



Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper

PROSPEKT

KROVNEGA SKLADA PSP

Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja:
14.4.2022

Datum, ko pravila upravljanja krovnega sklada stopijo v veljavo: 3.5.2022

Vsi podskladi krovnega sklada so usklajeni z Direktivo 2009/65/EC 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.

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.

Družba za upravljanje oziroma vpisna mesta vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno izročijo izvod posameznih dokumentov, in sicer v tiskani obliki ali v elektronski obliki na trajnem nosilcu podatkov ali na elektronski poštni naslov vlagatelja.

Vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih so javnosti na voljo tudi na javni spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov je mogoče dobiti tudi na telefonski številki 00386 5 66 33 150.

KAZALO

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU.....	5
PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA	5
POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENI V BESEDILU PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA	7
1. POGLAVJE SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA	9
1.1. UVOD	9
1.2. DOPUSTNE NALOŽBE	9
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV	10
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA SKLADA	11
1.5. ZADOLŽEVANJE	11
1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV	11
2. POGLAVJE PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA	12
2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA	12
2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI INSTRUMENTOV	12
3. POGLAVJE TVEGANJA	12
4. POGLAVJE REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE	14
5. POGLAVJE UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV	14
6. POGLAVJE STROŠKI	14
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV	14
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA	15
6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA	16
7. POGLAVJE OBDAVČENJE	16
8. POGLAVJE POSLOVNO LETO	19
9. POGLAVJE OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	19
9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA	19
9.2. OBJAVA MESEČNIH POROČIL O POSLOVANJU PODSKLADOV	19
9.3. OBJAVA INFORMACIJ O PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKIH	19
9.4. NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	20
10. POGLAVJE INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA	20
10.1. INVESTICIJSKI KUPONI	20
10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA	20
10.3. TRGOVANJE Z INVESTICIJSKIMI KUPONI	25
11. POGLAVJE DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH	25
11.1. TRAJANJE PODSKLADOV	25
11.2. PRENOS UPRAVLJANJA	25
11.3. VKLJUČITEV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA V DRUGI KROVNI SKLAD	26
11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA	26
11.5. ZDRUŽITEV PODSKLADOV	26
11.6. LIKVIDACIJA	27
12. POGLAVJE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE	27
12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE	27
12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA	28
12.3. POLITIKA PREJEMKOV	28
13. POGLAVJE INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH	28

13.1.	SKRBNIK PREMOŽENJA	28
13.2.	DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV	29
14.	POGLAVJE PRITOŽBE VLAGATELJEV IN IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV	29
15.	POGLAVJE OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA	29
	DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	30
	DODATEK B – SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV	30
	DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ	30
	DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV	30
	DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA	31
	DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	32
I.	PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa	32
1.	DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA	32
2.	NALOŽBENI CILJ	32
3.	NALOŽBENA POLITIKA	32
4.	TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA	33
5.	DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA	33
II.	PSP ŽIVA – delniški sklad	34
1.	DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA	34
2.	NALOŽBENI CILJ	34
3.	NALOŽBENA POLITIKA	34
4.	TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA	34
5.	DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA	35
III.	PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov	36
1.	DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA	36
2.	NALOŽBENI CILJ	36
3.	NALOŽBENA POLITIKA	36
4.	TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA	36
5.	DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA	37
IV.	PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov	38
1.	DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA	38
2.	NALOŽBENI CILJ	38
3.	NALOŽBENA POLITIKA	38
4.	TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA	38
5.	DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA	39
V.	FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad	40
1.	DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA	40
2.	NALOŽBENI CILJ	40
3.	NALOŽBENA POLITIKA	40
4.	TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA	41
5.	DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA	41
	DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV	42
	DODATEK H – POLITIKA PREJEMKOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	43

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

Krovni sklad PSP je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov.

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje krovnega sklada je 27.11.2008.

Krovni sklad sestavljajo podskladi, ki jih opredeljujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika. Podskladi predstavljajo premoženja, ki jih upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov.

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada.

Seznam vseh podskladov krovnega sklada se nahaja v dodatku E k temu prospektu.

KROVNI SKLAD UPRAVLJA:

družba za upravljanje PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper, Pristaniška ulica 12, 6000 Koper.

SKRBNIK PREMOŽENJA KROVNEGA SKLADA je:

Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, 6000 Koper, Republika Slovenija.

ZADNJO REVIZIJO POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA JE OPRAVILA:

družba RE-MEMBER revizija, d.o.o., Frankopanska ulica 21, 1290 Grosuplje, Republika Slovenija.

NADZOR NAD POSLOVANJEM DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE OPRAVLJA:

Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

Sestavni del tega prospekta so tudi pravila upravljanja krovnega sklada.

Za posamezni podsklad ne veljajo ločena pravila upravljanja, temveč so posebnosti podskladov določene v pravih upravljanja krovnega sklada.

V skupnem delu prospekta so določbe pravil upravljanja, ki veljajo za vse podsklade, v dodatku F pa posebne določbe pravil upravljanja po podskladih.

Pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, in imetniki investicijskih kuponov podskladov, in sicer:

- naložbene cilje in naložbeno politiko podskladov, vključno z omejitvami naložb in njihovega zadolževanja,
- način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov podskladov,
- vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov,
- referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov,
- 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,
- pravice imetnikov investicijskih kuponov podskladov, 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,
- 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.

Družba za upravljanje mora za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada oziroma posameznih podskladov pridobiti soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju ATVP).

Spremembe pravil upravljanja začnejo veljati z iztekom enega meseca od javne objave, če se nanašajo na spremembe naložbenih pravil posameznega podsklada ter posrednih in neposrednih stroškov povezanih z naložbo v podsklad (na višino vstopnih in izstopnih stroškov oziroma stroškov prehajanja med podskladi ter

načina njihovega izračuna in plačila, na višino provizije za upravljanje in skrbniške provizije ter način njenega obračuna, na vrste drugih stroškov, do katerih sta v breme podsklada upravičena družba za upravljanje ali skrbnik, z navedbo, kje je vlagatelju na voljo podatek o celotnih stroških poslovanja podsklada). Druge spremembe pričnejo veljati z iztekom osmih dni od javne objave spremembe pravil upravljanja.

Do izteka veljavnosti prejšnjih pravil imajo imetniki investicijskih kuponov možnost, da unovčijo kupone v skladu s pogoji, opredeljenimi v prejšnjih pravilih.

Družba za upravljanje:

- objavi obvestilo o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada na spletni strani www.primorski-skladi.si v osmih dneh po prejemu soglasja ATVP k spremembi pravil upravljanja;
- obvesti imetnike investicijskih kuponov podskladov o spremembi pravil v petnajstih dneh po prejemu soglasja ATVP k spremembi pravil upravljanja, neposredno v obliki tiskovine (ali na drug običajen način izmenjave podatkov, če imetnik s tem soglaša), če se spremembe pravil upravljanja nanašajo na naložbena pravila vzajemnega sklada ali na posredne in neposredne stroške, povezane z naložbo v vzajemni sklad.

Če družba za upravljanje spremeni pravila upravljanja le posameznega podsklada, se obveznost javne objave in pisnega obvestila imetnikom nanaša samo na ta podsklad.

Besedilo sprememb in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja sta dostopni na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) najkasneje na dan, ko so imetniki kuponov neposredno obveščeni o spremembi. Vlagateljem bodo na njihovo zahtevo ti dokumenti izročeni kot tiskovine.

POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENI V BESEDILU PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA

Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP) – nadzorna institucija, ustanovljena na podlagi zakona, ki ureja področje trga finančnih instrumentov, in opravlja nadzor nad udeleženci tega trga ter izvršuje druge naloge, določene s predpisi. ATVP naloge izvršuje z namenom zagotavljanja pogojev za učinkovito delovanje trga finančnih instrumentov in zaupanja vlagateljev vanj.

Družba za upravljanje (DZU) – gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Država članica – država, ki je država članica Evropske unije ali država podpisnica Sporazuma o ustanovitvi Evropskega gospodarskega prostora.

Investicijski sklad – kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da javno zbira premoženje in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov enot tega investicijskega sklada. Investicijski sklad se lahko oblikuje kot odprt in zaprt investicijski sklad.

Odprt investicijski sklad – investicijski sklad, katerega enote je mogoče na zahtevo imetnika(ce) unovčiti in izplačati iz sredstev sklada, oziroma investicijski sklad, za katerega je kako drugače ustrezno zagotovljeno, da je cena, po kateri se z njegovo enoto trguje na organiziranem trgu, ves čas enaka njeni izračunani vrednosti oziroma se od nje bistveno ne razlikuje. Odprt investicijski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni sklad, krovni sklad in alternativni sklad.

Vzajemni sklad – odprt investicijski sklad, oblikovan kot ločeno premoženje, katerega poslovanje je usklajeno s 7. poglavjem ZISDU-3.

Krovni sklad – vzajemni sklad, sestavljen iz dveh ali več podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, katerega poslovanje je usklajeno z 8. poglavjem ZISDU-3.

Skrbnik – Skrbnik premoženja investicijskega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tuje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji v skladu z zakonom, ki ureja področje bančništva, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Čista vrednost sredstev (ČVS) – vrednost vseh sredstev podsklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti podsklada.

Enota premoženja podsklada – Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Zmnožek števila vseh enot premoženja podsklada in vrednosti enote podsklada predstavlja čisto vrednost sredstev podsklada.

Vrednost enote premoženja (VEP) – vrednost, ki pove koliko je posamezna enota premoženja podsklada vredna.

Investicijski kupon – imenski vrednostni papir, ki se glasi na določeno število enot premoženja podsklada.

Nakupna vrednost investicijskega kupona – enaka je vrednosti investicijskega kupona, povečani za vstopne stroške.

Odkupna vrednost investicijskega kupona – enaka je vrednosti investicijskega kupona, zmanjšani za izstopne stroške.

Pristopna izjava – izjava, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj pristopa k pravilom upravljanja krovnega sklada, in mu daje pravico, ne pa dolžnost, da v podsklad vplačuje denarna sredstva.

Zahteva za izplačilo/prenos sredstev – zahteva, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj zahteva, da se mu izplača ali prenese odkupna vrednost investicijskega kupona v drugi podsklad.

Zakon o bančništvu (ZBan-2; ZBan-3) – zakon, ki ureja pogoje za ustanovitev, poslovanje in redno prenehanje kreditnih institucij s sedežem v Republiki Sloveniji, pogoje, pod katerimi lahko kreditne institucije s sedežem zunaj Republike Slovenije poslujejo na območju Republike Slovenije, pristojne organe, ukrepe in pooblastila za izvajanje nadzora nad poslovanjem kreditnih institucij v Republiki Sloveniji in nadzora nad poslovanjem drugih oseb, ki na območju Republike Slovenije v nasprotju z zakonom opravljajo storitve sprejemanja depozitov od javnosti, ukrepe in pooblastila za obvladovanje makrobonitetnega ali systemskega tveganja v zvezi s kreditnimi institucijami s sedežem v Republiki Sloveniji (ZBan-2, Ur. l. RS, št. 25/15, s spremembami in dopolnitvami; ZBan-3, Ur. l. RS, št. 92/21 s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) – zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja davka od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/06, s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o dohodnini (ZDoh-2) – zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja dohodnine (Ur. l. RS, št. 117/06, s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3) – zakon, ki določa pogoje za ustanovitev družb za upravljanje, pogoje in način opravljanja storitev upravljanja investicijskih skladov, prenos storitev upravljanja investicijskih skladov na druge osebe, pogoje trženja enot investicijskih skladov v Republiki Sloveniji in pogoje trženja enot investicijskih skladov, oblikovanih v Republiki Sloveniji, v državi članici oziroma tretji državi, vrste investicijskih skladov, pogoje za njihovo oblikovanje in način njihovega poslovanja, nadzor nad opravljanjem storitev upravljanja investicijskih skladov in nadzor nad poslovanjem investicijskih skladov ter sodelovanje med nadzornimi organi (Ur. l. RS, št. 31/15, s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT-1) – zakon, ki določa ukrepe, pristojne organe ter postopke za odkrivanje in preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma ter ureja inšpekcijski nadzor nad izvajanjem njegovih določb (Ur. l. RS, št. 68/16, s spremembami in dopolnitvami).

Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) – zakon, ki ureja delovanje kapitalskega trga v Republiki Sloveniji (Ur. l. RS, št. 77/18, s spremembami in dopolnitvami).

1. POGLAVJE SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

1.1. UVOD

Podskladi krovnega sklada ponujajo vlagateljem 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.

Vlagatelj ima 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.

V tem poglavju so navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom krovnega sklada, naložbeni cilji in politike posameznih podskladov pa so opredeljeni v dodatku F k prospektu.

