

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.lIII) izdaje dovoljenja Agencije za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja;
4. datum (dd.mm.lIII), 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 podjetjih 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.lIII) 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 zadnje 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;
4. pojasnilo glede upoštevanja glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti v skladu s 7. členom Uredbe 2019/2088/EU, če je relevantno za vse podsklade krovnega sklada;
5. navedba iz 7. člena Uredbe 2020/852/EU, če je relevantna za vse podsklade krovnega sklada.

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 katere so uvrščeni v trgovanje oziroma 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, tveganje glede trajnostnosti).

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 presegli 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 pooblaščenca 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

Informacije o stroških, ki nastanejo v zvezi z upravljanjem in poslovanjem krovnega sklada, ki si jih družba za upravljanje in skrbnik lahko povrneta iz sredstev podskladov:

A. Pojasnilo o načinu izračuna provizije za upravljanje podskladov, z navedbo obdobij, za katera se obračunava in plačuje ter rokov v katerih se izplačuje iz sredstev podskladov; pojasnilo, da so višine provizij za upravljanje posameznih podskladov navedene v dodatku F;

B. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi opravljanja storitve upravljanja krovnega sklada, če je to relevantno, navedba, da so posebnosti glede stroškov, ki veljajo za posamezen podsklad, navedene v dodatku F; pojasnilo, da si družba za upravljanje iz sredstev enega ali več podskladov poleg navedenih provizij in stroškov lahko povrne tudi stroške, ki ji nastanejo v zvezi s postopki, ki se nanašajo na odškodninsko odgovornost skrbnika oziroma katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje enega ali več podskladov.

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.

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.

C. Provizije v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev:

1. navedba najvišjega odstotka provizije za opravljanje skrbniških storitev z izjemo hrambe sredstev podskladov (navede se le tisti najvišji odstotek, ki ne bo prekoračen pri nobenem podskladu oziroma njegovem razredu investicijskih kuponov); navedba splošnih pogojev njenega morebitnega znižanja;
2. navedba najvišjega odstotka ali zneska provizije za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podskladov;

3. navedba najvišjega odstotka ali zneska provizije za vnašanje in izvrševanje nalogov v zvezi s sredstvi podsklada v hrambi;
4. navedba obdobja in rokov v katerih se zgornje provizije izplačujejo iz sredstev podskladov.

Č. Pojasnilo, da si skrbnik iz sredstev enega ali več podskladov poleg navedenih provizij lahko povrne tudi stroške, ki mu nastanejo v zvezi s postopki, ki se nanašajo na odškodninsko odgovornost družbe za upravljanje oziroma katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje enega ali več podskladov.

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. TEKOČI STROŠKI PODSKLADOV

Navedba, da so zadnji podatki o tekočih stroških podskladov krovnih skladov navedeni v dokumentu s ključnimi informacijami.

Navedba mesta, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih podatkov o tekočih stroških.

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 kuponi;
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 upravljalvske 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). V primeru, da si družba za upravljanje pridružuje pravico do zavrnitve vplačila oziroma omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljev tudi navedba podrobnosti tovrstnih omejitev.

Če družba za upravljanje omogoča pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada z uporabo sredstev elektronske identifikacije:

1. navedba, da lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada tudi z uporabo sredstva elektronske identifikacije;
2. opredelitev splošnih pogojev za tovrsten pristop;
3. opis postopka pristopa ali navedba spletne povezave, kjer je ta opis vlagatelju dostopen;
4. glede na to, da pristop k pravilom upravljanja z uporabo sredstva elektronske identifikacije poteka brez osebne 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;
5. pojasnilo, da lahko družba za upravljanje naknadno in v določenih primerih od izdajatelja sredstva elektronske identifikacije pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Če družba za upravljanje omogoča pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada z uporabo sredstva videoelektronske identifikacije:

1. navedba, da lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada tudi z uporabo sredstva videoelektronske identifikacije;
2. opredelitev splošnih pogojev za tovrsten pristop;
3. opis postopka pristopa ali navedba spletne povezave, kjer je ta opis vlagatelju dostopen;
4. glede na to, da pristop k pravilom upravljanja z uporabo sredstva videoelektronske identifikacije poteka brez osebne 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;
5. navedba, da je družba za upravljanje v primeru, da posamezna transakcija v zvezi z enoto investicijskega kupona podsklada preseže 15.000 eurov, dolžna ugotoviti in preveriti istovetnost vlagatelja ob njegovi osebni navzočnosti.

