijskega sklada.

Sestavo naložb odprtega investicijskega sklada iz 5. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa se izkazuje po stanju na zadnji obračunski dan preteklega meseca. Prikaže se v obliki histograma, pri čemer posamezni stolpec predstavlja delež določenega segmenta naložb v čisti vrednosti sredstev. Histogram prikazuje sestavo naložb odprtega investicijskega sklada po kriteriju, ki je glede na njegovo specifično naložbeno usmeritev zanj najbolj reprezentativen (npr. razdelitev naložb po državah oziroma regijah, po gospodarskih sektorjih, po valutah, po vrstah finančnih instrumentov, po ročnosti dolžniških vrednostnih papirjev ipd.). V primeru, da odprt investicijski sklad posluje manj kot 6 mesecev, histogram prikazuje naložbe ločeno po vrstah finančnih instrumentov (depoziti, delnice, obveznice, instrumenti denarnega trga, enote premoženja odprtih investicijskih skladov, izvedeni finančni instrumenti in drugo).

Podatek o čisti vrednosti sredstev iz 6. točke drugega odstavka 6. člena tega sklepa je treba izkazovati v eurih po stanju na zadnji obračunski dan preteklega meseca.

3975. Sklep o prenosu opravljanja storitev oziroma poslov

Na podlagi četrtega odstavka 124. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P
o prenosu opravljanja storitev oziroma poslov

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa:

1. okoliščine, kdaj se šteje, da se je vloga pooblastitelja zmanjšala na vlogo »poštnega nabiralnika«, in

2. dodatne pogoje, ki jih mora pooblastitelj upoštevati pri prenosu opravljanja posameznih storitev in poslov po 124. členu Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3).

2. člen

(prenos direktive Evropske unije)

S tem sklepom se v pravni red Republike Slovenije prenaša Direktiva Komisije št. 2010/43/EU z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta o organizacijskih zahtevah, navzkrižnih interesov, poslovanju, obvladovanju tveganja ter vsebini sporazuma med depozitarjem in družbo za upravljanje (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 42).

3. člen

(pojmi)

Za namen tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »ključni delovni proces« je proces, ki je nujen za neprekinjeno ter varno in skrbno opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov oziroma storitve gospodarjenja s finančnimi instrumenti za stranke oziroma za neprekinjeno opravljanje poslov upravljanja investicijskih skladov oziroma poslov v zvezi z gospodarjenjem s finančnimi instrumenti;

2. »višje vodstvo« in »uprava« v pomenu kot je opredeljen v sklepu, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje;

3. »skupina« je skupina iz 14. točke 2. člena Zakona o finančnih konglomeratih (Uradni list RS, št. 43/06, 87/11 in 56/13).

4. člen

(obseg prenosa storitev oziroma poslov upravljanja investicijskih skladov na pooblaščenca)

(1) Družba za upravljanje ne sme prenesti storitev oziroma poslov upravljanja investicijskih skladov na pooblaščenca oziroma pooblaščenca v takem obsegu, da bi se njena vloga zmanjšala na vlogo »poštnega nabiralnika«.

(2) Šteje se, da je družba za upravljanje prenesla storitev oziroma posle upravljanja investicijskih skladov na pooblaščenca oziroma pooblaščenca v takem obsegu, da se je njena vloga zmanjšala na vlogo »poštnega nabiralnika«, če je izpolnjen eden izmed naslednjih pogojev:

1. družba za upravljanje ne obdrži ustreznega znanja in zmogljivosti za učinkovit nadzor nad storitvami oziroma posli, ki jih je prenesla, in za upravljanje tveganj povezanih z nadzorom nad temi storitvami oziroma posli ali

2. družba za upravljanje ne more več sprejemati odločitev na ključnih področjih, za katere je odgovorna uprava in/ali izvajati nalog uprave, predvsem na področju implementacije splošne naložbene politike in naložbenih strategij, ter na drugih področjih iz njene pristojnosti, ki jih na področju notranjih kontrol določa sklep, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje ali

3. družba za upravljanje izgubi pogodbeno pravice za poizvedovanje, pregled, dostop do ali dajanje navodil pooblaščenecem ali pa uveljavljanje takih pravic postane nemogoče v praksi.

5. člen

(dodatni pogoji za prenos ključnih delovnih procesov na pooblaščenca)

(1) Poleg pogojev iz 124. člena ZISDU-3 družba za upravljanje, kadar podeli pooblastilo, s katerim prenaša izvajanje ključnih delovnih procesov, zagotovi, da so izpolnjeni tudi dodatni pogoji iz tega člena.

(2) Družba za upravljanje pri sklenitvi pogodbe o prenosu izvajanja ključnih delovnih procesov zagotovi, da pri tem ne pride do prenosa odgovornosti družbe za upravljanje in njenih organov vodenja ali nadzora za spoštovanje pravil, ki se uporabljajo pri opravljanju posameznih storitev, in nadzora nad spoštovanjem teh pravil, na pooblaščenca, ter da pogoji, na podlagi katerih je družba za upravljanje pridobila dovoljenje za opravljanje posameznih storitev, ostanejo izpolnjeni.

(3) Družba za upravljanje zagotovi ustrezno skrbnost pri sklenitvi, izvajanju ali prekinitvi pogodbe o prenosu ključnih delovnih procesov na pooblaščenca, zlasti pa zagotovi, da so izpolnjeni tudi naslednji pogoji:

1. pooblaščenec ustrezno nadzoruje izvajanje ključnih delovnih procesov in primerno upravlja tveganja, ki so povezana z zunanjim izvajanjem;

2. družba za upravljanje ima ustrezne zmogljivosti za učinkovit nadzor funkcij, oddanih v zunanje izvajanje, in upravljanje tveganj, povezanih z zunanjim izvajanjem. Če je pogodba o prenosu ključnih delovnih procesov sklenjena s pooblaščenecem, ki je sestavni del iste skupine kot družba za upravljanje, se pri tem ustrezno upošteva možnost vplivanja družbe za upravljanje na pooblaščenca;

3. pooblaščenec družbi za upravljanje razkrije vse dogodke, ki bi lahko pomembno vplivali na njegovo zmožnost izvajanja storitev in poslov na učinkovit način in v skladu z veljavnimi predpisi;

4. pooblaščenec varuje vse zaupne informacije, ki zadevajo družbo za upravljanje in njene stranke;

5. pooblaščenec izvaja določbe sklepa, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje, ki se nanašajo na osebne transakcije, za osebe, ki imajo pri njem smiselno položaj zadevne osebe, in da lahko družba za upravljanje ob vsakem času od pooblaščenca nemudoma pridobi podatke iz evidence osebnih transakcij, ki jo vodi pooblaščenec;

6. imata družba za upravljanje in pooblaščenec vzpostavljen krizni načrt za izvajanje ukrepov v primeru kriznega dogodka ter zagotovljeno redno testiranje varnostne opreme, če je to potrebno ob upoštevanju narave storitve ali posla;

7. za namen utemeljitve pogoja iz 1. točke prvega odstavka 124. člena ZISDU-3, družba za upravljanje vzpostavi metode za ocenjevanje standarda uspešnosti izvajalca storitev in ima sprejete ustrezne postopke, če ugotovi, da pooblaščenec ne more opravljati funkcij učinkovito in v skladu z veljavnimi predpisi;

8. za namen doseganja pogoja iz 2. točke prvega odstavka 124. člena ZISDU-3 šteje zmožnost Agencije in poleg nje tudi družbe za upravljanje in njenega revizorja, do učinkovitega dostopa do podatkov, ki se nanašajo na ključne delovne procese, oddane v zunanje izvajanje, in poslovnih prostorov pooblaščenca;

9. pri izpolnjevanju pogoja iz 6. točke prvega odstavka 124. člena ZISDU-3 družba za upravljanje zagotovi tudi, da lahko prekliče pooblastilo brez posledic za kontinuiteto in kakovost izvajanja storitev za svoje stranke;

10. pri izpolnjevanju pogoja iz 7. točke prvega odstavka 124. člena ZISDU-3 družba za upravljanje preveri tudi ali ima bodoči pooblaščenec vsa zakonsko zahtevana dovoljenja, da ključne delovne procese opravlja zanesljivo in strokovno, ter da ima dobro ime.

6. člen

(strategije uveljavljanja glasovalnih pravic)

Pogodba o prenosu iz 125. člena ZISDU-3, s katero družba za upravljanje premoženje prenese v upravljanje na drugega upravljalca, mora določati tudi obveznost pooblaščenca, da v primeru uresničevanja pravic iz vrednostnih papirjev investicijskega sklada oziroma drugih finančnih naložb investicijskega sklada, upošteva politike glasovalnih pravic, ki jih je pooblastitelj sprejel na podlagi določb sklepa, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje.

7. člen

(prenos upravljanja tveganj)

(1) Družba za upravljanje mora ravnati z ustrežno strokovnostjo, skrbnostjo in gospodarnostjo, ko s pooblaščenca sklepa, izvaja ali prekine dogovore v zvezi z upravljanjem tveganj.

(2) Preden sklene takšen dogovor, družba za upravljanje sprejme potrebne ukrepe, da preveri, ali je pooblaščenec sposoben in zmožen zanesljivo, strokovno in učinkovito izvajati storitve in posle v zvezi z upravljanjem tveganj.

(3) Družba za upravljanje določi metode za stalno ocenjevanje uspešnosti pooblaščenec, na katere je prenesla storitve in posle v zvezi z upravljanjem tveganj.

KONČNI DOLOČBI

8. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o prenosu opravljanja storitev oziroma poslov (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

9. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-24/2015-3

Ljubljana, dne 4. novembra 2015

EVA 2015-1611-0154

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3976. Sklep o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada

Na podlagi tretjega odstavka 249. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P
o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada

1. člen

(vsebina sklepa)

(1) Ta sklep določa metodologijo za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada iz prvega odstavka 249. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) ter način in roke objave podatka o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada.

(2) V skladu s 373. členom ZISDU-3 se ta sklep smiselno uporablja tudi za AJIS, pri čemer se namesto stroškov iz 247. člena ZISDU-3 upoštevajo stroški iz 371. člena ZISDU-3, namesto četrtega odstavka 242. člena ZISDU-3 pa četrti odstavek 365. člena ZISDU-3.

2. člen

(stroški poslovanja vzajemnega sklada)

(1) Med stroške poslovanja vzajemnega sklada spada stroški provizije za upravljanje vzajemnega sklada, stroški provizije za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad in stroški iz četrtega odstavka 168. člena ZISDU-3 ter stroški iz drugega odstavka 247. člena ZISDU-3, v kolikor se izplačujejo iz sredstev vzajemnega sklada, razen:

1. stroškov plačil tretjim osebam v zvezi z pridobitvijo oziroma odsvojitvijo premoženja vzajemnega sklada (razen enot ciljnih skladov), ne glede na to ali so ti stroški neposredni (npr. provizije in stroški borznih posrednikov) ali posredni (npr. stroški upravljalcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja);

2. stroškov plačil tretjim osebam v zvezi s posedovanjem izvedenih finančnih instrumentov (npr. margin calls);

3. stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih družba za upravljanje najema za račun vzajemnega sklada;

4. protivrednosti nefinančnih ekonomskih koristi, ki jih prejme družba za upravljanje ali z njo povezana oseba od borznoposredniških družb oziroma bank v zameno za dajanje naročil za trgovanje (mehke provizije).

(2) Stroški iz prvega odstavka tega člena se pri izračunu celotnih stroškov poslovanja v skladu s tem sklepom, upoštevajo v bruto zneskih.

(3) Celotni stroški poslovanja se izračunavajo ločeno za vsak razred investicijskih kuponov vzajemnega sklada, razen kadar se razredi investicijskih kuponov po stroških ne razlikujejo.

(4) Podatki o stroških uporabljenih za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada morajo izhajati iz letnega poročila o poslovanju vzajemnega sklada za preteklo poslovno leto in iz drugih najaktualnejših javno dostopnih poročil ciljnih skladov.

