

NLB Skladi

Prospekt krovnega sklada **NLB Skladi** z vključenimi pravili upravljanja

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja: 12. 8. 2021

Datum, ko pravila upravljanja krovnega sklada (oziroma njihova zadnja sprememba) stopijo v veljavo: 24. 9. 2021

Vsi podskladi krovnega sklada so usklajeni z Direktivo 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009 o usklajevanju zakonov in drugih predpisov o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje.



NLB Skladi

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.

Posamezni dokumenti krovnega sklada so vlagatelju na voljo kot tiskovina oziroma na trajnem nosilcu podatkov, kadar je posredovanje teh dokumentov ustrezno v okviru, v katerem poteka ali bo potekalo poslovanje med družbo za upravljanje in vlagateljem, in če ima oseba, kateri se morajo posredovati ti dokumenti, možnost izbire med podatki na papirju ali na navedenem drugem trajnem nosilcu podatkov in če se odloči za slednji nosilec podatkov.

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

Telefonska številka, na kateri je mogoče dobiti dodatne informacije o poslovanju in investicijskih kuponih podskladov: 01/476-5270 ali modra številka 080 22 86.

KAZALO

1.	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	11
1.5.	Zadolževanje	11
1.6.	Tehnike upravljanja sredstev	12
2.	PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA	12
2.1.	Splošna pravila vrednotenja	12
2.2.	Vrednotenje posameznih vrst finančnih sredstev ali finančnih instrumentov	12
3.	TVEGANJA	13
4.	REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE	14
5.	UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV	14
6.	STROŠKI	15
6.1.	Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov	15
6.2.	Stroški upravljanja in poslovanja krovnega sklada	15
6.3.	Celotni stroški poslovanja	17
7.	OBDAVČENJE	17
7.1.	Obdavčitev krovnega sklada	17
7.2.	Obdavčitev vlagateljev, ki so pravne osebe – rezidenti	17
7.3.	Obdavčitev vlagateljev, ki so fizične osebe – rezidenti	17
7.3.1.	Obdavčitev v primeru unovčenja ali prodaje investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada	17
7.3.2.	Obdavčitev v primeru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada	19
7.3.3.	Obdavčitev v primeru združitve podskladov, oblikovanja krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov in vključitve podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje	19
7.4.	Vlagatelji, ki so pravne ali fizične osebe - nerezidenti	20
8.	POSLOVNO LETO	20
9.	OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV	20
9.1.	Objava vrednosti enot premoženja podskladov	20
9.2.	Objava mesečnih poročil o poslovanju podskladov	21
9.3.	Objava informacij o pravnih in poslovnih dogodkih	21
9.4.	Neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov	21
10.	INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA	21
10.1.	Investicijski kuponi	21
10.2.	Vplačila in izplačila	21
10.2.1.	Vplačila	21
10.2.2.	Zaustavitev vplačil	23
10.2.3.	Odkup investicijskih kuponov	23
10.2.4.	Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov	24
10.2.5.	Uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov	25
10.2.6.	Hkratna vplačila in izplačila	25
10.2.7.	Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev	25
11.	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.	Združitve podskladov	26
11.5.1.	Pogoji združitve podskladov ter posledice za imetnike investicijskih kuponov	26
11.5.2.	Pravice imetnika investicijskih kuponov	27
11.6.	Likvidacija	27
12.	DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE	28
12.1.	Splošne informacije	28
12.2.	Organi vodenja in nadzora	28
13.	INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH	28
13.1.	Skrbnik premoženja	28

13.2.	Drugi izvajalci storitev upravljanja krovnega sklada in podskladov	29
14.	PRITOŽBE VLAGATELJEV IN IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV	29
15.	OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA	30
	DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	31
	DODATEK B – SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV	31
	DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ	31
	DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV	32
	DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA	33
	DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	34
	1. NLB Skladi - Azija delniški	35
	2. NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški	37
	3. NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	39
	4. NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški	42
	5. NLB Skladi – Zeleni delniški	44
	6. NLB Skladi – Globalni delniški	47
	7. NLB Skladi – Globalni uravnoreženi	49
	8. NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški	52
	9. NLB Skladi – Naravni viri delniški	54
	10. NLB Skladi – Nepremičnine delniški	56
	11. NLB Skladi – Evropa uravnoreženi	58
	12. NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	60
	13. NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR	62
	14. NLB Skladi – Razvita Evropa delniški	65
	15. NLB Skladi – Slovenija mešani	67
	16. NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški	69
	17. NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški	71
	18. NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški	73
	19. NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški	75
	20. NLB Skladi – ZDA delniški	77
	DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV	79
	DODATEK H – POLITIKA PREJEMKOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	80
	PRILOGA K PROSPEKTU	81

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

Krovni sklad NLB Skladi 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: 20. 11. 2008.

Krovni sklad sestavljajo podskladi, ki jih opredeljujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika ter predstavljajo premoženje, ki ga 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 NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, Ljubljana.

Skrbnik premoženja krovnega sklada je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana.

Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada je opravila družba Ernst & Young d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana.

Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

Pravila upravljanja krovnega sklada so sestavni del tega prospekta. Za posamezni podsklad ne veljajo ločena pravila upravljanja, temveč so posebnosti podskladov določene v pravilih 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 zadolževanja podskladov;
- 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, lastnosti morebitnih razredov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna njihovih nakupnih in odkupnih vrednosti, vključno s pogoji in omejitvami vplačil oziroma izplačil s prenosljivimi vrednostnimi papirji ter podrobnostmi glede načina in postopka tovrstnih vplačil oziroma izplačil, pogoje izplačila iz posameznega podsklada in hkratnega vplačila v drug podsklad brez vmesnega izplačila investicijskega kupona (prehod med podskladi) in morebitne stroške prehoda, pogoje in okoliščine, v katerih lahko družba za upravljanje uvede začasno zaustavitev vplačil in/ali odkupa investicijskih kuponov oziroma uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov podsklada, in postopek izvedbe teh ukrepov, informacije o morebitnem trgovanju z investicijskimi kuponi na organiziranem trgu;
- 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 pridobiti soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje mora v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja na svoji spletni strani objaviti informacijo o spremembi pravil upravljanja. Če se spremembe pravil upravljanja nanašajo na naložbena pravila posameznega podsklada krovnega sklada ali na posredne in neposredne stroške, povezane z naložbo v podsklade krovnega sklada, družba za upravljanje v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja vsakemu imetniku investicijskega kupona posameznega podsklada posreduje obvestilo o spremembi teh pravil. Če družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja le v delu, ki se nanaša na posamezen podsklad, družba za upravljanje o spremembi obvesti le imetnike investicijskih kuponov tega podsklada. Imetnik investicijskega kupona ima pravico do izteka veljavnosti vsakokratnih pravil upravljanja zahtevati izplačilo njegove odkupne vrednosti.

Spremembe teh pravil začnejo veljati:

1. z iztekom enega meseca od objave, če se nanašajo na vsaj eno izmed naslednjih sprememb pravil upravljanja:

- naložbena pravila podsklada,
- višino vstopnih oziroma izstopnih stroškov, do katerih je upravičena družba za upravljanje, in način njihovega izračuna ter plačila,
- višino provizije za upravljanje, do katere je upravičena družba za upravljanje, in način obračuna te provizije,
- vrste drugih stroškov, ki nastanejo pri poslovanju krovnega sklada oz. podsklada,
- višino provizije, do katere je upravičen skrbnik, in način obračuna te provizije,
- vrste drugih stroškov, do povrnitve katerih je v breme premoženja podsklada upravičen skrbnik,
- vrste morebitnih drugih stroškov, ki bremenijo sredstva posameznega podsklada,
- navedbo, kje je vlagatelju na voljo podatek o celotnih stroških poslovanja posameznega podsklada.

2. z iztekom osmih delovnih dni od objave, če se spremembe ne nanašajo na nobeno izmed vsebin pravil upravljanja iz 1. točke tega odstavka.

NAVEDBA POJASNIL POMENA OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENI V BESEDILU PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA.

Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP, Agencija) – 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.

Bonitetna (kreditna) ocena – Ocena v obliki črkovno-številčne oznake, ki jo dolžniškim finančnim instrumentom dodeljujejo svetovno priznane bonitetne agencije Standard & Poor's (S&P), Fitch in Moody's. Z višino ocene bonitetne agencije opredelijo izdajateljevo sposobnost izpolniti obveznosti, ki jih ima kot dolжник iz izdanega instrumenta.

Ciljni sklad – Odprt investicijski sklad, katerega enote premoženja ali delnice predstavljajo naložbe podskladov krovnega sklada.

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

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 članica Evropske unije ali država podpisnica Sporazuma o ustanovitvi Evropskega gospodarskega prostora.

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

European Securities and Markets Authority (ESMA) – Nadzorna institucija EU, katere naloga je prispevati k varnosti finančnega sistema EU. Skrbi za zaščito vlagateljev ter stabilne in urejene finančne trge.

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

Investicijski sklad – Kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje fizičnih oseb, pravnih oseb in drugih subjektov zasebnega in javnega prava in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov tega investicijskega sklada.

Krovni sklad – Vzajemni sklad, sestavljen iz dveh ali več podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, pri čemer vsak podsklad opredelujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika.

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.

Prilagojeno trajanje (modified duration) – Meri spremembo vrednosti dolžniškega finančnega instrumenta (instrumenti denarnega trga, dolžniški vrednostni papirji in enote obvezniških ciljnih skladov)¹ zaradi spremembe tržne obrestne mere.

Pristopna izjava – Izjava, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada.

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

¹ Za naložbe v depozite in dodatna likvidna sredstva se šteje, da je prilagojeno trajanje enako nič.

skladu z zakonom, ki ureja področje bančništva, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Sredstva podsklada – Med sredstva podsklada spadajo naložbe in druga sredstva, ki so izražena v vrednosti, določeni na podlagi pravil vrednotenja.

Trajnostna naložba – pomeni naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu cilju (6 dejavnikov) ali ki prispeva k socialnemu cilju, zlasti naložbo, ki prispeva k odpravljanju neenakosti, vzpodbuja socialno kohezijo, socialno vključevanje in delovna razmerja ali naložbo v človeški kapital pod pogojem, da take naložbe bistveno ne škodujejo kateremukoli izmed teh ciljev in da družbe, v katere se vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja, zlasti glede dobrih upravljaljskih struktur, odnosov z zaposlenimi, plačilom osebja in spoštovanjem davčnih predpisov.

Tretja država – država, ki ni država članica.

Uredba 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR) – predpis, ki podrobneje ureja razkritja, povezana s trajnostnostjo.

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

Vzajemni sklad – kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje, oblikovan kot premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja ta sklad in od drugega premoženja v upravljanju družbe za upravljanje.

Zahteva za izplačilo sredstev (izstopna izjava) – Zahteva, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj zahteva, da se mu izplača odkupna vrednost investicijskega kupona.

Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2) – Zakon, ki ureja sistem in ujava 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 ujava 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, pogoje trženja enot investicijskih skladov, vrste investicijskih skladov, pogoje za njihovo oblikovanje in način njihovega poslovanja, nadzor nad opravljanjem storitev upravljanja investicijskih skladov in sodelovanje med nadzornimi organi (Ur. l. RS, št. 31/15 s spremembami).

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 (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. SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

1.1. Uvod

Podskladi krovnega sklada vlagateljem ponujajo možnost nalaganja v izbrane vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj z namenom povečanja vrednosti vplačanih sredstev in ohranjanja visoke likvidnosti naložbe.

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 finančne instrumente, ki so navedeni v nadaljevanju, in sicer v okviru naložbenih ciljev in politik posameznega podsklada.

A. PRENOSLJIVI VREDNOSTNI PAPIRJI IN INSTRUMENTI DENARNEGA TRGA

Za podsklade krovnega sklada NLB Skladi so dopustne samo naslednje vrste naložb in drugih sredstev, če tako določajo njihova pravila upravljanja:

- prenosljivi vrednostni papirji (lastniški in dolžniški) in instrumenti denarnega trga, ki so uvrščeni oziroma s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici Evropske unije ali tretji državi in v katere bodo naložena sredstva podskladov. Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih se trguje s temi finančnimi instrumenti in instrumenti denarnega trga, so opredeljeni v dodatku D.
- nedavno izdani prenosljivi vrednostni papirji in prenosljivi vrednostni papirji, pridobljeni v postopku njihove prve prodaje, 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;
- instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti;
- pri izračunu državne/podregijske/regijske izpostavljenosti se za sedež izdajatelja šteje država, podregija ali regija, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja.

Največ 10 odstotkov sredstev je 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. Pri tem ima lahko podsklad največ 5 odstotkov sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trg vrednostnih papirjev.

Za ugotavljanje dolgoročnih bonitetnih ocen dolžniških vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga se uporabljajo ocene družbe S&P (primarno), Moody's (sekundarno) in Fitch (terciarno).

Pri izbiri naložb podskladov, kjer se upošteva kriterij geografske izpostavljenosti, se za domicil izdajatelja finančnega instrumenta upošteva država, podregija ali regija, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja.

B. DENARNI DEPOZITI

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi lahko nalagajo sredstva v denarne depozite bank oziroma kreditnih ustanov, če:

- gre za kreditno institucijo s sedežem v državi članici;

- gre za kreditno institucijo s sedežem v tretji državi, kadar zanjo veljajo oziroma kadar izpolnjuje najmanj enako stroga pravila o upravljanju tveganj, varnosti in skrbnosti poslovanja ter zaščiti interesov vlagateljev in druga merila, ki jih določi Agencija za trg vrednostnih papirjev;
- zadnja razpoložljiva bonitetna ocena za kreditne institucije s sedežem v tretji državi dosega najmanj A- pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- iz depozitnih pogodb izhaja pravica do odpoklica ali dviga depozitov pred zapadlostjo, njihova ročnost pa ne presega 12 mesecev.