1.2. DOPUSTNE NALOŽBE

Sredstva podskladov bodo naložena v nadaljevanju navedene finančne instrumente samo v okviru njihovih naložbenih ciljev in politik.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Naložbe v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, bodo obsegale:

- delnice gospodarskih družb,
- delnice oziroma enote premoženja zaprtih investicijskih skladov,
- državne, bančne, podjetniške obveznice, obveznice drugih subjektov,
- druge dolžniške vrednostne papirje, ne glede na njihovo bonitetno oceno in prevladujočo dospelost,
- instrumente denarnega trga (zakladne menice, blagajniške zapise, komercialne zapise, potrdila o vlogi), ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v dodatku D.

Naložbe v prenosljive vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje so 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.

Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, so dopustne le, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni v ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.

Največ 10 odstotkov sredstev podskladov bo 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.

Največ 5 odstotkov sredstev podsklada bo naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trg vrednostnih papirjev.

Okoliščine, ki določajo domicil izdajatelja finančnega instrumenta so opredeljene po naslednjih kriterijih:

- država, kjer poteka glavna poslovanja izdajatelja;
- država, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja;
- država primarne kotacije finančnega instrumenta,

pri čemer je za posamezni finančni instrument upoštevan kriterij, ki je zanj najbolj pomemben oziroma značilen, razen pri podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad, ki upošteva predvsem kriterij države, kjer poteka glavna poslovanja izdajatelja, v manjši meri pa tudi kriterij države, v kateri se v glavnem vodijo njegovi posli.

B. DENARNI DEPOZITI

Podskladi bodo svoja sredstva nalagali v depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev oziroma pri kreditnih institucijah s sedežem v tretji državi, če izpolnjujejo najmanj enako stroga pravila o upravljanju tveganj, varnosti in skrbnosti poslovanja ter zaščiti interesov vlagateljev in druga merila, kot jih določi ATVP.

Podskladi bodo nalagali sredstva samo v depozite na vpogled ali na odpoklic ali vezane depozite, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo, in da zapadejo največ v dvanajstih mesecih ter v pogodbi o vezavi nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

C. DRUGI ODPRTI INVESTICIJSKI SKLADI (CILJNI SKLADI)

Podskladi bodo sredstva nalagali tudi v enote ciljnih skladov:

- če ima družba za upravljanje ciljnega investicijskega sklada ali ciljni sklad, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa,
- če je upravljanje in poslovanje ciljnega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata ZISDU-3 in ZTFI-1, sodelovanje med ATVP in organom, ki nadzirajo poslovanje ciljnega sklada, pa primerno urejeno,
- če je raven zaščite interesov imetnikov enot ciljnega sklada enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov podsklada, zlasti glede ločevanja sredstev, zadolževanja investicijskega sklada, posojanja in nekritičnih prodaj prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga,
- če je poslovanje ciljnega investicijskega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti iz poslovanja investicijskega sklada v poročevalskem obdobju ter predmet obveščanja javnosti,
- da je lahko v skladu s pravili upravljanja ciljnega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženih v enote drugih investicijskih skladov,
- če ciljni sklad in njegove enote izpolnjujejo tudi druga merila, ki jih določi ATVP.

Najvišji vstopni in/ali izstopni stroški, ki se zaračunajo posameznemu podskladu, neposredno ob vstopu v ali izstopu iz ciljnega investicijskega sklada, lahko praviloma znašajo do 5 % vrednosti naložbe. Najvišji letni stroški poslovanja (upravljavska provizija, ter drugi transakcijski in administrativni stroški), ki se plačujejo iz sredstev ciljnega investicijskega sklada, lahko praviloma znašajo do 3 % povprečne čiste vrednosti sredstev ciljnega investicijskega sklada.

Največji obseg provizij za upravljanje ciljnih skladov, ki je še sprejemljiv za nalaganje sredstev podsklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad v enote ciljnega sklada, znaša 5 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev ciljnega sklada, brez upoštevanja provizije na uspešnost upravljanja ciljnega sklada (ang. performance fee).

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Sredstva podskladov ne bodo naložena v izvedene finančne instrumente z namenom trgovanja.

D. STRUKTURIRANI FINANČNI INSTRUMENTI Z VGRAJENIMI IZVEDENIMI FINANČNIMI INSTRUMENTI

Sredstva podskladov ne bodo naložena v prenosljive vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom (strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom).

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

V tem podpoglavju so navedene omejitve izpostavljenosti podskladov do posameznega izdajatelja in do določenih izdajateljev finančnih instrumentov, in druge omejitve naložb podskladov, ki jih določajo ZISDU-3 in splošni akti, izdani na njegovi podlagi, ki niso navedene v dodatkih za posamezni podsklad.

DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO POSAMEZNE OSEBE

Podsklad bo imel največ 10 odstotkov sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, izdane s strani posamezne osebe.

Podsklad bo imel lahko največ 20 odstotkov svojih sredstev naloženih v denarne depozite pri posamezni kreditni instituciji.

Skupna vrednost vseh naložb podsklada v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, ki so jih izdale posamezne osebe, do katerih je podsklad izpostavljen z več kot 5 odstotki sredstev, lahko znaša največ 40 odstotkov vseh sredstev podsklada. Ta omejitev ne velja za denarne depozite, pri katerih so nasprotne stranke finančne institucije, ki so predmet nadzora.

Podsklad bo imel pri posamezni osebi skupaj največ 20 odstotkov sredstev naloženih pri kombinacijah naslednjih naložb oziroma poslov:

- naložb v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih je izdala ali
- depozitov pri njej.

Posamezni podsklad bo imel naloženih največ 35 odstotkov sredstev v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posamezne osebe, če jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija, njena lokalna ali regionalna skupnost, država članica, njena lokalna ali regionalna skupnost, tretja država, ali javna mednarodna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica.

Ne glede na omejitve iz prejšnjega odstavka ima podsklad na podlagi soglasja ATVP lahko naloženih do vključno 100 odstotkov sredstev v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, ki jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija, njena samoupravna lokalna skupnost, država članica, njena lokalna ali regionalna skupnost, tretja država ali javna mednarodna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica, če bodo sredstva podsklada naložena v najmanj šest različnih izdaj prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga izdajateljev iz tega odstavka, vrednost naložbe v posamezni izdaji pa ne bo presežala 30 odstotkov sredstev podsklada.

Podsklad bo imel lahko, ne glede na omejitve iz prvega odstavka, največ 25 odstotkov svojih sredstev naloženih v obveznice, ki jih izda posamezna kreditna institucija s sedežem ali podružnico v Republiki Sloveniji ali državi članici, če je ta kreditna institucija zaradi zaščite interesov imetnikov obveznic skladno s posebnim zakonom podsklada posebnega javnega nadzora. Sredstva, pridobljena z izdajo obveznic, smejo biti skladno s posebnim zakonom vložena le v premoženje, ki bo v vsem času do dosvetja omogočalo poravnavanje obveznosti iz obveznic in ki bo v primeru nezmožnosti izpolnitve obveznosti prednostno uporabljeno za poplačilo glavnice in natečenih obresti obveznic.

Če bo imel podsklad naloženih več kot 5 odstotkov svojih sredstev v obveznice, ki jih je izdala kreditna institucija iz prejšnjega odstavka, lahko naložbe v obveznice vseh takih kreditnih institucij skupaj dosežejo največ 80 odstotkov njegovih sredstev.

DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO OSEB, VKLJUČENIH V SKUPINO

Podskladi ne bodo imeli naložb v osebe, povezane z družbo za upravljanje.

IZPOSTAVLJENOST V ZVEZI Z ENOTAMI CILJNIH SKLADOV

Posamezni podsklad bo imel največ 20 odstotkov sredstev naloženih v enote posameznega ciljnega sklada.

Naložbe posameznega podsklada v enote ciljnih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z ZISDU-3 oziroma predpisi držav članic, sprejetimi zaradi prenosa Direktive 2009/65/ES, ne smejo skupaj preseči 30 odstotkov njegovih sredstev.

Podskladi bodo imeli sredstva naložena v enote ciljnih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje, Primorski skladi, d.o.o., Koper, neposredno ali na podlagi pooblastila druge osebe, pri čemer družba za upravljanje za te naložbe podskladu ne bo zaračunala vstopnih in izstopnih stroškov.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA SKLADA

Podskladi imajo 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.

Dodatna likvidna sredstva podsklada ne bodo presežala 20 odstotkov sredstev podsklada.

1.5. ZADOLŽEVANJE

Podskladi se lahko zaradi ustreznega upravljanja z likvidnostjo zadolžijo v višini največ 10 odstotkov sredstev posameznega podsklada. Ročnost posamezne zadolžitve bo znašala največ 6 mesecev. Družba za upravljanje lahko v zavarovanje obveznosti vračila kredita zastavi premoženje podsklada, pri čemer pa vrednost zastavljenega premoženja ne sme presežati 10 % vrednosti sredstev podsklada na dan najetja posojila.

Ne glede na določila predhodnega odstavka tega podpoglavja za račun podsklada ni dovoljeno izdajati poroštev oziroma na drugačen način jamčiti tretjim osebam niti dajati drugih posojil.

Vsakokratni pogoji zadolževanja morajo biti v skladu z običajnimi tržnimi pogoji.

1.6. TEHNIKE UPRAVLJANJA SREDSTEV

Družba za upravljanje za račun podskladov za namene varovanja pred tveganji, zniževanja stroškov in/ali pridobivanja dodatnih prihodkov podskladov ne bo uporabljala posebnih tehnik in orodij, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga.

2. POGLAVJE PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA

Družba za upravljanje vrednoti premoženje posameznih podskladov krovnega sklada v skladu z določili Slovenskih računovodskih standardov (SRS 2016) in Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada (Ur. l. RS, št. 100/15, s spremembami in dopolnitvami) in ustreznih mednarodnih računovodskih standardov (v nadaljevanju: MRS).

Finančni instrumenti, nominirani v tuji valuti, se preračunajo v referenčno valuto podsklada s tečajem Evropske centralne banke oziroma z drugim pogodbeno določenim tečajem. Enak način vrednotenja se upošteva pri stroških pridobitve oz. odsvojitve finančnega instrumenta in obrestih iz naslova finančnega instrumenta.

2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI INSTRUMENTOV

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na denarnem računu podsklada v domači in tujih valutah, ki se izkazuje v nominalni vrednosti, ter dodatna likvidna sredstva, ki se obrestujejo v skladu z določili izdajatelja.

Dani depoziti in posojila se obrestujejo dnevno v skladu s pogodbenimi določili.

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnjem znanem dnevnem zaključnem (close) tečaju trga, na katerem je bil finančni instrument pridobljen. Na enak način se vrednotijo tržne prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami. Delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti, ki lahko zajema tudi stroške pridobitve finančnega instrumenta. Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu.

Enote ali delnice odprtih (ciljnih) skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice. Enote ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja ali knjigovodski vrednosti delnice.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se izkazujejo po neodplačni nominalni vrednosti, pomnoženi z zadnjim zaključnim tečajem trga, na katerem so bile pridobljene, povečani za natečene obresti, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic ali v skladu s pogoji, ki jih določi organizator trga. Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti, povečani za natečene obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji obveznic. Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice. Obrestovana finančna sredstva se izkazujejo skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji finančnega sredstva. Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, ki jih določi izdajatelj finančnega instrumenta ob izdaji. Zakladne menice se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti.

3. POGLAVJE TVEGANJA

Tveganje, ki se mu izpostavlja vlagatelj z nalaganjem v podsklade krovnega sklada, je 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.

Vrednost naložb podskladov lahko v prihodnosti niha in obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

Pri poslovanju podskladov nastopajo predvsem naslednji splošni dejavniki tveganja:

Tržno tveganje je najboljšežnejši segment tveganj in obsega tveganje negativne spremembe cen lastniških finančnih instrumentov, obrestno tveganje, valutno tveganje in tveganje kreditne bonitete izdajatelja.

Tveganje negativne spremembe cen lastniških finančnih instrumentov je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalnih trgih zaradi splošnih tržnih, gospodarskih ali geopolitičnih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov povezanih z aktivnostmi posameznega izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje).

Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva podsklada lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se izračuna vrednosti enote premoženja podsklada. V primeru depreciacije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe podsklada.

Obrestno tveganje je tveganje, da dosežena donosnost naložb v dolžniške vrednostne papirje ali depozite zaradi spremembe ravni obrestnih mer ne doseže pričakovane donosnosti teh naložb. Obrestno tveganje je zelo povezano s tveganjem inflacije, saj je odnos med tečajji dolžniških finančnih instrumentov in višino splošne ravni obrestnih mer običajno inverzen.