3. člen

(metodologija za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada)

(1) Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v preteklem poslovnem letu (v nadaljnjem besedilu: CSP) vključujejo stroške poslovanja vzajemnega sklada iz prvega odstavka 2. člena tega sklepa, ki so nastali v preteklem poslovnem letu poslovanja vzajemnega sklada.

(2) CSP se izrazijo v odstotku na dve decimalni mesti natančno od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada v preteklem poslovnem letu in se izračunajo po naslednjem postopku:

$$\overline{CVS} = \frac{\sum_{k=1}^n \check{CVS}_k}{n}$$

$$CSP = \frac{\sum_{k=1}^n SP_k}{\overline{CVS}} * 100$$

pri čemer je:

– \overline{CVS} povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v preteklem poslovnem letu v eurih;

– \check{CVS}_k čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v eurih;

– n število obračunskih dni v preteklem poslovnem letu;

– SP_k stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v eurih;

– CSP celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v odstotkih.

4. člen

(posebnosti pri izračunu CSP)

(1) Ne glede na določbe 3. člena tega sklepa, se v primeru vzajemnega sklada iz četrtega odstavka 242. člena ZISDU-3, ki je imel v obdobju preteklega poslovnega leta vsaj 6 mesecev najmanj 20 odstotkov svoje čiste vrednosti sredstev naložene v enote ciljnih skladov, CSP izračuna po postopku navedenem v tem členu.

(2) Pri izračunu CSP vzajemnega sklada, ki izpolnjuje pogoj iz prejšnjega odstavka, se poleg stroškov poslovanja iz prvega odstavka 3. člena tega sklepa, upoštevajo tudi stroški, ki so bremenili vzajemni sklad zaradi nalaganja sredstev v ciljne sklade, pri čemer se pri vsakem posameznem ciljnim skladu upošteva:

1. vstopne in izstopne stroške, ki so bremenili vzajemni sklad iz naslova nakupov in prodaj enot posameznega ciljnega sklada;

2. delež stroškov poslovanja posameznega ciljnega sklada v višini, ki je odvisna od obdobja imetništva enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada in višine sorazmernega deleža premoženja, ki ga je imel vzajemni sklad v ciljnim skladu.

(3) CSP vzajemnega sklada, ki izpolnjuje pogoj iz prvega odstavka tega člena, se izračunajo po naslednjem postopku:

$$\overline{\text{čvs}} = \frac{\sum_{k=1}^n \text{čvs}_k}{n}$$

$$\text{CSP} = \frac{\sum_{x=1}^i \left[\text{Vst}_x + \text{Izs}_x + \frac{\text{SPi}_x * d_x}{365} * s_x \right] + \sum_{k=1}^n \text{SP}_k}{\overline{\text{čvs}}} * 100$$

pri čemer je:

– $\overline{\text{čvs}}$ povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v preteklem poslovnem letu v eurih;

– čvs_k čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v eurih;

– n število obračunskih dni v preteklem poslovnem letu;

– SP_k stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan v eurih;

– x podatki za posamezni ciljni sklad x ;

– i število ciljnih skladov, v katerih je imel v preteklem poslovnem letu vzajemni sklad naložena svoja sredstva;

– Vst_x celotni vstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob nakupih enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v preteklem poslovnem letu v eurih;

– Izs_x celotni izstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob prodaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v preteklem poslovnem letu v eurih;

– SPi_x stroški poslovanja posameznega ciljnega sklada v preteklem poslovnem letu v eurih;

– d_x število dni v preteklem poslovnem letu, ko je bil vzajemni sklad imetnik enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada;

– s_x povprečni delež enot premoženja oziroma delnic v celotni izdaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada, ki ga je imel v preteklem poslovnem letu v lasti vzajemni sklad, izražen v koeficientu.

(4) Če ciljni sklad izračunava stroške poslovanja ločeno za vsak razred investicijskih kuponov, se pri izračunu CSP iz prejšnjega odstavka upoštevajo stroški tistega razreda investicijskih kuponov ciljnega sklada, katerega imetnik investicijskih kuponov je vzajemni sklad.

5. člen

(ocena CSP)

(1) Če podatek o stroških poslovanja posameznega ciljnega sklada, ki je potreben za izračun CSP vzajemnega sklada iz prvega odstavka 4. člena tega sklepa, ni znan, družba

za upravljanje znesek stroškov poslovanja takšnega ciljnega sklada oceni.

(2) Če ciljni sklad iz prejšnjega odstavka predstavlja manj kot 15 odstotkov sredstev vzajemnega sklada, družba za upravljanje pri oceni stroškov poslovanja ciljnega sklada, upošteva zgolj najvišjo upravljavsko provizijo, ki jo za upravljanje ciljnega sklada lahko zaračunava družba, ki ciljni sklad upravlja in zadnje razpoložljivo provizijo, vezano na uspešnost ciljnega sklada.

6. člen

(način in rok objave podatka o CSP)

Družba za upravljanje podatek o CSP objavi v prospektu vzajemnega sklada in v dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje vzajemnega sklada v obsegu in na način, kot ga določata sklep Agencije za trg vrednostnih papirjev, ki določa vsebino prospekta odprtega investicijskega sklada in Uredba Komisije EU št. 583/2010 (Uradni list Evropske unije, št. 176/10). Podatek o CSP mora biti objavljen v roku iz drugega odstavka 199. člena ZISDU-3.

7. člen

(arhiv podatkov o CSP)

(1) Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh doslej izračunanih in objavljenih CSP, ki mora biti vedno na razpolago zainteresirani javnosti.

(2) Šteje se, da so podatki iz arhiva na razpolago zainteresirani javnosti, če so na razpolago na vseh vpisnih mestih, kjer so možna vplačila v vzajemni sklad, ali pa so objavljeni na javni spletni strani družbe za upravljanje.

KONČNI DOLOČBI

8. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

9. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-26/2015-3

Ljubljana, dne 21. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0107

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3977. Sklep o pogodbi o opravljanju skrbniških storitev, katere pogodbeni stranka je družba za upravljanje države članice

Na podlagi 176. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o pogodbi o opravljanju skrbniških storitev, katere pogodbeni stranka je družba za upravljanje države članice

1. člen

(vsebinska sklepa)

Ta sklep določa obvezne vsebine pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad (v nadaljnjem besedilu:

skrbniška pogodba), ki jo sklepa družba za upravljanje države članice, ki upravlja vzajemni sklad, in skrbnik, ki za vzajemni sklad opravlja skrbniške storitve (v nadaljnjem besedilu: pogodbeni stranki).

2. člen

(prenos direktive Evropske unije)

S tem sklepom se v pravni red Republike Slovenije prenaša Direktiva Komisije št. 2010/43/EU z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta o organizacijskih zahtevah, navzkrižjih interesov, poslovanju, obvladovanju tveganja ter vsebini sporazuma med depozitarjem in družbo za upravljanje (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 42).

3. člen

(uporaba prava)

Za skrbniško pogodbo se uporabljajo določbe Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3), določbe tega sklepa in določbe zakona, ki v Republiki Sloveniji ureja pogodbeno razmerja.

4. člen

(obseg uporabe skrbniške pogodbe)

(1) Pogodbeni stranki lahko skleneta skrbniško pogodbo, ki se nanaša na enega ali več vzajemnih skladov, ki morajo biti v pogodbi izrecno navedeni.

(2) Če družba za upravljanje države članice upravlja krovni sklad, se skrbniška pogodba sklene za krovni sklad in vse njegove podsklade, ki morajo biti v pogodbi izrecno navedeni.

(3) Vsebine iz 3. in 4. točke drugega odstavka 5. člena tega sklepa lahko pogodbeni stranki dogovorita v skrbniški pogodbi ali v ločeni pogodbi.

5. člen

(opredelitev načina sodelovanja pogodbenih strank)

(1) Pogodbeni stranki v skrbniški pogodbi opredelita način sodelovanja, ki bo skrbniku omogočil kakovostno in dosledno izvajanje skrbniških storitev za vzajemni sklad.

(2) Za doseglo namena iz prejšnjega odstavka mora skrbniška pogodba vsebovati najmanj:

1. opis postopkov, vključno s tistimi v zvezi s hrambo, ki jih je treba sprejeti za vsako vrsto sredstev, ki jih vzajemni sklad zaupa skrbniku;

2. opis postopka, ki mu sledi družba za upravljanje države članice, ko namerava spremeniti prospekt in pravila upravljanja vzajemnega sklada, z navedbo morebitnih primerov, ko pred spremembo prospekta in pravil upravljanja skrbnika pisno seznanj oziroma primerov, ko za spremembo prospekta in pravil upravljanja potrebuje skrbnikovo soglasje;

3. navedbo načina in opis postopkov, po katerih skrbnik družbi za upravljanje države članice posreduje podatke, dokumente in druge relevantne informacije, ki jih ta potrebuje pri opravljanju storitev upravljanja vzajemnega sklada in pri opravljanju drugih poslov, za katere je odgovorna po ZISDU-3, vključno z navedbo načina in opisom postopka izvrševanja pravic, povezanih z lastništvom finančnih instrumentov iz portfelja vzajemnega sklada in zagotavljanja dostopa družbe za upravljanje države članice do podatkov v zvezi z računom vzajemnega sklada;

4. navedbo načina in opis postopkov, po katerih skrbnik dostopa do vseh podatkov, dokumentov in drugih relevantnih informacij družbe za upravljanje države članice, ki jih potrebuje pri opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad;

5. opis postopkov, po katerih ima skrbnik možnost vpogleda v poslovanje družbe za upravljanje države članice in možnost ocene kakovosti posredovanih podatkov, dokumentov in drugih relevantnih informacij, vključno z obiski na kraju samem;

6. opis postopka, po katerem ima družba za upravljanje države članice možnost pregleda in ocene izpolnjevanje skrbnikovih pogodbenih obveznosti.

6. člen

(seznam izmenljivih relevantnih informacij)

Skrbniška pogodba mora vsebovati seznam vseh informacij, ki si jih bosta pogodbeni stranki izmenjevali, vključno z informacijami, ki se nanašajo na vplačila in izplačila iz vzajemnega sklada ter začasno zaustavitev vplačil in odkupa investicijskih kuponov ter uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov.

7. člen

(določbe v zvezi z varovanjem zaupnih podatkov ter preprečevanjem pranja denarja)

(1) Poleg vsebin, ki jih določata 5. in 6. člen tega sklepa, pogodbeni stranki v skrbniški pogodbi opredelita tudi dolžnosti, ki ju obvezujejo v zvezi z:

1. varovanjem zaupnih podatkov s katerimi se seznanita pri izvajanju skrbniških storitev oziroma storitev upravljanja vzajemnega sklada;

2. preprečevanjem pranja denarja in financiranja terorizma.

(2) Dolžnosti v zvezi z varovanjem zaupnih podatkov iz prejšnjega odstavka morajo biti določene tako, da ne posegajo v pristojnosti Agencije za trg vrednostnih papirjev in pristojnosti nadzornega organa, ki opravlja nadzor nad družbo za upravljanje države članice.

8. člen

(izmenjava podatkov v primeru prenosa posameznih storitev na drugo osebo)

Če skrbnik prenese opravljanje posameznih skrbniških storitev na drugo osebo oziroma družba za upravljanje države članice prenese opravljanje posameznih storitev upravljanja vzajemnega sklada na drugo osebo, mora skrbniška pogodba vsebovati tudi naslednje določbe:

1. zavezo pogodbenih strank o rednem medsebojnem obveščanju o drugih osebah, ki bodo v imenu skrbnika oziroma družbe za upravljanje države članice izvajale posamezne skrbniške storitve oziroma posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada;

2. zavezo pogodbenih strank, da bosta druga drugi na zahtevo razkrili kriterije za izbiro druge osebe, na katero je pogodbeni stranka prenesla opravljanje posameznih skrbniških storitev oziroma posameznih storitev upravljanja vzajemnega sklada;

3. zavezo pogodbenih strank, da bosta druga drugi na zahtevo razkrili informacije o načinu in obsegu nadzora nad dejavnostmi drugih oseb, ki po pooblastilu izvajajo posamezne skrbniške storitve oziroma posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada;

4. izjavo skrbnika, da se s prenosom opravljanja skrbniške storitve vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev oziroma hrambe vrednostnih papirjev za račun vzajemnega sklada odškodninska odgovornost skrbnika iz 169. člena ZISDU-3 ne izključuje niti ne omejuje.

