

Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja

Datum izdaje dovoljenja Agencije za objavo tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja:
9. 7. 2020

Datum, ko pravila upravljanja Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi stopijo v veljavo:
22. 6. 2020

Vsi podskladi Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi 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.

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.

Na zahtevo vlagatelja se le-temu prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja, dokument s ključnimi podatki za vlagatelje in brezplačen izvod zadnjega revidiranega letnega oziroma polletnega poročila krovnega sklada izročijo kot tiskovina. Navedeni dokumenti se vlagateljem, ki se odločijo za takšno obliko zagotavljanja podatkov in se z njo tudi strinjajo, posredujejo na trajnem nosilcu podatkov, ki ni tiskovina, oziroma preko spletne strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si. V primeru, ko se navedeni dokumenti vlagatelju posredujejo preko spletne strani družbe za upravljanje, mora družba za upravljanje vlagatelja po elektronski poti na njegov e-naslov obvestiti o spletni povezavi (delu spletne strani), kjer lahko dostopa do vsakega od posredovanih dokumentov.

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

Dodatne in podrobnejše informacije v zvezi s poslovanjem in investicijskimi kuponi podskladov je mogoče dobiti tudi na brezplačni telefonski številki ☎080 10 19 ali na telefonski številki finančnega centra Triglav Skladi, d. o. o. ☎01/ 300 73 14.

KAZALO

Osnovni podatki o krovnem skladu	6
Pravila upravljanja krovnega sklada	6
Pomen osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v tem prospektu z vključenimi pravili upravljanja	8
1. Poglavje: Skupna naložbena pravila	11
1.1. Uvod.....	11
1.2. Dopustne naložbe	11
1.2.A. Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga	11
1.2.B. Denarni depoziti.....	12
1.2.C. Drugi odprti investicijski skladi (ciljni skladi).....	12
1.2.D. Izvedeni finančni instrumenti	12
1.2.E. Strukturirani finančni instrumenti z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti ..	13
1.3. Izpostavljenost krovnega sklada in podskladov	14
1.4. Dodatna likvidna sredstva	15
1.5. Zadolževanje.....	15
1.6. Tehnike upravljanja sredstev.....	16
1.6.A. Kritna posojila	16
1.6.B. Izvedeni finančni instrumenti	16
2. Poglavje: Pravila vrednotenja premoženja	17
2.1. Splošna pravila vrednotenja.....	17
2.2. Vrednotenje posameznih vrst finančnih sredstev ali finančnih instrumentov.....	17
2.2.1. Denarna sredstva:	17
2.2.2. Dani depoziti in posojila:.....	17
2.2.3. Delnice:.....	17
2.2.4. Enote premoženja ali delnice ciljnih skladov:	17
2.2.5. Obveznice:.....	18
2.2.6. Izvedeni finančni instrumenti:	18
2.2.7. Instrumenti denarnega trga:	18
2.2.8. Terjatve in aktivne časovne razmejitev:	18
2.2.9. Vrednotenje premoženja podskladov denarnega trga:	18
3. Poglavje: Tveganja	18
4. Poglavje: Referenčna valuta in obračunsko obdobje	20
5. Poglavje: Uporaba čistega dobička oziroma prihodkov	20
6. Poglavje: Stroški	20
6.1. Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov	20
6.2. Stroški upravljanja in poslovanja krovnega sklada	22
6.2.1. Provizija za upravljanje.....	22
6.2.2. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi	

opravljanja storitve upravljanja krovnega sklada	22
6.2.3. Provizija za opravljanje skrbniških storitev	23
6.2.4. Drugi stroški skrbnika	23
6.3. Celotni stroški poslovanja	23
7. Poglavlje: Obdavčenje	24
7.1. Obdavčitev krovnega sklada	24
7.2. Obdavčitev vlagateljev, ki so pravne osebe – rezidenti	24
7.3. Obdavčitev vlagateljev, ki so fizične osebe - rezidenti	24
7.3.1. Obdavčitev v primeru unovčenja ali prodaje investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada	24
7.3.2. Obdavčitev v primeru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada	26
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	27
7.4. Vlagatelji, ki so pravne ali fizične osebe - nerezidenti	27
8. Poglavlje: Poslovno leto	28
9. Poglavlje: Obveščanje javnosti in imetnikov investicijskih kuponov	28
9.1. Objava vrednosti enot premoženja podskladov	28
9.2. Objava tedenskega poročila o poslovanju podsklada denarnega trga	28
9.3. Objava mesečnih poročil o poslovanju podskladov	28
9.4. Objava informacij o pravnih in poslovnih dogodkih	28
9.5. Neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov	29
10. Poglavlje: Investicijski kuponi, vplačila in izplačila	29
10.1. Investicijski kuponi	29
10.2. Vplačila in izplačila	30
10.2.1. Vplačila	30
10.2.2. Zaustavitev vplačil	34
10.2.3. Odkup investicijskih kuponov	35
10.2.4. Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov	37
10.2.5. Uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov	37
10.2.6. Hkratna vplačila in izplačila	38
10.2.7. Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev	38
11. Poglavlje: Druge določbe o krovnem skladu in podskladih	39
11.1. Trajanje podskladov	39
11.2. Prenos upravljanja	39
11.3. Vključitev podskladov krovnega sklada v drug krovni sklad	39
11.4. Zamenjava skrbnika premoženja	40
11.5. Združitev podskladov	40