Tveganje kreditne bonitete izdajatelja predstavlja tveganje, ki izvira iz morebitne spremembe (znižanja) bonitetne ocene izdajatelja v času imetja takega finančnega instrumenta v portfelju podsklada. Podsklad utegne v določenih primerih zaradi spremembe bonitetne ocene izdajatelja naložbe, odsvojiti tako naložbo pod neugodnimi pogoji.

Tveganje nasprotne stranke (kreditno tveganje) je tveganje, da dolžnik (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do podsklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje podsklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačilo v podsklad.

Tveganje skrbništva, poravnave in borznega posrednika pomeni tveganje, da skrbnik, podskrbnik, borzni posrednik ali drugi poravnalni partner krovnega sklada storitev ne izvaja z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali potrebnim obsegom. Zaradi tega lahko pride do zamujanja pri poravnavi in prenosu denarnih sredstev ali imetništva finančnih instrumentov v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za podsklad kot za vlagatelja.

Operativno tveganje je tveganje negativnega vpliva na donosnost podsklada povezanega z neustreznimi notranjimi procesi (nepravilnim ravnanjem zaposlenih oz. nepravilnim delovanjem sistemov v družbi za upravljanje) ali izzvanega zaradi zunanjih vzrokov (naravne nesreče in drugi zunanji vplivi zaradi katerih bi bilo upravljanje sredstev podsklada lahko ovirano).

Tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu oz. segmentu trga pomeni, da se zvišuje potencialno tveganje večjega nihanja donosov in da lahko posamezne naložbe zelo močno vplivajo na donosnost podsklada.

Pri naložbi v investicijske kupone podskladov obstajajo tudi drugi dejavniki tveganja:

Morebitne garancije tretjih oseb, ki glede doseganja določene minimalne donosnosti znižujejo tveganje, pri čemer obstaja tveganje, da te tretje osebe ne bodo delno ali v celoti izpolnile svoje garancijske zaveze, in je delno odvisno tudi od tržnega in drugih tveganj, ki vplivajo na izpolnitev pogojev za uveljavitev garancije do tretjih oseb, dodatno pa tudi verjetno znižujejo pričakovano donosnost naložbe v primerjavi z naložbami, kjer garancija tretjih oseb ni prisotna.

Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalne trge katerih podsklad nalaga premoženje, pride do za podsklad neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalskih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalnih trgih.

Tveganje inflacije je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov v podskladu ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.

Tveganje nevarnosti znižanja sredstev in donosov v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov podsklada pomeni, da lahko v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov podsklad unovčuje svoje naložbe le po izrazito slabših pogojih kot običajno, kar lahko negativno vpliva na donosnost podsklada, v določenih primerih pa lahko vodi tudi v začasno zaustavitev izplačevanja odkupne vrednosti investicijskih kuponov. Slednje bi pomenilo dodatno likvidnostno tveganje za vlagatelja v podsklad, saj vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zlasti zahtevati oziroma prejeti izplačila iz podsklada.

Neupoštevanje škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti:

Družba za upravljanje pri sprejemanju investicijskih odločitev za vsak posamezni podsklad ne presoja tveganj glede trajnosti in ne upošteva škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti, ker ocenjuje, da trenutno ni na voljo dovolj javno dostopnih, standardiziranih podatkov za kakovostno presojo takih vplivov v skladu z merili Evropske unije za okoljsko trajnostne dejavnosti.

Presoja škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti in presoja tveganj glede trajnosti bo družba za upravljanje morda v prihodnje vključila v svoje investicijske odločitve za posamezni podsklad.

Izjava v skladu 7. členom Uredbe (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088, ki velja za vse podsklade:

»V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.«

4. POGLAVJE REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta, v kateri se obračunava čista vrednost sredstev in vrednosti enot premoženja vseh podskladov, je evro.

Čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja se za vsak podsklad obračunavata po stanju na obračunski dan naslednji delovni dan po obračunskem dnevu. Kot obračunski dan je opredeljen vsak dan razen sobot, nedelj in praznikov, ki so v skladu s predpisi v Republiki Sloveniji opredeljeni kot dela prosti dnevi.

5. POGLAVJE UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček v celoti zadržali in ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bodo izplačevali, temveč šele ob izplačilu investicijskih kuponov podskladov.

6. POGLAVJE STROŠKI

Posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov imetnikov njihovih investicijskih kuponov so navedene v dodatku F.

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV

Neposredne stroške imetniki investicijskih kuponov podskladov plačajo pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, znašajo 5,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Kadar se vlagatelj ob pristopu k pravilom krovnega sklada zaveže nalagati denarna sredstva v enote podsklada v določenem daljšem časovnem obdobju (obročno vplačevanje), razen v enote podsklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad, znašajo najvišji stroški od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad 9,00 % od vrednosti vplačil v prvem letu. Vstopni stroški vseh nadaljnjih vplačil do izteka obdobja vplačevanja bodo sorazmerno nižji, tako da skupni vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja ne bodo presežali višine vstopnih stroškov za enkratna vplačila.

Vstopni stroški v primeru varčevalnega načrta za podsklad FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad znašajo največ 5 % glede na celotni znesek vplačil, dogovorjen z varčevalnim načrtom, pri čemer obstaja možnost enkratnega plačila vstopnih stroškov ali porazdelitve vstopnih stroškov. Izračun vstopnih stroškov temelji na vsoti vseh predvidenih vplačil v obdobju varčevanja. Ob prvem vplačilu znašajo vstopni stroški največ 30 % vrednosti vplačil, opravljenih v prvem letu vplačevanja v podsklad, pri nadaljnjih vplačilih do izteka obdobja varčevanja pa so vstopni stroški sorazmerno nižji.

Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, znašajo 1,00 % od vrednosti investicijskega kupona. Po petih letih neprekinjenega imetništva v krovnem skladu so izstopni stroški 0 %.

V primeru prehoda med podskladi krovnega sklada znašajo najvišji izstopni oziroma vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje, 0,50 % od vrednosti investicijskega kupona. Do treh prehodov letno se stroški prehoda ne zaračunajo.

Vlagatelj lahko informacijo o dejanskih vstopnih in izstopnih stroških vselej pridobi od osebe, pooblaščenca za trženje enot podskladov. Trenutno veljavna lestvica vstopnih in izstopnih stroškov po podskladih krovnega sklada je dostopna na vseh vpisnih mestih in na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

6.1.1. DRUGI STROŠKI, DO POVRNITVE KATERIH JE V BREME POSAMEZNIKA IMETNIKA INVESTICIJSKGA KUPONA UPRAVIČENA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje je upravičena do povračila administrativnih stroškov, ki ji nastanejo v zvezi:

- s prenosom investicijskih kuponov podsklada na podlagi pravnomočnega sklepa o dedovanju in drugih pravnih poslov, ki so lahko podlaga za prenos, pri pravnih osebah pa v primeru univerzalnega pravnega nasledstva;
- z vpisom oziroma izbrisom pravic tretjih oseb na investicijskih kuponih podskladov oziroma terjatvah iz investicijskih kuponov podskladov;
- s posredovanjem izpisa stanja investicijskih kuponov na zahtevo vlagatelja.

Družba za upravljanje obračuna stroške v skladu z veljavnim cenikom, ki je objavljen na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si), po prejemu popolne zahteve imetnika za izvršitev katere izmed navedenih zahtev.

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. PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje je upravičena do letne provizije za upravljanje v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti premoženja podsklada. Provizija za upravljanje se izračunava vsak obračunski dan po izračunu vrednosti sredstev podsklada in pred izračunom VEP. Izplačuje se enkrat mesečno, na osnovi izstavitve računa, do petega delovnega dne v mesecu.

Višine provizij za upravljanje posameznih podskladov so navedene v dodatku F.

B. VRSTE DRUGIH STROŠKOV, KI SMEJO BREMENITI PREMOŽENJE PODSKLADOV NA PODLAGI OPRAVLJANJA STORITVE UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

Družba za upravljanje je iz sredstev podsklada poleg plačila provizije za upravljanje upravičena izvršiti tudi plačila za vse oziroma posamezne od naslednjih vrst stroškov, ki nastanejo pri poslovanju podsklada:

- stroškov, povezanih s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinškodopotnih družb, stroškov vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega dela stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podsklada z namenom doseči izvedbo posla za račun podsklada ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa;
- stroškov plačilnega prometa;
- stroškov revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila;
- stroškov obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podsklada po ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov;
- stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada, za račun podsklada;
- stroškov v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 169. člena in drugega odstavka 170. člena ZISDU-3;
- davkov in drugih obveznih dajatev v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem;
- stroškov skrbniških storitev skrbnika;
- stroškov obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih družba za upravljanje najema za račun podskladov;
- stroškov v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov podsklada.

Družba za upravljanje si iz sredstev posameznega podsklada 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 posameznega podsklada.

C. PROVIZIJE ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Družba za upravljanje poravnava skrbniku v breme podsklada naslednje stroške:

- Najvišji znesek provizije za opravljanje skrbniških storitev z izjemo hrambe sredstev podsklada, do katere je upravičen skrbnik, znaša 0,09 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Navedeni najvišji odstotek provizije se lahko zniža z rastjo vsote čiste vrednosti sredstev podskladov Krovnega sklada PSP.
- Najvišji znesek provizije za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podsklada znaša 0,10 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

- Najvišji odstotek provizije za vnašanje in izvrševanje nalogov v zvezi s sredstvi podsklada v hrambi znaša 0,10 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Družba za upravljanje plača provizijo in stroške v rokih v skladu s prejetimi obračuni s strani skrbnika. Skrbnik obračun provizij, stroškov in nadomestil izstavlja mesečno.

Č. DRUGI STROŠKI SKRBNIKA V BREME PREMOŽENJA PODSKLADOV

Skrbnik si iz sredstev posameznega podsklada poleg provizij, navedenih v točki C, 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 posameznega podsklada.

Tisti zgoraj navedeni stroški, ki jih s pogodbo ali kako drugače ne bo mogoče dodeliti posameznemu podskladu, bodo bremenili krovni sklad v celoti. Ti stroški se bodo razdelili med podsklade po ključu, ki bo zagotavljal ustrezno obremenitev posameznih podskladov (npr. za vse udeležene podsklade v enakem razmerju, ali sorazmerno velikosti povprečne letne čiste vrednosti sredstev udeleženega podsklada, itd.).

6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA

Zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja podskladov so prikazani v dodatku G. Kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih podatkov o celotnih stroških poslovanja je dostopen na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

7. POGlavJE OBDAVČENJE

OPOZORILO

Navedeno besedilo ne opisuje vseh posameznih primerov dejanske obdavčitve zavezancev. Vse vlagatelje opozarjamo, da je višina dejanske obdavčitve, ki nastane zaradi imetništva investicijskih kuponov, izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona ali drugih dejstev, povezanih z imetništvom investicijskih kuponov, odvisna od davčnega položaja vsakega posameznega imetnika. Vlagatelj naj v primeru negotovosti glede obdavčenja iz naslova naložbe v investicijski kupon podsklada poišče pomoč strokovnjakov!

7.1. OBDAVČITEV KROVNEGA SKLADA

Krovni sklad in podskladi niso zavezanci za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj niso pravne osebe.

7.2. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO PRAVNE OSEBE – REZIDENTI

Dohodki pravnih oseb so obdavčeni v skladu z ZDDPO-2. Stopnja davka na ustvarjeni davčno priznani dobiček znaša 19 %.

Vsi vlagatelji, pravne osebe – rezidenti so dolžni davčno priznani dobiček ugotavljati na podlagi prihodkov in odhodkov, ugotovljenih v skladu z zakoni in računovodskimi standardi, pri čemer so dolžni upoštevati posebnosti, kot jih določa ZDDPO-2. Posebna pravila se nanašajo predvsem na spremembe računovodskih usmeritev, popravke napak in prevrednotenja.

7.3. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO FIZIČNE OSEBE – REZIDENTI

7.3.1. OBDAVČITEV V PRIMERU UNOVČENJA ALI PRODAJE INVESTICJSKEGA KUPONA OZIROMA LIKVIDACIJE POSAMEZNEGA PODSKLADA

Investicijski kupon podsklada se v skladu s 93. členom ZDoh-2 šteje za kapital, tako da je v primeru odsvojitve (unovčenja, prodaje) investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada vlagatelj obdavčen v okviru pravil o dobičku iz kapitala po ZDoh-2.

Za obdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona po 94. členu ZDoh-2 se šteje unovčenje oziroma prodaja investicijskega kupona podsklada in izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije posameznega podsklada.

Za neobdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona se po 95. členu ZDoh-2 štejeta predvsem:

- prenos kapitala preminule osebe na dediča, volilnojemnika ali osebo, ki ju nadomesti po predpisih o dedovanju, ali na drugo osebo, ki uveljavlja kakšno pravico iz zapuščine, zaradi smrti fizične osebe;
- prenos kapitala v postopkih prisilne izterjave obveznih dajatev v skladu z zakoni.

