

PROSPEKT ZA JAVNO PONUDBO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 6/94) ter zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 30/93), določajo imetnikom investicijskih kuponov osnovne pravice, ki so navedene v točkah 1.2.1., 2.1.3., 2.5.1. in 2.7. tega prospekta.

UVODNA POJASNILA

..... (ime vzajemnega sklada) je vzajemni sklad. Investitor lahko kupi investicijske kupone vzajemnega sklada z denarjem. Tako zbrana sredstva se investirajo v prenosljive vrednostne papirje. Investitorju, ki je kupil investicijski kupon (ime vzajemnega sklada) je tako zagotovljena razpršenost naložb v okviru politike naložb tega vzajemnega sklada.

S premoženjem (ime vzajemnega sklada) upravlja družba za upravljanje (firma). Za upravljanje prejme določeno provizijo, katere višina je odvisna od vrednosti naložb vzajemnega sklada.

POGLAVJE 1: PODATKI O INVESTICIJSKIH KUPONIH

1.1. Splošne informacije o investicijskih kuponih

1.1.0. Minimalni obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

1.2. Opis ponujenih investicijskih kuponov

1.2.0. Podrobnejše informacije o glavnih značilnostih investicijskih kuponov.

1.2.1. Vsebina pravic ki izhajajo iz investicijskega kupona (zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, drugi odstavek 25. člena):

- pravica do sorazmernega dela čistega dobička iz naložb vzajemnega sklada,
- pravica do sorazmernega dela vrednosti sredstev ob likvidaciji vzajemnega sklada,
- pravica, da imetniku investicijskega kupona družba za upravljanje na njegovo zahtevo izplača vrednost investicijskega kupona

1.2.2. Določba o neprenosljivosti investicijskih kuponov na drugo osebo (zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, drugi odstavek 25. člena)

1.3. Politika razdelitve oziroma reinvestiranja dobička

1.3.0. Podatki o čistem dobičku

a) delež čistega dobička, ki se bo predvidoma namenil za razdelitev

b) način (kraj, čas itd.) izplačila čistega dobička ter datum na katerega so ugotovljeni imetniki investicijskih kuponov, ki so upravičeni do izplačila čistega dobička.

1.3.1. Opis politike razdelitve oziroma reinvestiranja realiziranega čistega dobička vzajemnega sklada.

1.4. Davčni režim

1.4.0. Obdavčitev imetnikov investicijskih kuponov in obdavčitev vzajemnega sklada na podlagi obstoječih predpisov, glede na to, ali se bo čisti dobiček reinvestiral ali razdelil.

1.4.1. Znesek davka od čistega dobička na enoto vzajemnega sklada, odvedenega v zadnjih 2 letih v breme vzajemnega sklada, za vsako leto posebej; če vzajemni sklad ne obstaja toliko časa, navedba podatka za zadnje obračunsko leto.

1.5. Prodaja in odkup investicijskih kuponov

1.5.0. Določitev prodajne cene in odkupne cene investicijskega kupona, še posebej:

a) metodo in pogostost izračuna teh cen ter datum veljavnosti določene cene,

b) način izračuna ter opredelitev višine provizije od vplačila in provizije od izplačila investicijskega kupona, izraženo v % od vrednosti investicijskega kupona.

c) opredelitev načina (sredstva, prostor, pogostost) objave teh cen.

1.5.1. Navedba datuma začetka vpisovanja in vplačila kuponov vzajemnega sklada:

1.5.2. Postopki in pogoji vpisa in vplačila (način, kraj vpisa in vplačila, itd.) investicijskih kuponov.

1.5.3. Postopek (način, pogoji, kraj, itd.) odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

1.5.4. Firma in sedež ter opis dejavnosti pravnih oseb, ki organizirajo, pripravljajo odkup investicijskih kuponov in pri katerih se opravlja vpis investicijskih kuponov.

POGLAVJE 2: INFORMACIJE O VZAJEMNEM SKLADU

2.1. Splošne informacije o vzajemnem skladu

2.1.0. Ime vzajemnega sklada.

2.1.1. Navedba, da se vzajemni sklad oblikuje za nedoločen čas oziroma čas, za katerega se oblikuje, če se oblikuje za določen čas.