9. člen

(sprememba in odpoved pogodbe)

Skrbniška pogodba mora določiti tudi:

1. čas, za katerega se sklepa;

2. način in pogoje, pod katerimi lahko pride do njene spremembe ali odpovedi;

3. pogoje in postopek prenosa opravljanja skrbniških storitev na drugega skrbnika, vključno z opredelitvijo načina prenosa vseh podatkov, dokumentov in drugih relevantnih informacij.

10. člen

(elektronska izmenjava podatkov)

V primeru elektronske izmenjave podatkov, dokumentov in drugih relevantnih informacij med pogodbenima strankama mora skrbniška pogodba obe stranki zavezovati k zagotavljanju ustrezne tajnosti in sledljivosti elektronskih podatkov, dokumentov in drugih relevantnih informacij.

KONČNI DOLOČBI

11. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o pogodbi o opravljanju skrbniških storitev, katere pogodbeni stranka je družba za upravljanje države članice (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

12. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-29/2015-4

Ljubljana, dne 21. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0115

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3978. Sklep o vplačilih in izplačilih investicijskih kuponov s prenosljivimi vrednostnimi papirji

Na podlagi tretjega odstavka 229. člena, petega odstavka 235. člena, tretjega odstavka 379. člena in šestega odstavka 380. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o vplačilih in izplačilih investicijskih kuponov s prenosljivimi vrednostnimi papirji

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep ureja:

1. pogoje in omejitve vplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji, iz drugega odstavka 229. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3);

2. pogoje in omejitve izplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji, iz četrtega odstavka 235. člena ZISDU-3;

3. pogoje in omejitve vplačil investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji, iz drugega odstavka 379. člena ZISDU-3;

4. pogoje in omejitve izplačil investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji, iz petega odstavka 380. člena ZISDU-3.

2. člen

(pogoji in omejitve vplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji)

Investicijski kupon vzajemnega sklada se lahko vplača s prenosljivimi vrednostnimi papirji, če so poleg pogojev in

omejitev iz drugega odstavka 229. člena ZISDU-3 izpolnjeni tudi naslednji pogoji ter omejitve:

1. vplačilo s prenosljivimi vrednostnimi papirji lahko izvede samo dobro poučeni vlagatelj iz zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov;

2. je na javni spletni strani družbe za upravljanje objavljena trenutno veljavna košarica prenosljivih vrednostnih papirjev, ki so lahko predmet vplačila, in njihove uteži ter opozorilo, da se lahko sestava košarice skupaj z utežmi, kadarkoli spremeni;

3. preračun vplačanih prenosljivih vrednostnih papirjev v enote premoženja vzajemnega sklada se opravi po tečajih teh vrednostnih papirjev na organiziranih trgih, na katerih z njimi trguje družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada in ki veljajo ob presečni uri obračunskega dne, ko so vsi prenosljivi vrednostni papirji, ki so predmet vplačila, na računih nematerializiranih vrednostnih papirjev vzajemnega sklada;

4. stroški vplačila s prenosljivimi vrednostnimi papirji bremenijo vlagatelja;

5. v pravilih upravljanja vzajemnega sklada mora biti navedena možnost vplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji in podrobnosti tovrstnih vplačil.

3. člen

(pogoji in omejitve izplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji)

Odkupna vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada se lahko izplača s prenosljivimi vrednostnimi papirji, če so poleg pogojev in omejitev iz četrtega odstavka 235. člena ZISDU-3 izpolnjeni tudi naslednji pogoji ter omejitve:

1. posamezno izplačilo investicijskih kuponov s prenosljivimi vrednostnimi papirji ne sme biti manjše od 1 odstotka vrednosti sredstev vzajemnega sklada oziroma 100.000 eurov, kadar je premoženje vzajemnega sklada manjše od 10 milijonov eurov;

2. odkupna vrednost investicijskega kupona se izplača v deležih prenosljivih vrednostnih papirjev, ki odražajo sestavo naložb vzajemnega sklada, preostanek do celotne odkupne vrednosti investicijskega kupona pa se imetniku investicijskega kupona izplača v denarju;

3. v pravilih upravljanja vzajemnega sklada mora biti navedena možnost izplačil investicijskih kuponov vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji ter podrobnosti tovrstnih izplačil.

4. člen

(pogoji in omejitve vplačil investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji)

Investicijski kupon alternativnega vzajemnega sklada se lahko vplača s prenosljivimi vrednostnimi papirji, če so poleg pogojev in omejitev iz drugega odstavka 379. člena ZISDU-3 izpolnjeni tudi naslednji pogoji ter omejitve:

1. vlagatelj na pristopno izjavo vpiše seznam in količino prenosljivih vrednostnih papirjev, ki bodo predmet vplačila v alternativni vzajemni sklad;

2. družba za upravljanje pred prenosom prenosljivih vrednostnih papirjev na nematerializirane račune alternativnega vzajemnega sklada poda pisno soglasje k posameznemu prenosljivemu vrednostnemu papirju in njegovi količini;

3. zaradi vplačila s prenosljivimi vrednostnimi papirji ne pride do kršitve naložbenih omejitev iz pravil upravljanja alternativnega vzajemnega sklada;

4. preračun vplačanih prenosljivih vrednostnih papirjev v enote premoženja alternativnega vzajemnega sklada se opravi po tečajih teh vrednostnih papirjev na organiziranih trgih, na katerih z njimi trguje družba za upravljanje za račun alternativnega vzajemnega sklada in ki veljajo ob presečni uri obračunskega dne, ko so vsi prenosljivi vrednostni papirji, ki so predmet vplačila, na računih nematerializiranih vrednostnih papirjev alternativnega vzajemnega sklada;

5. stroški vplačila s prenosljivimi vrednostnimi papirji bremenijo vlagatelja;

6. v pravilih upravljanja alternativnega vzajemnega sklada mora biti navedena možnost vplačil investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji in podrobnosti tovrstnih vplačil.

5. člen

(pogoji in omejitve izplačil odkupne vrednosti investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji)

Za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov alternativnega vzajemnega sklada s prenosljivimi vrednostnimi papirji se smiselno uporablja 3. člen tega sklepa.

KONČNI DOLOČBI

6. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o vplačilih in izplačilih investicijskih kuponov s prenosljivimi vrednostnimi papirji (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

7. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-20/2015-3

Ljubljana, dne 21. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0118

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas i.r.

3979. Sklep o merilih za določitev pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja

Na podlagi sedmega odstavka 184. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o merilih za določitev pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejša merila za določitev pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja iz prvega odstavka 184. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15).

2. člen

(merila za določitev pomembnega vpliva)

(1) Šteje se, da ima družba za upravljanje pomemben vpliv na upravljanje izdajatelja vrednostnega papirja, če je za račun oziroma v imenu in za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja imetnica deleža glasovalnih pravic izdajatelja, ki presega prevzemni prag iz zakona, ki ureja prevzeme.

(2) Ne glede na določbo prejšnjega odstavka se šteje, da gre za pomemben vpliv na upravljanje izdajatelja tudi v

primeru, če je družba za upravljanje za račun oziroma v imenu in za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja, imetnica manjšega deleža glasovalnih pravic od deleža, določenega v prejšnjem odstavku, če gre za katerega od spodaj naštetih dejstev:

1. če so zaposleni družbe za upravljanje hkrati člani uprave izdajatelja,

2. med izdajateljem in družbo za upravljanje obstajajo pomembni posli ali

3. med izdajateljem in družbo za upravljanje obstaja izmenjava vodilnih delavcev.

(3) Pojem investicijski sklad iz tega člena se nanaša na investicijski sklad, ki javno zbira premoženje.

KONČNA DOLOČBA

3. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o merilih za določitev pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

4. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-28/2015-3

Ljubljana, dne 14. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0110

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas i.r.

3980. Sklep o preizkusu znanja s področja trženja enot investicijskih skladov

Na podlagi 2. točke 132. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o preizkusu znanja s področja trženja enot investicijskih skladov

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa program in način opravljanja preizkusa znanja s področja trženja enot investicijskih skladov iz 1. točke tretjega odstavka 131. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) (v nadaljnjem besedilu: preizkus znanja), potrebnega za pridobitev dovoljenja za trženje enot investicijskih skladov iz drugega odstavka 131. člena ZISDU-3.

2. člen

(program preizkusa znanja)

S preizkusom znanja se preverja, ali ima kandidat ustrezna znanja z naslednjih področij:

1. investicijski skladi in družbe za upravljanje;
2. izbrane vsebine predpisov s področja trga kapitala;
3. preprečevanje pranja denarja;
4. izbrane vsebine davčnih predpisov;
5. poslovna etika in odnos do vlagateljev.

3. člen

(izpitni odbor in komisija za preizkus znanj)

Za namene izvedbe preizkusa znanja se oblikujeta izpitni odbor in komisija za preizkus znanja.

4. člen

(sestava izpitnega odbora)

(1) Izpitni odbor sestavlja pet članov, in sicer:

1. 2 predstavnika Združenja družb za upravljanje iz 511. člena ZISDU-3 (v nadaljnjem besedilu: Združenje);
2. 2 predstavnika Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija);
3. 1 neodvisen strokovnjak.

(2) Neodvisni strokovnjak po tem sklepu je oseba, ki je strokovnjak s področja gospodarskega prava ali financ oziroma z drugih področij iz 2. člena tega sklepa in ni posredno ali neposredno povezana oseba s članico Združenja.

(3) Vsak član izpitnega odbora ima namestnika. Mandat članov izpitnega odbora in njihovih namestnikov traja 4 leta z možnostjo ponovnega imenovanja.

(4) Predstavnika iz tretje alineje prvega odstavka tega člena in njegovega namestnika imenuje Agencija na predlog Združenja.

(5) Predsednik izpitnega odbora je predstavnik Agencije.

5. člen

(pristojnosti in način dela izpitnega odbora)

(1) Pristojnosti izpitnega odbora so naslednje:

1. določa podrobnejši program in vsebino preizkusa znanja;
 2. določa merila za opravljanje preizkusa znanja;
 3. določa navodila komisijam za preizkus znanj in listo članov komisij;
 4. obravnava ugovore kandidatov;
 5. predlaga Agenciji spremembo višine nadomestila za opravljanje preizkusa znanja;
 6. sprejema poslovnik o delu izpitnega odbora in druge akte, ki se nanašajo na preizkus znanja.
- (2) Izpitni odbor lahko odloča, če je na seji prisotna večina članov oziroma njihovih namestnikov. Odločitev izpitnega odbora je sprejeta, če zanjo glasuje večina prisotnih članov izpitnega odbora oziroma njihovih namestnikov.
- (3) Izpitni odbor se sestaja na sejah.

6. člen

(sestava komisije za preizkus znanja)

(1) Člani komisije za preizkus znanja so lahko osebe, ki imajo najmanj visoko strokovno izobrazbo in najmanj petletne izkušnje s področja delovanja družb za upravljanje, gospodarskega prava in/ali financ. Lista članov komisij vsebuje podatke o imenih in priimkih članov, njihovem naslovu, izobrazbi, izkušnjah in zaposlitvi.