Oprostitev plačila dohodnine ob odsvojitvi investicijskih kuponov v skladu s 528. členom ZISDU-3 velja za imetnike, ki so investicijske kupone podsklada pridobili:

- z zamenjavo investicijskih kuponov obstoječega vzajemnega sklada za investicijske kupone podsklada v postopku oblikovanja krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov,
- z zamenjavo investicijskih kuponov obstoječega podsklada krovnega sklada za investicijske kupone podsklada drugega krovnega sklada v postopku vključitve podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje,

če so bili zamenjani investicijski kuponi obstoječega vzajemnega sklada oziroma podsklada v osnovi pridobljeni z zamenjavo delnic pooblaščne investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščne investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad in pod pogojem, da je imetnik delnice pooblaščne investicijske družbe pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij.

Davčna osnova za določitev zneska davka se ugotovi kot razlika med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi.

Vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi se ugotovi kot znesek vplačila v podsklad, zmanjšan za znesek vstopnih stroškov (torej zmnožek števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja). V primeru dedovanja se nabavna vrednost investicijskega kupona poveča tudi za znesek morebitnega davka na dediščine in darila.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja ob izplačilu iz podsklada.

Pri tistih vlagateljih, ki so investicijski kupon podsklada pridobili z zamenjavo investicijskega kupona vzajemnega sklada, ki so ga pridobili pred 1. januarjem 2003, se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na dan 1. januarja 2006.

Če je vlagatelj investicijski kupon pridobil pred uvedbo evra, se vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi preračuna z uporabo srednjega tečaja Banke Slovenije, ki je veljal na dan pridobitve investicijskega kupona oziroma 1. januarja 2006, kadar se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na ta dan.

Kadar je razlika med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi pozitivna, je davčna osnova razlika, zmanjšana za normirane stroške, povezane s pridobitvijo in odsvojitvijo investicijskega kupona. Normirani stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo investicijskega kupona, se priznajo največ v višini, ki ne sme preseči nižjega od:

- seštevka 1 % od nabavne vrednosti investicijskega kupona in 1 % od vrednosti investicijskega kupona ob odsvojitvi, ali
- pozitivne razlike med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi.

Kadar je razlika med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona ob pridobitvi negativna ali enaka nič, se normirani stroški iz prejšnjega odstavka ne upoštevajo.

Od tako ugotovljene davčne osnove se za odsvojitve od 1.1.2020 dalje izračuna in plača dohodnina po stopnji 27,5 %. Stopnja dohodnine se znižuje vsakih pet let imetništva investicijskega kupona in znaša po dopoljenih:

- petih letih imetništva investicijskega kupona: 20 %,
- desetih letih imetništva investicijskega kupona: 15 %,
- petnajstih letih imetništva investicijskega kupona: 10 %.

Po dvajsetih letih imetništva investicijskega kupona je vlagatelj oproščen plačila dohodnine od dobička iz kapitala.

Investicijski kuponi podsklada se vodijo po metodi zaporednih cen (FIFO), po kateri se kot vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi šteje vrednost investicijskega kupona, ki je najprej pridobljen.

Za investicijske kupone podsklada pridobljene z zamenjavo za investicijske kupone vzajemnega sklada, ki je nastal z zamenjavo delnic pooblaščne investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščne investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad, kadar je imetnik te delnice pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij, se šteje, da so bili pridobljeni:

- na dan oblikovanja krovnega sklada, če je krovni sklad nastal z oblikovanjem iz obstoječih vzajemnih skladov,
- na dan oblikovanja podsklada že obstoječega krovnega sklada, če se obstoječi vzajemni sklad preoblikuje v podsklad že obstoječega krovnega sklada,

- na dan izvedbe združitve vzajemnih skladov, če je bilo na novoustanovljeni ali obstoječi podsklad krovnega sklada preneseno premoženje vzajemnih skladov oziroma podskladov krovnega sklada,
- na dan prenosa podskladov, če so bili podskladi krovnega sklada preneseni v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje.

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi zavezanca, ki jo je treba vložiti do 28. februarja za preteklo leto, in v kateri zavezanec napove vse odsvojitve kapitala v enem letu (razen nepremičnin). V tako napovedan dohodek se vštevajo v davčnem letu doseženi dobički iz kapitala ali realizirane izgube iz kapitala, pri čemer se zavezancu ne prizna izguba pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec v roku 30 dni pred ali po odsvojitvi pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital. Izguba se ne prizna tudi v primeru, če je tako odsvojen kapital pridobila z zavezancem povezana oseba.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine od dobička iz kapitala do 30. aprila tekočega leta za preteklo leto. Tako odmerjena dohodnina od dobička iz kapitala je dokončna.

7.3.2. OBDAVČITEV V PRIMERU PREHAJANJA MED PODSKLADI ISTEGA KROVNEGA SKLADA

Pri zamenjavi investicijskega kupona podsklada za investicijski kupon drugega podsklada istega krovnega sklada se uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti, v delu, v katerem se investicijski kupon unovči za poravnavo stroškov prehoda med podskladi, pa davčna obveznost ne nastopi.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu s pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Za zavezance, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitvev plačila dohodnine v skladu s 528. členom ZISDU-3, ta oprostitvev velja tudi v zvezi z investicijskimi kuponi, pridobljenimi v postopku zamenjave v okviru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te podtočke, je pri zamenjavi ali unovčenju takih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve prvega investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Finančni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad. Družba za upravljanje je dolžna zavezance v 15 dneh po zamenjavi investicijskih kuponov pisno obvestiti o odložitvi ugotavljanja davčne obveznosti.

7.3.3. OBDAVČITEV V PRIMERU ZDRUŽITEV PODSKLADOV, OBLIKOVANJA KROVNEGA SKLADA IZ OBSTOJEČIH VZAJEMNIH SKLADOV IN VKLJUČITVE PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA V DRUGI KROVNI SKLAD ISTE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Ob zamenjavi investicijskih kuponov prenosnega podsklada za investicijske kupone prevzemnega podsklada, ki se opravi v okviru združitve podskladov, zavezanec lahko uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti se lahko uveljavlja tudi pri zamenjavi investicijskih kuponov obstoječih vzajemnih skladov z investicijskimi kuponi podskladov krovnega sklada, ki se opravi v okviru oblikovanja krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov in pri zamenjavi investicijskih kuponov podsklada krovnega sklada z investicijskimi kuponi podsklada drugega krovnega sklada, ki se opravi v okviru vključitve podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu s pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Za zavezance, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitvev plačila dohodnine v skladu s 528. členom ZISDU-3, ta oprostitvev velja tudi v zvezi z investicijskimi kuponi, pridobljenimi v postopku zamenjave investicijskih kuponov v okviru združitve podskladov, oblikovanja krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov in vključitve podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te podtočke, je pri zamenjavi takih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Finančni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja prevzemni podsklad, ki o tem v 15 dneh pisno obvesti zavezance, posredovati pa jim mora tudi vse podatke, ki jih potrebujejo za ugotavljanje svojih davčnih obveznosti.

7.4. OBDAVČITEV VLAGATELJEV, KI SO PRAVNE ALI FIZIČNE OSEBE – NEREZIDENTI

Fizična oseba – nerezident ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo investicijskih kuponov.

Vlagatelji, ki so fizične osebe – nerezidenti, morajo v zvezi z obdavčitvijo naložbe v investicijski kupon podsklada poleg posebnih določb (za rezidente in nerezidente) ZDoh-2 upoštevati tudi davčne predpise, ki zanje veljajo v drugih državah, v katerih so davčni zavezanci (praviloma v državah prebivališča).

Vlagatelji, ki so pravne osebe – nerezidenti, morajo upoštevati davčne predpise, ki zanje veljajo v državah, v katerih so davčni zavezanci. Za vlagatelje, ki so pravne osebe – nerezidenti in imajo naložbo v investicijske kupone podsklada preko poslovne enote v Sloveniji, veljajo v zvezi s to poslovno enoto enaka pravila, kot veljajo za pravne osebe – rezidente (točka 7.2.).

Družba za upravljanje je dolžna v skladu z 255.b členom Zakona o davčnem postopku izvajati postopke dolžne skrbnosti za identificiranje računov nerezidentov, zbirati informacije o teh računih ter jih letno sporočiti pristojnemu organu. Vlagatelji nerezidenti so družbi za upravljanje dolžni razkriti podatke, ki tej omogočajo ugotoviti, kje je vlagatelj rezident za davčne namene. Informacije o vlagatelju in o računu se letno posredujejo Finančni upravi Republike Slovenije in se izmenjajo s pristojnim organom države, v kateri je vlagatelj rezident za davčne namene, v skladu s Standardom avtomatične izmenjave informacij o finančnih računih za namene obdavčevanja.

8. POGlavJE POSLOVNO LETO

Poslovno leto krovnega sklada je enako koledarskemu letu.

9. POGlavJE OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA

Družba za upravljanje objavlja vrednosti enote premoženja (VEP) podskladov na svoji spletni strani (www.primorski-skladi.si) najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu.

9.2. OBJAVA MESEČNIH POROČIL O POSLOVANJU PODSKLADOV

Mesečna poročila o poslovanju podskladov bo družba za upravljanje objavila na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si), do 15. v mesecu za pretekli mesec.

9.3. OBJAVA INFORMACIJ O PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKIH

Družba za upravljanje mora takoj, ko je to mogoče, oziroma v roku, ki ga v zvezi s posameznim dogodkom določa sklep ATVP o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot, objaviti informacije o vsakem pravnem oziroma poslovnem dogodku povezanim s krovnim sklado, posameznim podskladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembno vplival na poslovanje podskladov.

Informacije o dejstvih in okoliščinah povezanih s takimi dogodki so objavljene na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) pod rubriko »javne objave«.

Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek pomemben vpliv na VEP ali če navedeni sklep ATVP pri podrobnejši ureditvi objav posameznega dogodka izrecno zahteva objavo v časopisu, družba za upravljanje informacije o dogodku objavi tudi v časopisu Primorske novice ali v drugem morebitnem dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije.

Če so imetniki investicijskih kuponov o pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s krovnim sklado, posameznim podskladom ali družbo za upravljanje, obveščeni neposredno, objava v časopisu ni potrebna, razen če sklep ATVP o objavah in neposrednem obveščanju imetnikov enot določa drugače (v primeru pričetka likvidacije podsklada).

O objavljenih informacijah družba za upravljanje vodi arhiv objav, ki ostane dostopen javnosti še najmanj pet let.

9.4. NEPOSREDNO OBVEŠČANJE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

Kadar mora družba za upravljanje določeno obvestilo ali dokumentacijo nasloviti neposredno na imetnika investicijskih kuponov, mora obvestilo imetniku investicijskih kuponov poslati v obliki tiskovine, na drugem trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, pa le, če je to običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov.

Če je imetnik investicijskih kuponov za namen medsebojnega poslovanja družbi za upravljanje posredoval svoj elektronski poštni naslov, se pošiljanje obvestila na ta naslov šteje za običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov.

10. POGlavJE INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA

Premoženje podskladov krovnega sklada je razdeljeno na enote premoženja.

10.1. INVESTICIJSKI KUPONI

Družba za upravljanje izdaja investicijske kupone podskladov, ki se glasijo na eno, več ali dele enot premoženja posameznega podsklada.

Pravice, ki izhajajo iz investicijskih kuponov:

- pravica od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja podsklada, na katere se glasi investicijski kupon;
- pravica do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije podsklada.

Investicijski kupon podsklada vsebuje naslednje podatke:

- oznako, da gre za investicijski kupon podsklada;
- ime podsklada;
- firmo, sedež in matično številko družbe za upravljanje, kot izdajatelja investicijskega kupona podsklada;
- firmo in sedež oziroma ime in priimek osebe, na katero se glasi investicijski kupon podsklada, ter oznako, da je neprenosljiv;
- število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon podsklada;
- obveznosti družbe za upravljanje oziroma pravice imetnika investicijskega kupona podsklada;
- serijsko številko;
- kraj in datum izdaje;
- podpis oziroma faksimile podpisov članov uprave družbe za upravljanje.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva. Izdan je kot nematerializiran vrednostni papir.

10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2.1. VPLAČILA

Investicijski kuponi se lahko vplačajo samo v denarju.

Nakupna vrednost investicijskega kupona podsklada je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Pri periodičnem vplačevanju je najmanjši možni znesek za mesečno vplačilo 20 EUR, za četrletno vplačilo 60 EUR in za letno vplačilo 250 EUR, razen za podsklad FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad, ko je najmanjši možni znesek za mesečno vplačilo 50 EUR.