2.1.2. Mesto in čas, ko so na razpolago pravila upravljanja vzajemnega sklada.

2.1.3. Okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada in s tem povezane pravice imetnikov investicijskih kuponov (zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, tretji odstavek 45. člena)

2.2. Premoženje vzajemnega sklada

Navedba obsega čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. V primeru, ko vzajemni sklad že posluje eno obračunsko leto, tudi navedba števila enot vzajemnega sklada v obtoku in število imetnikov teh enot, na datum zadnjega dne v preteklem mesecu.

2.3. Cilji in politika naložb

2.3.0. Cilji naložb.

a) Opis ciljev naložb (prejem obresti in dividend, ustvarjenih kapitalskih dobičkov itd.).

b) Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve ciljev naložb.

2.3.1. Politika naložb in omejitve

a) Kratak opis politike naložb vzajemnega sklada za nadaljevanje opisane vrste naložb (opis željenega obsega premoženja v vsaki od navedenih naložb in omejitve, ki ji to onemogočajo):

- naložbe le v določen gospodarski sektor,
- naložbe v določeno geografsko področje,
- naložbe določenega deleža premoženja vzajemnega sklada v določeno vrsto vrednostnih papirjev (npr. obveznice, prednostne delnice, ipd.),
- naložbe več kot 5 % premoženja vzajemnega sklada v vrednostne papirje istega izdajatelja (če je izdajatelj ali garant izdajatelja Republika Slovenija),
- naložbe v vrednostne papirje s slabšo likvidnostjo, v vrednostne papirje, ki imajo omejeno prodajo in omejeno prenosljive vrednostne papirje,
- naložbe v vrednostne papirje izdajateljev-nerezidentov Republike Slovenije,
- in druge naložbe:

b) Predvidena hitrost obračanja vrednostnih papirjev v portfelju vzajemnega sklada (predvideno število obratov portfelja v enem letu)

c) Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve politike naložb.

2.3.2. Diverzifikacija premoženja

Opis in % predvidene razpršenosti naložb glede na določeno politiko naložb, opredeljeno v točki 2.3.1.a).

2.3.3. Dejavniki tveganja povezani z navedeno politiko naložb.

2.3.4. Zadnja* struktura naložb vzajemnega sklada (tabela 1):

* datum stanja navedene strukture naložb ne sme biti starejši od 15 dni pred predložitvijo tega podatka Agenciji

Tabela 1:

		datum:		v SIT	
	1	2	3	4	
A	izdajatelj (firma, sedež)/oznaka* vred. papirja	znesek vrednostnih papirjev in delež glasovalnih pravic, ki jih zagotavljajo do izdajatelja	% vrednosti premoženja vzajemnega sklada, ki ga predstavlja naložba v ta vrednostni papir	% celotne emisije posameznega vrednostnega papirja, ki je v lasti vzajemnega sklada	
		skupaj	skupaj		
B	denarna sredstva	znesek denarnih sredstev	% naložb DU, ki ga predstavljajo denarna sredstva		
		skupaj	skupaj		
C	vezane vloge pri bankah: kratkoročne dolgoročne (tolarske, devizne)	znesek vezanih vlog	% vrednosti premoženja vzajemnega sklada investiranega v vezane vloge		
		skupaj	skupaj		
D	ostale naložbe	znesek ostalih naložb	% vrednosti premoženja vzajemnega sklada, ki ga predstavljajo ostale naložbe		
		skupaj	skupaj		
A+B+C+D		skupaj 2. kolona	skupaj (100%)		

* Opomba: Naložbe po posameznih vrednostnih papirjih se navedejo v naslednjem zaporedju:

1 Lastniški vrednostni papirji:

11 izdajatelja-rezidenta RS

111 ki kotirajo na borzi

1111 redne delnice

1112 prednostne delnice

112 ki ne kotirajo na borzi

1121 redne delnice

1122 prednostne delnice

(vsota vrednosti pod 11)