(2) Komisijo za posamezen preizkus znanja določi Agencija, oziroma v primeru iz četrtega odstavka 131. člena ZISDU-3, Združenje z liste članov komisij. Komisijo za posamezen preizkus znanja sestavljajo trije člani, od katerih je eden predsednik.

(3) Član komisije ne sme biti oseba, ki je v sorodstvenem razmerju s kandidatom, ali oseba, v zvezi s katero obstaja dvom o nepristranskosti.

7. člen

(pristojnosti komisije)

(1) Pristojnosti komisije so naslednje:

1. izvaja preizkuse znanja;
 2. ugotavlja rezultate preizkusov znanja;
 3. poroča izpitnemu odboru in mu predlaga spremembe meril za preizkus znanja.
- (2) Za pravilno izvedbo preizkusa znanja odgovarja predsednik komisije oziroma njegov namestnik.

8. člen

(razpis preizkusa znanja)

(1) Agencija oziroma v primeru iz četrtega odstavka 131. člena ZISDU-3, Združenje najmanj dvakrat na leto na svoji spletni strani objavi datum preizkusa znanja. V razpisu se navede najmanj:

1. rok oziroma roke, ko bo mogoče opravljati preizkus znanja;
 2. mesto, kjer bo mogoče opravljati preizkus znanja;
 3. rok, v katerem je potrebno vložiti prijavo oziroma odjavo od preizkusa znanja;
 4. način prijave in naslov, na katerega je potrebno nasloviti prijavo k preizkusu znanja;
 5. način obveščanja kandidatov v primeru neizpolnjevanja pogojev;
 6. višino, način in rok za plačilo nadomestila.
- (2) Rok za prijavo ne sme biti krajši od 8 dni od dneva objave razpisa, razpis pa mora biti objavljen najmanj 45 dni pred dnevom, ko bo mogoče opravljati preizkus znanja.

9. člen

(prijava k preizkusu znanja)

Prijava kandidata k preizkusu znanja mora vsebovati:

1. ime in priimek kandidata (pri kandidatkah tudi dekliski priimek);
2. naslov stalnega bivališča kandidata;
3. rojstni datum kandidata;
4. datum izpolnitve prijave in lastnoročen podpis kandidata;
5. dokazilo o plačilu nadomestila.

10. člen

(način opravljanja preizkusa znanja)

(1) Kandidat opravlja preizkus znanja pisno, izjemoma lahko tudi ustno.

(2) Pred pristopom k preizkusu znanja se mora kandidat identificirati z osebnim dokumentom.

(3) Agencija oziroma v primeru iz četrtega odstavka 131. člena ZISDU-3 Združenje, o poteku preizkusa znanja za vsakega kandidata vodi zapisnik, ki vsebuje:

1. ime in priimek kandidata (pri kandidatkah tudi dekliski priimek);
2. rojstni datum kandidata;
3. podatek o tem, kolikokrat je kandidat že opravljal preizkus znanja;
4. imena in priimke članov komisije in zapisnikarja;
5. pisno nalogo oziroma vprašanja iz ustnega preizkusa znanja;
6. uspeh kandidata pri preizkusu znanja;
7. datum preizkusa ter podpise članov komisije in zapisnikarja.

(4) Uspeh kandidata pri preizkusu znanja se ocenjuje na opisni način, in sicer: kandidat je preizkus znanja uspešno opravil ali kandidat preizkusa znanja ni opravil.

(5) Agencija oziroma v primeru iz četrtega odstavka 131. člena ZISDU-3, Združenje kandidata o uspehu pri preizkusu znanja pisno obvesti najkasneje v roku 15 dni po končanem preizkusu. Če ga je kandidat uspešno opravil, mu je posredovano tudi potrdilo o uspešno opravljenem preizkusu znanj.

(6) Če kandidat preizkusa znanja ni uspešno opravil, ima pravico do ponovnega pristopa na naslednjem razpisanem roku.

11. člen

(vodenje evidence)

(1) Agencija oziroma v primeru iz četrtega odstavka 131. člena ZISDU-3, Združenje za vsakega kandidata vodi evidenco, ki vsebuje podatke o prijavi k preizkusu znanja in zapisnik o poteku preizkusa znanja.

(2) Pisno nalogo oziroma vprašanja iz ustnega preizkusa znanja se uniči eno leto po izdaji potrdila o uspešno opravljenem preizkusu znanja oziroma dokončni rešitvi ugovora zoper odločitev komisije.

KONČNI DOLOČBI

12. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o preizkusu znanja s področja trženja enot investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 33/12, 76/12 in 31/15 – ZISDU-3).

13. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-27/2015-3

Ljubljana, dne 14. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0116

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3981. Sklep o načinu zamenjave investicijskih kuponov prenosnega vzajemnega sklada za investicijske kupone prevzemnega vzajemnega sklada

Na podlagi osmega odstavka 283. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o načinu zamenjave investicijskih kuponov prenosnega vzajemnega sklada za investicijske kupone prevzemnega vzajemnega sklada

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejši način zamenjave investicijskih kuponov prenosnega vzajemnega sklada (v nadaljnjem besedilu: prenosni sklad) za investicijske kupone prevzemnega vzajemnega sklada (v nadaljnjem besedilu: prevzemni sklad).

2. člen

(zamenjava neprenosljivih investicijskih kuponov)

(1) Pri zamenjavi neprenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada za neprenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada družba za upravljanje prevzemnega sklada na dan izvedbe združitve vpiše v evidenco imetnikov investicijskih kuponov prevzemnega sklada imetnike investicijskih kuponov prenosnega sklada.

(2) Družba za upravljanje prevzemnega sklada v dobro vsakega imetnika investicijskih kuponov prenosnega sklada v evidenco imetnikov investicijskih kuponov prevzemnega sklada vpiše tolikšno število enot premoženja prevzemnega sklada, kolikor mu jih pripada na podlagi menjalnega razmerja, določenega v skladu s tretjim odstavkom 283. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) (v nadaljnjem besedilu: menjalno razmerje).

(3) Če drug predpis ne določa drugače, se evidenca imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada

hrani še toliko let, da je mogoče kadarkoli in brez odloga posredovati vse podatke o imetnikih investicijskih kuponov prenosnega sklada ter podatke o njihovih vplačilih in izplačilih oziroma vse druge povezane podatke državnim in drugim organom, ki jih potrebujejo za davčne ali druge namene v skladu z zakonom.

(4) Če so neprenosljivi investicijski kuponi prenosnega sklada izdani v obliki pisnih listin, se z dnem izvedbe združitve te pisne listine razveljavijo, kar se navede v objavi iz 285. člena ZISDU-3.

3. člen

(zamenjava prenosljivih investicijskih kuponov za neprenosljive investicijske kupone)

Pri zamenjavi prenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada za neprenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada se:

1. v zvezi z vpisom v evidenco imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada smiselno uporablja 2. člen tega sklepa;

2. v zvezi z izbrisom prenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada iz centralnega registra, ki ga vodi klirinško depotna družba in v zvezi z razveljavitvijo nematerializiranih investicijskih kuponov smiselno uporablja 4. člen tega sklepa.

4. člen

(zamenjava prenosljivih investicijskih kuponov)

(1) Če ni v tem členu drugače določeno, se pri zamenjavi prenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada smiselno uporabljajo določbe zakona, ki ureja nematerializirane vrednostne papirje, o zamenjavi vrednostnih papirjev zaradi korporacijskih dejanj izdajatelja in določbe sklepa Agencije za trg vrednostnih papirjev, ki ureja pogoje za uvedbo, trgovanje in poravnavo transakcij z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na organiziranem trgu.

(2) Družba za upravljanje mora v primeru, da se z investicijskimi kuponi skladov, udeleženih pri združitvi, trguje na organiziranem trgu, zagotoviti, da se trgovanje z investicijskimi kuponi na organiziranem trgu zaustavi najkasneje z dnem zaustavitve vplačil in izplačil v/z vzajemnih skladov, udeleženih pri združitvi. Zaustavitev trgovanja mora trajati najmanj do vključno dneva izvedbe združitve.

(3) Če v skladu z menjalnim razmerjem, po katerem se prenosljivi investicijski kuponi prenosnega sklada zamenjajo za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada, imetniku investicijskih kuponov prenosnega sklada ne bi pripadlo celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, tak imetnik pridobi prvo manjše celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, razliko nad celim številom investicijskih kuponov, ki mu pripada po menjalnem razmerju, izraženo v delu in/ali celih enotah premoženja prevzemnega sklada, pa družba za upravljanje prevzemnega sklada imetniku na dan izvedbe združitve bodisi izplača v denarju bodisi zavede v evidenco imetnikov investicijskih kuponov prevzemnega sklada kot delno pravico.

(4) Družba za upravljanje izda imetniku investicijski kupon prevzemnega sklada za enote oziroma del enote premoženja prevzemnega sklada šele tedaj, ko vlagatelj zaradi dodatnega vplačila doseže celo število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon prevzemnega sklada. Imetnikova pravica od družbe za upravljanje prevzemnega sklada zahtevati izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja, ki tvorijo delno pravico, ostane pri tem neokrnjena.

5. člen

(zamenjava neprenosljivih investicijskih kuponov za prenosljive investicijske kupone)

Pri zamenjavi neprenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada se:

1. v zvezi z izdajo prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada in v zvezi s postopkom izdaje nematerializiranih vrednostnih papirjev smiselno uporablja 4. člen tega sklepa;

2. v zvezi z izbrisom neprenosljivih investicijskih kuponov prenosnega sklada iz evidence imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov smiselno uporablja 2. člen tega sklepa.

KONČNI DOLOČBI

6. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o načinu zamenjave investicijskih kuponov prenosnega vzajemnega sklada za investicijske kupone prevzemnega vzajemnega sklada (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

7. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-19/2015-3

Ljubljana, dne 14. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0113

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3982. Sklep o razdelitvi ali zadržanju čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada

Na podlagi tretjega odstavka 250. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o razdelitvi ali zadržanju čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejšo vsebino pravil o razdelitvi ali zadržanju čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada.

2. člen

(zadržanje ali razdelitev čistega dobička)

(1) Čisti dobiček lahko vzajemni sklad zadrži in izplača imetnikom investicijskih kuponov hkrati z izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona ali pa ga razdeli in jim ga izplača enkrat ali večkrat v poslovnem letu.

(2) Opredelitev bodisi za zadržanje bodisi za razdelitev dobička vzajemnega sklada mora biti v skladu z naložbenim ciljem vzajemnega sklada, določenim v njegovih pravilih upravljanja.

3. člen

(vsebina pravil upravljanja, kadar se dobiček zadrži)

Če bo vzajemni sklad čisti dobiček v celoti zadržal, morajo njegova pravila upravljanja vsebovati izrecno navedbo, da bo čisti dobiček zadržal in da ga imetnikom investicijskih kuponov ne bo izplačeval v obdobju imetništva investicijskih kuponov, temveč šele ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

4. člen

(vsebina pravil upravljanja, kadar se dobiček razdeli)

Če bo vzajemni sklad čisti dobiček razdelil in ga izplačal imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada enkrat ali večkrat v poslovnem letu, morajo biti v pravilih upravljanja vzajemnega sklada opredeljeni:

1. delež čistega dobička vzajemnega sklada, ki se bo razdelil imetnikom investicijskih kuponov, z opredelitvijo morebitnih pogojev razdelitve (npr. najnižjega zneska sorazmernega dela čistega dobička na enoto premoženja, ki ga je, upošteva stroške razdelitve, še smotno razdeliti) in časovni odlog izplačila za primere, pri katerih pogoji za razdelitev ne bodo izpolnjeni;

2. način oziroma metodologijo za izračun višine sorazmernega dela čistega dobička, ki bo izplačan na enoto premoženja vzajemnega sklada;

3. čas in način objave višine čistega dobička na enoto premoženja, ki bo izplačan imetnikom investicijskih kuponov;

4. datum oziroma datumi zajema, na katere se ugotovijo imetniki investicijskih kuponov, ki bodo upravičeni do izplačila čistega dobička vzajemnega sklada;

5. datum oziroma datumi obračuna čistega dobička vzajemnega sklada, namenjenega razdelitvi, z opozorilom, da se bo na ta obračunski dan čista vrednost sredstev vzajemnega sklada znižala za vrednost čistega dobička, namenjenega izplačilu, posledično pa bo nižja tudi vrednost enote premoženja vzajemnega sklada;

6. datum oziroma datumi izplačila čistega dobička imetnikom investicijskih kuponov;

7. oblika izplačila čistega dobička vzajemnega sklada imetnikom investicijskih kuponov;

8. pojasnilo o stroških razdelitve čistega dobička in o tem, v čigavo breme se zaračunajo;

9. davčne posledice izplačila čistega dobička vzajemnega sklada za imetnike investicijskih kuponov;

10. čas, način in vsebina obvestil imetnikom investicijskih kuponov o postopkih v zvezi z razdelitvijo čistega dobička vzajemnega sklada.