Vlagatelj lahko 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.

Vlagatelj s pristopom k pravilom upravljanja dovoljuje, da se njegovi osebni podatki obdelujejo in uporabljajo za namene, ki so povezani z imetništvom investicijskih kuponov, in resničnost podatkov preverja v javnih in zasebnih registrih.

Družba za upravljanje si pridružuje pravico do zavrnitve vplačila oziroma omejitve pristopa ali druge transakcije vlagateljem zaradi izvajanja postopkov, določenih s predpisi, zlasti s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, varstva osebnih podatkov ter davčnimi predpisi in zaradi varovanja interesov preostalih vlagateljev, na podlagi lastne ocene tveganja.

Družba za upravljanje bo prejeta vplačila, ki jih bo zavrnila skladno s prejšnjim odstavkom, takoj ko bo to mogoče, vrnila plačniku brez obresti ali morebitnih drugih nadomestil oziroma prekinila poslovno razmerje z vlagateljem.

Družba za upravljanje si pridružuje pravico zapreti neaktivne pristopne izjave, na katerih ni sredstev, in s tem onemogočiti nova vplačila na takšne pristopne izjave, kar pomeni, da mora vlagatelj v primeru, če želi vplačati v enega ali več podskladov, ponovno pristopiti k pravilom upravljanja. Družba za upravljanje lahko vlagatelju, ki ima sklenjeno pristopno izjavo in nima investicijskih kuponov, zaključi veljavnost pristopne izjave po poteku pet let od zadnjega izplačila.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada do presečne ure obračunskega dne T, se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) 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 na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) najkasneje na delovni dan T + 2.

Presečne ure so, upoštevaje naložbeno usmeritev podskladov, določene za vsak podsklad posebej in navedene v dodatku F.

Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu h krovnemu skladu in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Vlagatelj je zavezan izpolniti pristopno izjavo le pred prvim vplačilom. Za vsako nadaljnje vplačilo je dovolj le izpolnjen plačilni nalog, ki se glasi na številko pristopne izjave. Vlagatelj se lahko za vplačila v podsklade odloči tudi preko sistema direktnih obremenitev. Vlagatelj je dolžan družbi za upravljanje prijaviti vse morebitne spremembe svojih podatkov.

Pri obračunu se število kupljenih enot zaokroži na štiri decimalna mesta natančno, tako da se denarna sredstva vlagatelju ne vračajo.

Družba za upravljanje s posebno spletno aplikacijo lahko omogoči tudi pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada z uporabo sredstev elektronske identifikacije.

Pogoji za izvedbo pristopa vlagatelja z uporabo sredstva elektronske identifikacije so: identifikacija z veljavnim sredstvom elektronske identifikacije, izdanim s strani izdajatelja, ki ga v svojem postopku pristopa omogoča družba za upravljanje, izvedba prvega vplačila investicijskega kupona iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi, ter morebitni dodatni pogoji, ki se nanašajo na uporabljen način identifikacije in način elektronskega pristopa. Zahtevani podatki, ki jih z uporabo sredstva elektronske identifikacije ni mogoče pridobiti, se pridobijo iz kopije uradnega osebnega dokumenta, ki jo vlagatelj pošlje družbi za upravljanje v papirnati ali digitalni obliki. Če na opisan način ni mogoče pridobiti vseh predpisanih podatkov, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od vlagatelja.

Opis postopka pristopa in podrobnejša navodila v zvezi z elektronskim pristopom družba za upravljanje objavi na svoji spletni strani (www.primorski-skladi.si).

Ker pristop k pravilom upravljanja krovnega sklada z uporabo sredstva elektronske identifikacije poteka brez fizične navzočnosti vlagatelja, je družba za upravljanje dolžna sprejeti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona podsklada opravljeno z vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi. Zaradi izpolnjevanja določb predpisov s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma lahko naknadno in v določenih primerih od izdajatelja sredstva elektronske identifikacije pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Ko družba za upravljanje izvede pregled vlagatelja v skladu z zgoraj navedenimi pravili, lahko vlagatelj pri družbi za upravljanje vlaga zahtevke (pristopna izjava, zahteva za izplačilo in druge) elektronsko preko spletne aplikacije s pomočjo sredstva elektronske identifikacije, podprtega s strani družbe za upravljanje. Pravila uporabe in podpisovanja družba za upravljanje objavi na svoji spletni strani (www.primorski-skladi.si).

Družba za upravljanje pošlje vlagatelju ustrezen obračun oz. potrdilo o vplačilu in novem stanju števila enot premoženja najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna njegovega vplačila v podsklad. Pri periodičnem vplačevanju pošlje družba za upravljanje vlagatelju obračun dvakrat letno, po stanju na zadnji delovni dan polletja in zadnji delovni dan koledarskega leta, najkasneje do 31. julija tekočega leta oziroma 31. januarja naslednjega leta.

Vlagatelj lahko pridobi investicijski kupon podsklada tudi na podlagi naročila za nakup. Naročilo za nakup investicijskega kupona mora vsebovati najmanj naslednje elemente:

- naziv vlagatelja;
- št. pristopne izjave vlagatelja;
- datum;
- izrecno navedbo, da gre za naročilo za nakup investicijskega kupona podsklada;
- naziv vzajemnega sklada;
- znesek naložbe v vzajemni sklad, ki vsebuje tudi morebitne vstopne stroške ali število enot podsklada.

Naročilo za nakup investicijskega kupona podsklada mora vlagatelj družbi za upravljanje poslati preko elektronske pošte na naslov info@primorski-skladi.si, po telefaksu na številko 00386 5 66 33 131 ali po pošti na naslov družbe za upravljanje Pristaniška ulica 12, 6000 Koper ali preko drugih ustreznih elektronskih aplikacij/sredstev za posredovanje podatkov o naročilu za nakup enot podsklada.

Investicijski kupon, izdan na podlagi naročila za nakup se 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.

Naročilo za nakup investicijskega kupona, ki ga družba za upravljanje prejme do presečne ure 00:01 posameznega obračunskega dne (T), se glasi na število enot premoženja podsklada, preračunanih po nakupni vrednosti premoženja podsklada na ta obračunski dan.

Družba za upravljanje najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna naročila za nakup investicijskega kupona imetniku investicijskega kupona pošlje potrdilo oziroma obvestilo o obračunu naročila za nakup investicijskega kupona in stanju enot premoženja na njegovem računu, ki se vodi v evidenci imetnikov investicijskih kuponov, na naslov, ki ga je navedel na pristopni izjavi, oziroma na elektronski poštni naslov, če ga je imetnik posredoval družbi za upravljanje za namen medsebojnega poslovanja in če soglaša, da želi prejemati obvestila na ta način. V obračunu naročila za nakup investicijskega kupona, ki ga družba za upravljanje pošlje vlagatelju, morajo biti navedeni:

- firma in sedež družbe za upravljanje;
- ime in priimek ter naslov ali firma in sedež imetnika investicijskega kupona;
- vrsta posla (vplačilo);
- ime podsklada, katerega enote premoženja so predmet posla;
- datum in čas prejema naročila za nakup investicijskega kupona in vrsta vplačila (denarna sredstva);
- datum izvedbe obračuna naročila za nakup investicijskega kupona;
- število enot premoženja, ki so predmet posla;
- VEP, po kateri je bilo obračunano naročilo za nakup investicijskega kupona;
- datum VEP, po kateri je bilo obračunano naročilo za nakup enot;
- nakupna vrednost investicijskega kupona;
- skupna vsota zaračunanih vstopnih stroškov.

Imetnik investicijskega kupona lahko na podlagi pisnega dogovora z družbo za upravljanje obračun naročila za nakup investicijskega kupona prevzame tudi osebno na sedežu družbe za upravljanje. Družba za upravljanje dokazila o tem hrani skupaj z imetnikovo pristopno izjavo.

Vplačilo investicijskega kupona iz naslova naročila za nakup mora biti izvedeno najpozneje v treh delovnih dneh po koncu obračunskega obdobja, v katerem je družba za upravljanje prejela naročilo za nakup investicijskega kupona.

Naročilo za nakup investicijskega kupona je mogoče samo pri podskladih, pri katerih je tako določeno v dodatku F.

Družba za upravljanje vodi investicijske kupone posameznih podskladov v nematerializirani obliki, v evidenci imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov podskladov. V skladu s podatki iz evidence, bo družba za upravljanje na zahtevo vlagatelja izdala vlagatelju potrdilo o imetništvu investicijskih kuponov posameznega sklada, ki bo vsebovalo podatke, navedene v tretjem odstavku podpoglavja 10.1.

10.2.2. ZAUSTAVITEV VPLAČIL

Družba za upravljanje oziroma skrbnik lahko v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavi vplačila v enega ali več podskladov, pri podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad predvsem v primeru možnosti špekulativnih vplačil v določenem obdobju in v podobnih primerih, ko to zahteva varstvo imetnikov investicijskih kuponov.

Do takšnega položaja lahko pride predvsem:

- pri izrazito visoki nihajnosti kapitalskih trgov (obsežnih in hitrih padcev ali rasti tečajev posameznih ali več finančnih instrumentov), ko ni mogoče zagotoviti zanesljivega vrednotenja finančnih instrumentov v sredstvih podsklada;
- v primeru zastoja pri prenosljivosti, likvidnosti in unovčljivosti finančnih instrumentov ali drugih težav na posameznih kapitalskih trgih, kamor so oziroma naj bi bila v skladu z naložbeno politiko naložena sredstva podsklada;
- v primeru nastopa razloga za začetek likvidacije podsklada;
- v primeru načrtovanega prenosa, združitve oziroma drugega preoblikovanja podsklada;
- v primerih nepremostljivih tehničnih težav pri družbi za upravljanje, pri skrbniku ali globalnem skrbniku premoženja podskladov.

Skrbnik premoženja krovnega sklada v primeru nastopa razloga za prisilni prenos upravljanja, ki je podan, če ATVP družbi za upravljanje s pravno močno odločbo odvzame dovoljenje za upravljanje investicijskih skladov oziroma tipa investicijskih skladov, ki jih družba za upravljanje upravlja, ali pa je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, pri podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad tudi v primeru nepredvidljivih zastojev pri papirni in denarni poravnavi finančnih instrumentov na trgih hrambe finančnih instrumentov ter nepredvidljivih finančnih težav v Republiki Sloveniji, zaustavi vplačila v podsklade krovnega sklada, ki jih upravlja družba za upravljanje. Skrbnik premoženja krovnega sklada mora začasno, od prejema odločbe ATVP, zaustaviti vplačila investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada tudi v primeru, ko ATVP v skladu z določbo prvega odstavka 476. člena ZISDU-3 družbi za upravljanje začasno prepove upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Družba za upravljanje bo takoj, ko bo mogoče javno objavila obvestilo o začasni zaustavitvi vplačil v časopisu Primorske novice in na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

10.2.3. ODKUP INVESTICIJSKIH KUPONOV

Imetnik investicijskega kupona podsklada lahko od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Vlagatelj, ki želi izstopiti iz podsklada, izpolni in podpiše obrazec "Zahteva za izplačilo/prenos odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada Krovnega sklada PSP". Obrazec lahko vlagatelj pridobi na način, da nas kontaktira na telefonsko številko 00386 5 66 33 150 ali po elektronski pošti primorski-skladi@primorski-skladi.si, v kolikor je bil pregled vlagatelja opravljen v skladu z določbami predpisov s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, sicer se mora zglasiti na sedežu družbe za upravljanje ali na enem izmed vpisnih mest, ki so s strani družbe za upravljanje pooblaščenca za trženje podskladov in navedena na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si). Podpisano ter pravilno in popolno izpolnjeno zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada lahko vlagatelj pošlje po pošti na naslov družbe za upravljanje, po telefaksu na številko 00386 5 66 33 131 ali po elektronski pošti (skeniran obrazec) na naslov primorski-skladi@primorski-skladi.si. Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona lahko vlagatelj poda tudi na vseh vpisnih mestih, navedenih na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si). Vsa vpisna mesta imajo dostop do sistema za neposreden vnos zahtev za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada. Šteje se, da je zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada izročena s strani vlagatelja ob uri in datumu, ko prispe na sedež družbe za upravljanje, bodisi neposredno od vlagatelja bodisi od vpisnega mesta.

Ko družba za upravljanje izvede pregled vlagatelja, lahko omogoči, da vlagatelj pri družbi za upravljanje vloži zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona elektronsko preko spletne aplikacije s pomočjo sredstva elektronske identifikacije, podprtega s strani družbe za upravljanje. Pravila uporabe in podpisovanja družba za upravljanje objavi na svoji spletni strani (www.primorski-skladi.si).