12 izdajatelja-nerezidenta RS

121 ki kotirajo na borzi

1211 redne delnice
 1212 prednostne delnice
 (vsota vrednosti 12)
 (vsota vrednosti 1 - vsi lastniški vrednostni papirji)
 2 Dolžniški vrednostni papirji:
 21 izdajatelja-rezidenta RS
 211 dolgoročni (zapadlost vseh obveznosti od 1 leta dalje):
 2111 ki kotirajo na borzi
 21111 državni
 21112 občin, mest
 21113 gospodarskih družb
 2112 ki ne kotirajo na borzi
 21121 državni
 21122 občin, mest
 21123 gospodarskih družb
 (vsota vrednosti 211)
 212 kratkoročni (zapadlost vseh obveznosti do vključno 1 leta):
 2121 ki kotirajo na borzi
 21211 državni
 21212 občin, mest
 21213 gospodarskih družb
 (skupaj 212)
 (skupaj 21)
 22 izdajatelja-nerezidenta RS
 221 dolgoročni (zapadlost vseh obveznosti od 1 leta dalje):
 2211 ki kotirajo na borzi
 22111 državni
 22112 občin, mest
 22113 gospodarskih družb
 (skupaj 221)
 222 kratkoročni (zapadlost vseh obveznosti do vključno 1 leta):
 2221 ki kotirajo na borzi
 22211 državni
 22212 občin, mest
 22213 gospodarskih družb
 (skupaj 222)
 (skupaj 22)
 (skupaj 2 - vsi dolžniški vrednostni papirji)
 (za kotiranje na borzi se upošteva katerakoli borza z liste borz, ki jo določi Agencija).

2.4. Stroški in provizije
 2.4.0. Upravljalška provizija
 a) Določitev % upravljalške provizije, opis metode določitve zneska upravljalške provizije,
 b) Obdobja v katerih si bo družba za upravljanje izplačevala upravljalško provizijo.
 2.4.1. Stroški, ki bremenijo vzajemni sklad
 a) Navedba stroškov, ki bremenijo vzajemni sklad poleg navedene upravljalške provizije: davčne obveznosti, obresti od prejetih kreditov ter drugi zakonsko dovoljeni stroški (stroški posredovanja na borzi in izven borze idr.)
 b) navedba % stroškov, ki bremenijo vzajemni sklad glede na povprečno neto vrednost premoženja vzajemnega sklada, za vsako leto v zadnjih dveh letih posebej, oziroma, če družba za upravljanje ne upravlja vzajemnega sklada toliko časa, navedba podatka za zadnje obračunsko leto;

2.5. Prekinitve poslovanja in prenos upravljanja
 2.5.0. Večje prekinitve poslovanja vzajemnega sklada in navedba vzrokov teh prekinitev, če je do njih prišlo.
 2.5.1. Način odločanja imetnikov investicijskih kuponov glede odločanja o prenosu upravljanja premoženja tega sklada na drugo družbo za upravljanje (zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, prvi odstavek 48. člena).

2.5.2. Kratek opis vzrokov in posledic prenosa upravljanja, če je bil prenos upravljanja izveden.

2.6. Obveščanje javnosti o poslovanju vzajemnega sklada

Način obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov o poslovanju vzajemnega sklada (čas, prostor oglaševanja itd.)

2.7. Likvidacija vzajemnega sklada

Pravice imetnikov investicijskih kuponov ob likvidaciji vzajemnega sklada (zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, drugi odstavek 52. člena).

POGLAVJE 3: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

3.1. Splošne informacije o družbi za upravljanje

3.1.0. Firma, sedež in enotna identifikacijska številka družbe za upravljanje. Mesta na katerih družba za upravljanje opravlja svojo dejavnost izven sedeža, vpisanega v sodni register.

3.1.1. Navedba prejšnjega naziva in sedeža družbe za upravljanje, če se je le-to spremenilo.

3.1.2. Datum ustanovitve družbe za upravljanje in prenehanje obstoja, če je ustanovljena za določen čas.

3.1.3. Mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe (statut).

3.1.4. Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov.

3.1.5. Povprečno število zaposlenih ter pomembnejše spremembe kadra z razčlenitvijo izobrazbene strukture.

3.1.6. Navedba imena in prebivališča, strokovnih kvalifikacij in dosedanjih delovnih izkušenj naslednjih oseb:

- članov nadzornega sveta,
- direktorja oziroma poslovodje družbe za upravljanje in ostalih
- članov uprave

3.1.7. Plače in posebne ugodnosti (kredit, zavarovanja, posebne oblike izobraževanja in izpopolnjevanja, udeležba pri dobičku družbe za upravljanje itd.) oseb iz točke 3.1.6., izplačane oziroma odobrene v zadnjem poslovnem letu.