5. člen

(zadržanje ali razdelitev prihodkov)

(1) Prihodke vzajemnega sklada lahko vzajemni sklad zadrži in jih ob vsakokratnem prejemu reinvestira ali pa jih izplača imetnikom investicijskih kuponov enkrat ali večkrat v poslovnem letu.

(2) Opredelitev za zadržanje oziroma razdelitev prihodkov vzajemnega sklada mora biti v skladu z naložbenim ciljem vzajemnega sklada, določenim v pravilih upravljanja vzajemnega sklada.

6. člen

(vsebina pravil upravljanja, kadar se prihodke zadrži)

Če bo vzajemni sklad prihodke vzajemnega sklada v celoti zadržal, morajo pravila upravljanja vzajemnega sklada vsebovati izrecno navedbo, da bo prihodke zadržal oziroma jih reinvestiral.

7. člen

(vsebina pravil upravljanja, kadar se prihodke razdeli)

Če bo vzajemni sklad prihodke razdelil oziroma jih bo izplačeval imetnikom investicijskih kuponov enkrat ali večkrat v poslovnem letu, morajo biti v pravilih upravljanja vzajemnega sklada opredeljeni:

1. vrste prihodkov, ki jih bo vzajemni sklad izplačeval imetnikom investicijskih kuponov (dividende, obresti, kapitalski dobiček itd.);

2. delež posamezne vrste prihodkov, ki se bodo razdelili imetnikom investicijskih kuponov, z opredelitvijo morebitnih pogojev razdelitve (npr. najnižjega zneska sorazmernega dela prihodkov na enoto premoženja, ki ga je, upošteva stroške razdelitve, še smotno razdeliti) in časovni odlog izplačila za primere, pri katerih pogoji za razdelitev ne bodo izpolnjeni;

3. način oziroma metodologijo za izračun višine (vrednosti) sorazmernega dela posamezne vrste prihodkov, ki bo izplačan na enoto premoženja vzajemnega sklada;

4. čas in način objave višine prihodkov na enoto premoženja, ki bodo izplačani imetnikom investicijskih kuponov;

5. datum oziroma datumi zajema, na katere se ugotovijo imetniki investicijskih kuponov, ki bodo upravičeni do izplačila prihodkov vzajemnega sklada;

6. datum oziroma datumi obračuna posamezne vrste prihodkov vzajemnega sklada, namenjenih razdelitvi, z opozorilom, da se bo na ta obračunski dan čista vrednost sredstev vzajemnega sklada znižala za vrednost prihodkov vzajemnega sklada, namenjenih izplačilu, posledično pa bo nižja tudi vrednost enote premoženja vzajemnega sklada;

7. datum oziroma datumi izplačila prihodkov vzajemnega sklada imetnikom investicijskih kuponov;

8. oblika izplačila prihodkov vzajemnega sklada imetnikom investicijskih kuponov;

9. pojasnilo o stroških razdelitve prihodkov in o tem, v čigavo breme se zaračunajo;

10. davčne posledice izplačila prihodkov vzajemnega sklada za imetnike investicijskih kuponov;

11. čas, način in vsebina obvestil imetnikom investicijskih kuponov o postopkih v zvezi z razdelitvijo prihodkov vzajemnega sklada.

8. člen

(razredi investicijskih kuponov)

Če družba za upravljanje izda različne razrede investicijskih kuponov vzajemnega sklada, ki se med seboj razlikujejo tudi po tem, ali bodo imetnikom zagotavljali razdelitev (razred razdelitve) ali akumulacijo čistega dobička oziroma prihodkov (razred akumulacije), morajo pravila upravljanja vzajemnega sklada poleg drugih obveznih opredelitev v skladu s tem sklepom vsebovati tudi:

1. opredelitev (oznako), kateri razredi investicijskih kuponov vzajemnega sklada spadajo med razrede razdelitve;

2. opredelitev, katere razrede investicijskih kuponov vzajemnega sklada bodo bremenili stroški razdelitve čistega dobička oziroma prihodkov.

KONČNI DOLOČBI

9. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o razdelitvi ali zadržanju čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

10. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-18/2015-3

Ljubljana, dne 14. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0117

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3983. Sklep o izjemah pri izdaji dovoljenja za objavo prospekta odprtega investicijskega sklada

Na podlagi 198. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P

o izjemah pri izdaji dovoljenja za objavo prospekta odprtega investicijskega sklada

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa vsebine prospekta odprtega investicijskega sklada, za spremembo katerih družbi za upravljanje ni potrebno pridobiti dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) za objavo prospekta investicijskega sklada iz 197. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15).

2. člen

(vsebine prospekta za spremembo katerih ni potrebno dovoljenje)

Dovoljenje Agencije za objavo prospekta investicijskega sklada ni potrebno, kadar se spremembe prospekta odprtega investicijskega sklada nanašajo izključno na:

1. firmo in sedež družbe za upravljanje ter kraj glavne uprave družbe za upravljanje, če ta ni enak sedežu družbe;

2. kontaktne podatke o družbi za upravljanje;

3. skrbnika premoženja investicijskega sklada;

4. pooblaščenega revizorja poslovanja investicijskega sklada ter družbe za upravljanje;

5. seznam oseb, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja investicijskega sklada;

6. informacije o obdavčitvi investicijskega sklada in imetnikov investicijskih kuponov;

7. višino v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje;

8. podatke o organih vodenja in nadzora družbe za upravljanje;

9. podatke o mehkih provizijah in sporazumih o delitvi provizij;

10. imena trgov finančnih instrumentov, na katerih trguje investicijski sklad, kadar sprememba imena ni povezana z vsebino in obsegom finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na tem trgu;

11. podatke o pretekli donosnosti investicijskega sklada;

12. podatke o celotnih stroških poslovanja investicijskega sklada;

13. informacije o izvensodnem reševanju sporov;

14. sklice na objave predpisov v uradnih publikacijah;

15. podatke o ISIN kodah in oznakah investicijskih kuponov;

16. mesto objave informacij o pravnem in finančnem položaju investicijskega sklada;

17. mesto objave vrednostni enote premoženja;

18. mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe za upravljanje in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje, in

19. druge vsebine prospekta odprtega investicijskega sklada, ki niso hkrati del pravil upravljanja investicijskega sklada in so potrebne izključno zaradi sprememb predpisov.

3. člen

(popravljanje pomot)

Če prospekt odprtega investicijskega sklada vsebuje očitno pomoto, ki se nanaša na eno ali več vsebin iz 2. člena tega sklepa, sme družba za upravljanje prospekt popraviti tudi pred prvo naslednjo posodobitvijo prospekta.

KONČNI DOLOČBI

4. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o izjemah pri izdaji dovoljenja za objavo prospekta odprtega investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

5. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-25/2015-4

Ljubljana, dne 28. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0108

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3984. Sklep o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov

Na podlagi 1. točke 132. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov**

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejši način in pogoje za trženje enot odprtih investicijskih skladov v Republiki Sloveniji.

2. člen

(uporaba sklepa)

(1) Določbe tega sklepa, ki veljajo za družbo za upravljanje, se uporabljajo tudi za družbo za upravljanje države članice, ki v Republiki Sloveniji izvaja trženje enot KNPVP.

(2) V primeru trženja enot odprtega AIS neprofesionalnim vlagateljem v Republiki Sloveniji, se določbe tega sklepa, ki veljajo za družbo za upravljanje, smiselno uporabljajo tudi za upravljavca alternativnega investicijskega sklada, ki ima dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov v skladu z zakonom, ki ureja upravljavce alternativnih investicijskih skladov, in upravljavca alternativnega investicijskega sklada države članice, ki ima dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja alternativnih investicijskih skladov v skladu s predpisi države članice, sprejetimi zaradi prenosa Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 8. junija 2011 o upraviteljih alternativnih investicijskih skladov in spremembah direktiv 2003/41/ES in 2009/65/ES ter uredb (ES) št. 1060/2009 in (EU) št. 1095/2010 (UL L št. 174 z dne 1. 7. 2011, str. 1).

(3) Če se investicijski sklad iz države članice upravlja sam, se določbe tega sklepa, ki se nanašajo na družbo za upravljanje države članice, uporabljajo neposredno za investicijski sklad.

(4) Določbe tega sklepa, ki veljajo za družbo za upravljanje, družbo za upravljanje države članice, veljajo tudi za njihove pooblaščenke, ki v imenu in za račun družbe za upravljanje opravljajo trženje enot investicijskih skladov.

3. člen

(pojmi)

Za namene tega sklepa veljajo naslednje opredelitve pojmov:

1. »pristopna izjava« je bodisi pristopna izjava iz 231. člena Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 31/15; v nadaljnjem besedilu: ZISDU-3) bo-

disi listina, na podlagi katere vlagatelj pristopi k investicijskemu skladu države članice oziroma odprtemu investicijskemu skladu tretje države;

2. »vpisno mesto« je vsako mesto, kjer lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja ali k drugemu ustreznemu dokumentu investicijskega sklada oziroma poda zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti enot investicijskega sklada;

3. »vlagatelj« pomeni imetnika enote investicijskega sklada oziroma potencialnega imetnika enote investicijskega sklada;

4. »imetnik enote« pomeni vsako fizično ali pravno osebo ali drug subjekt zasebnega ali javnega prava, ki je imetnik dela, ene ali več enot investicijskega sklada;

5. »prodajna dokumentacija« obsega prospekt investicijskega sklada, dokument s ključnimi podatki za vlagatelje, revidirana letna, polletna in morebitna druga pogostejša periodična poročila o poslovanju investicijskega sklada ter vsa ostala gradiva namenjena informiranju vlagateljev;

6. »sintetični kazalnik tveganj in donosa« pomeni sintetični kazalnik v smislu 8. člena Uredbe Komisije (EU) št. 583/2010 z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi s ključnimi podatki za vlagatelje in pogoji, ki jih je treba izpolniti pri posredovanju ključnih podatkov za vlagatelje ali prospekta na trajnem nosilcu podatkov, ki ni papir, ali na spletni strani (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 1).

4. člen

(pravila ravnanja pri trženju enot investicijskih skladov)

Družba za upravljanje mora pri trženju enot investicijskih skladov ravnati vestno, pošteno in z ustrežno profesionalno skrbnostjo ter v vsem paziti na interese vlagateljev na način, kot ga predpisuje ZISDU-3, ta sklep, sklep Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija), ki določa pravila poslovanja družbe za upravljanje ter zakoni in na njihovi podlagi sprejeti predpisi, ki se nanašajo na varstvo potrošnikov ter preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma.