Vlagatelj lahko zahteva enkratno izplačilo ali obročno izplačevanje. Obročno izplačevanje se lahko izvrši ali 5. ali 15. v mesecu, pri čemer se na zahtevo vlagatelja izplačilo lahko ponavlja ali mesečno ali četrtletno ali polletno ali letno. Vlagatelj pri tem določi tudi mesec in leto začetka in konca izplačevanja. V primeru, da vlagatelj ne določi končnega datuma izplačevanja, izplačevanje traja do izčrpanja privarčevanega zneska.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za enkratno izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje 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 na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) najkasneje naslednji delovni dan T + 1, pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje 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 na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) najkasneje na delovni dan T + 2.

Družba za upravljanje opravi izplačila po vrstnem redu prejetih zahtevkov za izplačilo. Družba za upravljanje izplača odkupno vrednost zahtevanega števila enot premoženja oziroma zahtevani denarni znesek na račun imetnika, ki je naveden na pristopni izjavi, najkasneje v roku 5 delovnih dni od prejema popolno izpolnjene Zahteve za izplačilo/prenos odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada Krovnega sklada PSP, razen pri podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad, najkasneje v roku 7 delovnih dni od prejema popolno izpolnjene Zahteve za izplačilo/prenos odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada Krovnega sklada PSP.

Najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna izplačila družba za upravljanje pošlje imetniku investicijskega kupona ustrezen obračun izplačila oz. potrdilo o izplačilu in novem stanju števila enot premoženja podsklada. Pri obročnem izplačevanju pošlje družba za upravljanje imetniku investicijskega kupona podsklada obračun dvakrat letno, po stanju na zadnji delovni dan polletja in zadnji delovni dan koledarskega leta, najkasneje do 31. julija tekočega leta oziroma 31. januarja naslednjega leta.

Z dnem izplačila vseh enot premoženja prenehajo vse pravice imetnika investicijskega kupona na sorazmernem delu premoženja podsklada.

Družba za upravljanje mora ob izplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, ter davčnimi in drugimi veljavnimi predpisi.

10.2.4. ZAUSTAVITEV ODKUPA INVESTICIJSKIH KUPONOV

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine, zaradi varstva in interesov imetnikov investicijskih kuponov, začasno zaustavi odkup investicijskih kuponov posameznega podsklada. Zaustavitev odkupa je mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, določenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov podsklada.

Začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada lahko zahteva tudi ATVP, če oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov.

Začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov lahko v primerih, določenih z ZISDU-3, uvede tudi skrbnik premoženja krovnega sklada.

10.2.5. UVEDBA DELNEGA ODKUPA INVESTICIJSKIH KUPONOV

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih namesto začasne zaustavitve odkupa investicijskih kuponov posameznega podsklada uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov podsklada, razen pri podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad, ko v nobenem primeru ne bo uvedla začasnega delnega odkupa investicijskih kuponov podsklada.

Uvedba tega ukrepa je mogoča zgolj v primeru in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu, ki ureja začasno zaustavitev odkupa oziroma uvedbo delnega odkupa investicijskih kuponov.

Delni odkup investicijskih kuponov posameznega podsklada temelji na bilančni razmejivni 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

Če imetnik investicijskega sklada od družbe za upravljanje zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada, ki mu hkrati sledi vplačilo investicijskega kupona v drug podsklad, ki ga upravlja ista družba za upravljanje, se zahteva za izplačilo in vplačilo upošteva istočasno.

Vlagatelj, ki želi preiti iz enega podsklada v drug podsklad, izpolni in podpiše obrazec "Zahteva za izplačilo/prenos odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada Krovnega sklada PSP", v katerem navede v kateri drug podsklad prestopa.

Ko družba za upravljanje izvede pregled vlagatelja, lahko omogoči, da vlagatelj pri družbi za upravljanje vloži zahtevo za prenos odkupne vrednosti investicijskega kupona elektronsko preko spletne aplikacije s pomočjo sredstva elektronske identifikacije, podprtega s strani družbe za upravljanje. Pravila uporabe in podpisovanja družba za upravljanje objavi na svoji spletni strani (www.primorski-skladi.si).

10.2.7. NAPAKA PRI IZRAČUNU ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV

Šteje se, da je pri izračunu čiste vrednosti sredstev prišlo do napake, če:

- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada denarnega trga predstavlja več kot 0,25 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije obvezniški skladi predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije delniški skladi predstavlja več kot 1 % pravilne ČVS;
- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz ostalih kategorij skladov predstavlja več kot 0,5 % pravilne ČVS.

V primeru previsokega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS družba za upravljanje:

- imetnikom enot, ki so enote premoženja podsklada vplačali po previsoko izračunanem VEP, obračuna dodatne enote premoženja in jim pošlje novo obvestilo o obračunu vplačil;
- podskladu nakaže razliko v denarju, če je bila imetnikom enot ob izstopu iz sklada nakazana previsoka odkupna vrednost.

V primeru prenizkega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS družba za upravljanje:

- imetnikom enot, katerih odkupna vrednost enot ob izstopu iz podsklada je bila obračunana po prenizkem VEP, nakaže razliko v denarju v skladu s pravilno izračunanim VEP in jim pošlje novo obvestilo o obračunu izplačil;
- imetnikom enot, ki so enote premoženja pod sklada vplačali po prenizko izračunanem VEP, pošlje novo obvestilo o obračunu vplačil.

Družba za upravljanje bo nakazila premalo izplačanih odkupnih vrednosti izvedla v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne vrednosti enote premoženja podsklada. Do zneska 2,00 EUR družba za upravljanje ne bo izvedla dodatnega nakazila imetnikom enot. Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake, ne bodo bremenili sredstev podskladov.

10.3. TRGOVANJE Z INVESTICIJSKIMI KUPONI

Trgovanje z investicijskimi kuponi na organiziranih trgih ni možno. Investicijski kupon lahko vlagatelj vplača oziroma zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti samo neposredno pri družbi za upravljanje.

11. POGlavJE DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH

11.1. TRAJANJE PODSKLADOV

Podskladi so oblikovani za nedoločen čas.

11.2. PRENOS UPRAVLJANJA

Družba za upravljanje lahko prenese upravljanje celotnega krovnega sklada ali posameznega podsklada na drugo družbo za upravljanje.

V primeru, če ATVP 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, se izvede prisilni prenos upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo ustrezne določbe ZISDU-3.

Ob prenosu pride do zaustavitve vplačil in odkupa investicijskih kuponov.

11.3. VKLJUČITEV PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA V DRUGI KROVNI SKLAD

Družba za upravljanje upravlja samo en krovni sklad, zato podskladov tega krovnega sklada ne more vključiti v drugi krovni sklad.

11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika krovnega sklada z odpovedjo pogodbe z dosedanjim skrbnikom in s sklenitvijo pogodbe z drugim skrbnikom.

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika krovnega sklada, če oceni, da je to koristno za vlagatelje v podsklad ali če pogodbo odpove skrbnik, razen za podsklad FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad tudi v naslednjih primerih:

- skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začetega postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev;
- skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji;
- skrbnik opravlja prepovedane posle po 171. členu ZISDU-3;
- se v postopku nadzora nad skrbnikom ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo) ali v skladu z določili pogodbe o opravljanju skrbniških storitev;
- skrbnik zlorabi notranjo informacijo;
- skrbnik in družba za upravljanje sporazumno odpovesta pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.

Za sklenitev nove pogodbe mora pridobiti ustrezno dovoljenje ATVP.

Po pridobitvi dovoljenja ATVP družba za upravljanje sklene pogodbo z novim skrbnikom in odpove pogodbo, sklenjeno s prejšnjim skrbnikom. Pogodba z novim skrbnikom stopi v veljavo s prenehanjem veljavnosti pogodbe, sklenjene s prejšnjim skrbnikom.

11.5. ZDRUŽITEV PODSKLADOV

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 ZISDU-3. 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 ATVP. 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

Likvidacija podsklada se opravi če:

- čista vrednost sredstev podsklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanje prejela odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje podsklada, ne doseže 100.000 evrov,
- se čista vrednost sredstev podsklada zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 100.000 evrov.

Likvidacija je možna tudi po sklepu družbe za upravljanje, če nastopi razlog, ki je v pravilih upravljanja določen kot razlog za začetek postopka likvidacije podsklada.

Do likvidacije podsklada na podlagi sklepa uprave lahko pride:

- v primeru visokih nihanj in zastojev pri likvidnosti, na podlagi katerih lahko pride do nezmožnosti zagotavljanja izplačil,
- pri povečanju tveganosti podsklada v tolikšni meri, da lahko bistveno ogrozi vrednost njegovih sredstev in s tem vrednost investicijskih kuponov imetnikov,
- če družba za upravljanje oceni, da obseg sredstev v upravljanju podsklada ne dosega obsega, ki bi na daljši rok zagotavljal njegovo rentabilno poslovanje in hkrati niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje,
- kadar v primeru nastopa razlogov za prisilni prenos upravljanja podsklada ni možno s sklenitvijo pogodbe o prenosu upravljanja prenesti na drugo (prevzemno) družbo za upravljanje,
- ter na podskladu FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad tudi kadar bi po oceni družbe za upravljanje vlagatelji z uresničitvijo pravice do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase dosegli višji donos kot z nadaljevanjem poslovanja podsklada.

Postopek likvidacije podsklada ter pravne posledice likvidacije določajo ustrezne določbe ZISDU-3.

Družba za upravljanje mora ATVP naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada obvestiti, da je nastopil razlog za začetek likvidacije.

Likvidacijski upravitelj mora naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada objaviti informacijo o začetku likvidacije podsklada v časopisu Primorske novice ter na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si) in v 3 delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada vsakemu imetniku investicijskih kuponov podsklada posredovati obvestilo o začetku likvidacije podsklada.

Krovni sklad preneha poslovati brez postopka likvidacije:

- ko se vsi podskladi vključijo v drug krovni sklad,
- v primeru, ko krovni sklad ne vključuje vsaj dveh podskladov.

12. POGlavJE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

OSNOVNI PODATKI

Firma:	PRIMORSKI SKLADI, Upravljanje z investicijskimi skladi, d.o.o., Koper
Skrajšana firma:	PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper
Sedež družbe:	Pristaniška 12, 6000 Koper, Republika Slovenija
Matična številka:	5822629000
Identifikacijska številka:	SI53819357
Šifra podrazreda:	66.300 Upravljanje finančnih skladov
Telefon:	00386 5 66 33 150
Fax:	00386 5 66 33 131
Spletna stran:	www.primorski-skladi.si
Elektronska pošta:	primorski-skladi@primorski-skladi.si ; info@primorski-skladi.si

Družba za upravljanje je bila ustanovljena 10.11.1993 in vpisana v sodni register 30.12.1993 na Registrskem sodišču v Kopru, Srg. št. 1659/93, pod vložno št. 1/04619/00. Družba je bila ustanovljena za nedoločen čas.

VPOGLED V SPLOŠNE AKTE

Splošni akti družbe za upravljanje (akt o ustanovitvi) in zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje so na vpogled na sedežu družbe v Kopru, Pristaniška 12, vsak delovni dan med 13. in 15. uro.

Revidirano letno poročilo družbe za upravljanje je v petih mesecih po koncu koledarskega leta objavljeno na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si). Družba zaradi javne objave predloži letno poročilo, skupaj z revizorjevim poročilom, tudi Agenciji RS za javnopravne evidence in storitve.

DOVOLJENJE ATVP

ATVP je družbi izdala Odločbo o izdaji dovoljenja za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov in posebnega dovoljenja za upravljanje pooblaščenice investicijske družbe, številka 24/AG-94, dne 26.05.1994.

OSNOVNI KAPITAL

Višina v sodni register vpisanega in vplačanega kapitala je 661.045,74 EUR.

12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA

Pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora ter njihovih članih je navedeno v dodatku A.

12.3. POLITIKA PREJEMKOV

Pojasnilo o politiki prejemkov družbe za upravljanje je navedeno v dodatku H.

13. POGlavJE INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

Skrbnik premoženja krovnega sklada je Banka Intesa Sanpaolo, d.d., Pristaniška ulica 14, 6000 Koper, Republika Slovenija.

Banka Intesa Sanpaolo, d.d., je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade dne 03.09.2003.

ATVP je izdala dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad dne 22.3.2018.

Glavne dolžnosti skrbnika premoženja so:

- opravljanje storitev hrambe sredstev posameznega podsklada v skladu z določili ZISDU-3;
- spremljanje denarnih tokov posameznega podsklada;
- nadzor nad poslovanjem posameznega podsklada krovnega sklada.