C. DRUGI ODPRTI INVESTICIJSKI SKLADI (CILJNI SKLADI)

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi lahko nalagajo sredstva v enote ciljnih skladov, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- ima družba za upravljanje ciljnega sklada ali ciljni sklad, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa;
- je upravljanje in poslovanje ciljnega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata ZISDU-3 in ZTFI-1, sodelovanje med Agencijo za trg vrednostnih papirjev in organom, ki nadzirajo poslovanje ciljnega sklada, pa primerno urejeno;
- je raven zaščite interesov imetnikov enot ciljnega sklada enaka ravni zaščite imetnikov investicijskih kuponov podsklada, zlasti glede ločevanja sredstev, zadolževanja vzajemnega sklada, posojanja in nekritih prodaj prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga;
- je poslovanje ciljnega sklada predmet rednega poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna njegova sredstva in obveznosti, prihodki ter aktivnosti;
- je lahko v skladu s pravili upravljanja ciljnega sklada največ 10 odstotkov njegovih sredstev vloženih v enote drugih investicijskih skladov in
- provizija za upravljanje ciljnega sklada ne bo presegala 3,00 % letno.

Naložbe v enote ciljnih skladov morajo upoštevati naložbene cilje posameznega podsklada in se razvrščajo v države oziroma geografske regije ali panožne skupine oziroma panoge glede na pretežni delež naložb ciljnega sklada in ne glede na državo oziroma geografsko regijo ali panožno skupino oziroma panogo izdajatelja enot ciljnega sklada oziroma upravljavca ciljnega sklada.

Skupni delež naložb v enote ciljnih skladov posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi lahko znaša največ 10 % vrednosti sredstev posameznega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi svojih sredstev ne bodo nalagali v izvedene finančne instrumente.

D. STRUKTURIRANI FINANČNI INSTRUMENTI Z VGRAJENIMI IZVEDENIMI FINANČNIMI INSTRUMENTI

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi svojih sredstev ne bodo nalagali v prenosljive vrednostne papirje in/ali 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 osnovne in posebne omejitve izpostavljenosti podskladov do posameznega izdajatelja in do določenih izdajateljev finančnih instrumentov ter opredelitev drugih omejitev naložb podskladov, ki jih določajo ZISDU-3 in predpisi, izdani na njegovi podlagi. Določbe, navedene v tem poglavju prospekta krovnega sklada NLB Skladi, se smiselno uporabljajo ločeno za vsak podsklad krovnega sklada, razen v primerih, kjer je izrecno navedeno drugače.

Podskladi krovnega sklada NLB Skladi bodo svoja sredstva nalagali v skladu z naslednjimi omejitvami:

- posamezen podsklad ima lahko največ 10 odstotkov sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga iz 237. člena ZISDU-3, izdane s strani posamezne osebe;
- skupna vrednost vseh naložb posameznega podsklada v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so jih izdale posamezne osebe, do katerih je posamezen podsklad izpostavljen z več kot 5 odstotki sredstev, lahko znaša največ 40 odstotkov vseh sredstev posameznega podsklada. Ta omejitev ne velja za denarne depozite in posle z izvedenimi finančnimi instrumenti, sklenjene na trgu institucionalnih vlagateljev, pri katerih so nasprotni stranke finančne institucije, ki so predmet nadzora;
- ne glede na omejitve prejšnjih točk ima lahko posamezen podsklad naloženih največ 35 odstotkov sredstev v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posamezne osebe, če jih je izdala ali zanje jamči država članica, njena lokalna ali regionalna skupnost, tretja država ali javna mednarodna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica;
- podsklad ne sme imeti več kot 10 % svojih sredstev naloženih v depozite pri posamezni kreditni ustanovi.

Vsi investicijski skladi, ki jih upravlja družba za upravljanje, ne smejo skupaj pridobiti deleža delnic z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko družba za upravljanje pomembno vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja.

Ne glede na prejšnji odstavek imajo lahko podskladi krovnega sklada NLB Skladi skupaj:

1. največ 10 odstotkov vseh delnic posameznega izdajatelja brez glasovalne pravice;
2. največ 10 odstotkov vseh dolžniških vrednostnih papirjev posameznega izdajatelja;
3. največ 10 odstotkov instrumentov denarnega trga posameznega izdajatelja;
4. največ 25 odstotkov enot ciljnega sklada.

Omejitve iz 2., 3. in 4. točke prejšnjega odstavka je dovoljeno prekoračiti le v času pridobitve teh finančnih instrumentov, za katere poteka postopek prve prodaje, če njihove vrednosti še ni mogoče natančno izračunati.

Omejitve iz prejšnjih dveh odstavkov se ne uporabljajo za prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki jih izda ali za katere jamči Republika Slovenija, njena lokalna ali regionalna skupnost, država članica, njena lokalna ali regionalna skupnost, tretja država s seznama, ki ga določi Agencija oziroma mednarodna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica.

Naložbe posameznega podsklada, za katerega je družba za upravljanje v roku zadnjih šestih mesecev pridobila dovoljenje za upravljanje, lahko odstopajo od določb omejitev naložb, določenih z ZISDU-3 in pravili upravljanja, vendar jih mora družba za upravljanje uskladiti z njimi v šestih mesecih od pridobitve dovoljenja za upravljanje podsklada.

1.4. Dodatna likvidna sredstva

Dodatna likvidna sredstva podsklada so imetje na denarnem računu podsklada, depoziti na vpogled, depoziti z odpoklicem z možnostjo izplačila na dan odpoklica in drugi denarni ustrezniki, ki jih je mogoče hitro pretvoriti v vnaprej znani znesek denarnih sredstev in pri katerih je tveganje spremembe vrednosti nepomembno.

Dodatna likvidna sredstva niso namenjena doseganju naložbenih ciljev podsklada, temveč se oblikujejo za namen pokrivanja tekočih in izrednih izplačil podsklada oziroma se oblikujejo v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb podsklada in v primerih kadar družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev podsklada na te trge.

Višina dodatnih likvidnih sredstev posameznega podsklada ne bo presegala 15 % vrednosti sredstev tega podsklada.

1.5. Zadolževanje

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun posameznega podsklada kratkoročno, pod tržnimi pogoji, zadolži do 10 % vrednosti sredstev podsklada, pri čemer je lahko rok dospelosti kredita največ 6 mesecev (začasna oziroma kratkoročna zadolžitev).

Družba za upravljanje sme za zavarovanje kratkoročnega kredita zastaviti premoženje podsklada, za katerega najema posojilo, vendar le v vrednosti, ki je največ enaka vrednosti prejetega kredita.

1.6. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podskladov izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podskladov uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podskladov in njihove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podskladov.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

2. PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

2.1. Splošna pravila vrednotenja

Družba za upravljanje vrednoti premoženje posameznih podskladov krovnega sklada v skladu z določili Slovenskih računovodskih standardov, Sklepa o računovodskih izkazih ter letnem in polletnem poročilu investicijskega sklada 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 oziroma odsvojitve finančnega instrumenta in obrestih iz naslova finančnega instrumenta.

2.2. Vrednotenje posameznih vrst finančnih sredstev ali finančnih 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:

Obrestujejo se dnevno v skladu s pogodbenimi določili.

Delnice:

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 ciljnih skladov:

Enote ciljnih skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjem razdelku. Enote ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja ali knjigovodski vrednosti delnice.

Obveznice:

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se izkazujejo po 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:

Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjih razdelkih. 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.

Izvedeni finančni instrumenti:

Podlaga za gibanje vrednosti izvedenih finančnih instrumentov je gibanje vrednosti osnovnih instrumentov. Cena izvedenega finančnega instrumenta je dnevno dostopen, zanesljiv in preverljiv podatek. V nasprotnem primeru se izvedeni finančni instrument vrednoti po nabavni ceni.

Terjatve in aktivne časovne razmejitve:

Izkazujejo se nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb.

3. 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.

Tržno tveganje je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na finančnih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje).

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

Kreditno tveganje je tveganje, da dolжник (banka oziroma izdajatelj finančnega instrumenta) svojih obveznosti do podsklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Tveganje poravnave (kot del operativnega tveganja) pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva finančnih instrumentov v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za podsklad kot tudi za vlagatelja.

Tveganje skrbništva pomeni tveganje, da skrbnik oziroma podskrbnik premoženja krovnega sklada ne more ali ne izvaja storitev skrbništva z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali v potrebnem obsegu.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu finančnih instrumentov s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le pod občutno slabšimi pogoji (zlasti cenovnimi), kot so tisti, pod katerimi so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje podsklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačil v podsklad.

Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva podsklada lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, 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.

Politično tveganje vključuje tveganje kriz, vojaških spopadov, sprememb predpisov v državah, na finančne trge katerih podsklad nalaga premoženje, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev finančnih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na finančnih trgih.

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

Obrestno tveganje je tveganje, da dosežena donosnost naložb v dolžniške finančne instrumente ali depozite zaradi spremembe ravni obrestnih mer ne doseže pričakovane donosnosti teh naložb. Obrestno tveganje je običajno zelo povezano s tveganjem inflacije.

Morebitne garancije tretjih oseb glede doseganja določene minimalne donosnosti znižujejo tveganje, pri čemer obstaja možnost, da te tretje osebe ne bodo delno ali v celoti izpolnile svoje garancijske zaveze. Omenjeno tveganje je delno odvisno tudi od tržnega in drugih tveganj, ki vplivajo na izpolnitev pogojev za uveljavitev garancije do tretjih oseb. Dodatno pa morebitne garancije tretjih oseb 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 finančne 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 finančnih trgih.

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 pod izrazito slabšimi pogoji 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.

Operativno tveganje je tveganje nastanka izgube investicijskemu skladu zaradi neustreznih notranjih procesov in nepravilnega ravnanja ljudi oziroma delovanja sistemov v družbi za upravljanje ali zaradi zunanjih dogodkov in dejanj. Operativno tveganje vključuje tudi pravno in dokumentarno tveganje ter tveganja, ki izhajajo iz postopkov trgovanja, poravnave in vrednotenja sredstev in obveznosti, ki jih izvaja družba za upravljanje za račun investicijskega sklada.

Tveganje glede trajnostnosti pomeni okoljski, socialni ali upravljavski dogodek ali okoliščino, ki ima lahko v primeru, da do nje pride, dejanski ali potencialen znaten negativni vpliv na vrednost naložbe.

4. REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta vseh podskladov je evro.

Obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov je delovni dan, kot je določen na območju Republike Slovenije, kar ne vključuje sobot, nedelj in tistih državnih praznikov, ki so v skladu s predpisi opredeljeni kot dela prosti dnevi.

5. UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

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

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

- Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona: 3,00 %.
- Kadar se vlagatelj zaveže nalagati denarna sredstva v enote podsklada v določenem daljšem časovnem obdobju (v nadaljnjem besedilu: varčevalni načrt), lahko družba za upravljanje od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad, obračuna vstopne stroške največ v višini 30,00 % vrednosti vplačil v prvem letu. V primeru iz prejšnjega stavka sme družba za upravljanje od nadaljnjih vplačil investicijskih kuponov obračunavati sorazmerno nižje vstopne stroške, tako da vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja v varčevalni načrt ne bodo presegli najvišjih vstopnih stroškov za enkratna vplačila v višini 3,00 %.
- Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona: 1,00 %.
- Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona v primeru prehoda med podskladi krovnega sklada: 1,50 %.
- Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona v primeru prehoda med podskladi krovnega sklada: 0,00 %.
- Vlagatelj lahko informacijo o dejanskih vstopnih in izstopnih stroških vselej pridobi od osebe, pooblaščen za trženje enot podskladov.
- Družba za upravljanje je v breme posameznega imetnika investicijskih kuponov podsklada upravičena do povračila administrativnih stroškov, ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi:
 - s prenosom investicijskih kuponov podsklada na podlagi pravomočne sodne odločbe ali druge odločbe oz. akta državnega organa ali na podlagi pravnih poslov, sklenjenih v obliki notarskega zapisa, ki jih s splošnim aktom opredeli Agencija;
 - z vpisom oziroma izbrisom pravic tretjih oseb na investicijskih kuponih podskladov oziroma terjatvah iz investicijskih kuponov podskladov, ali
 - s posredovanjem izpisa stanja investicijskih kuponov na zahtevo vlagatelja.

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 povrne iz sredstev podskladov:

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje se obračunava od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada vsak obračunski dan po izračunu vrednosti sredstev podsklada in pred izračunom VEP. Provizija se zaračunava mesečno. Družbi za upravljanje se denarna sredstva izplačajo iz sredstev podsklada v roku osmih dni od izstavitve računa s strani družbe za upravljanje za vse delovne dni prejšnjega koledarskega meseca.

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 upravičena izvršiti plačila provizije in plačila za vse oziroma posamezne od naslednjih vrst stroškov, ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja podsklada:

- stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov, 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,
- stroški plačilnega prometa, razen če je do njihove povrnitve upravičen skrbnik,
- stroški revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroškov zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po določbah ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov,
- stroškov uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podskladov, za račun podsklada,
- stroški v zvezi z morebitnimi tožbami za povrnitev škode zoper skrbnika za račun premoženja podsklada,
- stroški v zvezi z morebitnimi zahtevami in ugovori na račun podsklada v vseh sodnih postopkih in postopkih pred državnimi organi, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje podsklada,
- davki in druge obvezne dajatve v zvezi s premoženjem podsklada oziroma s prometom s tem premoženjem,
- stroški skrbniških storitev skrbnika,
- stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z ZISDU-3 družba za upravljanje najema za račun podsklada,
- stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov podsklada.

Družba za upravljanje si lahko iz sredstev enega ali več podskladov poleg navedenih provizij in stroškov povrne tudi stroške, ki ji nastanejo v zvezi s postopki, ki se nanašajo na odškodninsko odgovornost skrbnika oziroma katerih predmet so pravice, obveznosti oz. premoženje enega ali več podskladov.

Družba za upravljanje posreduje nalog za izplačilo teh stroškov iz sredstev podsklada skrbniku krovnega sklada.

C. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

1.

Najvišji odstotek provizije za opravljanje skrbniških storitev z izjemo hrambe sredstev podskladov znaša 0,045 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega sklada. Konkretna višina odstotka provizije za opravljanje skrbniških storitev iz te točke je dogovorjena glede na višino skupne čiste vrednosti sredstev vseh podskladov Krovnega sklada NLB Skladi v skrbništvu NLB d.d. in se z višino te vrednosti niža.

2.

Najvišji odstotek provizije za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podskladov znaša 0,40 % vrednosti pozicije vrednostnega papirja.

3.