5. člen

(plačilni agent)

Izplačila enot in drugih terjatev iz naslova enot investicijskega sklada, oblikovanega oziroma ustanovljenega v drugi državi članici Evropske unije, ki se na podlagi ZISDU-3 oziroma Zakona o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15) tržijo na območju Republike Slovenije neprofesionalnim vlagateljem, lahko potekajo samo preko ene ali več bank s sedežem v Republiki Sloveniji, z dovoljenjem Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev, oziroma podružnic bank iz držav članic, ustanovljenih na območju Republike Slovenije v skladu z zakonom, ki ureja bančništvo.

6. člen

(lastnosti prodajne dokumentacije)

(1) Vsebina gradiv namenjenih informiranju vlagateljev ne sme biti v nasprotju s prospektom, dokumentom s ključnimi podatki za vlagatelje KNPVP ter revidiranimi letnimi in polletnimi poročili investicijskega sklada.

(2) Prospekt investicijskega sklada oblikovanega v drugi državi članici, katerega enote se tržijo v Republiki Sloveniji mora vsebovati dodatek za slovenske vlagatelje, ki vsebuje:

1. firmo in naslov plačilnega agenta oziroma plačilnih agentov v Republiki Sloveniji;

2. naslov vpisnih mest v Republiki Sloveniji oziroma navedbo naslova spletne strani, kjer so podatki o vpisnih mestih v Republiki Sloveniji vlagateljem na voljo, z navedbo, da so prospekt, pravila upravljanja oziroma statut, dokument s ključnimi podatki za vlagatelje in letna, polletna in ostala periodična poročila o poslovanju investicijskega sklada vlagateljem na voljo brezplačno;

3. časopis, ki se prodaja na celotnem območju Republike Slovenije, v katerem bodo objavljeni podatki o vrednosti eno-

te premoženja investicijskega sklada in način objave drugih relevantnih podatkov v zvezi s poslovanjem investicijskega sklada;

4. kratek opis obdavčitve imetnikov enot investicijskega sklada rezidentov Republike Slovenije.

7. člen

(podrobnejše lastnosti oglasov)

(1) Šteje se, da je oglas jasno prepoznaven kot tak, kar zahteva prvi odstavek 130. člena ZISDU-3, če vsebuje firmo in sedež družbe za upravljanje oziroma navedbo osebe, ki gradi-vo uporablja za trženje oziroma je naročila objavo oglasa, če to ni družba za upravljanje.

(2) Če oglas vsebuje imena oziroma firme investicijskih skladov mora vsebovati tudi navedbo iz četrtega odstavka 130. člena ZISDU-3.

(3) Šteje se, da je oglas, ki vsebuje podatek o pretekli donosnosti naložbe v enote investicijskega sklada, jasen, nedvoumen in da ni zavajajoč, kar zahteva drugi odstavek 130. člena ZISDU-3, če:

1. izračun preteklega donosnosti temelji na podatkih o vrednosti enote premoženja oziroma knjigovodski oziroma tržni ceni delnice investicijskega sklada;

2. upošteva uporabljeni medij sporočanja ter ciljno publiko, vsebuje jasno izraženo oziroma na vidnem mestu čitljivo zapisano opozorilo, da pretekla donosnost naložbe ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti;

3. vsebuje »sintetični kazalnik tveganj in donosa« investicijskega sklada;

4. vsebuje podatke o najvišjih vstopnih in izstopnih stroških oziroma stroških, ki bremenijo kupca ob vpisu enot investicijskega sklada ter opozorilo, da navedeni stroški zmanjšujejo prikazano donosnost;

5. podatek o pretekli donosnosti investicijskega sklada odraža rezultat v letnem ali večletnem časovnem obdobju, ki se začne s prvim dnevom koledarskega meseca in konča z zadnjim dnevom koledarskega meseca;

6. je sestavljen tako, da ne bodo še posebej poudarjene besedne zveze: donos, donosnost, rast, dvig ali njihove izpeljanke, ali pa, da se grafično ali kako drugače nesorazmerno poudarja podatek o pretekli donosnosti glede na druge podatke.

(4) Če prospekt investicijskega sklada vlagateljem ni na voljo v slovenskem jeziku, mora oglas vsebovati navedbo jezika, v katerem so dokumenti investicijskega sklada vlagateljem na voljo.

(5) Če oglas za odprti investicijski sklad vsebuje tudi obrazec pristopne izjave k investicijskemu skladu, mu mora biti priložen tudi dokument s ključnimi podatki za vlagatelje investicijskega sklada.

8. člen

(vpisno mesto)

(1) Družba za upravljanje je dolžna zagotoviti, da vpisno mesto izpolnjuje ustrezne kadrovske, tehnične in organizacijske pogoje, ki so potrebni, da trženje enot investicijskega sklada poteka skladno s predpisi.

(2) Šteje se, da vpisno mesto izpolnjuje kadrovske pogoje iz prvega odstavka tega člena, če imajo fizične osebe, ki v okviru vpisnega mesta opravljajo trženje enot investicijskih skladov dovoljenje Agencije iz 131. člena ZISDU-3.

(3) Šteje se, da vpisno mesto izpolnjuje tehnične in organizacijske pogoje iz prvega odstavka tega člena, če:

1. se nahaja v uradnih poslovnih prostorih, ki so ločeni od zasebnih prostorov, pri čemer se kot uradni poslovni prostor šteje poslovni prostor, ki je registriran kot sedež, podružnica oziroma poslovna enota osebe, ki izvaja trženje investicijskih skladov, in ki izpolnjuje vsaj enega od naslednjih pogojev:

a) je kot vpisno mesto naveden in objavljen na spletni strani družbe za upravljanje;

b) je kot vpisno mesto naveden v prospektu investicijskega sklada;

c) je kot vpisno mesto naveden v uradnem obvestilu iz priloge 1 Uredbe Komisije (EU) št. 584/2010 z dne 1. julija 2010 o izvajanju Direktive 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z obliko in vsebino standardnega uradnega obvestila in potrdila KNPVP, uporabo elektronske komunikacije med pristojnimi organi za namene obveščanja in postopki za preverjanje na kraju samem ali preiskavo ter izmenjavo informacij med pristojnimi organi (UL L št. 176 z dne 10. 7. 2010, str. 16);

2. je na vpisnem mestu potencialnemu vlagatelju zagotovljena ustrezna raven zasebnosti;

3. so vse fizične kopije pristopnih izjav in zahtev za izplačilo ter drugi pisno dokumentirani podatki o vlagatelju hranjeni v sefu ali omari, odporni na fizično silo in silo okolja, pri čemer se ta nahaja znotraj uradnega poslovnega prostora oziroma so hranjeni pri certificiranih in za to dejavnost pooblaščenih osebah, ki so ustrezno opremljene ter poslujejo v skladu z veljavno zakonodajo in ISO standardi s področja ravnanja z dokumentarjem ter arhivskim gradivom in so v pogodbenem odnosu z družbo za upravljanje;

4. imajo dostop do dokumentov iz prejšnje točke izključno za to pooblaščen osebe;

5. so v primeru, da oseba trženje enot izvaja prek svetovnega spleta, in v primeru, da oseba podatke o vlagateljih shranjuje in obdeluje računalniško, upoštevani pogoji glede delovanja elektronskega informacijskega sistema družbe za upravljanje;

6. vpisno mesto posluje v skladu z delovnim časom, o katerem je vlagatelj ustrezno obveščen;

7. je zagotovljeno naravi dejavnosti prilagojeno tehnično oziroma fizično varovanje vpisnega mesta, opreme in podatkov o vlagateljih.

(4) Pogoja iz 1. in 6. točke prejšnjega odstavka ni treba izpolnjevati, če se kot vpisno mesto uporablja posamezna spletna stran.

(5) Vsaka fizična oseba, ki izvaja trženje enot investicijskih skladov v Republiki Sloveniji, mora delovati v okviru določenega vpisnega mesta, pri čemer pa lahko vlagatelju omogoči pristop k pravilom upravljanja investicijskega sklada tudi zunaj uradnega poslovnega prostora vpisnega mesta. Tudi v primeru iz prejšnjega stavka mora biti zagotovljeno, da so izpolnjeni vsi pogoji iz 8. do 10. člena tega sklepa.

9. člen

(postopek izvedbe prodaje)

(1) Šteje se, da oseba, ki izvaja trženje enot investicijskih skladov, ravna vestno in z ustrezno profesionalno skrbnostjo kot to zahteva 4. člen tega sklepa, če:

1. se vlagatelju izkaže s svojim imenom in priimkom ter podatkom o firmi, ki jo zastopa, in mu na njegovo zahtevo predloži ustrezno pooblastilo družbe za upravljanje in/ali dovoljenje iz 131. člena ZISDU-3;

2. v primeru prodaje zunaj uradnega poslovnega prostora vpisnega mesta vlagatelju predloži tudi podatek o naslovu vpisnega mesta, v okviru katerega deluje.

(2) Družba za upravljanje mora, da bi lahko vlagatelju priporočila, kateri investicijski skladi so zanj primerni, od vlagatelja, kadar je ta fizična oseba oziroma zakoniti zastopnik fizične osebe, pridobiti informacije o njegovem poznavanju finančnih naložb in izkušnjah pri naložbah v vrednostne papirje oziroma investicijske sklade, njegovem finančnem položaju, odnosu do tveganj in naložbenih ciljih.

(3) Če družba za upravljanje na podlagi informacij, ki jih prejme po drugem odstavku tega člena, oceni, da investicijski sklad oziroma kombinacija investicijskih skladov, ki naj bi bili predmet vlagateljevih naložb, zanj niso primerni, ga mora na to opozoriti.

(4) Če se vlagatelj odloči, da družbi za upravljanje ne bo posredoval informacij iz drugega odstavka tega člena ali

da ji bo posredoval nepopolne informacije o svojem znanju in izkušnjah, ga mora družba za upravljanje opozoriti, da zaradi te njegove odločitve ne more oceniti, ali je naložba zanj primerna ali ne.

(5) V primerih iz tretjega in četrtega odstavka tega člena mora družba za upravljanje vlagatelju v podpis predložiti izjavo o tveganjih, katere vzorec je priloga k temu sklepu.

(6) Izjava o tveganjih je lahko v pisni in/ali elektronski obliki in se hrani skupaj z vlagateljevo pristopno izjavo.

10. člen

(pregled vlagatelja)

Pred podpisom pristopne izjave k pravilom upravljanja investicijskega sklada mora družba za upravljanje opraviti pregled vlagatelja in pridobiti podatke o njem v skladu s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

11. člen

(odstop od naložbe)

(1) Če pravila upravljanja investicijskega sklada določajo, da lahko vlagatelj v določenem času prekliče svojo pristopno izjavo, mora oseba, ki trženje izvaja, vlagatelja na to pravico opozoriti že ob prejemu njegove pristopne izjave.

(2) Kadar je pristopno izjavo investicijskega sklada mogoče posredovati v elektronski obliki, mora biti opozorilo iz prejšnjega odstavka jasno navedeno na istem mestu kot obrazec s pristopno izjavo.

KONČNI DOLOČBI

12. člen

(prenehanje uporabe sklepa)

Z dnem uveljavitve tega sklepa se preneha uporabljati Sklep o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 33/12 in 31/15 – ZISDU-3).

13. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-17/2015-4

Ljubljana, dne 28. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0111

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA**VZOREC IZJAVE O TVEGANJIH**

IZJAVA O TVEGANJIH

Podpisani izjavljam, da se zavedam:

- VSEH TVEGANJ, ki so povezana z naložbo v investicijski sklad;
- da s tem, ko odklanjam posredovanje podatkov, potrebnih za določitev mojega finančnega profila, oziroma s tem, ko nameravam vložiti sredstva v investicijski sklad kljub temu, da me je pooblaščen oseba vpisnega mesta opozorila, da glede na moj finančni profil naložba zame ni primerna, odločitev o njej sprejemam povsem PO LASTNI VOLJI;
- da z odločitvijo za nakup enot investicijskega sklada, ki bi imel naložbe, usmerjene v ozko opredeljeno geografsko območje oziroma specifično gospodarsko panogo, sprejemam VISOKO NALOŽBENO TVEGANJE, ki lahko v primeru neugodnih razmer na finančnih trgih vodi v IZGUBO PRECEJŠNJEGA DELA MOJIH VLOŽENIH SREDSTEV;
- da v primeru, če mi kdo drug financira nakup enot investicijskega sklada s posojilom ali kreditom, sprejemam DODATNO TVEGANJE, ki lahko celo v primeru pozitivnega donosa investicijskega sklada pomeni IZGUBO DELA VLOŽENIH SREDSTEV, v primeru neugodnih razmer na finančnih trgih pa vodi v IZGUBO, KI PRESEGA ZNESEK VLOŽENIH SREDSTEV.