11.5.1. Pogoji združitve podskladov ter posledice za imetnike investicijskih kuponov	40
11.5.2. Pravice imetnika investicijskih kuponov	41
11.6. Likvidacija	41
12. Poglavje: Družba za upravljanje	42
12.1. Splošne informacije	42
12.2. Organi vodenja in nadzora	43
12.3. Politika prejemkov	43
13. Poglavje: Informacije o drugih osebah	43
13.1. Skrbnik premoženja	43
13.2. Drugi izvajalci storitev upravljanja krovnega sklada in podskladov	44
14. Poglavje: Pritožbe vlagateljev in izvensodno reševanje sporov	44
15. Poglavje: Osebe, odgovorne za izdajo prospekta	45
DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	46
DODATEK B – SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV	46
DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ	46
DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV	47
DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA	47
DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	48
I. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber Global	48
II. Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta	50
III. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa	52
IV. Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	54
V. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika	55
VI. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi	57
VII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi	59
VIII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija	61
IX. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Jugovzhodna Evropa	63
X. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	65
XI. Triglav vzajemni skladi - Triglav High Yield Bond	67
XII. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in farmacija	69
XIII. Triglav vzajemni skladi – Triglav Money Market EUR	71
XIV. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Top Brands	73
XV. Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni	75
XVI. Triglav vzajemni skladi – mešani defenzivni Triglav Preudarni	77
XVII. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Tehnologija	79
XVIII. Triglav vzajemni skladi – mešani fleksibilni Triglav Aktivni	81
DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV	83
DODATEK H – POLITIKA PREJEMKOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	85

Osnovni podatki o krovnem skladu

- Krovni sklad Triglav vzajemni skladi je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov (Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje - Uradni list RS, št. 31/15 s spremembami in dopolnitvami - ZISDU-3);
- Dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje krovnega sklada je bilo izdano dne 28. 1. 2009;
- Krovni sklad Triglav vzajemni skladi sestavljajo podskladi, ki jih opredelujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika ter predstavljajo premoženja, ki jih upravlja družba za upravljanje v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov;
- Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada;
- Seznam vseh podskladov krovnega sklada se nahaja v dodatku E k temu prospektu;
- Krovni sklad upravlja Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Skrbnik premoženja krovnega sklada je Abanka d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Zadnjo revizijo poslovanja krovnega sklada je opravil pooblaščen revizor Deloitte revizija d.o.o., Dunajska cesta 165, 1000 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

- Sestavni del tega prospekta so tudi pravila upravljanja krovnega sklada;
- 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 so posebne določbe pravil upravljanja po podskladih;
- Pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, in imetniki investicijskih kuponov podskladov, in sicer:
 - naložbene cilje in naložbeno politiko podskladov, vključno z omejitvami naložb in njihovega zadolževanja,
 - način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov podskladov,
 - vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov,
 - referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov,
 - način obveščanja vlagateljev o finančnem in pravnem položaju podskladov, njihovem poslovanju in pravnih ter poslovnih dogodkih, povezanih s podskladi ali krovnim skladom in/ali družbo za upravljanje,
 - pravice imetnikov investicijskih kuponov podskladov, 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 podskladov 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 (v nadaljevanju: Agencija).

V primeru, ko želi družba za upravljanje bistveno spremeniti naložbeno politiko posameznega podsklada, mora pridobiti dovoljenje Agencije za takšno spremembo. Šteje se, da je Agencija družbi za upravljanje izdala dovoljenje za bistveno spremembo naložbene politike podsklada s tem, ko je izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada v delu, ki se nanaša na podsklad.

Hkrati z zahtevo za izdajo soglasja k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada mora družba za upravljanje vložiti zahtevo za izdajo dovoljenja za objavo spremembe prospekta krovnega sklada, ki se nanaša na spremembo podatkov v prospektu zaradi spremembe pravil upravljanja krovnega sklada.