Najvišji znesek provizije za vnašanje in izvrševanje nalogov v zvezi s sredstvi podskladov v hrambi znaša 109,50 evrov na transakcijo, na trgih, kjer ni opredeljen maksimalni znesek v evrih, je ta strošek največ 0,40% vrednosti posla, povečan za 7,50 evrov.

4. Zgornje provizije se iz sredstev podskladov izplačujejo mesečno, v roku 8 (osem) dni od izstavitve računa s strani skrbnika.

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

D. Opredelitev, kateri izmed zgoraj navedenih stroškov bodo bremenili krovni sklad v celoti (vse podsklade), z opisom načina oziroma metodologije delitve skupnih stroškov med podsklade

Izmed zgoraj navedenih stroškov bodo v nekaterih primerih stroški revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po določbah ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov, bremenili krovni sklad v celoti (za vse podsklade). Posamezni podsklad bodo bremenili vsi tisti stroški, ki so povezni izključno z njegovim delovanjem, razen če se bodo stroški obveščanja ali revidiranja nanašali na sam krovni sklad. V tem primeru se bodo stroški delili na enake dele.

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.

7. 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 Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (Ur. l. RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju: ZDDPO-2). Splošna stopnja za obračun davka od dohodkov pravnih oseb 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 investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada

Investicijski kupon podsklada se v skladu s 93. členom Zakona o dohodnini (Ur. l. RS, št. 117/06 s spremembami in dopolnitvami; v nadaljevanju 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 obdavčitvi dobička 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 med drugim 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.

Davčna osnova od dobička od odsvojitve investicijskega kupona je razlika 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 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 dopolnjenih:

- 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 pooblaščenice investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenice 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 kapitala pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital. Izguba se ne prizna tudi v primeru, če je tako odsvojen kapital pridobila zavezančeva povezana oseba.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine od dobička iz kapitala v 30. dneh od vložitve napovedi. 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, ugotovljeni v skladu s pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Za zavezanca, 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 zavezanca v 15-ih dneh po zamenjavi investicijskih kuponov pisno obvestiti o odložitvi ugotavljanja davčne obveznosti.

7.3.3. Obdavčitev v primeru združitve 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 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 zavezanca, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitve plačila dohodnine v skladu s 528. členom ZISDU-3, ta oprostitve 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 prihlasi družba za upravljanje, ki upravlja prevzemni podsklad, ki o tem v 15-ih dneh pisno obvesti zavezanca, posredovati pa jim mora tudi vse podatke, ki jih zavezanci potrebujejo za ugotavljanje svojih davčnih obveznosti.

7.4. Vlagatelji, 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.).

8. POSLOVNO LETO

Poslovno leto krovnega sklada je enako koledarskemu.

9. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV

9.1. Objava vrednosti enot premoženja podskladov

Družba za upravljanje podatke o znesku in gibanju vrednosti enote premoženja (VEP) objavi na svoji javni spletni strani.

Zadevne podatke družba na svoji spletni strani objavi najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu.

9.2. Objava mesečnih poročil o poslovanju podskladov

Družba za upravljanje enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu, na svoji spletni strani (www.nlbskladi.si) objavi mesečno poročilo poslovanju vsakega podsklada krovnega sklada NLB Skladi.

9.3. Objava informacij o pravnih in poslovnih dogodkih

Družba za upravljanje takoj, ko je to mogoče, na svoji spletni strani javno objavi vsak pravni oziroma poslovni dogodek, ki se tiče krovnega sklada, podsklada oziroma družbe za upravljanje. Če je verjetno, da ima oziroma bo imel dogodek pomemben vpliv na VEP posameznega podsklada družba za upravljanje informacijo o takšnem dogodku objavi tudi v časopisu Finance.

Če bodo imetniki investicijskih kuponov o pravnih in poslovnih dogodkih obveščeni neposredno, objava v časopisu ni potrebna, razen v primeru likvidacije podsklada krovnega sklada.

9.4. Neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov

Družba za upravljanje mora obvestila imetnikom investicijskih kuponov poslati v obliki tiskovine, na drugem trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, pa le, če je to običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov in če ta soglaša, da želi prejeti obvestilo na ta način. Družba za upravljanje lahko pošlje obvestilo imetniku investicijskih kuponov tudi na elektronski poštni naslov, če je imetnik investicijskih kuponov družbi za upravljanje posredoval svoj elektronski poštni naslov za namen medsebojnega poslovanja.

10. 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, so naslednje:

- 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 je neprenosljiv imenski vrednostni papir in vsebuje naslednje podatke:

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

Investicijski kupon je izdan kot pisna listina.

10.2. Vplačila in izplačila

10.2.1. Vplačila

Investicijski kuponi se lahko vplačajo samo v denarju.

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

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 lahko prekliče vplačilo do najkasneje 14:00 ure naslednjega delovnega dne po izvedenem vplačilu. Preklic šteje za veljaven, če ga družba za upravljanje prejme v pisni obliki do navedene ure.

Družba za upravljanje si pridržuje pravico do zavrnitve vplačila, zavrnitve ali omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljev v naslednjih primerih:

- v kolikor bi želela k pravilom upravljanja pristopiti oseba, ki je državljan ZDA, davčni rezident ZDA ali je skladno z veljavno davčno zakonodajo v Združenih državah Amerike (zlasti FATCA) okarakterizirana kot »US person«,
- v kolikor oseba zelo pogosto, vsaj enkrat tedensko, vplačuje in izplačuje sredstva v in iz podskladov krovnega sklada,
- v kolikor imata družba za upravljanje ali krovni sklad nesorazmerne stroške in/ali nesorazmerno dodatno delo zaradi posebnih zahtev osebe,
- v kolikor bi oseba družbi za upravljanje ali krovnemu skladu zaradi lastnega statusa, nameravane transakcije ali/in nesodelovanja povzročila regulatorno neskladnost in posledično povečala tveganje za morebiten izrek globe ali drugih pravnih ukrepov, povzročila negativne davčne učinke ali bi drugi vlagatelji krovnega sklada oziroma podsklad bili oškodovani, če bi vlagatelj postal oziroma ostal imetnik enot premoženja,
- v kolikor bi katerikoli uradni organ zahteval zavrnitev vplačila, omejitev pristopa ali kakšno drugo transakcijo.

Družba za upravljanje lahko kadarkoli ponovno odkupi enote premoženja imetnikov, ki so jih pridobili v nasprotju s prej zapisanimi pravili, in imetnikov, katerih status se je po pridobitvi enot premoženja spremenil tako, da predstavlja imetnik osebo iz enega od prej navedenih statusov.

Družbi za upravljanje vlagateljem ni potrebno pojasnjevati in utemeljiti svoje odločitve iz predhodnih dveh odstavkov.

Najnižji možni znesek prvega vplačila v posamezni podsklad krovnega sklada NLB Skladi znaša 1.000,00 EUR razen v primeru prehodov med podskladi, ko ni omejitev.

Najnižja vrednost nadaljnjih vplačil v podsklad znaša 40 EUR, razen v primeru prehodov med podskladi, ko ni omejitev.

V primeru, da vlagatelj vplačuje sredstva z varčevalnim načrtom, je najmanjša vrednost prvega vplačila in nadaljnjih vplačil v posamezni podsklad opredeljena v pravilih posameznega varčevalnega načrta.

Za 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 najkasneje naslednji delovni dan T+1. Za vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada po presečni uri obračunskega dne T, 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 najkasneje na delovni dan T+2.

Presečna ura za vplačila v vse podsklade krovnega sklada NLB Skladi je 00:01.

Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu k pravilom upravljanja krovnega sklada in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter z davčnimi in drugimi veljavnimi predpisi.

Družba za upravljanje lahko prekine poslovno razmerje z vlagateljem, če tako zahtevajo veljavni predpisi oziroma v primeru, da oseba, ki je pristopila k pravilom upravljanja krovnega sklada, ni imetnik enot premoženja nobenega podsklada 10 let.

Denarna sredstva mora vlagatelj nakazati na denarni račun podsklada ali krovnega sklada pri skrbniku krovnega sklada z navedbo sklica, ki je zapisan na pristopni izjavi oziroma na drugem dokumentu. Na podlagi vplačanih sredstev družba za upravljanje vlagatelju izda investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri družbi za upravljanje.

Družba za upravljanje vsakemu imetniku investicijskega kupona podsklada najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna njegovega vplačila v podsklad posreduje obvestilo o obračunu vplačila. Kadar se je imetnik investicijskega kupona ob pristopu k pravilom upravljanja krovnega sklada zavezal vplačevati v podsklad določeno daljše časovno obdobje, lahko družba za upravljanje imetniku investicijskega kupona posreduje obvestilo o obračunu vplačil najmanj enkrat na šest mesecev. Obvestilo o obračunu je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih na investicijskem računu pri družbi za upravljanje, v katerem mora biti navedeno:

- 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 vplačila ter vrsto vplačila;
- datum izvedbe obračuna vplačila;
- število enot premoženja, ki so predmet posla;
- VEP, po kateri je bilo obračunano vplačilo enot;
- datum VEP, po kateri je bilo obračunano vplačilo enot;
- nakupna vrednost investicijskega kupona;
- skupna vsota zaračunanih vstopnih stroškov.

10.2.2. Zaustavitev vplačil

Družba za upravljanje oziroma skrbnik lahko v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavita vplačila v enega ali več podskladov.

Družba za upravljanje lahko začasno zaustavi vplačila investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada v primeru hujših tehničnih težav pri delovanju informacijskega sistema družbe za upravljanje ali skrbnika, ki vodi denarne račune posameznih podskladov, če skrbnik začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev, če zaradi tehničnih težav ali drugih nepremostljivih ovir nastopi začasna ustavitev plačilnega prometa, v primeru naravne nesreče, vojne, terorističnega napada ali drugih pomembnih zunanjih dejavnikov oziroma nastopa okoliščin, ki huje otežujejo ali povsem onemogočajo normalno poslovanje družbe za upravljanje in za katere družba za upravljanje utemeljeno ugotovi oziroma z veliko verjetnostjo presodi, da bi vplivale na nemotena vplačila investicijskih kuponov.

Informacijo o začasni zaustavitvi vplačil družba za upravljanje v najkrajšem možnem času objavi na svoji javni spletni strani in časopisu Finance ter morebitnih drugih dnevnikih z večjo naklado, ki izhajajo na celotnem območju Slovenije.

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.

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona mora dati vlagatelj na posebej določenem obrazcu in se lahko glasi na celotna vložena sredstva ali pa na del vloženi sredstev. Če se glasi na del vloženi sredstev v podsklad, se lahko glasi bodisi na določeno število enot premoženja bodisi na določen znesek denarja, ki ga imetnik investicijskih kuponov želi izplačane.

Vlagatelj zahteva (celotno ali delno) izplačilo iz podsklada po neznani vrednosti enote premoženja podsklada. Zahtevo lahko vlagatelj prekliče do najkasneje 14:00 ure naslednjega delovnega dne po podaji zahteve za izplačilo. Preklic šteje za veljaven, če ga družba za upravljanje prejme v pisni obliki do navedene ure.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela do presečne ure obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje najkasneje naslednji delovni dan T+1. Pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo prejela po presečni uri obračunskega dne T, 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 najkasneje na delovni dan T+2.

Presečna ura za izplačila za vse podsklade krovnega sklada NLB Skladi je 00:01.

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.

Družba za upravljanje opravi izplačila odkupnih vrednosti investicijskih kuponov po časovnem zaporedju prejetih pravih zahtev za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada.

Izplačilo denarnih sredstev se opravi v evrih običajno v treh, najkasneje pa v petih delovnih dneh po obračunskem dnevu. V kolikor bi bila vrednost preostalih enot premoženja vlagatelja po izplačilu dela odkupne vrednosti investicijskega kupona nižja od 250 EUR, se vlagatelju prihranki izplačajo v celoti.

Imetnik investicijskih kuponov lahko zahteva tudi periodično izplačevanje odkupne vrednosti enot premoženja.

Družba za upravljanje vsakemu imetniku investicijskega kupona podsklada najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna njemu namenjenega izplačila iz podsklada posreduje obvestilo o obračunu izplačila, v katerem je navedeno:

- firma in sedež družbe za upravljanje;
- ime in priimek ter naslov ali firma in sedež imetnika investicijskega kupona;
- vrsta posla (izplačilo);
- ime podsklada, katerega enote premoženja so predmet posla;
- datum in čas prejema zahteve za izplačilo ter vrsta izplačila;
- datum izvedbe obračuna izplačila;
- število enot premoženja, ki so predmet posla;
- VEP, po kateri je bilo obračunano izplačilo enot;
- datum VEP, po kateri je bilo obračunano izplačilo enot;
- odkupna vrednost investicijskega kupona;
- skupna vsota zaračunanih izstopnih stroškov.

Ker si družba za upravljanje pridržuje pravico do zavrnitve vplačila oziroma omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljem, lahko družba za upravljanje kadarkoli ponovno odkupi enote premoženja imetnikov, ki so jih pridobili v nasprotju z omejitvami, zapisanimi v točki 10.2.1., ali se je njihov status v času imetništva spremenil tako, da predstavljajo osebe z omejitvami iz točke 10.2.1. Izplačilo denarnih sredstev se opravi v sedmih delovnih dneh. Družbi za upravljanje vlagateljem ni potrebno pojasnjevati in utemeljiti svoje odločitve iz predhodnega stavka.

10.2.4. Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in kadar 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, opredeljenimi v sklepu ATPV, ki določa začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov.

ATVP lahko zahteva začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov podskladov, kadar oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov ali v interesu javnosti.

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 v nobenem primeru ne bo uvedla začasnega delnega odkupa investicijskih kuponov 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 krovnega sklada, ki ga upravlja ista družba za upravljanje, se zahteva za izplačilo in vplačilo upošteva istočasno.

Vstopni in izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje v primeru prehoda med podskladi krovnega sklada, so določeni v točki 6.1.

10.2.7. Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev

Šteje se, da je pri izračunu ČVS nastala napaka, če:

- razlika med pravilno ČVS in napačno ČVS sklada iz kategorije skladi 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 pa nakaže razliko v denarju, če je bila imetnikom enot ob izstopu iz podsklada 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 ter imetnikom enot, ki so enote premoženja podsklada 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.