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.

Če družba za upravljanje omogoča pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada na podlagi naročila za nakup:

1. pojasnilo, da lahko vlagatelj pridobi investicijski kupon podsklada tudi na podlagi naročila za nakup;
2. opis bistvenih elementov in načina oddaje naročila za nakup;
3. navedba roka (ki ne sme biti daljši od 3 delovnih dni po koncu obračunskega obdobja, v katerem je družba za upravljanje prejela naročilo za nakup investicijskega kupona) v katerem mora biti vplačilo iz naslova naročila za nakup investicijskih kuponov najpozneje izvedeno;
4. navedba, da se investicijski kupon, izdan na podlagi naročila za nakup, glasi na število enot premoženja, preračunanih po nakupni vrednosti enote premoženja, ki velja na zadnji dan obračunskega obdobja, v katerem je družba za upravljanje prejela naročilo;
5. navedba, da se naročilo za nakup investicijskega kupona, ki ga družba za upravljanje prejme v določenem obračunskem obdobju do presečne ure (navedba presečne ure) obračunskega dne T, glasi na število enot premoženja, preračunanih po nakupni vrednosti premoženja podsklada na ta obračunski dan;
6. navedba morebitnih dodatnih pojasnil v zvezi z vplačilom investicijskih kuponov iz naslova naročila za nakup;
7. navedba, da je naročilo za nakup investicijskega kupona mogoče samo pri podskladih, pri katerih je tako določeno 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 pomembnih dejstev 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 roka izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona in drugih podrobnosti v zvezi z izplačilom odkupne vrednosti investicijskih kuponov ter navedba načina in časa, ko bo imetnik investicijskega kupona obveščen o izplačilu.

V primeru, da si družba za upravljanje pridružuje pravico do zavrnitve vplačila oziroma omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljev pojasnilo, da lahko družba za upravljanje kadar koli ponovno odkupi enote premoženja imetnikov, ki so jih pridobili v nasprotju s to omejitvijo.

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 vlagateljova 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 združitev 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. Združitev 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 združitev 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.

12.3. POLITIKA PREJEMKOV

Navedba, da je pojasnilo o politiki prejemkov družbe za upravljanje navedeno v dodatku H.

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

Navedba firme in sedeža skrbnika 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.

Navedba glavnih dolžnosti, ki jih ima skrbnik premoženja krovnega sklada in morebitnih navzkrižij interesov.

Opis funkcij hrambe, prenesenih s strani skrbnika, seznam oseb, na katere so te funkcije prenesene, in tretjih oseb, na katere so te funkcije nadalje prenesene, ter morebitna navzkrižja interesov, ki bi lahko bilo posledica takšnega prenosa.

Navedba, da bodo vlagateljem na zahtevo zagotovljene najnovejše informacije v zvezi s prenosom hrambe s strani skrbnika na druge oziroma tretje osebe.

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 pooblaščenecov).

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 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 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.

C. Pojasnilo, ali ima družba za upravljanje sklenjen kakšen sporazum, ki se nanaša na povračila vlagateljem iz lastnih sredstev družbe za upravljanje, ki izvirajo iz naslova provizije za upravljanje; če takšni sporazumi obstajajo, pojasnilo o lastnostih in znesku povračila, ali če zneska ni mogoče določiti, način izračuna zneska, ali navedba povezave do spletne strani, kjer so ti podatki dostopni vlagatelju.