3.2. Delničarji/družbeniki družbe za upravljanje

3.2.0. Navedba družbenikov oziroma delničarjev, ki imajo posredno ali neposredno v lasti deleže/delnice družbe za upravljanje. Navedba tudi vseh drugih podatkov zahtevanih v tabeli 2.

Tabela 2:

1	2	3
ime in prebivališče oz. celotna firma in sedež delničarjev oziroma družbenikov	znesek deleža oziroma število delnic družbe za upravljanje in število glasov v družbi za upravljanje	% ki ga predstavlja višina tega deleža v celotnem lastniškem kapitalu družbe oziroma % delnic družbe za upravljanje glede na celotno izdajo teh delnic
skupaj		

3.3. Kapital družbe za upravljanje

3.3.0. Višina v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala.

3.3.1. Določbe v aktu o ustanovitvi oziroma statutu, ki urejajo spremembo višine osnovnega kapitala.

3.3.2. Dogodki v zadnjih 2 letih, ki so imeli za posledico spremembo višine osnovnega kapitala ali števila

izdanih delnic prejšnje izdaje oziroma izdaj (v primeru, ko družba za upravljanje ne obstaja toliko časa, navedite podatke za čas njenega obstoja).

3.4. Dejavnost družbe za upravljanje

3.4.0. V obliki tabele (tabela 3) navedba podatkov o vseh investicijskih skladih, ki jih družba za upravljanje že upravlja, in sicer za zadnje zaključno obračunsko leto na dan 31.12.:

Tabela 3:

1	2	3	4
vrsta investicijskega sklada	ime investicijskega sklada	datum začetka upravljanja tega sklada	višina neto vrednosti premoženja sklada skupaj
5	6	7	8
število delničarjev oz. imetnikov investic. kuponov	število vplačanih delnic oziroma kuponov v obtoku	vrednost enote vzajemnega sklada oz. tržna cena delnice inv. družbe	povprečna letna donosnost sklada po predpisani metodologiji

3.5. Pogodbe

3.5.0. Če obstaja pogodba med družbo za upravljanje in drugimi pravnimi oziroma fizičnimi osebami**, navedba naslednjih podatkov:

- datum sklenitve pogodbe
- nasprotna pogodbeni stranka (firmo in sedež),
- predmet pogodbe,
- pogodbene obveznosti,

** pravne oziroma fizične osebe, ki za družbo za upravljanje opravljajo predvsem naslednje vrste poslov:

- posli hrambe vrednostnih papirjev (pogodba z depozitarjem)
- posli plačilnega prometa (pogodba z banko oz. drugo organizacijo pooblaščen za tovrstne posle)
- posli prodaje in odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada (distribucija investicijskih kuponov)
- posli izvrševanja naročil nakupa in prodaje vrednostnih papirjev za račun vzajemnega sklada (pogodba s pooblaščenim udeležencem na trgu vrednostnih papirjev)
- ostali posli: zagotavljanje analiz investiranja, investicijskega svetovanja, investicijskega odločanja itd.

3.5.2. Število civilnih sporov (sodišča, arbitraže) in skupni znesek tožb (ločeno po tem, ali je družba za upravljanje tožena ali tožeča stranka).

Navedba vseh sporov s področja varstva konkurence ter 5 največjih sporov po vrednosti.

Navedba upravnih in drugih postopkov, ki pomembneje vplivajo na premoženje ali dejavnost družbe za upravljanje ali vzajemnega sklada, ki ga upravlja.

3.5.3. Druga pomembna dejstva o poslovanju, dejavnosti in finančnem položaju družbe za upravljanje.

3.6. Obveščanje javnosti o poslovanju družbe za upravljanje

3.6.0. Obveščanje javnosti o poslovanju družbe za upravljanje - predmet obveščanja (evidence, ki jih vodi družba za upravljanje, na podlagi 14. in 110. člena zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje; drugo zakonsko določeno obveščanje javnosti).

3.6.1. Način obveščanja javnosti o poslovanju družbe za upravljanje (mesta, sredstva in čas obveščanja oziroma oglaševanja, itd.).