Ne glede na določbe prejšnjih odstavkov te točke družba za upravljanje ne izvede nakazila v podsklad oziroma nakazila imetniku enot ter slednjemu ne pošlje novega obvestila o obračunu izplačil, kadar znesek, ki bi ga morala nakazati, ni večji od 2 evrov.

Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake, ne bodo bremenili sredstev podskladov.

11. DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH

11.1. Trajanje podskladov

Podskladi so oblikovani za nedoločen čas.

11.2. Prenos upravljanja

Družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, 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 začet 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 upravljanja pride do zaustavitve vplačil in izplačil investicijskih kuponov.

11.3. Vključitev podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad

Družba za upravljanje, ki upravlja dva ali več krovnih skladov, lahko podsklade enega krovnega sklada vključi v drugi krovni sklad. Če so predmet vključitve v drugi krovni sklad vsi podskladi posameznega krovnega sklada, ta po zaključenem prenosu podskladov v drugi krovni sklad preneha obstajati, brez posebnega postopka likvidacije.

Družba za upravljanje mora pred izvedbo izločitve podskladov iz krovnega sklada in njihovi vključitvi v drugi krovni sklad, pridobiti ustrezno dovoljenje ATVP.

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 ugotovi, da je zamenjava skrbnika v interesu vlagateljev, predvsem z vidika zniževanja stroškov, ki bremenijo premoženje podsklada, varnosti poslovanja, ekonomičnosti poslovanja, strokovne, kadrovske in tehnične usposobljenosti skrbnika, izbire banke oziroma druge finančne institucije, ki jo skrbnik s pogodbo pisno pooblasti, da za račun podsklada vodi račune oziroma vrši hrambo tistih vrednostnih papirjev, s katerimi se trguje na organiziranih trgih drugih držav članic oziroma na organiziranih trgih tujih držav, ter drugih vrednostnih papirjev izdajateljev drugih držav članic oziroma tujih izdajateljev, ki predstavljajo naložbe vzajemnega sklada, ali če pogodbo odpove skrbnik.

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, upoštevaje 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 neka oseba po opravljenem postopku združitve, pa mora biti najmanj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega sklada, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom. Izvedba združitve podskladov je predmet predhodnega pregleda skrbnika in revizijske družbe, dovoljenje za združitev pa izda Agencija. Stroške, ki nastanejo zaradi združitve, nosijo družbe za upravljanje, ki upravljajo podsklade krovnih skladov, udeležene pri združitvi.

11.5.2. Pravice imetnika investicijskih kuponov

Imetnik investicijskega kupona podsklada ima v primeru, da je podsklad udeležen pri združitvi, pravico od družbe za upravljanje zahtevati:

1. kopijo revizorjevega poročila o združitvi, ki mu jo mora družba za upravljanje brezplačno poslati najkasneje naslednji delovni dan po prejemu pisne zahteve, pri čemer jo lahko pošlje tudi v elektronski obliki, in
2. izplačilo svojih investicijskih kuponov, pri čemer mu družba za upravljanje ne sme zaračunati izstopnih stroškov, ali
3. zamenjavo teh investicijskih kuponov za investicijske kupone drugega podsklada s podobno naložbeno politiko, ki ga upravlja ta družba za upravljanje ali družba za upravljanje, ki je z družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad s tem podskladom, bodisi v razmerju tesne povezanosti bodisi v razmerju družb, povezanih s skupnim vodenjem.

Imetniki investicijskih kuponov imajo pravico zahtevati izplačilo investicijskega kupona pod pogoji iz tega oddelka v obdobju od prejema obvestila o združitvi do pričetka zaustavitve vplačil in izplačil v prenosne in prevzemni sklad.

11.6. Likvidacija

Likvidacija podsklada se opravi, če:

- čista vrednost sredstev podsklada v štirih mesecih 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.

Krovni sklad preneha obstajati brez posebnega postopka likvidacije v primeru:

- ko v krovni sklad nista vključena vsaj dva podsklada;
- vključitve vseh podskladov krovnega sklada v drug krovni sklad.

Družba za upravljanje lahko sprejme sklep o začetku postopka likvidacije podsklada v primeru nastopa katerega od naslednjih razlogov:

- če družba za upravljanje oceni, da obseg sredstev v upravljanju podsklada ne dosega obsega, ki bi na daljši rok zagotavljal njegovo rentabilno poslovanje (stroški poslovanja podsklada, ki bremenijo družbo za upravljanje, znatneje presegajo prihodke iz tega naslova), pa zaradi specifičnosti njegovih naložbenih ciljev in naložbene politike niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje,
- če je na organiziranih trgih za daljše časovno obdobje ali trajno ustavljeno trgovanje z vrednostnimi papirji oziroma drugimi finančnimi instrumenti, ki kot naložbe pomenijo več kot 50 % vrednosti sredstev podsklada, pa zaradi specifičnosti njegovih naložbenih ciljev in naložbene politike niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje.

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

Družba za upravljanje naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada krovnega sklada o tem dejstvu obvesti Agencijo za trg vrednostnih papirjev.

Družba za upravljanje oziroma likvidacijski upravitelj objavi informacijo o začetku likvidacije podsklada v časopisu Finance, in na javni spletni strani družbe za upravljanje naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije.

Družba za upravljanje oziroma likvidacijski upravitelj vsakemu imetniku investicijskega kupona podsklada v treh delovnih dneh pošlje obvestilo o začetku likvidacije podsklada in njenih pravnih posledicah.

12. DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. Splošne informacije

Firma: NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o.

Sedež: Ljubljana.

Poslovni naslov: Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana.

Datum ustanovitve družbe: 18. 12. 2002 (sprejem akta o ustanovitvi), 21. 11. 2003 (vpis v sodni register).

Vpogled v splošne akte družbe (akt o ustanovitvi) in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje je možen vsak delovni dan od 10.00 do 12.00 ure na sedežu družbe. Družba za upravljanje objavi svoje revidirano letno poročilo najkasneje v petih mesecih po koncu koledarskega leta na svoji spletni strani.

Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja ATVP za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov: 25/36/AG-03-(631) z dne 22. 10. 2003.

Višina v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje: 2.921.048,00 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. INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. Skrbnik premoženja

Firma in sedež skrbnika premoženja krovnega sklada: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, s poslovnim naslovom Trg republike 2, 1520 Ljubljana.

Datum izdaje dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade: 24. 10. 2003 (dovoljenje Banke Slovenije).

Datum izdaje dovoljenja ATVP za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad: 16. 3. 2018.

Skrbnik na podlagi pogodbe o opravljanju skrbniških storitev iz 173. člena ZISDU – 3 za račun Krovnega sklada NLB Skladi in njegovih podskladov opravlja dolžnosti iz 165. člena ZISDU – 3.

V skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev Skrbnik opravlja naslednje bistvene storitve:

1. hramba sredstev posameznega podsklada krovnega sklada;
2. spremljanje denarnih tokov posameznega podsklada krovnega sklada;
3. nadzor nad poslovanjem posameznega podsklada krovnega sklada.

Družba za upravljanje in skrbnik krovnega sklada in podskladov krovnega sklada pripadata isti skupini, NLB Skupini. Družba za upravljanje je zato vzpostavila postopke, s katerimi zagotavlja, da se

prepoznajo vsa morebitna nasprotja interesov, ki bi izhajala iz te povezave in sprejela primerne ukrepe za preprečevanja nastanka nasprotij interesov. Prav tako družba za upravljanje in skrbnik zagotavljata neodvisnost nadzornega sveta kot to zahteva Uredba 2016/438/EU.

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 NLB Skladi, glede na druge storitve in dejavnosti ter premoženje skrbnika, kakor tudi glede na kapitalsko povezanost skrbnika z drugimi subjekti in lastniško strukturo skrbnika.

Hrambo sredstev podskladov krovnega sklada skrbnik lahko skladno z ZISDU – 3 prenese na drugo osebo. Osebe, na katere je ta funkcija prenesena, so:

The Bank of New York Mellon SA/NV

Unicredit bank d.d., Mostar

Erste Bank AD Podgorica

Privredna banka d.d., Zagreb

Convest AD Novi Sad

NLB Banka A.D Skopje

Globalni podskrbnik storitev hrambe sredstev 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 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 zahtevo zagotovljene najnovejše informacije v zvezi s prenosom hrambe s strani skrbnika na druge oziroma tretje osebe.

13.2. Drugi izvajalci storitev upravljanja krovnega sklada in podskladov

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

14. 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 družbe za upravljanje (po pošti na naslov ali po elektronski pošti na info@nlbskladi.si ali trzenje@nlbskladi.si) oziroma na vpisna mesta, kjer lahko pridobi tudi vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje s pritožbami vlagateljev. Družba podano pritožbo obravnava skladno s Politiko reševanja pritožb.

Morebitne spore med vlagatelji v podsklad(e) 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.št.: 01 430 49 18, e-pošta: arbitraza@zdu-giz.si

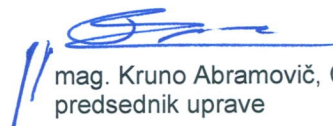
Vlagatelji lahko pridobijo dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznaniijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov na spletni strani družbe za upravljanje www.nlbskladi.si, na njenem sedežu in na vpisnih mestih.

15. 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.

Ljubljana, 23. 8. 2021


Blaž Bračič
član uprave


mag. Kruno Abramovič, CFA
predsednik uprave

DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Družba za upravljanje je organizirana kot družba z omejeno odgovornostjo z dvotirnim sistemom upravljanja, ki vključuje najmanj dvočlansko upravo in najmanj tričlanski nadzorni svet.

Člani uprave družbe za upravljanje:

mag. Kruno Abramovič, CFA, predsednik uprave
Blaž Bračič, član uprave

Člani nadzornega sveta družbe za upravljanje:

mag. Hedvika Usenik – predsednica nadzornega sveta
mag. Branko Greganovič – namestnik predsednice nadzornega sveta
Bojan Ivanc, CFA, CAIA – član nadzornega sveta

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

Upravljanje premoženja

Družba za upravljanje NLB Skladi ni prenesla upravljanja premoženja oziroma dela premoženja enega ali več podskladov na nobeno drugo osebo.

Administrativne storitve

Družba za upravljanje NLB Skladi je posamezne administrativne storitve, povezane s poslovanjem podskladov krovnega sklada, prenesla na:

- družbo Mikrocop, informacijski inženiring in storitve, d.o.o., Industrijska cesta 1, 1000 Ljubljana, datum prenosa: 28. 2. 2013, vrsta prenesene storitve: hramba dokumentacije.

Storitev trženja investicijskih kuponov – vpisna mesta

Seznam podatkov o pravnih in fizičnih osebah, pri katerih je mogoče na območju Slovenije pristopiti k pravilom upravljanja posameznega podsklada, vključno z navedbo natančnega naslova vpisnih mest, je zainteresiranim vlagateljem na voljo na spletni strani družbe za upravljanje www.nlbskladi.si

DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

Družba za upravljanje v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov (storitve poravnav in izvršitve poslov) od borznoposredniških družb oziroma bank ni prejela nikakršnih ekonomskih koristi v obliki t.i. mehkih provizij.

Družba za upravljanje nima sklenjenega nikakršnega sporazuma, ki se nanaša na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev podskladov, med družbo za upravljanje in borzno posredniško družbo.

DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

A.

Sredstva podskladov krovnega sklada NLB Skladi bodo v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega podsklada naložena le² 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 Evropske unije je dostopen na spletni strani European Securities and Markets Authority (ESMA), v rubriki Rules, Databases & Library, v podrubriki Registers and Data.

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

Seznam organiziranih trgov Evropske unije je dostopen na spletni strani European Securities and Markets Authority (ESMA), v rubriki Rules, Databases & Library, v podrubriki Registers and Data

3. ki so uvrščene v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso države članice:

Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. – Banja Luka	Makedonska berza a.d. – Skopje
Beogradska berza a.d. – Beograd	SIX Swiss Exchange
Borsa Istanbul	Sarajevska berza a.d. – Sarajevo
London Stock Exchange	

4. ki so uvrščene v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav. Seznam je dostopen na spletni strani <http://www.world-exchanges.org/>.

5. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih evropskih držav, ki niso države članice:

BTFL (Bloomberg MTF)

6. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih neevropskih držav:

/

B.

Sredstva podskladov krovnega sklada NLB Skladi bodo v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega posameznega podsklada lahko naložena le v izvedene finančne instrumente:

1. s katerimi se trguje na organiziranem trgu oziroma trgu institucionalnih vlagateljev države članice Evropske unije:

/

2. s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih oziroma trgih institucionalnih vlagateljev tretjih držav:

/

² Poleg spodaj naštetih trgov so sredstva lahko skladno z določbami drugega odstavka točke 1.2. A tega prospekta naložena tudi v druge prenosljive vrednostne instrumente in instrumente denarnega trga, ki ne kotirajo na naštetih trgih.

DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

Seznam vseh podskladov krovnega sklada z oznako zaporedne številke v dodatku F, kjer so podrobneje opredeljena pravila upravljanja posameznega podsklada:

1. NLB Skladi – Azija delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Asia);
2. NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Dynamic Advanced Markets);
3. NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški (angl. naziv NLB Funds – Equity Socially Responsible - Global Advanced Markets)
4. NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Health Care);
5. NLB Skladi – Zeleni delniški (angl. naziv NLB Funds – Equity Environmental)
6. NLB Skladi – Globalni delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Global)
7. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi (angl. naziv: NLB Funds – Balanced Global);
8. NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Europe);
9. NLB Skladi – Naravni viri delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Natural Resources);
10. NLB Skladi – Nepremičnine delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Real Estate);
11. NLB Skladi – Evropa uravnoteženi (angl. naziv: NLB Funds – Balanced Europe);
12. NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti (angl. naziv: NLB Funds – Bond High Yield);
13. NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR (angl. naziv: NLB Funds – Bond Corporate MT - EUR);
14. NLB Skladi – Razvita Evropa delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Advanced Europe);
15. NLB Skladi – Slovenija mešani (angl. naziv: NLB Funds – Multi-Asset Slovenia);
16. NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Global Advanced Markets);
17. NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity High Technology);
18. NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Markets Global);
19. NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity Western Balkans);
20. NLB Skladi – ZDA delniški (angl. naziv: NLB Funds – Equity USA);

DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

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

1. NLB Skladi - Azija delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Asia)

Vrsta podsklada: Delniški sklad – Azija Pacifik razen Japonske

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 22. 10. 2009.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401284.

