

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 trg vrednostnih papirjev (v nadaljnjem besedilu: Agencija) 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

Opredelitev v katero vrsto investicijskih skladov iz sklepa Agencije, ki določa 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 Agencije, ki določa 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 Evropske unije 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 Agencije, ki določa 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 ZISDU-2 in 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 o postopnem znižanju omejitve iz prejšnje točke na 5 odstotkov sredstev vzajemnega sklada.

Č. Pri naložbah v denarne depozite:

1. opredelitev bank oziroma kreditnih ustanov, 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.

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 vzajemnih skladih, ki posnemajo sestavo indeksa, 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;
4. 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;
5. pojasnilo, da naložbe vzajemnega sklada, ki posnema sestavo indeksa, in razmerja med njimi 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 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 določajo ZISDU-2 in 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. če je vzajemni sklad strukturiran in skupno izpostavljenost izračunava v skladu z drugim odstavkom 11. člena Sklepa o upravljanju tveganj investicijskega sklada (Uradni list RS, št. 33/12; v nadaljnjem besedilu: Sklep o upravljanju tveganj) 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 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 posebne tehnike upravljanja sredstev vzajemnega sklada, tudi pojasnili o:

1. njihovem namenu uporabe;
2. njihovem vplivu na naložbene cilje, izpostavljenosti in tveganja vzajemnega 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 oziroma skrbnik premoženja vzajemnega sklada po pooblastilu družbe za upravljanje za račun vzajemnega sklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje;
2. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredelujeta ZISDU-2 in sklep Agencije, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja vzajemnega sklada.

B. POSLI ZAČASNE PRODAJE/ZAČASNEGA NAKUPA (REPO POSLI)

1. kratka in razumljiva definicija repo posla;
2. 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

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 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. Navedba »sintetičnega kazalnika tveganj in donosa« vzajemnega sklada, ki 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: Uredbe 583/2010/EU);

Podatki o tveganosti vzajemnega sklada se navedejo v enakem obsegu in obliki kot v dokumentu s ključnimi podatki za vlagatelje UCITS sklada iz Uredbe 583/2010/EU.

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 Agencije, ki določa podrobnejšo vsebino pravil za 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;
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 upravljske 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, navedba, da lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega 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 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 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 zaustavita vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Navedba pogojev in okoliščin, v katerih lahko družba za upravljanje oziroma skrbnik začasno zaustavita 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 Agencije, ki določa začasno zaustavitev 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 ali v interesu javnosti.

Navedba, da lahko začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov v primerih, določenih z ZISDU-2, 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 Agencije, ki določa začasni delni odkup investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Opredelitev vrednosti, do katere bo družba za upravljanje v času trajanja začasnega delnega odkupa investicijskih kuponov izvršila prejete zahteve za izplačilo investicijskih kuponov vzajemnega sklada, in pojasnilo, da bo preostali delež investicijskega kupona družba za upravljanje imetniku izplačala takoj, ko ponovno uvede polni odkup investicijskih kuponov. Pojasnilo, da bo odkupna vrednost preostalega deleža izračunana po vrednosti enote premoženja po stanju na dan ponovne uvedbe polnega odkupa investicijskih kuponov.

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:

Opredelitev 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 Agencije, ki določa 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

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.

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 ustrezne določbe ZISDU-2.

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 ZISDU-2. 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 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 ustrezne določbe ZISDU-2.

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 opravljanje 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 opravljanje 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 opravljanja 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 zamolčanje 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.«

Vsebinsko 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 pooblaščenecov).

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.

IV. PRETEKLA DONOSNOST

Prikaz pretekle donosnosti vzajemnega sklada v obsegu in z vsebino, ki jo v zvezi z vsebino dokumenta 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 v zvezi z vsebino dokumenta 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 Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu države članice Evropske unije;

Zadostuje navedba, da je seznam organiziranih trgov Evropske unije 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 članice Evropske unije:

- 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 članice Evropske unije:

- 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 Evropske unije;

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.