O zahtevi iz prejšnjega odstavka odloči Agencija hkrati z odločitvijo o soglasju k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada.

Če družba za upravljanje spremeni, ali dopolni pravila upravljanja krovnega sklada le v delu, ki se nanaša na posamezen podsklad, mora družba za upravljanje o spremembi pravil upravljanja obvestiti imetnike investicijskih kuponov tega podsklada, če pa družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja krovnega sklada v delu, ki se nanaša na vse podsklade, mora o spremembi obvestiti imetnike investicijskih kuponov vseh podskladov krovnega sklada.

Spremembe pravil upravljanja krovnega sklada začnejo veljati:

- z iztekom enega meseca od javne objave obvestila o pridobitvi soglasja Agencije za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada, ki se nanaša na naložbena pravila posameznega podsklada ali podskladov oziroma na posredne in neposredne stroške, povezane z naložbo v posamezen podsklad, navedene v 3. točki drugega odstavka 251. člena ZISDU-3;
- z iztekom osmih dni od javne objave obvestila o pridobitvi soglasja Agencije za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada, ki se ne nanašajo na katero od sprememb, navedenih v predhodni alineji.

Imetniki investicijskih kuponov lahko do uveljavitve sprememb pravil upravljanja krovnega sklada zahtevajo izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov v skladu s pogoji, opredeljenimi v pravilih upravljanja krovnega sklada, veljavnimi do uveljavitve sprememb.

Če družba za upravljanje oblikuje dodatne podsklade, začnejo spremembe pravil upravljanja krovnega sklada veljati z iztekom osmega dne od javne objave o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada.

- Družba za upravljanje mora v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada javno objaviti obvestilo o njihovi spremembi na spletni strani

www.triglavskladi.si pod rubriko »javne objave«. Če je verjetno, da bodo imele spremembe pravil upravljanja krovnega sklada pomemben vpliv na VEP posameznega podsklada, oziroma podskladov, družba za upravljanje obvestilo o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada objavi tudi v časniku Finance.

V javni objavi obvestila o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada mora družba za upravljanje navesti spletno povezavo in datum, od katerega bo vlagateljem dostopno besedilo sprememb pravil upravljanja krovnega sklada in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja.

Če se spremembe pravil upravljanja nanašajo na naložbena pravila podskladov krovnega sklada ali na posredne in neposredne stroške, povezane z naložbo v podsklade, mora družba za upravljanje v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada imetnike investicijskih kuponov posameznega podsklada oziroma podskladov, na katere se sprememba nanaša, pisno obvestiti o spremembi teh pravil.

Posredovano obvestilo mora vsebovati opozorilo, da sta jim besedilo sprememb pravil upravljanja krovnega sklada in prečiščeno besedilo sprememb pravil upravljanja dostopna na spletni strani www.triglavskladi.si, z navedeno spletno povezavo do teh dokumentov, ter da jim bosta ta dokumenta na njihovo zahtevo izročena kot tiskovini.

Ne glede na navedeno družbi za upravljanje ni treba pridobiti soglasja Agencije za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada, objaviti informacije o spremembi pravil upravljanja in imetnikom investicijskih kuponov posredovati obvestila o spremembah, če se spremembe pravil upravljanja krovnega sklada nanašajo samo na sklice na objavo aktov v uradnih publikacijah.

Pomen osnovnih izrazov in kratic, ki so navedeni v tem prospektu z vključenimi pravili upravljanja

Izrazi in kraticе, navedeni v tem prospektu Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja, imajo naslednji pomen:

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.

Ciljni sklad - UCITS sklad ali vsak drug odprt kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je javno zbiranje sredstev in nalaganje teh sredstev v prenosljive vrednostne papirje in/ali druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj, in sicer ne glede na to, ali je oblikovan v državi članici ali tretji državi.

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

Država članica - država članica Evropske Unije ali država podpisnica Sporazuma o ustanovitvi Evropskega gospodarskega prostora.

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

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

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

Investicijski sklad - Kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je zbiranje premoženja vlagateljev in njegovo v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaganje v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov enot tega investicijskega sklada. Investicijski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni sklad, krovni sklad, alternativni vzajemni sklad, alternativni krovni sklad oziroma ustanovi kot investicijska družba.

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

Nakupna vrednost investicijskega kupona - Enaka je vrednosti investicijskega kupona, povečani za vstopne stroške.