Oznaka investicijskega kupona: NLSAD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v različnih državah južne, jugovzhodne in vzhodne Azije brez Japonske, ki imajo čedalje večji pomen v svetovnem gospodarskem redu. Tveganje podsklada se bo zmanjševalo z dobro sektorsko in regijsko razpršitvijo.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala tako z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Azija delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz Azije Pacifika razen Japonske in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja azijskih delniških trgov tabeli 3.2.1., na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok in ne s ciljem doseganja špekulativnih dobičkov. Premoženje podsklada se nalaga

predvsem v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljuje ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Azija delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Azija delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem. Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečni potencial azijske regije in ki so pripravljeni sprejeti visoko tveganje z namenom ustvarjanja visoke pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

2. NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Dynamic Advanced Markets)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad razvitih trgov.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 19. 4. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401037.

Oznaka investicijskega kupona: NLSDD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v delnice zlasti srednje velikih družb. Tveganje podsklada znižuje geografska usmerjenost sklada, ki nalaga predvsem na trge razvitih evropskih držav in Severne Amerike.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz razvite Evrope in Severne Amerike in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja na svetovnih organiziranih finančnih trgih, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok, v manjši meri pa s ciljem doseganja špekulativnih dobičkov. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in manjših družb, v manjši meri pa tudi v delnice večjih in

velikih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Dinamični razviti trgi delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen dinamičnim vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečni dolgoročni potencial zlasti srednje velikih družb in ki so pripravljeni sprejeti visoko tveganje z namenom ustvarjanja visoke pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja³: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

³ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

3. NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Socially Responsible - Global Advanced Markets)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad razvitih trgov.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 16. 3. 2018.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0027101722.

Oznaka investicijskega kupona: NLSDS.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob prevzetem srednjem naložbenem tveganju z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki delujejo na družbeno odgovoren način oziroma ki imajo nadpovprečno pozitiven odnos do okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov, s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo in visoko stopnjo institucionalne urejenosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- sredstva bodo investirana v enote delniških ciljnih skladov in lastniške vrednostne papirje z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki izpolnjujejo kriterije okoljske, socialne in upravljavske ozaveščenosti in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in izpolnjujejo kriterije okoljske, socialne in upravljavske ozaveščenosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

Naložbena strategija za doseganje okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnosti

V splošnem pri globalnih podskladih razvitih trgov družba uporablja pristop od zgoraj navzdol, pri samem izboru naložb pa ocenjuje in primerja različne finančne kazalnike, ki jih kombinira z mehкими dejavniki uspešnosti podjetja (denimo konkurenčne prednosti/slabosti podjetja).

Pri globalnih podskladih razvitih trgov, ki spodbujajo tudi okolijske in socialne značilnosti oziroma kombinacijo le-teh, družba v proces sestave naložb vključuje tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi, socialnimi in upravljavskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Ta podsklad spodbuja kombinacijo okolijskih in socialnih značilnosti pod pogojem, da družbe spoštujejo prakse dobrega upravljanja (ESG: E - Environmental, S – Social, G – Governance).

Okolijske, socialne in upravljavske značilnosti so tako integrirane v sam proces sestave portfelja tega podsklada.

V prvi fazi izbora potencialnih naložb za ta podsklad družba najprej izloči posamezne dejavnosti oziroma poddejavnosti, za katere meni, da spadajo med kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti. Te kontroverzne dejavnosti oziroma poddejavnosti, v katere podsklad ne bo nalagal sredstev, so:

- letalstvo in obramba,
- igre na srečo,
- tobak,
- pivovarne,
- žgane pijače in vinarji,
- energija,
- kovine in rudarstvo,
- papirna in gozdarska industrija,
- cestni prevoz.

V naslednji fazi v sam proces sestave portfelja podsklada družba dodatno vključuje (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okolijskimi, socialnimi in upravljavskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okolijskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Podrobnejša metodologija je na voljo na spletni strani:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na splošna borzna gibanja na razvitih svetovnih borzah, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev, ki delujejo na družbeno odgovoren način, predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, ki imajo sedež v razvitih državah, v manjši meri pa tudi v delnice srednje velikih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja in ki poslujejo na družbeno odgovorni način. Pri strategiji nalaganja, kjer se upošteva visoka stopnja družbeno odgovornega delovanja družb, je na voljo omejeno število naložbenih možnosti. To pomeni, da podsklad lahko doseže v določenem obdobju nižjo donosnost kot podskladi oziroma skladi, ki ne nalagajo na družbeno odgovoren način.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev

podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Podsklad spremlja tveganja, povezana s trajnostnostjo. V primeru ocene, da bi tveganja, povezana s trajnostnostjo, negativno vplivala na donosnost, se ta vidik upošteva pri izbiri naložbe.

V splošnem so trajnostna tveganja nižja pri podskladih, ki pri širšem procesu investiranja sistematično upoštevajo okoljske in socialne značilnosti, in višja za podsklade, ki teh kriterijev ne upoštevajo sistematično pri širšem procesu investiranja.

Ta podsklad pri širšem procesu investiranja sistematično upošteva okoljske in socialne značilnosti. Družba ocenjuje, da so posledično pri tem podskladu potencialni vpliv trajnostnih tveganj na donosnost podsklada manjši v primerjavi s podskladi s podobno naložbeno politiko, kjer pa se pri širšem procesu investiranja sistematično ne upoštevajo okoljske in socialne značilnosti naložb. Posledično se lahko predvideva, da bodo imela trajnostna tveganja pri tem podskladu minimalni vpliv na donosnost podsklada. Trajnostna tveganja se merijo in ocenjujejo neodvisno od upravitelja premoženja.

Več o trajnostnih tveganjih je na voljo na spletni strani družbe:
<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v svetovno razpršenem delniškem portfelju družbeno odgovornih izdajateljev in ki so pripravljeni sprejeti višje, a ne visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

4. NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Health Care)

Vrsta podsklada: Delniški sklad sektorja zdravstva.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 14. 12. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401086.

Oznaka investicijskega kupona: NLSFZ.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev iz dejavnosti farmacije in zdravstva. Naložbeno tveganje podsklada znižuje zlasti defenzivna narava poslovanja vključenih izdajateljev, katerih uspešnost poslovanja je v manjši meri povezana z gospodarskim ciklom.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz sektorja zdravstvo in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja v sektorju zdravstva na svetovnih borzah, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Farmacija in zdravstvo delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo v pozitiven vpliv demografskih gibanj na poslovanje farmacevtskih družb in ki so pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁴: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

⁴ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

5. NLB Skladi – Zeleni delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Environmental)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad razvitih trgov.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 16. 3. 2018.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0027101730.

Oznaka investicijskega kupona: NLSFD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki so nadpovprečno okoljsko ozaveščeni.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke in na osnovi dividend ter obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Zeleni delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- sredstva bodo investirana v enote delniških ciljnih skladov in lastniške vrednostne papirje z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev z razvitih trgov, ki izpolnjujejo kriterije okoljske ozaveščenosti in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje in izpolnjujejo kriterije okoljske ozaveščenosti, mora znašati najmanj 80 % vrednosti sredstev podsklada.

Naložbena strategija za doseganje okoljskih značilnosti

V splošnem pri delniških globalnih podskladih razvitih trgov družba uporablja pristop od zgoraj navzdol, pri samem izboru naložb pa ocenjuje in primerja različne finančne kazalnike, ki jih kombinira z mehкими dejavniki uspešnosti podjetja (denimo konkurenčne prednosti/slabosti podjetja).

Pri globalnih podskladih razvitih trgov, ki spodbujajo tudi okoljske značilnosti, družba v proces sestave naložb vključuje tudi uporabo algoritemskega izbora naložb v kombinaciji z okoljskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okoljskih, značilnostih oziroma tveganjih.

Ta podsklad spodbuja okoljske značilnosti (E - Environmental) pod pogojem, da družbe spoštujejo prakse dobrega upravljanja.

Okoljske značilnosti so tako integrirane v sam proces sestave portfelja tega podsklada.

V sam proces sestave portfelja podsklada družba dodatno uporablja (poleg delno standardnega pristopa pri globalnih podskladih razvitih trgov) algoritemski izbor naložb v kombinaciji z okoljskimi ocenami zunanjih specializiranih podjetij, ki se profesionalno ukvarjajo z rangiranjem podjetij po okoljskih, socialnih in upravljavskih značilnostih oziroma tveganjih.

Podrobnejša metodologija je dostopna na spletni strani:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja družb z nadpovprečno okoljsko ozaveščenostjo zlasti na razvitih borzah, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Podsklad spremlja tveganja, povezana s trajnostnostjo. V primeru ocene, da bi tveganja, povezana s trajnostnostjo, negativno vplivala na donosnost, se ta vidik upošteva pri izbiri naložbe.

V splošnem so trajnostna tveganja nižja pri podskladih, ki pri širšem procesu investiranja sistematično upoštevajo okoljske in socialne značilnosti, in višja za podsklade, ki teh kriterijev ne upoštevajo sistematično pri širšem procesu investiranja.

Ta podsklad pri širšem procesu investiranja sistematično upošteva okoljske značilnosti. Družba ocenjuje, da so posledično pri tem podskladu potencialni vplivi trajnostnih tveganj na donosnost podsklada manjši v primerjavi s podskladi s podobno naložbeno politiko, kjer pa se pri širšem procesu investiranja sistematično ne upoštevajo okoljske značilnosti naložb. Posledično se lahko predvideva, da bodo imela trajnostna tveganja pri tem podskladu minimalni vpliv na donosnost podsklada. Trajnostna tveganja se merijo in ocenjujejo neodvisno od upravitelja premoženja.

Več o trajnostnih tveganjih je na voljo na spletni strani družbe:
<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta. Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v svetovno razpršenem delniškem portfelju okoljsko odgovornih izdajateljcev in ki so pripravljeni sprejeti višje, a ne visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

6. NLB Skladi – Globalni delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Global)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 3. 7. 2008.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401227.

Oznaka investicijskega kupona: NLSGDS.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji do višji ravni tveganja z naložbami v delnice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj zagotavlja predvsem izjemna regijska in sektorska razpršenost podsklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Globalni delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- sredstva bodo investirana v enote delniških ciljnih skladov in lastniške vrednostne papirje z domicilom v vsaj dveh regijah, pri čemer bo najmanj 20% sredstev v državah trgov v razvoju, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, naložbe v posamično regijo pa ne bodo dosegale 80% sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na svetovna borzna gibanja, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga

predvsem v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljuje ZISDU-3 in sklep ATPV, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Globalni delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Globalni delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v dobro razpršenem globalnem delniškem portfelju in ki so pripravljeni sprejeti višje tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 13,55 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Vlagatelji, ki so pridobili investicijske kupone podsklada NLB Skladi – Globalni delniški v zameno za investicijske kupone vzajemnega sklada NLB Skladi – Globalni delniški, ki so te investicijske kupone pridobili v postopku preoblikovanja investicijske družbe Maksima, delniška investicijska družba, d.d., v vzajemni sklad z zamenjavo delnic investicijske družbe, lahko posredujejo podatke, zahtevajo izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona in sklepajo priloge k pristopni izjavi na kateremkoli vpisnem mestu.

7. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

(angl. naziv: NLB Funds – Balanced Global)

Vrsta podsklada: Mešani uravnoteženi globalni sklad.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 22. 4. 2004.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401003.

Oznaka investicijskega kupona: NLSKO.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti srednji ravni tveganja. Podsklad nalaga tako v delnice kot v obveznice. Visoko stopnjo razpršitve tveganj dodatno zagotavlja izjemna regijska in sektorska razpršenost podsklada, ki nalaga tako na razvite trge kot trge v razvoju in pokriva vse najpomembnejše dejavnosti iz vseh najpomembnejših gospodarskih regij.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend. Naložbe v obveznice ne prinašajo valutnega tveganja.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Globalni uravnoteženi bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške in dolžniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive vrednostne papirje in vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in v enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti nižji od 35 % in ne višji kot 65 % vrednosti sredstev podsklada, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto;
- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje in v enote ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne dolžniške vrednostne papirje, ne sme biti nižji od 35 % in ne višji kot 65 % vrednosti sredstev podsklada;
- delež naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter enote ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- povprečno tehtano prilagojeno trajanje (modified duration) vseh naložb podsklada v finančne instrumente, ki prinašajo obresti (vključno z obveznicami, instrumenti denarnega trga in depoziti), mora znašati med 3 in 7 let.
- dolžniški vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga se lahko glasijo le na valuto evro (EUR).

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja delniških in obvezniških trgov, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice in obveznice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja ter v obveznice večjih izdajateljev, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da obstaja visoka verjetnost izplačila obveznosti do lastnikov obveznic.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi bo izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Globalni uravnoteženi izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je namenjen vsem vlagateljem, ki želijo hkrati varčevati v delnicah in obveznicah izdajateljev s celega sveta in ki so pripravljeni sprejeti povprečno tveganje z namenom ustvarjanja povprečne pričakovane donosnosti. Zelo primeren je tudi za vse vlagatelje, ki šele oblikujejo temeljno raven prihrankov.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁵: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

⁵ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,65 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

8. NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Europe)

Vrsta podsklada: Delniški sklad – Evropa trgi v razvoju.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 1. 3. 2006.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401094.

Oznaka investicijskega kupona: NLSJSV.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti visoki ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v državah evropskih trgov v razvoju.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala tako z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz držav Evrope trgi v razvoju in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Način upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja delniških trgov južne, srednje in vzhodne Evrope, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v nadzorovanih okvirih.

Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok in v manjši meri s ciljem doseganja kratkoročnih špekulativnih dobičkov. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb na posameznih trgih

južne, srednje in vzhodne Evrope, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo, da so njihovi prihranki deležni pričakovanih pozitivnih učinkov vse večje integracije evropskega prostora in ki so pripravljeni sprejeti visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁶: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

⁶ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

9. NLB Skladi – Naravni viri delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Natural Resources)

Vrsta podsklada: Delniški sklad sektorjev Energija in Surovine.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 14. 12. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401078.