Skrbnik je dolžan vzpostaviti tudi ustrezne postopke za ugotavljanje, obvladovanje, spremljanje in razkrivanje nasprotij interesov, ki bi lahko nastali med opravljanjem skrbniških storitev za Krovni sklad PSP, glede na druge storitve in dejavnosti ter premoženje skrbnika, kakor tudi glede na kapitalsko povezanost skrbnika z drugimi subjekti in lastniško strukturo skrbnika.

Za izvajanje skrbniških storitev na področju hrambe finančnih instrumentov in poravnave sklenjenih poslov je skrbniška banka sklenila pogodbe z naslednjimi globalnimi in lokalnimi skrbniki:

- Komercialna banka AD Skopje (Makedonija);
- Raiffeisen banka a.d. (Srbija);
- Raiffeisen BANK dd. Bosna i Hercegovina (Bosna in Hercegovina);
- State Street Bank Luxembourg S.C.A. (globalni skrbnik).

Globalni podskrbnik storitev hrambe premoženja na lokalnih trgih prenaša na tretje osebe, ki izpolnjujejo pogoje iz Uredbe 2016/438/EU.

Družba za upravljanje pri opravljanju storitev upravljanja podskladov Krovnega sklada PSP ne zaznava možnosti nastanka nasprotij interesov, ki bi izhajali iz poslovanja z osebami, na katere je skrbnik prenesel naloge hrambe ali tretjimi osebami, na katere so te naloge nadalje prenesene.

Vlagateljem bodo na njihovo zahtevo zagotovljene najnovejše informacije v zvezi s prenosom hrambe s strani skrbnika premoženja na druge oziroma tretje osebe.

13.2. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

Podatki o osebah, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, so navedeni v dodatku B.

14. POGLAVJE PRITOŽBE VLAGATELJEV IN IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Vlagatelj se lahko pritoži oziroma pošlje pritožbo, povezano s svojo naložbo ali nameravano naložbo v investicijske kupone podsklada krovnega sklada na naslov PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper, Pristaniška 12, 6000 Koper ali po elektronski pošti info@primorski-skladi.si.

Vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami vlagateljev lahko vlagatelj pridobi na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si), na njenem sedežu in na vpisnih mestih.

Morebitne spore med vlagatelji v podsklade krovnega sklada 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, je mogoče izvensodno reševati pred Arbitražo Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov – GIZ, Čufarjeva 5, 1000 Ljubljana, tel. + 386 1 430 49 18, elektronski naslov: arbitraza@zdu-giz.si.

Vlagatelji lahko pridobijo dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznanijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov na spletni strani Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov – GIZ (www.zdu-giz.si/arbitraza/), na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si), na sedežu družbe za upravljanje in na vpisnih mestih.

15. POGLAVJE 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.

Osebe, odgovorne za izdajo prospekta:

Lučo Benčič, ekon., predsednik uprave
Mitja Madon, univ. dipl. ekon., član uprave

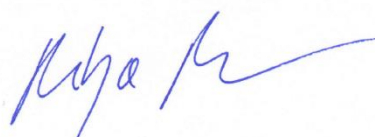
Koper, 2.3.2022

PRIMORSKI SKLADI, d.o.o., Koper

Lučo Benčič
predsednik uprave



Mitja Madon
član uprave



DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje ima dvotirni sistem upravljanja z upravo in nadzornim svetom.

Uprava družbe šteje dva člana:

- Predsednik uprave: Lučo BENČIČ, ekon.
- Član uprave: Mitja MADON, univ. dipl. ekon.

Nadzorni svet družbe šteje tri člane:

- Leon KLEMŠE, predsednik,
- Žarko ŽDRALIČ, član,
- Marinela JANKOVIČ, članica.

DODATEK B – SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV

UPRAVLJANJE PREMOŽENJA

Družba za upravljanje ni prenesla storitev upravljanja premoženja na druge izvajalce.

ADMINISTRATIVNE STORITVE

Družba za upravljanje je dne 3.2.2022 prenesla opravljanje nalog notranje revizije na družbo SATIGA Svetovanje d.o.o., Puhova ulica 14, 1000 Ljubljana.

STORITVE TRŽENJA INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA

Podatki o pravnih in fizičnih osebah, pri katerih je mogoče na območju Slovenije pristopiti k pravilom upravljanja krovnega sklada, z naslovi vpisnih mest, so na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

A. MEHKE PROVIZIJE

Družba za upravljanje v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov (storitve poravnave in izvršitve poslov) od borzno-posredniških družb oziroma bank ne prejema nikakršne ekonomske koristi v obliki t.i. mehkih provizij (ang. soft commissions).

B. SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

Družba za upravljanje nima sklenjenih sporazumov (ang. fee sharing agreement), ki se nanašajo bodisi na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev podskladov, med družbo za upravljanje in borzno posredniško družbo, bodisi v primeru sklada skladov na delitev provizij (neposrednih in/ali posrednih) med družbo za upravljanje takšnega sklada skladov in družbo za upravljanje ciljnega sklada.

DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

Sredstva podskladov bodo v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega podsklada naložena v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih držav članic.

Seznam organiziranih trgov držav članic (List of Regulated Markets) je objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data:
<https://www.esma.europa.eu/databases-library/registers-and-data>.

2. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih v državah članicah.

Seznam večstranskih sistemov trgovanja držav članic (List of Multilateral Trading Facilities) je objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data:

<https://www.esma.europa.eu/databases-library/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:
- SWX, Swiss Exchange, Švica,
 - ISE, Istanbul Stock Exchange, Turčija,
 - BELEX, Beogradska berza a.d., Srbija,
 - SASE, Sarajevska berza a.d., Bosna in Hercegovina,
 - MSE, Makedonska berza a.d., Makedonija,
 - BLSE, Banjalučka berza a.d., Bosna in Hercegovina,
 - LSE, London Stock Exchange, Velika Britanija.
4. ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav, objavljenih na spletni strani www.world-exchanges.org.

DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

- | | |
|---|--|
| I. PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa | mešani defenzivni sklad - Evropa |
| II. PSP ŽIVA – delniški sklad | delniški globalni sklad |
| III. PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov | delniški globalni sklad razvitih trgov |
| IV. PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov | mešani dinamični globalni sklad |
| V. FT QUANT, mešani fleksibilni globalni sklad | mešani fleksibilni globalni sklad |

DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Pravila upravljanja posameznih podskladov se, kakor so podrobneje opredeljena v tem dodatku, vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela prospekta.

I. PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa

Vrsta sklada: mešani defenzivni sklad - Evropa

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Datum dovoljenja ATPV za upravljanje podsklada	28.10.1998
ISIN koda investicijskega kupona:	SI0021401235
Oznaka investicijskega kupona:	PSKPI

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada PSP PIKA – mešani defenzivni sklad - Evropa (v nadaljevanju podsklad) je zagotavljanje dolgoročne donosnosti sredstev, ki bo izvirala iz obresti, dividend in iz kapitalskih dobičkov, ob nižjem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju, in se bo izkazovala v vrednosti enote premoženja sklada,

Merilo za ocenjevanje uresničitve ciljev naložbene politike je rast vrednosti enote premoženja podsklada v primerjavi s svetovnimi delniškimi indeksi, ki odražajo strukturo naložb, ki je primerljiva mešanemu defenzivnemu globalnemu skladu razvitih trgov.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo sredstva nalagal v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga, delnice in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike. Sredstva podsklada bodo naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Premoženje podsklada bo upravljano aktivno. Skladno z naložbenim ciljem bodo sredstva podsklada usmerjena predvsem v finančne instrumente s potencialom kapitalske rasti in z visoko stopnjo likvidnosti.

Podsklad bo manj kot 35 odstotkov sredstev nalagal v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov. Izpostavljenost do regije Evropa je najmanj 80 odstotna.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti, so navedeni v dodatku D.

Podsklad bo sredstva nalagal v državne obveznice, obveznice bank, obveznice zavarovalnic, obveznice institucionalnih skladov, obveznice lokalnih skupnosti in obveznice gospodarskih družb. Njihova povprečna dospelost ne bo presegala 10 let.

Pri naložbah v obveznice, izdane izven Republike Slovenije bomo upoštevali bonitetne ocene Moody's, Standard & Poor's oziroma Fitch, investirali pa bomo izključno v obveznice z bonitetno oceno od Aaa do Baa3 pri Moody's oz. od AAA do BBB- pri Standard & Poor's ali Fitch.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku prve prodaje ter druge instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

Podsklad bo največ 10 odstotkov sredstev nalagal v investicijske kupone oziroma delnice drugih ciljnih investicijskih skladov.

Vrste in lastnosti ciljnih skladov so opisane v Poglavju 1. Skupna naložbena pravila, podpoglavje 1.2. Dopusne naložbe, točka C.

Pri upravljanju premoženja ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Na poslovanje podsklada lahko pomembno vplivajo predvsem naslednja tveganja:

- obrestno tveganje,
- tveganje nasprotne stranke (kreditno tveganje),
- likvidnostno tveganje,
- tveganje kreditne bonitete izdajatelja.

Tveganja so podrobneje opisana v 3. poglavju tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Podsklad je namenjen vlagateljem, ki niso pripravljeni veliko tvegati, vendar si želijo višje donose, kot jim prinašajo vezane vloge na banki ter svojega denarja ne nameravajo dvigniti v obdobju, krajšem od 3 let.

OPOZORILO

Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja podsklada v prihodnosti niha, zato obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila je 00:00:01.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podsklada, znašajo 2,30 % od vrednosti investicijskega kupona.

Višina provizije za upravljanje podsklada je 1,30 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

II. PSP ŽIVA – delniški sklad

Vrsta sklada: delniški globalni sklad

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada:	03.11.1999
ISIN koda investicijskega kupona:	SI0021401243
Oznaka investicijskega kupona:	PSKZI

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada PSP ŽIVA – delniški sklad (v nadaljevanju podsklad) je zagotavljanje dolgoročne donosnosti sredstev, ki bo izviral predvsem iz kapitalskih dobičkov in dividend ter deloma iz obresti, ob višjem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju, in se bo izkazovala v vrednosti enote premoženja sklada.

Merilo za ocenjevanje uresničitve ciljev naložbene politike je rast vrednosti enote premoženja podsklada v primerjavi s svetovnimi delniškimi indeksi, ki odražajo strukturo naložb, ki je primerljiva delniškemu globalnemu skladu.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo sredstva nalagal v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga, delnice in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike. Sredstva podsklada bodo naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Premoženje podsklada bo upravljano aktivno. Skladno z naložbenim ciljem bodo sredstva podsklada usmerjena predvsem v finančne instrumente s potencialom kapitalske rasti in z visoko stopnjo likvidnosti.

Podsklad bo najmanj 85 odstotkov sredstev nalagal v delnice in enote delniških ciljnih skladov, pri čemer bo imel sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh regijah, najmanj 20 odstotkov sredstev v državah trgov v razvoju, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, naložbe v posamično regijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev sklada.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti, so navedeni v dodatku D.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v državne obveznice, obveznice bank, obveznice zavarovalnic, obveznice institucionalnih skladov obveznice lokalnih skupnosti in obveznice gospodarskih družb. Njihova povprečna dospelost ne bo presegala 10 let.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku prve prodaje ter druge instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

Podsklad bo največ 10 odstotkov sredstev nalagal v investicijske kupone oziroma delnice drugih ciljnih investicijskih skladov.

Vrste in lastnosti ciljnih skladov so opisane v Poglavju 1. Skupna naložbena pravila, podpoglavje 1.2. Dopusne naložbe, točka C.

Pri upravljanju premoženja ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Na poslovanje podsklada lahko pomembno vplivajo predvsem naslednja tveganja:

- tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov,

- valutno tveganje,
- tveganje nasprotne stranke (kreditno tveganje),
- likvidnostno tveganje.

Tveganja so podrobneje opisana v 3. poglavju tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Podsklad je namenjena vlagateljem, ki so za večji donos pripravljeni prevzeti večje tveganje ter svojega denarja ne nameravajo dvigniti v obdobju, krajšem od 5 let.

OPOZORILO

Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja podsklada v prihodnosti niha, zato obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila je 00:00:01.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podsklada, znašajo 2,30 % od vrednosti investicijskega kupona.

Višina provizije za upravljanje podsklada je 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

III. PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov

Vrsta sklada: delniški globalni sklad razvitih trgov

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Datum dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada:	21.12.2005
ISIN koda investicijskega kupona:	SI0021401250
Oznaka investicijskega kupona:	PSKML

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada PSP MODRA LINIJA – delniški sklad razvitih trgov (v nadaljevanju podsklad) je zagotavljanje dolgoročne donosnosti sredstev, ki bo izvirala predvsem iz kapitalskih dobičkov in dividend ter deloma iz obresti, ob višjem tveganju, zlasti v daljšem časovnem obdobju, in se bo izkazovala v vrednosti enote premoženja sklada.