Naročilo za prodajo - Pisna zahteva imetnika za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov enega ali več podskladov krovnega sklada, ki vsebuje vse za izvedbo izplačila potrebne podatke, navedene na vzorcu naročila za prodajo, ki je vlagateljem na voljo na vseh pooblaščenih vpisnih mestih ter na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

Odkupna vrednost investicijskega kupona - Enaka je vrednosti investicijskega kupona, zmanjšani za izstopne stroške.

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

Skrbnik - Skrbnik premoženja investicijskega sklada je banka s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade oziroma banka države članice, ki ima dovoljenje za opravljanje skrbniških storitev pristojnega organa države članice in podružnico v Republiki Sloveniji.

Uredba (EU) 2017/1131 Evropskega parlamenta in sveta z dne 14. junija 2017 o skladih denarnega trga (Uredba o skladih denarnega trga) – Uredba, ki določa pravila za sklade denarnega trga, ki so vzpostavljeni, se upravljajo ali tržijo v Evropski uniji.

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

Vzajemni sklad - Odprt investicijski sklad, oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote premoženja, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona izplačljiva iz tega premoženja. Vzajemni sklad upravlja družba za upravljanje v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Zakon o bančništvu (ZBan-2) - Zakon, ki ureja področje kreditnih institucij s sedežem v Republiki Sloveniji in pogoje, pod katerimi lahko osebe s sedežem zunaj Republike Slovenije opravljajo storitve na območju Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 25/15 s spremembami).

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

Zakon o dohodnini (ZDoh-2) - Zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja dohodnine (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami).

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3) - Zakon, ki določa pogoje za ustanovitev investicijskih skladov in družb za upravljanje ter ureja nadzor njihovega poslovanja, pogoje prodaje investicijskih kuponov oziroma delnic investicijskih skladov v Republiki Sloveniji, vrste storitev, ki jih druge osebe opravljajo za investicijske sklade in področje opravljanja teh storitev, kakor tudi nadzor in pogoje upravljanja pokojninskih vzajemnih skladov (Uradni list 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 (Uradni list RS, št. 68/16 s spremembami).

Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI-1) - Zakon, ki ureja delovanje kapitalskega trga v Republiki Sloveniji (Uradni list RS št. 77/18 s spremembami).

1. Poglavlje: 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 nadaljevanju navedene finančne instrumente samo v okviru njihovih naložbenih ciljev in politik.

1.2.A. Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga

Sredstva podskladov bodo naložena v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici ali tretji državi. Organizirani trgi, na katere so uvrščeni v trgovanje oziroma na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga so opredeljeni v dodatku D.

Med prenosljive vrednostne papirje, v katere bodo naložena sredstva podskladov, spadajo tudi enote (delnice ali enote premoženja) zaprtih investicijskih skladov.

Naložbe v prenosljive vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje so dopustne le, če prospekt, na podlagi katerega se opravlja ali se je opravila prva prodaja, vsebuje izdajateljevo ali ponudnikovo namero, da bo najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval njihovo uvrstitev v uradno kotacijo borze ali v trgovanje na drugem priznanem, redno delujočem in za javnost odprtem organiziranem trgu iz dodatka D.

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

Največ 10 % sredstev podskladov je lahko naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih pogojev, pri čemer ima lahko podsklad največ 5 odstotkov sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje, ki niso sprejeti na organiziran trgu vrednostnih papirjev.

Pri izbiri naložb, kjer se upošteva kriterij geografske izpostavljenosti, se za domicil izdajatelja finančnega instrumenta upošteva več kriterijev, in sicer: a) država, kjer poteka glavna poslovanja

izdajatelja, b) država, v kateri se v glavnem vodijo posli izdajatelja in c) država primarne kotacije finančnega instrumenta.

Naložbe v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, bodo dovoljene samo, če je izdajatelj oziroma če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

1.2.B. Denarni depoziti

Sredstva podskladov bodo naložena v denarne depozite pri kreditnih institucijah s sedežem v državi članici.

Sredstva podskladov so lahko naložena tudi v denarnih depozitih pri banki s sedežem v tretji državi, katere zadnja razpoložljiva dolgoročna kreditna ocena (Long-term Bank Deposit Rating), mora dosegati najmanj BBB pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma Baa2 pri Moody's.

Sredstva podskladov so lahko naložena v denarne depozite le v primeru, da iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do njihovega dviga pred zapadlostjo in da zapadejo v največ 12 mesecih.