Oznaka investicijskega kupona: NLSNV.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji do visoki ravni naložbenega tveganja. Podsklad nalaga v delnice izdajateljev iz dejavnosti, katerih poslovanje je v večji meri povezano z gibanjem cen naravnih virov. Tveganje podsklada znižuje visoka stopnja geografske razpršenosti naložb.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Naravni viri delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz sektorjev Energija in Surovine in enot delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja v dejavnosti naravnih virov na svetovnih borzah, na katere podsklad nalaga sredstva, a v nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Naravni viri delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena visokim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo, da naravni viri predstavljajo enega izmed osnovnih temeljev za človeško blaginjo in gospodarski razvoj in ki so pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁷: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

⁷ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

10. NLB Skladi – Nepremičnine delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Real Estate)

Vrsta podsklada: Delniški sklad sektorja nepremičninskega področja.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 8. 11. 2013.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401573.

Oznaka investicijskega kupona: NLSND.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v nepremičninske dejavnosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke in na osnovi dividend ter obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Nepremičnine delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje iz sektorja nepremičnin in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, mora znašati najmanj 80 % vseh sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja v panogah nepremičninskega področja zlasti na razvitih borzah, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Nepremičnine delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo premoženje naložiti tudi v nepremičninske naložbe in ki so pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

11. NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

(angl. naziv: NLB Funds – Balanced Europe)

Vrsta podsklada: Mešani uravnoteženi sklad – Evropa.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 15. 12. 2004.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401102.

Oznaka investicijskega kupona: NLSKNE.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob srednji ravni tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v državah Evrope.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala tako z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, kot tudi na osnovi obresti in dividend.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Evropa uravnoteženi bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške in dolžniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive vrednostne papirje in vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in v enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti nižji od 35 % in ne višji kot 65 % vrednosti sredstev podsklada;
- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje in v enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne dolžniške vrednostne papirje, ne sme biti nižji od 35 % in ne višji kot 65 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje izdajateljev iz regije Evropa in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške in dolžniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %;

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja delniških in obvezniških trgov, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se

nalaga v vrednostne papirje izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice najbolj reprezentativnih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja, in v obveznice večjih izdajateljev, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da obstaja visoka verjetnost izplačila obveznosti do imetnikov obveznic.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredelujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi bo izpostavljen predvsem kreditnemu, tržnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Evropa uravnoteženi izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo hkrati varčevati v delnicah in obveznicah evropskih izdajateljev in ki so pripravljeni sprejeti višje, a ne visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

12. NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti

(angl. naziv: NLB Funds – Bond High Yield)

Vrsta podsklada: Sklad obveznic zunaj naložbenega razreda.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 8. 11. 2013.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401565.

Oznaka investicijskega kupona: NLSOB.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti za obveznice ob sprejeti srednji ravni tveganja. Podsklad bo nalagal zlasti v obveznice zunaj naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah in Severni Ameriki.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala tako z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, kot na osnovi obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive dolžniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive dolžniške vrednostne papirje in dolžniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote obvezniških ciljnih skladov,
- denarne depozite,
- druge prenosljive dolžniške vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje in enote obvezniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 90 % vrednosti sredstev podsklada;
- delež naložb v obveznice zunaj naložbenega razreda in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, mora znašati najmanj 70 %;
- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje izdajateljev s trgov v razvoju in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, je lahko največ 30 %;
- povprečno tehtano prilagojeno trajanje (modified duration) vseh naložb podsklada (vključno z obveznicami, instrumenti denarnega trga in depoziti) mora znašati med 1 in 9 let.

Delež dodatnih likvidnih sredstev ne sme presegati 10 % vrednosti sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. Z upravljanjem premoženja podsklada se skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja na primerljivih obvezniških trgih, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v obveznice izdajateljev zunaj naložbenega razreda, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo najboljše razmerje med tveganjem in pričakovano donosnostjo.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredelujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti bo izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu, valutnemu in obrestnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo svoje premoženje naložiti v obvezniške naložbe in hkrati doseči višjo pričakovano donosnost ob rahlo višjem naložbenem tveganju, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,50 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

13. NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR

(angl. naziv: NLB Funds – Bond Corporate MT – EUR)

Vrsta podsklada: Sklad srednjeročnih podjetniških obveznic (EUR).

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 22. 4. 2004.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401011.

Oznaka investicijskega kupona: NLSOE.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti za obveznice ob sprejetem nižjem naložbenem tveganju.

Podsklad bo nalagal zlasti v podjetniške obveznice naložbenega razreda izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah, za katere je značilno nižje naložbeno tveganje. Valutno tveganje v največji meri odpravlja dejstvo, da so vse obveznice denominirane v evrih.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo obresti, v manjši meri pa na osnovi kapitalških dobičkov.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive dolžniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive dolžniške vrednostne papirje in dolžniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote obvezniških ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive dolžniške vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje in enote obvezniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 90 % vrednosti sredstev podsklada;
- delež naložb v podjetniške obveznice in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, mora znašati najmanj 70 %;
- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje izdajateljev s trgov v razvoju in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, je lahko največ 30 %;
- delež naložb v dolžniške vrednostne papirje zunaj naložbenega razreda in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, je lahko največ 30 %, od katerih je lahko največ 10 % izpostavljenih do trgov v razvoju;
- dolžniški vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga se lahko glasijo le na valuto evro (EUR);
- povprečno tehtano prilagojeno trajanje (modified duration) vseh naložb podsklada (vključno z obveznicami, instrumenti denarnega trga in depoziti) mora znašati med 3 in 7 let;

Delež dodatnih likvidnih sredstev ne sme presegati 10 % vrednosti sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. Z upravljanjem premoženja podsklada se skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja na obvezniških trgih, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v obveznice večjih izdajateljev, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da obstaja visoka verjetnost poplačila obveznosti do lastnikov obveznic. Splošno investicijsko tveganje podsklada se ocenjuje kot nižje.

3.5. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR bo izpostavljen predvsem tržnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Podjetniške obveznice EUR izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v manj tveganih obvezniških naložbah, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih, predvsem delniških, podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁸: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

⁸ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

14. NLB Skladi – Razvita Evropa delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Advanced Europe)

Vrsta podsklada: Delniški sklad – Razvita Evropa.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 29. 6. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401045.

Oznaka investicijskega kupona: NLSED.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v razvitih evropskih državah. Značilnost podsklada je zlasti nižje valutno tveganje in dobra panožna razpršenost, saj vključuje naložbe v delnice izdajateljev iz vseh najpomembnejših sektorjev in dejavnosti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Razvita Evropa delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz Razvite Evrope in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja evropskih delniških trgov, na katere podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, ki imajo sedež v razvitejših evropskih državah, v manjši meri pa tudi v delnice srednje velikih družb in v delnice izdajateljev iz razvijajočih se evropskih držav, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Razvita Evropa delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihanjem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečni gospodarski napredek evropske regije in ki so pripravljeni sprejeti višje tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja⁹: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

⁹ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

15. NLB Skladi – Slovenija mešani

(angl. naziv: NLB Funds – Multi-Asset Slovenia)

Vrsta podsklada: Mešani dinamični sklad – Slovenija.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 22. 4. 2004.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401029.

Oznaka investicijskega kupona: NLSSD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni prevzetega tveganja. Podsklad nudi visoko stopnjo razpršitve na specifičnem slovenskem kapitalskem trgu in ponuja možnost visoko likvidne naložbe na sicer nizko likvidnem kapitalskem trgu.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Slovenija mešani bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške in dolžniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive vrednostne papirje in vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 65 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga izdajateljev iz Slovenije in enote ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, ne sme biti manjši od 80 %;
- delež naložb v lastniške in dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga ter enote ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, mora znašati najmanj 85% vrednosti sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na gibanje cen finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi in na medbančnem trgu obveznic, a v nadzorovanih okvirih.

Premoženje podsklada se nalaga v delnice in obveznice ter instrumente denarnega trga izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok in v manjši meri s ciljem doseganja špekulativnih dobičkov.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani bo izpostavljen predvsem tržnemu, likvidnostnemu, kreditnemu in obrestnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v naložbah slovenskih izdajateljev in ki so pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja¹⁰: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,25 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

¹⁰ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na podsklad NLB Skladi – Slovenija delniški, ki se je na podlagi spremembe pravil upravljanja z dne 29. 1. 2015 spremenil v podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani.

16. NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Global Advanced Markets)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad razvitih trgov.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 22. 4. 2004.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400997.

Oznaka investicijskega kupona: NLSSRT.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob prevzetem srednjem naložbenem tveganju z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem na razvitih delniških trgih z visoko likvidnostjo in visoko stopnjo institucionalne urejenosti.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- sredstva bodo investirana v enote delniških ciljnih skladov in lastniške vrednostne papirje z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na splošna borzna gibanja na razvitih svetovnih borzah, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, ki imajo sedež

v razvitih državah, v manjši meri pa tudi v delnice srednje velikih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Svetovni razviti trgi delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati v svetovno razpršenem delniškem portfelju in ki so pripravljeni sprejeti višje, a ne visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja¹¹: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

¹¹ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

17. NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity High Technology)

Vrsta podsklada: Delniški sklad sektorja informacijske tehnologije.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 14. 12. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401052.

Oznaka investicijskega kupona: NLSVT.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob visoki ravni sprejetega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev, ki jih uvrščamo v tehnološke dejavnosti. Slednje predstavljajo gonilo gospodarskega napredka in razvoja, konstantne inovacije pa prinašajo prednosti tudi vlagateljem.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalске dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje iz sektorja informacijske tehnologije (Strojna oprema in preostala oprema, Programska oprema in storitve, Polprevodniki in oprema za polprevodnike) in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, mora znašati najmanj 80 % vseh sredstev podsklada.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja v panogah visoke tehnologije zlasti na razvitih borzah, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice izbranih izdajateljev s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok.

Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice srednje velikih in večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATPV, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Visoka tehnologija delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečni dolgoročni potencial vodilnih družb iz tehnološkega sektorja in ki so pripravljeni sprejeti visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečno visoke pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja¹²: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

¹² Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

18. NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Markets Global)

Vrsta podsklada: Delniški globalni sklad trgov v razvoju.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 14. 12. 2005.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401060.

Oznaka investicijskega kupona: NLSVRT.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob višji do visoki ravni prevzetega naložbenega tveganja z naložbami v izdajatelje lastniških vrednostnih papirjev s sedežem v državah s porajajočimi se kapitalnimi trgi, ki se v zadnjih letih vse bolj uveljavljajo v svetovnem gospodarskem redu.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalne dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- sredstva bodo investirana v enote delniških ciljnih skladov in lastniške vrednostne papirje z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, izpostavljenost do globalne regije trgov v razvoju bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 odstotkov sredstev podsklada.
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz trgov v razvoju in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja na borzah držav oziroma regij, na katere podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se

nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredelujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu in valutnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi –Trgi v razvoju delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen dinamičnim vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečno perspektivo trgov v razvoju in ki so pripravljeni sprejeti visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečno visoke pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja¹³: 4,17 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,00 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

¹³ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

19. NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Western Balkans)

Vrsta podsklada: Delniški sklad - Jugovzhodna Evropa.

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 11. 7. 2007.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401110.

Oznaka investicijskega kupona: NLSZBD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne pričakovane donosnosti ob visoki ravni prevzetega naložbenega tveganja. Iskanje naložbenih priložnosti z naložbami v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v državah Zahodnega Balkana, ki šele vzpostavljajo institucionalne okvire tržne ekonomije.

Rast vrednosti sredstev v upravljanju se bo dosegala predvsem z naložbami, ki prinašajo kapitalske dobičke, v manjši meri pa na osnovi dividend in obresti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz Jugovzhodne Evrope in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na splošna borzna gibanja na borzah zahodnega Balkana, dopustno pa tudi vzhodnega Balkana in Slovenije, na katerih podsklad nalaga sredstva, a v nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok, v manjši meri pa tudi s ciljem doseganja kratkoročnih (špekulativnih) dobičkov. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v

delnice večjih družb na posameznih trgih zahodnega Balkana, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATPV, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb podsklada je zelo verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada zelo nihala.

Podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu, valutnemu, likvidnostnemu tveganju, tveganju skrbništva, tveganju poravnave (kot delu operativnega tveganja) ter političnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – Zahodni Balkan delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki verjamejo v nadpovprečno perspektivo balkanske regije, njeno približevanje razviti Evropi, in ki so pripravljeni sprejeti zelo visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečno visoke pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja¹⁴: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 2,25 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

¹⁴ Začetna vrednost enote premoženja se nanaša na vzajemni sklad, ki se je preoblikoval v podsklad.

20. NLB Skladi – ZDA delniški

(angl. naziv: NLB Funds – Equity USA)

Vrsta podsklada: Delniški sklad – Združene države Amerike (ZDA).

1. Datum oblikovanja in oznaka investicijskega kupona

Datum izdaje dovoljenja ATVP za upravljanje podsklada: 8. 11. 2013.

ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401557.

Oznaka investicijskega kupona: NLSZD.

2. Naložbeni cilj

Doseganje nadpovprečne donosnosti ob sprejeti višji ravni tveganja z naložbami v delnice izdajateljev s sedežem v Združenih državah Amerike. Značilnost podsklada je zlasti dobra panožna razpršenost, saj vključuje naložbe v delnice izdajateljev iz vseh najpomembnejših sektorjev in dejavnosti.

3. Naložbena politika

Sredstva podsklada NLB Skladi – ZDA delniški bodo naložena v finančne instrumente, ki so opredeljeni v točki 3.1. tega dodatka, z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami v točki 3.2. tega dodatka.

3.1. Vrste dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški lahko nalaga sredstva samo v:

- prenosljive lastniške vrednostne papirje, vključujoč nedavno izdane prenosljive lastniške vrednostne papirje in lastniške vrednostne papirje, ki jih pridobi družba za upravljanje za račun podsklada v postopku njihove prve prodaje,
- instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni z ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanimi splošnimi akti.
- instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu,
- enote ciljnih skladov,
- denarne depozite in
- druge prenosljive vrednostne papirje.

Pretežni delež sredstev sklada bo naložen le v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D.