3.7. Razvojna politika družbe za upravljanje.

POGLAVJE 4: IZKAZI POSLOVANJA IN NJIHOVO REVIDIRANJE

4.1. Letna poročila

4.1.0. Prikaz revidiranega letnega poročila družbe za upravljanje, za obdobje zadnjih dveh let, oziroma za zadnje obračunsko leto, če družba za upravljanje ne obstaja 2 leti, in sicer glavnih postavk iz:

- bilanco stanja (po zakonu o gospodarskih družbah, čl. 58),
- izkaz uspeha (po zakonu o gospodarskih družbah, čl. 59)

in - povzetek letnega poročila.

4.1.1. Prikaz revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada za obdobje zadnjih dveh let oziroma za zadnje obračunsko leto, če vzajemni sklad ne posluje 2 leti, in sicer:

- bilanco stanja,
- izkaz uspeha,
- izkaz finančnih tokov,
- izkaz denarnih tokov,
- pomembna pojasnila postavk iz bilanc,
- povzetek letnega poročila.

Postavke računovodskih izkazov se izkazujejo glede na določbe zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. RS, št. 30/93). Po sprejetju ustreznih računovodskih standardov za investicijske sklade in družbe za upravljanje pa se bodo postavke izkazovale po teh standardih.

4.1.2. Če je preteklo več kot 9 mesecev od konca zadnjega poslovnega leta, je potrebno prikazati tudi polletno bilanco stanja in izkaz uspeha vzajemnega sklada po postavkah, z navedbo, ali sta bila revidirana.

4.1.3. Navedi znesek čistega dobička oziroma izgube na enoto premoženja vzajemnega sklada za vsako poslovno leto posebej za zadnji dve zaključni finančni leti. Če vzajemni sklad ne posluje toliko časa, je potrebno navesti podatek za zadnje obračunsko leto.

4.2. Revizorske gospodarske družbe

4.2.0. Firma in sedež pravne osebe, ki je oziroma bo revidirala letna poročila vzajemnega sklada in družbe za upravljanje.

4.2.1. Izjava revizorske gospodarske družbe o ugotovitvah pri pregledu poslovanja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje.

POGLAVJE 5: PODATKI O OSEBAH ODGOVORNIH ZA IZDAJO PROSPEKTA

V tem poglavju morajo osebe, odgovorne za izdajo prospekta, napisati in podpisati naslednjo izjavo:

"Izjavljamo, da prospekt vsebuje resnične informacije in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo moral izdajatelj prospekta navesti oziroma ki jo izdajatelj prospekta pozna, njeno zamolčanje pa bi lahko škodovalo imetnike investicijskih kuponov. Prospekt tudi ne navaja informacij, ki bi zavajale potencialne kupce ali informacije, ki bi se lahko tolmačile na različne načine".

Letno vsebino prospekta pregleda in podpiše direktor družbe za upravljanje vzajemnega sklada. S podpisom prospekta odgovarja za izjavo dano v tem poglavju prospekta.

Na koncu prospekta mora družba za upravljanje navesti še imena oseb in njihove funkcije v družbi za upravljanje ter telefonske številke, kjer lahko kupci investicijskih kuponov dobijo dodatne in podrobnejše informacije v zvezi z investicijskimi kuponi, ki so predmet javne ponudbe:

Kraj, datum:

Podpis odgovorne osebe:

Opomba:

Za komaj oblikovani vzajemni sklad, ki še ne posluje 2 leti ali eno obračunsko leto, oziroma za družbo za upravljanje, ki še ne posluje 2 leti ali eno obračunsko leto, ne veljajo naslednje točke prospekta: 1.4.1., 2.2., 2.3.4., 2.4.1.b), 2.5.2., 3.4.0., 4.1.0., 4.1.1., 4.1.3. in 4.2.1.

Vse spremembe vsebine tega prospekta se morajo tekoče evidentirati in priložiti temu prospektu. Dopolnitve prospekta se morajo predložiti Agenciji za trg vrednostnih papirjev v odobritev. Ko Agencija dopolnitve odobri jih da na vpogled javnosti, prospekt z dopolnitvami pa mora nato družba za upravljanje poslati na vsa mesta, kjer se vrši vpis in odkup investicijskih kuponov ter jih dati na razpolago morebitnim investitorjem na svojem sedežu.

Prospekt se mora dopolniti najmanj enkrat letno.