Izjavo podpišite, če ste jo pozorno prebrali.

Ime, priimek in naslov vlagatelja:

Datum in kraj:

Podpis vlagatelja:

OPOZORILO: Izjava vam je bila dana v podpis, ker ste odklonili posredovanje podatkov, potrebnih za določitev finančnega profila vlagatelja, oziroma ker po mnenju pooblaščen oseb vpisnega mesta vaša odločitev o investiranju sredstev ne ustreza vašemu finančnemu profilu (npr. premoženjskemu stanju, nagnjenosti k tveganju, dobi investiranja, finančnim ciljem ...). Če vam je bila ta izjava dana v podpis, ne da bi kdo od vas predhodno zaprosil za podatke, potrebne za določitev profila vlagatelja, vam predlagamo, da se obrnete na osebo družbe za upravljanje, ki je odgovorna za trženje enot investicijskih skladov (telefon: ____, e-naslov: ____).

3985. Sklep o opredelitvi posamičnih pojmov povezanih s trženjem enot alternativnih investicijskih skladov

Na podlagi tretjega odstavka 35. člena Zakona o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P
o opredelitvi posamičnih pojmov povezanih s trženjem enot alternativnih investicijskih skladov

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep podrobneje opredeljuje posamične pojme iz prvega odstavka 35. člena Zakona o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15; v nadaljnjem besedilu: ZUAIS).

2. člen

(vlagatelj)

Vlagatelj pomeni vsako fizično ali pravno osebo ali drug subjekt zasebnega ali javnega prava, ki sprejme odločitev o naložbi v eno ali več enot alternativnega investicijskega sklada (v nadaljevanju: AIS) in ki je oseba iz prvega oziroma tretjega odstavka 31. člena ZUAIS.

3. člen

(ponudba enot AIS)

Ponudba enot je vsako sporočilo osebam, dano v kateri koli obliki in z uporabo kateregakoli sredstva, ki vsebuje zadosti informacij o pogojih ponudbe in o enotah AIS, ki so predmet ponudbe, da se na njihovi podlagi vlagatelj odloči za nakup enot AIS.

4. člen

(neposredna ali posredna ponudba enot AIS)

(1) Za neposredno ponudbo gre, če je oseba, ki ponuja enote AIS, hkrati tudi izdajatelj enot AIS oziroma oseba, ki deluje v imenu in za račun izdajatelja enot AIS, pri čemer ne pride do prenosa imetništva enot, ki so predmet ponudbe, na take osebe.

(2) Za posredno ponudbo gre, če je oseba, ki ponuja enote AIS, posrednik, ki deluje v svojem imenu vendar za račun izdajatelja AIS, predmet ponudbe pa so enote AIS, ki so v imetništvu posrednika.

5. člen

(nedoločen ali določen krog vlagateljev)

(1) Ponudba je naslovljena na nedoločen krog vlagateljev kadar so vlagatelji ponudniku neznan.

(2) Ponudba je naslovljena na določen krog vlagateljev kadar so vlagatelji ponudniku znani, ne glede na število vlagateljev, pri čemer sem sodijo tudi primeri vabil k dajanju ponudbe, ki jih izdajatelj naslovi na vlagatelje.

6. člen

(pobuda upravljavca AIS)

(1) Pobuda upravljavca je vsako dejanje upravljavca, ki je usmerjeno k vlagatelju in katerega namen je distribucija enot AIS od upravljavca do vlagatelja.

(2) Šteje se, da transakcija ni bila sklenjena na pobudo upravljavca, če je vlagatelj pred ponudbo iz 5. člena tega sklepa v pisni izjavi potrdil, da je pridobil enote AIS na svojo pobudo in je transakcija posledica vlagateljeve zahteve za nakup s strani vlagatelja vnaprej identificiranega AIS.

(3) Če je vlagatelj sam pristopil k upravljavcu, le-tega to dejstvo ne odvezuje od upoštevanja določb zakona, ki ureja trg finančnih instrumentov v zvezi z opravljanjem investicijskih storitev, predvsem v zvezi z investicijskim svetovanjem ter pogoji za opravljanje navedenih storitev.

KONČNA DOLOČBA

7. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-33/2015-3

Ljubljana, dne 16. decembra 2015

EVA 2015-1611-0187

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

3986. Sklep o obveščanju Agencije za trg vrednostnih papirjev o prenosu posamezne storitve upravljanja alternativnih investicijskih skladov

Na podlagi 61. člena Zakona o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o obveščanju Agencije za trg vrednostnih papirjev o prenosu posamezne storitve upravljanja alternativnih investicijskih skladov**

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa podrobnejšo vsebino, rok in način obveščanja Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) s strani upravljavca alternativnega investicijskega sklada (v nadaljnjem besedilu: upravljavec AIS) o prenosu opravljanja posamezne storitve oziroma posla upravljanja alternativnih investicijskih skladov iz 57. člena Zakona o upravljavcih alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15; v nadaljnjem besedilu: ZUAIS) na drugo osebo iz prvega odstavka 58. člena ZUAIS (v nadaljnjem besedilu: druga oseba).

2. člen

(uporaba sklepa)

(1) Upravljavec AIS na podlagi tega sklepa obvešča Agencijo o prenosu opravljanja vseh storitev oziroma poslov iz 57. člena ZUAIS, razen o prenosu opravljanja storitev trženja enot alternativnih investicijskih skladov (v nadaljnjem besedilu: AIS) izven Republike Slovenije.

(2) Določbe tega sklepa se smiselno uporabljajo tudi za obveščanje upravljavca AIS o prenosu pooblastila za opravljanje posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na tretjo osebo iz prvega odstavka 60. člena ZUAIS.

(3) Določbe tega sklepa se smiselno uporabljajo tudi za obveščanje upravljavca AIS o prenosu pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na osebo iz osmega odstavka 60. člena ZUAIS.

3. člen

(obveščanje o prenosu opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na drugo osebo)

(1) Upravljavec AIS obvesti Agencijo o prenosu opravljanja posamezne storitve oziroma posla upravljanja AIS iz 57. člena ZUAIS tako, da ji pred začetkom veljavnosti pogodbe o prenosu iz drugega odstavka 58. člena ZUAIS, sklenjene med upravljavcem AIS in drugo osebo, pošlje obrazec »Prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS«.

(2) Vsebina obrazca »Prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS« in navodila za njegovo izpolnjevanje so določeni v prilogi 1 k temu sklepu.

4. člen

(obveščanje o spremembi pogodbe)

(1) Upravljavec AIS obvesti Agencijo o spremembi pogodbe o prenosu iz drugega odstavka 58. člena ZUAIS tako, da ji pred začetkom veljavnosti spremembe pogodbe pošlje obrazec »Sprememba pogodbe o prenosu posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS«.

(2) Vsebina obrazca »Sprememba pogodbe o prenosu posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS« in navodila za njegovo izpolnjevanje so določeni v prilogi 2 k temu sklepu.

5. člen

(način obveščanja)

Upravljavec AIS obvešča Agencijo na podlagi tega sklepa v elektronski obliki preko Nacionalnega sistema za poročanje in v skladu s Funkcionalno specifikacijo za poročanje upravljavcev alternativnih investicijskih skladov, objavljeno na spletni strani Agencije.

KONČNA DOLOČBA

6. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-13/2015-3
Ljubljana, dne 16. decembra 2015
EVA 2015-1611-0109

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

PRILOGA 1

OBRAZEC »PRENOS OPRAVLJANJA POSAMEZNIH STORITEV OZIROMA POSLOV UPRAVLJANJA AIS«

Navodila za izpolnjevanje:

Upravljavec AIS izpolni vse rubrike obrazca, razen če določen podatek ne obstaja, kar ustrezno označi.

Upravljavec AIS obrazec izpolni elektronsko, pri čemer pri točkah 1.7., 1.8., 1.9., 1.10, 2.1. in 2.8. označi ustrezno polje.

Za namene tega obrazca pojem »pooblaščenec« pomeni osebo, kateri je bilo podeljeno pooblastilo za opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS, razen če je v posamezni točki tega obrazca določeno drugače.

1. PODATKI O POOBLAŠČENCU

1.1. Ime oziroma firma in skrajšano ime oziroma firma:

--	--

1.2. Pravno organizacijska oblika in matična številka (če je relevantno):

--	--

1.3. Sedež (naslov, telefon in spletni naslov):

--	--	--

1.4. Kraj, kjer deluje poslovodstvo, če se razlikuje od sedeža:

--

1.5. Regulatorni status:

--

1.6. Ime pristojnega nadzornega organa (če je relevantno):

--

1.7. Pooblaščenec je:

- druga oseba iz prvega odstavka 58. člena ZUAIS;
- tretja oseba iz prvega odstavka 60. člena ZUAIS;
- oseba iz osmega odstavka 60. člena ZUAIS.

1.8. Ali je pooblaščenec skrbnik ali oseba na katero je skrbnik prenesel opravljanje posameznih nalog? Če je odgovor pritrdilen, upravljavec AIS opiše postopke za ugotavljanje, obvladovanje, spremljanje in razkrivanje nasprotij interesov, ki lahko nastanejo pri opravljanju storitev upravljanja AIS s strani skrbnika ali osebe na katero je skrbnik prenesel opravljanje posameznih nalog.

- Da
- Ne

--

V primeru prenosa storitve upravljanja premoženja AIS iz 1. točke 57. člena ZUAIS, upravljavec AIS odgovori tudi na vprašnji iz točke 1.9. in 1.10.

1.9. Ali je pooblaščenec ena izmed oseb iz drugega odstavka 78. člena Delegirane uredbe Komisije (EU) št. 231/2013 z dne 19. decembra 2012 o dopolnitvi Direktive 2011/61/EU Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z izjemami, splošnimi pogoji poslovanja, depozitarji, finančnim vzvodom, preglednostjo in nadzorom (UL L št. 83 z dne 22. 3. 2013, str. 1; v nadaljnjem besedilu: Uredba 231/2013/EU)?

Da

Ne

1.10. Ali je pooblaščenec oseba, katere interesi so v nasprotju z interesi upravljavca AIS oziroma interesi vlagatelja? Če je odgovor pritrdilen, se šteje, da ima pooblaščenec storitev upravljanja premoženja AIS funkcionalno in hierarhično ločeno od svojih drugih nalog, ki bi lahko povzročile nasprotje interesov, ter ima vzpostavljene ustrezne postopke za ugotavljanje, obvladovanje, spremljanje in razkrivanje nasprotij interesov, vlagatelji v AIS pa so bili o nasprotjih interesov obveščeni.

Da

Ne

2. PODATKI O PRENESENIH STORITVAH OZIROMA POSLIH UPRAVLJANJA AIS

2.1. Storitve upravljanja AIS, ki bodo prenesene na pooblaščenca:

upravljanje premoženja AIS iz podtočke a) 1. točke 57. člena ZUAIS;

upravljanje tveganj AIS iz podtočke b) 1. točke 57. člena ZUAIS;

administrativne storitve iz podtočke a) 2. točke 57. člena ZUAIS;

trženje enot AIS iz podtočke b) 2. točke 57. člena ZUAIS;

druge storitve, povezane s premoženjem AIS iz podtočke c) 2. točke 57. člena ZUAIS.