3.2. Omejitve dovoljenih naložb

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški lahko svoja sredstva investira v skladu s spodnjimi omejitvami:

- delež naložb v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov mora znašati najmanj 85 % vrednosti sredstev podsklada;
- skupni delež naložb v lastniške vrednostne papirje izdajateljev iz Združenih držav Amerike in enote delniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne lastniške vrednostne papirje, ne sme biti manjši od 80 %.

3.3. Slog upravljanja podsklada (aktivno/pasivno)

Premoženje podsklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja podsklada skuša doseči nadpovprečna donosnost podsklada glede na borzna gibanja ameriških delniških trgov, na katere podsklad nalaga sredstva, a v strogo nadzorovanih okvirih. Premoženje podsklada se nalaga v delnice izbranih izdajateljev predvsem s ciljem doseganja ustrezne donosnosti naložb na daljši rok. Premoženje podsklada se nalaga predvsem v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo lahko za račun podsklada izključno za namene pridobivanja dodatnih prihodkov podsklada uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Njihova uporaba ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podsklada in njegove izpostavljenosti izrazitejšim dodatnim tveganjem. Družba za upravljanje bo ves čas upoštevala tudi dopustne izpostavljenosti podsklada.

Družba za upravljanje oziroma skrbnik premoženja podsklada po pooblastilu družbe za upravljanje lahko za račun podsklada iz njegovega premoženja posodita vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30 % vrednosti njegovih sredstev. Družba za upravljanje lahko za račun podsklada posoja vrednostne papirje zgolj pod pogoji, ki jih opredeljujeta ZISDU-3 in sklep ATVP, ki določa pogoje in kriterije za posojanje vrednostnih papirjev iz premoženja podsklada.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Opozorilo: zaradi sestave naložb je verjetno, da bo vrednost enote premoženja podsklada nihala.

Podsklad NLB Skladi – ZDA delniški bo izpostavljen predvsem tržnemu tveganju.

Tveganja glede trajnostnosti trenutno niso sistematično vključena v investicijski proces tega podsklada. Družba sicer vidike trajnostnosti pri tem podskladu v manjšem delu vključuje v skrbni pregled naložb, vendar ne na način, na podlagi katerih bi bilo mogoče verodostojno oceniti verjetne vplive glede trajnostnosti na donosnost podskladov. Družba v procesu skrbnih pregledov naložb za podsklad namenoma ne izključuje dejavnosti, ki bi bile lahko ocenjene kot sporne z vidika trajnostnostnih tveganj. Družba namreč zasleduje čim višjo razpršenost naložb znotraj naložbene politike tega podsklada in daje višji pomen ostalim tveganjem, kot je denimo tržno tveganje. V naložbah, na katerih temelji ta finančni produkt, niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.

Podrobnejši opisi in razlage tveganj, ki jim je vlagatelj v podsklad NLB Skladi – ZDA delniški izpostavljen, so navedeni v 3. poglavju tega prospekta.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje so bile v preteklem obdobju visoko volatilne. Vrednost enote premoženja podsklada je lahko izpostavljena višjim cenovnim nihajem.

Podsklad je predvsem namenjen vlagateljem, ki želijo svoje premoženje naložiti v delnice izdajateljev s sedežem v ZDA in ki so pripravljeni sprejeti višje do visoko tveganje z namenom ustvarjanja nadpovprečne pričakovane donosnosti, kot dodatek pa tudi vlagateljem, ki že varčujejo v drugih podskladih družbe.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 5,00 EUR.

Presečna ura za vplačila oziroma izplačila investicijskih kuponov je 0:01 obračunskega dne.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Provizija za upravljanje podsklada znaša 1,75 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada je neprenosljiv.

Investicijskega kupona podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV

Opozorilo: Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada v prihodnosti. Pri mednarodnih primerjavah donosnosti je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

Ime podsklada	Pretekla donosnost podsklada* (za posamezno leto poslovanja)										CSP** za obdobje od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
NLB Skladi - Azija delniški	-19,1%	14,3%	-4,0%	22,2%	-4,8%	7,4%	10,7%	-9,8%	13,2%	3,4%	2,06%
NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški	-9,1%	16,8%	23,3%	6,3%	7,0%	14,5%	4,5%	-13,2%	33,7%	-0,9%	2,05%
NLB Skladi – Družbeno odgovorni razviti trgi delniški	-	-	-	-	-	-	-	-8,5% ^b	30,3%	3,3%	2,05%
NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški	2,0%	16,1%	25,8%	28,4%	13,1%	-7,5%	2,0%	1,4%	25,4%	3,2%	1,79%
NLB Skladi - Zeleni delniški****	-	-	-	-	-	-	-	-15,3% ^b	23,8%	-14,0%	2,09%
NLB Skladi - Globalni delniški	-10,1%	11,4%	8,7%	12,1%	3,5%	9,4%	5,5%	-9,2%	23,9%	-2,6%	2,05%
NLB Skladi - Globalni uravnoteženi	-3,1%	8,9%	5,2%	9,7%	1,2%	7,1%	3,1%	-6,2%	12,9%	-0,5%	1,70%
NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški	-26,8%	19,9%	6,9%	-11,7%	0,5%	18,3%	15,7%	-11,9%	25,1%	-13,7%	2,11%
NLB Skladi - Naravni viri delniški	-12,9%	-2,4%	-11,9%	-10,1%	-20,5%	47,0%	1,6%	-7,9%	17,3%	-17,5%	1,81%
NLB Skladi – Nepremičnine delniški	-	-	-2,9% ^a	32,8%	9,0%	2,0%	-0,7%	-6,1%	22,9%	-16,3%	2,07%
NLB Skladi - Evropa uravnoteženi	-14,2%	7,1%	1,3%	10,5%	2,2%	6,1%	13,1%	-6,1%	5,3%	-4,6%	1,90%
NLB Skladi – Obveznice visokih donosnosti	-	-	-0,9% ^a	8,4%	4,4%	10,9%	-5,3%	-0,9%	8,3%	-8,3%	1,56%
NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR	2,9%	8,3%	0,7%	6,7%	-0,8%	2,8%	-0,3%	-1,1%	1,5%	1,2%	1,05%
NLB Skladi - Razvita Evropa delniški	-10,5%	14,5%	15,4%	1,6%	8,6%	2,6%	7,2%	-14,7%	23,0%	-6,2%	1,81%
NLB Skladi - Slovenija mešani***	-33,5%	9,7%	15,1%	67,4%	-6,9%	13,1%	14,7%	5,2%	9,4%	-2,5%	2,33%
NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški	-6,7%	10,4%	16,8%	11,8%	9,2%	6,7%	6,6%	-9,0%	26,8%	-1,7%	1,80%
NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški	-5,2%	13,9%	26,8%	23,4%	10,9%	12,1%	19,2%	-10,0%	34,7%	20,4%	2,04%
NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški	-20,3%	13,0%	-8,9%	14,5%	-11,3%	17,8%	1,8%	-10,8%	17,4%	-10,4%	2,06%
NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški	-23,7%	2,5%	6,6%	0,6%	3,5%	11,2%	7,8%	-2,4%	18,2%	-6,2%	2,47%
NLB Skladi – ZDA delniški	-	-	0,5% ^a	21,2%	3,4%	15,3%	4,3%	-4,6%	31,7%	4,6%	1,80%

Opombe:

* Iz izračuna celotne letne donosnosti je izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov.

** Celotni stroški poslovanja podsklada bremenijo premoženje podsklada in ne neposredno imetnikov investicijskih kuponov. Zajemajo vse stroške poslovanja podsklada, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen stroškov poslov s finančnimi instrumenti (transakcijskih stroškov) in njim primerljivih stroškov.

*** Podsklad NLB Skladi – Slovenija delniški se je 29. 1. 2015 na podlagi soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada NLB Skladi spremenil v podsklad NLB Skladi – Slovenija mešani.

**** Podskladi NLB Skladi – Finance delniški, NLB Skladi – Južna, srednja in vzhodna Evropa delniški, NLB Skladi – Nove Evropa uravnoteženi in NLB Skladi – Visoko rastoča gospodarstva delniški, so se 24. 9. 2021 na podlagi soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada NLB Skladi spremenili v podsklad NLB Skladi – Zeleni delniški, NLB Skladi – Evropa trgi v razvoju delniški, NLB Skladi – Evropa uravnoteženi in NLB Skladi – Trgi v razvoju delniški.

^a Donosnost se nanaša na obdobje od 25. 11. 2013 do 31. 12. 2013 in ni preračunana na letno raven

^b Donosnost se nanaša na obdobje od 20. 4. 2018 do 31. 12. 2018 in ni preračunana na letno raven

Arhiv podatkov o vseh doslej izračunanih in objavljenih CSP je na voljo na spletni strani družbe za upravljanje (www.nlbskladi.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 prevzemanja 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 <https://www.nlbskladi.si/o-druzbi#akti-druzbe>.

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

PRILOGA K PROSPEKTU

1. VZOREC OBRAZCA PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA



Pristopna izjava k pravilom upravljanja krovnega sklada NLB Skladi

Podatki o vlagatelju:

☐ Rezident ☐ Nerezident

☐ Pravna oseba ☐ Fizična oseba

Davčna številka (slovenska): _____

Država davčnega rezidentstva _____

Davčna številka države davčnega rezidentstva _____

Ime in priimek oziroma firma: _____

Naslov stalnega prebivališča oziroma sedež: _____

Naslov za pošiljanje sporočil: _____

El. pošta: _____

Datum rojstva / matična številka: _____

Kraj rojstva: _____

Državljanstvo: _____

Politično izpostavljena oseba: DA / NE

Podatki o bančnem računu:

Številka bančnega računa: _____

BIC: _____

Odpri pri: _____

Podatki o osebnem dokumentu vlagatelja:

Vrsta: _____

Izdajatelj: _____

Številka: _____

Veljavnost: _____

PRISTOPAM K PRAVILOM UPRAVLJAJNA KROVNEGA SKLADA IN K NJEGOVI PODSKLADOM:

Označi	Ime podsklada	Številka pristopne izjave	Denarni račun podsklada	Sklic za enkratna vplačila*
☐	NLB Skladi - Azija delniški			
☐	NLB Skladi - Dinamični razviti trgi delniški			
☐	NLB Skladi - Družbeno odgovorni razviti trgi delniški			
☐	NLB Skladi - Farmacija in zdravstvo delniški			
☐	NLB Skladi - Zeleni delniški			
☐	NLB Skladi - Globalni delniški			
☐	NLB Skladi - Globalni uravnoteženi			
☐	NLB Skladi - Evropa trgi v razvoju delniški			
☐	NLB Skladi - Naravni viri delniški			
☐	NLB Skladi - Nepremičnine delniški			
☐	NLB Skladi - Evropa uravnoteženi			
☐	NLB Skladi - Obveznice visokih donosnosti			
☐	NLB Skladi - Podjetniške obveznice EUR			
☐	NLB Skladi - Razvita Evropa delniški			
☐	NLB Skladi - Slovenija mešani			
☐	NLB Skladi - Svetovni razviti trgi delniški			
☐	NLB Skladi - Visoka tehnologija delniški			
☐	NLB Skladi - Trgi v razvoju delniški			
☐	NLB Skladi - Zahodni Balkan delniški			
☐	NLB Skladi - ZDA delniški			

*Sklici za vplačila v okviru varčevalnih načrtov in marketinških akcij se razlikujejo od sklica za enkratno vplačilo in so navedeni v prilogah k pristopni izjavi.



Izjavljam, da so mi bili pred pristopom k pravilom upravljanja izročeni dokumenti Ključne informacije za vlagatelje vseh označenih podskladov. Dodatno izjavljam, da sem bil seznanjen z vsemi elementi sheme zunajsodnega reševanja sporov in načinom spremembe provizij in stroškov, ki sta tudi javno objavljena na spletni strani družbe NLB Skladi.

Vsa vplačila v posamezni podsklad je potrebno opraviti na denarni račun podsklada z uporabo navedenega sklica. Najnižji možni znesek prvega vplačila v posamezni podsklad znaša 1000,00 EUR razen v primeru prehodov med podskladi, ko ni omejitev. Najnižja vrednost nadaljnjih vplačil v podsklad znaša 40,00 EUR, razen v primeru prehodov med podskladi, ko ni omejitev. V primeru, da vlagatelj vplačuje sredstva z varčevalnim načrtom, je najmanjša vrednost prvega vplačila in nadaljnjih vplačil v posamezni podsklad opredeljena v pravilih posameznega varčevalnega načrta.

Vplačilo investicijskega kupona, prispelo na denarni račun podsklada na obračunski dan do 00:01 ure, se v enote premoženja podsklada preračuna po nakupni vrednosti enote premoženja na ta obračunski dan. Vplačilo investicijskega kupona, prispelo na denarni račun podsklada na obračunski dan po 00:01 uri, se šteje kot vplačilo naslednjega obračunskega dne in se preračuna po nakupni vrednosti enote premoženja na naslednji obračunski dan.

Vlagatelj lahko v treh delovnih dneh od pristopa k pravilom upravljanja odstopi od le-tega oziroma prekliče pristopno izjavo na istem vpisnem mestu, kjer je pristopil k pravilom upravljanja. Pravica do odstopa oziroma preklica pristopne izjave iz prejšnjega stavka preneha, če je v tem roku z nakazilom na denarni račun podsklada že vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona. Vlagatelj lahko prekliče tudi vplačilo, vendar do najkasneje 14:00 ure naslednjega delovnega dne po izvedenem vplačilu. Preklic šteje za veljaven, če ga družba za upravljanje prejme v pisni obliki do navedene ure.

Družba za upravljanje lahko prekine poslovno razmerje z vlagateljem, če tako zahtevajo veljavni predpisi oziroma v primeru, da oseba, ki je pristopila k pravilom upravljanja krovnega sklada, ni imetnik enot premoženja nobenega podsklada 10 let. Družba za upravljanje si pridržuje pravico do zavrnitve vplačila, izplačila oziroma zavrnitve ali omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljev, kot je opredeljeno v prospektu z vključenimi pravili upravljanja. Družba za upravljanje lahko kadarkoli ponovno odkupi enote premoženja imetnikov pod pogoji, ki so opredeljeni v prospektu z vključenimi pravili upravljanja. Družbi za upravljanje vlagateljem ni potrebno pojasnjevati in utemeljiti svoje odločitve iz tega odstavka.