Merilo za ocenjevanje uresničitve ciljev naložbene politike je rast vrednosti enote premoženja podsklada v primerjavi s svetovnimi delniškimi indeksi, ki odražajo strukturo naložb, ki je primerljiva delniškemu globalnemu skladu razvitih trgov.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo sredstva nalagal v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga, delnice in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike. Sredstva podsklada bodo naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Podsklad bo najmanj 85 odstotkov sredstev nalagal v delnice in enote delniških ciljnih skladov, pri čemer bo imel sredstva v delnicah izdajateljev z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev sklada.

Premoženje podsklada bo upravljano aktivno. Skladno z naložbenim ciljem bodo sredstva podsklada usmerjena predvsem v finančne instrumente s potencialom kapitalске rasti in z visoko stopnjo likvidnosti.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti, so navedeni v dodatku D.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v državne obveznice, obveznice bank, obveznice zavarovalnic, obveznice institucionalnih skladov obveznice lokalnih skupnosti in obveznice gospodarskih družb. Njihova povprečna dospelost ne bo presežala 10 let.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

Podsklad bo največ 10 odstotkov sredstev nalagal v investicijske kupone oziroma delnice drugih ciljnih investicijskih skladov.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku prve prodaje ter druge instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Vrste in lastnosti ciljnih skladov so opisane v Poglavju 1. Skupna naložbena pravila, podpoglavje 1.2. Dopustne naložbe, točka C.

Pri upravljanju premoženja ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Na poslovanje podsklada lahko pomembno vplivajo predvsem naslednja tveganja:

- tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov,

- likvidnostno tveganje,
- tveganje nasprotne stranke (kreditno tveganje),
- valutno tveganje.

Tveganja so podrobneje opisana v 3. poglavju tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Podsklad je namenjena vlagateljem, ki so za večji donos pripravljeni prevzeti večje tveganje ter svojega denarja ne nameravajo dvigniti v obdobju, krajšem od 5 let.

OPOZORILO

Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja podsklada v prihodnosti niha, zato obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 1,22 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila je 00:00:01.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podsklada, znašajo 2,30 % od vrednosti investicijskega kupona.

Višina provizije za upravljanje podsklada je 2,25 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

IV. PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov

Vrsta sklada: mešani dinamični globalni sklad

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Datum dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada	19.04.2006
ISIN koda investicijskega kupona:	SI0021401268
Oznaka investicijskega kupona:	PSKOP

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada PSP OPTIMA – mešani sklad, sklad skladov (v nadaljevanju podsklad) je kapitalna rast, dosežena predvsem s prejemki od naložb v druge (ciljne) investicijske sklade in z dobički iz naslova povečanja vrednosti enot premoženja in delnic ciljnih investicijskih skladov in se bo izkazovala v vrednosti enote premoženja sklada.

Merilo za ocenjevanje uresničitve ciljev naložbene politike je rast vrednosti enote premoženja podsklada v primerjavi s svetovnimi delniškimi indeksi, ki odražajo strukturo naložb, ki je primerljiva mešanemu dinamičnemu globalnemu skladu.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad bo sredstva nalagal v lastniške vrednostne papirje, dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga, v delnice in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denar in denarne ustreznike. Sredstva podsklada bodo naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Podsklad bo več kot 65 odstotkov sredstev nalagal v enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti, so navedeni v dodatku D.

Premoženje podsklada bo upravljano aktivno. Skladno z naložbenim ciljem bodo sredstva podsklada usmerjena predvsem v finančne instrumente s potencialom kapitalne rasti in z visoko stopnjo likvidnosti.

Podsklad bo svoja sredstva nalagal v depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

Vrste in lastnosti ciljnih skladov so opisane v Poglavju 1. Skupna naložbena pravila, podpoglavje 1.2. Dopusne naložbe, točka C.

Pri upravljanju premoženja ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Na poslovanje podsklada lahko pomembno vplivajo predvsem naslednja tveganja:

- tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov,
- tveganje nasprotne stranke (kreditno tveganje),
- valutno tveganje,
- obrestno tveganje.

Tveganja so podrobneje opisana v 3. poglavju tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Podsklad je namenjena vlagateljem, ki so za večji donos pripravljene prevzeti večje tveganje ter svojega denarja ne nameravajo dvigniti v obdobju, krajšem od 5 let.

OPOZORILO

Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja podsklada v prihodnosti niha, zato obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila je 00:00:01.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podsklada, znašajo 2,30 % od vrednosti investicijskega kupona.

Višina provizije za upravljanje podsklada je 1,20 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

V. FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad

Vrsta sklada: mešani fleksibilni globalni sklad

1. DATUM OBLIKOVANJA IN OZNAKE INVESTICIJSKEGA KUPONA

Datum dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada:	23.4.2014
ISIN koda investicijskega kupona:	SI0031401589
Oznaka investicijskega kupona:	NUMFT

2. NALOŽBENI CILJ

Temeljni naložbeni cilj upravljanja sredstev podsklada FT Quant, mešani fleksibilni globalni sklad (v nadaljevanju: tudi podsklad) je doseganje donosa vrednosti vloženih sredstev vlagateljev ob zmernem tveganju in ob ustrezni razpršenosti naložb, primarno iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Pri upravljanju z naložbami bo družba za upravljanje nadzorovala strukturo naložb podsklada ter njeno usklajenost z naložbeno politiko in zakonskimi omejitvami.

V odvisnosti od razmer na trgu vrednostnih papirjev bo družba za upravljanje z naložbami in tveganji spreminjala sestavo naložb po dejavnostih in državah ter skrbela za razpršenost naložb podsklada. Podsklad pričakuje zmeren obrat svojih naložb.

Podsklad, opredeljen kot mešani fleksibilni globalni sklad, ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente, ter denarju oziroma denarnih ustreznikih. Sredstva podsklada bodo naložena v te finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada ne bodo geografsko in panožno omejene.

V prenosljive vrednostne papirje, ki jih bo pridobila družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje ob pogoju, da bo izdajatelj vrednostnih papirjev najpozneje v roku enega leta od izdaje zahteval njihovo uvrstitev v uradno kotacijo borze ali v trgovanje na drugem organiziranem trgu držav iz dodatka D tega prospekta, bo naloženih največ do 10 odstotkov sredstev podsklada.

V druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev od 1. do 4. odstavka A naslova 1.2. točke teh pravil upravljanja, vendar te naložbe ne bodo odstopale od naložbenih ciljev in politike podsklada in ne bodo pomembno vplivale na njegovo tveganost, bo naloženih največ 5 odstotkov sredstev podsklada.

Dopustna je višja izpostavljenost podsklada posameznemu izdajatelju iz posebnih kategorij oseb do vključno 100 odstotkov sredstev podsklada, če so te naložbe v najmanj šestih različnih izdajah finančnih instrumentov, vrednost v posamezni izdaji pa ne presega 30 odstotkov sredstev podsklada.

Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih bo družba za upravljanje trgovala s temi finančnimi instrumenti, so navedeni v dodatku D.

Naložbeni cilj se bo dosegal z aktivnim načinom upravljanja premoženja podsklada.

Vrste in lastnosti ciljnih skladov so opisane v Poglavju 1. Skupna naložbena pravila, podpoglavje 1.2. Dopustne naložbe, točka C.

Pri upravljanju premoženja ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

OPOZORILO

Podsklad ima lahko do 100 % sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih izdajo ali zanje jamčijo posebne kategorije izdajateljev, kot so Republika Slovenija ali katera od drugih držav članic (vključno z njihovimi lokalnimi in regionalnimi skupnostmi), tretja država ali mednarodna javna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica.

4. TVEGANJA IN PROFIL VLAGATELJA

Na poslovanje podsklada lahko pomembno vplivajo predvsem naslednja tveganja:

- tržno tveganje (obsega: tveganje negativne spremembe cen lastniških instrumentov, valutno tveganje, obrestno tveganje in tveganje spremembe kreditne bonitete izdajatelja),
- likvidnostno tveganje,
- tveganje nasprotne stranke,
- operativno tveganje,
- tveganje skrbništva, poravnave in borznega posrednika,
- tveganje koncentracije naložb.

Tveganja so podrobneje opisana v 3. poglavju tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki so pripravljeni sprejeti srednje tveganje in svoje naložbe ne nameravajo inovčiti v obdobju krajšem od treh let.

OPOZORILO

Zaradi sestave naložb lahko vrednost premoženja podsklada v prihodnosti niha, zato obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v podsklad.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 100,00 EUR.

Najnižji možni znesek prvega vplačila v podsklad znaša 100,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila je 00:01.

Izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje, znašajo 0 odstotkov vrednosti investicijskega kupona.

Višina provizije za upravljanje podsklada je 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Podsklad se lahko zadolži pri bankah v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev, in pri kreditnih institucijah držav članic, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada je mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Investicijski kupon podsklada je imenski vrednostni papir in ni prenosljiv na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik pravnega nasledstva.

Pristop k pravilom upravljanja podsklada in vplačilo nakupne vrednosti investicijskega kupona nista možna za osebe, ki se v skladu z veljavno davčno zakonodajo v Združenih državah Amerike uvrščajo med »US Persons«.

Družba za upravljanje lahko kadarkoli ponovno odkupi enote premoženja imetnikov, ki so investicijske kupone podsklada pridobili v nasprotju z omejitvami, določenimi v teh pravilih upravljanja.

DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV**Pretekla donosnost podskladov****OPOZORILO**

Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada v prihodnosti.

Pri mednarodnih primerjavah donosnosti je treba upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

Leto	PSP PIKA	PSP ŽIVA	PSP MODRA LINIJA	PSP OPTIMA	FT QUANT
2012	4,5 %	9,8 %	10,1 %	11,5 %	-
2013	-8,7 %	12,1 %	8,5 %	6,0 %	-
2014	8,3 %	1,7 %	9,1 %	7,5 %	-
2015	2,5 %	12,8 %	-3,8 %	6,8 %	0,4 %
2016	3,2 %	1,0 %	2,5 %	4,9 %	18,6 %
2017	0,1 %	13,1 %	8,4 %	7,1 %	2,7 %
2018	-1,8 %	-15,5 %	-7,9 %	-6,4 %	-5,1 %
2019	4,6 %	22,2 %	18,2 %	21,4 %	4,2 %
2020	-0,3 %	7,2 %	-5,2 %	3,4 %	-3,2 %
2021	11,0 %	21,8 %	20,6 %	18,7 %	13,0 %

Iz izračuna pretekle donosnosti podskladov je izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov.

Celotni stroški poslovanja podsklada

Obdobje	PSP PIKA	PSP ŽIVA	PSP MODRA LINIJA	PSP OPTIMA	FT QUANT
1.1.2021-31.12.2021	1,54 %	2,23 %	2,41 %	1,73 %	2,44 %

Celotni stroški poslovanja obsegajo provizijo za upravljanje, provizijo za skrbniške storitve ter druge stroške, ki bremenijo premoženje sklada in ne neposredno vlagatelja.

Pri izračunu celotnih stroškov poslovanja PSP OPTIMA so upoštevani tudi stroški, ki so bremenili podsklad zaradi nalaganja sredstev v ciljne sklade, in sicer vstopni in izstopni stroški, ki so bremenili podsklad iz naslova nakupov in prodaj enot posameznega ciljnega sklada ter delež stroškov poslovanja posameznega ciljnega sklada v višini, ki je odvisna od obdobja imetništva enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada in višine sorazmernega deleža premoženja, ki ga je imel podsklad v ciljnem skladu.

Kronološki pregled vseh doslej izračunanih celotnih stroškov poslovanja za posamezne podsklade je objavljen na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

DODATEK H – POLITIKA PREJEMKOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje je sprejela in izvaja politiko prejemkov, ki je skladna s preudarnim in učinkovitim upravljanjem tveganj. Politika prejemkov, za člane uprave in nadzornega sveta ter druge zaposlene s posebno naravo dela, določa pravila, ki ne spodbujajo prevzemanje tveganj, ki niso skladna s stopnjo tveganosti podskladov krovnega sklada in pravili upravljanja ter so v skladu s poslovno strategijo, cilji, vrednotami in interesi družbe ter interesi vlagateljev podskladov krovnega sklada. Družba za upravljanje je politiko prejemkov uvedla na način, da je ta sorazmerna z velikostjo družbe za upravljanje, njeno notranjo organizacijo in zapletenostjo dejavnosti, ki jih opravlja.

Informacije o podrobnostih politike prejemkov in osebah odgovornih za nagrajevanje so vlagateljem na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.primorski-skladi.si).

Vlagatelj lahko na zahtevo pridobi brezplačen tiskani izvod dokumenta z informacijami o podrobnostih politike prejemkov.