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 v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih držav članic. Zadostuje navedba, da je seznam organiziranih trgov držav članic objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data;
2. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih v državah članicah. Zadostuje navedba, da je seznam večstranskih sistemov trgovanja držav članic objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data;
3. ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam borz;
4. ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - seznam borz;
5. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih evropskih držav, ki niso države članice:
 - seznam trgov;
6. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih 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 je relevantno, pojasnilo ali se podsklad šteje za finančni produkt, ki spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, ali ima cilj trajnostnih naložb ter pojasnilo, da so podrobnejše informacije razkrite v prilogi k prospektu;
3. če druge osebe nudijo garancijo, ki ščiti vlagatelje, opredelitev garancije in vseh morebitnih omejitev v zvezi z njo;
4. 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);
5. če je relevantno, navedbo iz 7. člena Uredbe 2020/852/EU.

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 katere so uvrščeni v trgovanje oziroma 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 povprečnem vlagatelju razumljivem jeziku ter

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 glede upoštevanja glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti v skladu s 7. členom Uredbe 2019/2088/EU, če ni že navedeno v skupnem delu.

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 presegati 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, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih 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, ki jih za strukturirane sklade določa 2. člen Delegirane uredbe 2017/653/EU.

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.

Pojasnilo o vključevanju tveganj glede trajnostnosti v investicijske odločitve v skladu s 6. členom Uredbe 2019/2088/EU.

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. pojasnilo, ali je mogoče pridobiti investicijski kupon podsklada na podlagi naročila za nakup;
7. 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;
8. pojasnilo, ali je investicijski kupon podsklada prenosljiv;
9. 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;
10. 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 – PRETEKLA DONOSNOST PODSKLADOV

Podatki o pretekli donosnosti 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 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.

DODATEK H – POLITIKA PREJEMKOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Pojasnilo o politiki prejemkov družbe za upravljanje obsega ali podroben opis politike prejemkov ali kratek opis politike prejemkov.

Podroben opis politike prejemkov vključuje najmanj:

1. opis postopka izračunavanja prejemkov;
2. navedbo imen in priimkov oseb odgovornih za nagrajevanje;
3. če obstaja komisija za prejemke tudi navedbo imen in priimkov članov komisije za prejemke.

Kratek opis politike prejemkov vključuje:

1. kratek opis politike prejemkov;
2. izjavo, da so informacije o podrobnostih politike prejemkov, osebah odgovornih za nagrajevanje in sestavi komisije za prejemke (če le-ta obstaja) vlagateljem na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (navedba spletne strani);
3. navedbo, da vlagatelj lahko zahteva izročitev brezplačnega tiskanega izvoda dokumenta z informacijami o podrobnostih prejemkov družbe za upravljanje.

PRILOGE K PROSPEKTU:

1. Razkritja podskladov, ki štejejo za finančni produkt, ki spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti, ali ima cilj trajnostnih naložb

Za vsak podsklad, ki šteje za finančni produkt, ki spodbuja okoljske in/ali socialne značilnosti se pripravi priloga k prospektu v skladu s predlogo iz Priloge II k Delegirani uredbi 2022/1288/EU.

Za vsak podsklad, ki šteje za finančni produkt s ciljem trajnostnih naložb se pripravi priloga k prospektu v skladu s predlogo iz Priloge III k Delegirani uredbi 2022/1288/EU.

2. Vzorec obrazca pristopne izjave k pravilom upravljanja krovnega sklada

Priloga je obvezna sestavina prospekta z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada samo, če pravila upravljanja določajo, da mora biti pristopna izjava podana na obrazcu, določenem s pravili upravljanja.

3. Vzorec obrazca zahteve za izplačilo investicijskega kupona podsklada

Priloga je obvezna sestavini prospekta z vključenimi pravili upravljanja krovnega sklada samo, če pravila upravljanja določajo, da mora zahteva za izplačilo podana na obrazcu, določenem s pravili upravljanja.