Podatki o zakonitem zastopniku / pooblaščenцу:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Zastopnik ☐ Pooblaščenec

Davčna številka: _____

Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Datum rojstva: _____

Kraj rojstva: _____

Država davčnega rezidentstva: _____

Davčna številka države dav. rezid.: _____

Državljanstvo: _____

Politično izpostavljena oseba: DA / NE

FATCA-opredelitev kot Oseba ZDA: DA / NE

Podatki o osebnem dokumentu zastopnika / pooblaščenca:

Vrsta: _____

Izdajatelj: _____

Številka: _____

Veljavnost: _____



Podatki o lastnikih pravne osebe:

Podatki za fizične osebe, ki so posredno ali neposredno imetniki najmanj 25 % poslovnega deleža, delnic oziroma drugih pravic, na podlagi katerih so udeleženi pri upravljanju pravne osebe, oziroma so udeleženi v kapitalu pravne osebe z najmanj 25% deležem ali imajo obvladujoči položaj pri upravljanju s sredstvi pravne osebe – vlagateljem v podsklad. V primeru, da nobena fizična oseba ne izpolnjuje prej navedenih pogojev, se šteje, da so dejanski lastniki pravne osebe - vlagatelja v podsklad vsi člani posloводства ali osebe, ki imajo na drugi podlagi obvladujoči položaj pri upravljanju s sredstvi pravne osebe oziroma v primeru negospodarske družbe pa ustanovitelji, skrbniki ali zakoniti zastopniki te družbe.

1. Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Država davčnega rezidentstva: _____ Davčna številka države dav. rezid.: _____

Datum rojstva: _____ Kraj rojstva: _____

Državljanstvo: _____ Politično izpostavljena oseba: DA / NE

Višina lastniškega deleža oz. navedba vrste obvladovanja: _____

FATCA-opredelitev kot Oseba ZDA: DA / NE

2. Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Država davčnega rezidentstva: _____ Davčna številka države dav. rezid.: _____

Datum rojstva: _____ Kraj rojstva: _____

Državljanstvo: _____ Politično izpostavljena oseba: DA / NE

Višina lastniškega deleža oz. navedba vrste obvladovanja: _____

FATCA-opredelitev kot Oseba ZDA: DA / NE

3. Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Država davčnega rezidentstva: _____ Davčna številka države dav. rezid.: _____

Datum rojstva: _____ Kraj rojstva: _____

Državljanstvo: _____ Politično izpostavljena oseba: DA / NE

Višina lastniškega deleža oz. navedba vrste obvladovanja: _____

FATCA-opredelitev kot Oseba ZDA: DA / NE

4. Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Država davčnega rezidentstva: _____ Davčna številka države dav. rezid.: _____

Datum rojstva: _____ Kraj rojstva: _____

Državljanstvo: _____ Politično izpostavljena oseba: DA / NE

Višina lastniškega deleža oz. navedba vrste obvladovanja: _____

FATCA-opredelitev kot Oseba ZDA: DA / NE

Vlagatelj se zavezuje, da bo vsako spremembo navedenih podatkov ali nov podatek najkasneje v petnajstih dneh po spremembi oziroma po nastopu novega podatka sporočil družbi NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: družba NLB Skladi).



Posredovanje osebnih podatkov, izjava o seznanjenosti in obveščanje (Fizične osebe)

Strinjam se, da lahko družba vsa obvestila, ki morajo biti v skladu z veljavnimi predpisi naslovljena na imetnike, posreduje po elektronski pošti na zgoraj navedeni elektronski naslov, in da je to običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov.

Skladno z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3), kot imetnik investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada NLB Skladi, s podpisom tega soglasja dovoljujem in pooblašчам družbo NLB Skladi, da posreduje NLB d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: banka), vse zaupne podatke o meni kot imetniku investicijskih kuponov, ki jih je pridobila v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja, vključno s podatkom o številu enot premoženja.

V primeru pristopa v NLB d.d. potrjujem, da me je banka pred podpisom pristopne izjave k pravilom upravljanja krovnega sklada NLB Skladi družbe NLB Skladi seznanila, da vzajemni skladi družbe NLB Skladi niso depozit pri banki, da naložbe v vzajemne sklade družbe NLB Skladi niso vključene v sistem zajamčenih vlog ter da so naložbe v vzajemne sklade družbe NLB Skladi povezane s tveganjem, pri čemer vlagatelj prevzema tudi tveganje izgube glavnice.

Izjavljam, da mi je bila storitev prodana na lastno željo oziroma zahtevo.

S podpisom pristopne izjave, izjavljam, da na podlagi definicij oziroma indecev iz Sporazuma med Vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA (v nadaljevanju: FATCA-sporazum) ne štejem za osebo ZDA in se hkrati zavezujem, da bom družbo NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ali njenega pooblaščenega izvajalca trženja enot investicijskih kuponov pisno obvestil o vsaki spremembi, ki bi vplivala na moj status na podlagi FATCA-sporazuma (predvsem o nastopu rezidentstva oziroma pridobitvi državljanstva Združenih držav Amerike).

S podpisom pristopne izjave potrjujem, da sem družbi NLB Skladi ali njenemu pooblaščenemu izvajalcu storitev trženja enot investicijskih skladov na podlagi določil 255.b člena Zakona o davčnem postopku posredoval resnične, pravilne in popolne podatke, ki se nanašajo na moje davčno rezidentstvo Republike Slovenije ali davčno rezidentstvo druge države članice, ki ni Republika Slovenija, ter se zavezujem, da bom družbo NLB Skladi oziroma njenega pooblaščenega izvajalca trženja enot investicijskih skladov pisno obvestil o spremembi teh podatkov. Hkrati potrjujem, da sta me družba NLB Skladi oziroma njen pooblaščen izvajalec storitev trženja enot investicijskih skladov seznanila z namenom zbiranja in obdelave teh podatkov, ki jih je družba NLB Skladi dolžna letno poročati pristojnemu organu, ter jima dovoljujem fotokopiranje dokaznih listin, ki jih zaradi ugotovitve mojega davčnega rezidentstva države članice, ki ni Republika Slovenija, potrebuje.

S podpisom pristopne izjave k pravilom upravljanja krovnega sklada NLB Skladi izjavljam, da so vsi zgoraj navedeni podatki pravilni, popolni in resnični.



Posredovanje osebnih podatkov, izjava o seznanjenosti in obveščanje (Pravne osebe)

Strinjam se, da lahko družba vsa obvestila, ki morajo biti v skladu z veljavnimi predpisi naslovljena na imetnike, posreduje po elektronski pošti na zgoraj navedeni elektronski naslov, in da je to običajen način izmenjave podatkov med družbo za upravljanje in imetnikom investicijskih kuponov.

Skladno z določili Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3), kot zakoniti zastopnik/pooblaščenec pravne osebe kot imetnice investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada NLB Skladi (v nadaljevanju: imetnica), s podpisom tega soglasja dovoljujem in pooblašчам družbo NLB Skladi, da posreduje NLB d.d., Ljubljana (v nadaljevanju: banka), vse podatke o imetnici investicijskih kuponov, ki jih je pridobila v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja, vključno s podatkom o številu enot premoženja. Strinjam se, da lahko tako pridobljene podatke družba NLB Skladi in banka obdelujeta na način zbiranja, beleženja, urejanja, strukturiranja, shranjevanja, prilagajanja in spreminjanja, priklica, vpogleda, uporabe, razkritja s posredovanjem, razširjanja ali drugačnega omogočanja dostopa, prilagajanja ali kombiniranja, omejevanja, izbrisa ali uničenja. Izrecno privolim, da jih uporabljata za namene vzorčenja, anketiranja in statistične obdelave podatkov, za ugotavljanje uporabe storitev, prilagajanje ponudbe in segmentacije, za raziskave trga, kot kriterij v postopku odobritve posamezne storitve banke (npr. kreditna pogodba, depozitna pogodba), za obveščanje o ponudbi, novostih in ugodnostih ter za posredovanje revij, brošur in drugega reklamnega gradiva o ponudbi banke. Za te namene dovoljujem družbi NLB Skladi in banki uporabo različnih komunikacijskih kanalov, kot npr. telefon, osebna pošta, elektronska pošta in drugih. Soglasje za obdelavo podatkov je dano od datuma podpisa tega soglasja do največ 5 let po prenehanju imetništva investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada oziroma do preklica tega soglasja.

V primeru pristopa v NLB d.d. potrjujem, da me je banka pred podpisom pristopne izjave k pravilom upravljanja krovnega sklada NLB Skladi družbe NLB Skladi seznanila, da vzajemni skladi družbe NLB Skladi niso depozit pri banki, da naložbe v vzajemne sklade družbe NLB Skladi niso vključene v sistem zajamčenih vlog ter da so naložbe v vzajemne sklade družbe NLB Skladi povezane s tveganjem, pri čemer vlagatelj prevzema tudi tveganje izgube glavnice.

S podpisom pristopne izjave, kot zakoniti oz. pooblaščen zastopnik gospodarke družbe oz. druge pravne osebe (v nadaljevanju: vlagatelj) izjavljam, da na podlagi definicij iz Sporazuma med Vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA (v nadaljevanju: FATCA-sporazum) vlagatelj ne šteje za subjekt ZDA ali za Pasivni NFTS, ki bi imel obvladujoče osebe rezidente ali državljane Združenih držav Amerike. Vlagatelj se hkrati zavezuje, da bo družbo NLB Skladi ali njenega pooblaščenega izvajalca trženja enot investicijskih skladov pisno obvestil o vsaki spremembi, ki bi vplivala na status vlagatelja po FATCA-sporazumu (predvsem o spremembi sedeža in naslovu vlagatelja ter dejstvih, ki bi pomenili spremembo rezidentstva oziroma državljanstva obvladujočih oseb vlagatelja).

S podpisom pristopne izjave, potrjujem, da sem družbi NLB Skladi ali njenemu pooblaščenemu izvajalcu storitev trženja enot investicijskih skladov na podlagi določil 255.b člena Zakona o davčnem postopku kot zakoniti zastopnik/pooblaščenec subjekta posredoval resnične, pravilne in popolne podatke, ki se nanašajo na davčno rezidentstvo Republike Slovenije ali davčno rezidentstvo druge države članice, ki ni Republika Slovenija, pravne osebe oziroma obvladujočih oseb pravne osebe, ter se zavezujem, da bom družbo NLB Skladi oziroma njenega pooblaščenega izvajalca trženja enot investicijskih skladov pisno obvestil o spremembi teh podatkov. Hkrati potrjujem, da sta me družba NLB Skladi oziroma njen pooblaščen izvajalec storitev trženja enot investicijskih skladov seznanila z namenom zbiranja in obdelave teh podatkov, ki jih je družba NLB Skladi dolžna letno poročati pristojnemu organu, ter jima dovoljujem fotokopiranje dokaznih listin, ki jih zaradi ugotovitve davčnega rezidentstva subjekta oziroma obvladujočih oseb subjekta države članice, ki ni Republika Slovenija, potrebuje.

S podpisom pristopne izjave k pravilom upravljanja krovnega sklada NLB Skladi izjavljam, da so vsi zgoraj navedeni podatki pravilni, popolni in resnični.

Kraj: _____ Datum: _____

Podpis vlagatelja oziroma zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Identifikacija opravljena:

Datum: _____ Vpisno mesto: _____ Oseba: _____ Podpis: _____

2. VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKEGA KUPONA PODSKLADA



Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada krovnega sklada NLB Skladi

Zahtevam(o) izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov

podsklada _____ številka _____.

Podatki o vlagatelju:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Pravna oseba ☐ Fizična oseba

Davčna številka: _____

Ime in priimek oziroma firma: _____

Naslov stalnega prebivališča oziroma sedež: _____

Datum rojstva / matična številka: _____ Kraj rojstva: _____

Podatki o zakonitem zastopniku / pooblaščenca:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Zastopnik ☐ Pooblaščenec

Davčna številka: _____

Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča: _____

Datum rojstva: _____ Kraj rojstva: _____

Podatki o osebnem dokumentu osebe, ki podaja zahtevo:

Vrsta: _____ Izdajatelj: _____

Številka: _____ Veljavnost: _____

Zahtevam(o) izplačilo: (označite)

☐ _____ enot premoženja ☐ vseh enot premoženja ☐ _____ EUR

Zahtevani znesek naj se nakaže na račun:

Številka bančnega računa: _____ BIC: _____

Odprt pri: _____

Zahtevani znesek naj se prenese v podsklad _____.

Opozorilo:

Če je zahtevani znesek oziroma število enot premoženja večje od vrednosti oziroma števila enot premoženja investicijskega kupona imetnika, ali če je vrednost preostalih enot premoženja v podskladu nižja kot 250,00 EUR, se izplača odkupna vrednost investicijskega kupona. V kolikor je zahteva za izplačilo podana in sprejeta na obračunski dan do 00:01 ure, se zahtevani znesek izplačila preračuna v enote premoženja podsklada oziroma se zahtevano izplačilo določenega števila enot premoženja preračuna v znesek po odkupni vrednosti enote premoženja na ta obračunski dan. Zahteve za izplačilo, ki jih družba za upravljanje prejme na obračunski dan po 00:01 uri, se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po odkupni vrednosti enote premoženja na naslednji obračunski dan. V primeru nezadostne višine sredstev, ki so predmet prenosa, kot so opredeljene v pravilih upravljanja krovnega sklada NLB Skladi, se zahteva za prenos sredstev v drug podsklad istega krovnega sklada šteje za zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov podsklada in se sredstva izplačajo vlagatelju na njegov transakcijski račun. Vplačilo v podsklad bo opravljeno kot določajo pravila upravljanja tega podsklada. 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 krovnega sklada, se zahteva za izplačilo in vplačilo upošteva istočasno.

Zahtevo lahko vlagatelj prekliče do najkasneje 14:00 ure naslednjega delovnega dne po podaji zahteve za izplačilo. Preklic šteje za veljavnega, če ga družba za upravljanje prejme v pisni obliki do navedene ure.

S podpisom izjavljam, da so vsi zgoraj navedeni osebni podatki pravilni, popolni in resnični.

Kraj: _____ Datum: _____

Podpis vlagatelja oziroma zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Identifikacija opravljena:

Datum: _____ Vpisno mesto: _____ Oseba: _____ Podpis: _____