2.2. Datum začetka veljavnosti pooblastila za prenos opravljanje posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS:

2.3. Navedba v kakšnem obsegu bo upravljavec AIS prenesel opravljanje posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na pooblaščenca in v kakšnem obsegu bo sam opravljal navedene storitve oziroma posle:

2.4. Opis kriterijev, ki jih je upravljavec AIS upošteval pri izboru pooblaščenca, z utemeljitvijo, iz katere bo izhajalo, da je bil pooblaščenec izbran z vso skrbnostjo, ter da je usposobljen in zmožen opravljati prenese storitve oziroma posle upravljanja AIS:

- 2.5. Opis metod in postopkov za stalno preverjanje prenesenih storitev oziroma poslov upravljanja AIS:

- 2.6. Podroben opis in obrazložitev objektivnih razlogov za podelitev pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS, pri čemer upravljavec AIS upošteva merila iz 76. člena Uredbe 231/2013/EU:

** Upravljavec AIS priloži tudi morebitno dokumentacijo, ki dokazuje, da celotna struktura prenosa temelji na objektivnih razlogih in sicer v PDF formatu.*

- 2.7. Ime in pravna oblika AIS, na katere se nanaša pooblastilo iz točke 2.2.:

- 2.8. Upravljavec AIS potrdi, da se strinja z vsako navedeno izjavo.

Izjavljamo, da:

- je prenos upravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na pooblaščenca skladen z načeli iz 75. člena Uredbe 231/2013/EU;
- ima pooblaščenec v skladu s 77. členom Uredbe 231/2013/EU, zadostna sredstva in zaposlene, usposobljene za opravljanje prenesenih storitev oziroma poslov ter višje vodstvo z zadostnim ugledom in izkušnjami;
- kljub podelitvi pooblastila za opravljanje storitev oziroma poslov na pooblaščenca, lahko delujemo in upravljamo AIS, za opravljanje katerih smo podelili to pooblastilo, v najboljšem interesu vlagateljev AIS;
- ne bomo prenesli storitev oziroma poslov upravljanja AIS na pooblaščenca v takem obsegu, da bi se naša vloga zmanjšala na vlogo »poštnega predala«, kot je opredeljen v 82. členu Uredbe 231/2013/EU;
- prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na pooblaščenca ni v nasprotju z interesi upravljavca AIS oziroma interesi vlagateljev v AIS, če pa obstaja možnost morebitnega nastopa nasprotja interesov, se le-ta ustrezno ugotovljena, obvladovana, spremljana in razkrita;
- se naše obveznosti do AIS in njegovih vlagateljev zaradi prenosa posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS na pooblaščenca ne bodo spremenile;
- lahko učinkovito spremljamo opravljanje prenesenih storitev oziroma poslov, tako da lahko v vsakem trenutku damo pooblaščenca nadaljnja navodila glede opravljanja teh storitev oziroma poslov, in da lahko, če to zahteva interes vlagateljev, dano pooblastilo prekličimo, in sicer tako, da preklic pooblastila začne veljati takoj;

- podelitev pooblastila za opravljanje storitev oziroma poslov na pooblaščenca ne preprečuje učinkovitega nadzora, kot je opredeljen v 79. členu Uredbe 231/2013/EU;
- so/bodo podatki o drugih izvajalcih storitev upravljanja AIS razkriti vlagateljem v AIS skladno s prvim odstavkom 97. člena ZUAIS.

2.9. Če se upravljavec AIS v točki 2.8. ne strinja s posamezno izjavo, navede razloge za to:

PRILOGA 2

OBRAZEC »SPREMEMBA POGODBE O PRENOSU POSAMEZNIH STORITEV OZIROMA POSLOV UPRAVLJANJA AIS«

Navodila za izpolnjevanje:

Upravljavec AIS izpolni vse rubrike obrazca, razen če določen podatek ne obstaja, kar ustrezno označi.

Upravljavec AIS obrazec izpolni elektronsko, pri čemer pri točkah 2., 3. in 4. označi ustrezno polje.

Za namene tega obrazca pojem »pooblaščenec« pomeni osebo, kateri je bilo podeljeno pooblastilo za opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS, razen če je v posamezni točki tega obrazca določeno drugače.

1. Ime oziroma firma in skrajšano ime oziroma firma pooblaščenca:

--	--

2. Pooblaščenec je:

- druga oseba iz prvega odstavka 58. člena ZUAIS;
- tretja oseba iz prvega odstavka 60. člena ZUAIS;
- oseba iz osmega odstavka 60. člena ZUAIS.

3. Storitve upravljanja AIS, ki jih je pooblaščenec v imenu in za račun upravljavca AIS opravljal pred spremembo pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS:

- upravljanje premoženja AIS iz podtočke a) 1. točke 57. člena ZUAIS;
- upravljanje tveganj AIS iz podtočke b) 1. točke 57. člena ZUAIS;
- administrativne storitve iz podtočke a) 2. točke 57. člena ZUAIS;
- trženje enot AIS iz podtočke a) 2. točke 57. člena ZUAIS;
- druge storitve, povezane s premoženjem AIS iz podtočke c) 2. točke 57. člena ZUAIS.

4. Storitve upravljanja AIS, ki jih bo pooblaščenec v imenu in za račun upravljavca AIS opravljal po spremembi pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS:

- upravljanje premoženja AIS iz podtočke a) 1. točke 57. člena ZUAIS;
- upravljanje tveganj AIS iz podtočke b) 1. točke 57. člena ZUAIS;
- administrativne storitve iz podtočke a) 2. točke 57. člena ZUAIS;
- trženje enot AIS iz podtočke b) 2. točke 57. člena ZUAIS;
- druge storitve, povezane s premoženjem AIS iz podtočke c) 2. točke 57. člena ZUAIS;
- nobene.

5. Navedba razlogov za spremembo pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev in poslov AIS, vključno z opisom sprememb:

--

6. Datum začetka veljavnosti spremembe pooblastila za prenos opravljanja posameznih storitev oziroma poslov upravljanja AIS:

7. Ime in pravna oblika AIS, na katere se nanaša pooblastilo iz točke 6.:

3987. Sklep o načinu poročanja skrbnika alternativnega investicijskega sklada

Na podlagi tretjega odstavka 125. člena Zakona o upravljanju alternativnih investicijskih skladov (Uradni list RS, št. 32/15) Agencija za trg vrednostnih papirjev izdaja

S K L E P**o načinu poročanja skrbnika alternativnega investicijskega sklada**

1. člen

(vsebina sklepa)

Ta sklep določa način poročanja skrbnika alternativnega investicijskega sklada (v nadaljnjem besedilu: skrbnik) na zahtevo Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) o zadevah pomembnih za opravljanje njenih nalog.

2. člen

(način poročanja)

(1) Skrbnik Agenciji na njeno zahtevo posreduje poročila in informacije o vseh zadevah, pomembnih za opravljanje njenih nalog.

(2) Skrbnik poroča podatke iz prejšnjega odstavka v elektronski obliki preko Nacionalnega sistema za poročanje in v skladu s Funkcionalno specifikacijo za poročanje skrbnika, objavljeno na spletni strani Agencije ali izjemoma v pisni obliki, kadar Agencija tako zahteva.

KONČNA DOLOČBA

3. člen

(uveljavitev sklepa)

Ta sklep začne veljati petnajsti dan po objavi v Uradnem listu Republike Slovenije.

Št. 00701-30/2015-4

Ljubljana, dne 28. oktobra 2015

EVA 2015-1611-0112

Predsednik sveta
Agencije za trg vrednostnih papirjev
mag. Miloš Čas l.r.

POPRAVKI**3988. Popravek Uredbe o spremembi Uredbe o določitvi tarife nadomestil za uporabo sredstev iz popisa**

Na podlagi četrtega odstavka 11. člena Zakona o Uradnem listu Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 112/05 – uradno prečiščeno besedilo, 102/07, 109/09, 38/10 – ZUKN) uredništvo Uradnega lista RS objavlja

P O P R A V E K**Uredbe o spremembi Uredbe o določitvi tarife nadomestil za uporabo sredstev iz popisa**

V Uredbi o spremembi Uredbe o določitvi tarife nadomestil za uporabo sredstev iz popisa, objavljeni v Uradnem listu RS, št. 93/15, z dne 7. 12. 2015, se tabela v 1. členu popravi tako, da se pravilno glasi:

»

2.	kmetijska in gozdna zemljišča	površina vsakih 100 m ²	0,0050 x bonitetna ocena zemljišča
3.	pozidano zemljišče, vodno zemljišče, neplodno zemljišče	površina vsakih 100 m ²	0,25

«

Št. 10/2015

Ljubljana, dne 23. septembra 2015

Uredništvo

VSEBINA

MINISTRSTVA				
3959.	Pravilnik o obrazcu zahtevka za zmanjšanje davčne osnove od drugih dohodkov	12697	3973. Sklep o podrobnejši vsebini poziva za vpis in vplačilo delnic investicijske družbe	12869
3960.	Pravilnik o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o razčlenjevanju in merjenju prihodkov in odhodkov pravnih oseb javnega prava	12702	3974. Sklep o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot	12869
3961.	Pravilnik o spremembah in dopolnitvah Pravilnika o enotnem kontnem načrtu za proračun, proračunske uporabnike in druge osebe javnega prava	12702	3975. Sklep o prenosu opravljanja storitev oziroma poslov	12879
3962.	Pravilnik o spremembah Pravilnika o davčnem obračunu akontacije dohodnine in dohodnine od dohodka iz dejavnosti	12703	3976. Sklep o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada	12880
3963.	Pravilnik o dopolnitvah in spremembah Pravilnika o načinu in stopnjah odpisa neopredmetenih sredstev in opredmetenih osnovnih sredstev	12734	3977. Sklep o pogodbi o opravljanju skrbniških storitev, katere pogodbeni stranka je družba za upravljanje države članice	12881
3964.	Navodilo za obračun in nakazovanje koncesijske dajatve ter dodatne koncesijske dajatve	12738	3978. Sklep o vplačilih in izplačilih investicijskih kuponov s prenosljivimi vrednostnimi papirji	12883
			3979. Sklep o merilih za določitev pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja	12884
			3980. Sklep o preizkusu znanja s področja trženja enot investicijskih skladov	12884
			3981. Sklep o načinu zamenjave investicijskih kuponov prenosnega vzajemnega sklada za investicijske kupone prevzemnega vzajemnega sklada	12886
BANKA SLOVENIJE			3982. Sklep o razdelitvi ali zadržanju čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada	12887
3965.	Pravila sistema izmenjave informacij o boniteti strank – SISBON	12741	3983. Sklep o izjemah pri izdaji dovoljenja za objavo prospekta odprtega investicijskega sklada	12888
			3984. Sklep o načinu in pogojih za trženje enot investicijskih skladov	12889
			3985. Sklep o opredelitvi posamičnih pojmov povezanih s trženjem enot alternativnih investicijskih skladov	12893
DRUGI DRŽAVNI ORGANI IN ORGANIZACIJE			3986. Sklep o obveščanju Agencije za trg vrednostnih papirjev o prenosu posamezne storitve upravljanja alternativnih investicijskih skladov	12893
3966.	Sklep o imetnikih kvalificiranih deležev družb za upravljanje	12751	3987. Sklep o načinu poročanja skrbnika alternativnega investicijskega sklada	12903
3967.	Sklep o poslovanju družbe za upravljanje	12761		
3968.	Sklep o ključnih elementih investicijskega sklada ter tipih in vrstah investicijskih skladov	12784	POPRAVKI	
3969.	Sklep o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada	12807	3988. Popravek Uredbe o spremembi Uredbe o določitvi tarife nadomestil za uporabo sredstev iz popisa	12903
3970.	Sklep o kapitalu družbe za upravljanje	12819		
3971.	Sklep o pravilih upravljanja in prospektu odprtega investicijskega sklada	12819		
3972.	Sklep o statutu investicijske družbe	12868		