1.2.C. Drugi odprti investicijski skladi (ciljni skladi)

Sredstva podskladov bodo naložena tudi v enote premoženja oziroma delnice (v nadaljevanju: enote) ciljnih skladov, če ima družba za upravljanje ciljnega sklada ali ciljni sklad, ki se upravlja sam, ustrezno dovoljenje pristojnega organa in je upravljanje in poslovanje ciljnega sklada predmet enakovrednega nadzora, kot ga določata ZISDU-3 in ZTFI-1, sodelovanje med Agencijo in organom, ki nadzira poslovanje ciljnega sklada pa primerno urejeno, oziroma ustreza vsem zahtevam iz ZISDU-3 in na njegovi podlagi izdanih splošnih aktov.

Glavni kriterij pri izboru ciljnih skladov bo njihova naložbena politika in pretekli ter pričakovani donosi. Z investiranjem dela svojih sredstev v ciljne sklade bo posamezen podsklad dodatno razpršil svoje naložbe.

Pri izračunu naložbenih omejitev se za ciljne sklade uporablja t. i. pristop »look-through«, kar pomeni, da se glede na prevladujočo izpostavljenost glede posameznih vrst naložb (lastniški/dolžniški vrednostni papirji) uvrsti tudi izpostavljenost do delniških/obvezniških odprtih investicijskih skladov.

Podsklad ima lahko sredstva naložena v enote ciljnih skladov, ki jih upravlja ista družba za upravljanje, neposredno ali na podlagi pooblastila druge osebe, ali v enote ciljnih skladov, ki jih upravlja druga oseba, s katero je družba za upravljanje v razmerju tesne povezanosti, vendar le pod pogojem, da družba za upravljanje ali oseba, s katero je družba za upravljanje v razmerju tesne povezanosti, za te naložbe podskladu ne zaračuna vstopnih in izstopnih stroškov.

Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada, v katerega bodo še naložena sredstva podskladov, ne bo presegel 3 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev ciljnega sklada.

1.2.D. Izvedeni finančni instrumenti

Sredstva podskladov bodo lahko naložena v izvedene finančne instrumente z namenom trgovanja,

in sicer v naslednje vrste izvedenih finančnih instrumentov:

- opcije (ang. Options);
- zamenjave (ang. Swaps);
- terminske posle (ang. Forwards Contracts);
- standardizirane terminske pogodbe (ang. Futures Contracts).

Osnovni instrumenti zgoraj naštetim izvedenim finančnim instrumentom so obrestne mere, devizni tečajji ali valute, finančni indeksi in prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga.

Organizirani trgi oziroma trgi institucionalnih vlagateljev, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti so opredeljeni v dodatku D k prospektu.

Posli z izvedenimi finančnimi instrumentih, ki bodo sklenjeni na trgu institucionalnih vlagateljev, bodo sklenjeni s finančnimi institucijami, ki izpolnjujejo pogoje iz druge točke 18. člena Sklepa o naložbah investicijskega sklada.

Izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev, je mogoče kadarkoli po pošteni vrednosti prodati, unovčiti ali zapreti z nasprotno pozicijo. Ob zapadlosti izvedenega finančnega instrumenta se osnovnega instrumenta ne dobavi oz. se ga ne izmenja v celoti, ampak se terjatve nasprotnih strank pobotajo.

1.2.E. Strukturirani finančni instrumenti z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti

Sredstva podskladov bodo lahko naložena v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom (strukturirane finančne instrumente z vgrajenim izvedenim finančnim instrumentom), in sicer med drugim v naslednje finančne instrumente:

- obveznice s prevalitvijo kreditnega tveganja;
- strukturirane finančne instrumente, katerih uspešnost je vezana na uspešnost obvezniškega indeksa;
- strukturirane finančne instrumente, katerih uspešnost je vezana na uspešnost košarice delnic z aktivnim ali pasivnim upravljanjem;
- strukturirane finančne instrumente z garantirano glavnico, katerih uspešnost je vezana na uspešnost košarice delnic z aktivnim ali pasivnim upravljanjem;
- obveznice, zamenljive za delnice drugega izdajatelja;
- druge prenosljive vrednostne papirje iz točke 1.2.A. tega poglavja, ki vsebujejo sestavino, ki izpolnjuje naslednja merila:
 - z njeno pomočjo je mogoče nekatere ali vse denarne tokove, ki bi sicer pripadali prenosljivemu vrednostnemu papirju, to je gostiteljski pogodbi, prilagoditi glede na določeno obrestno mero, ceno finančnega instrumenta, devizni tečaj, indeks cen ali druge podobne stopnje rasti, kreditno bonitetno oceno izdajatelja ali kreditni indeks ali drugo spremenljivko, zaradi česar se ta sestavina spreminja na podoben način kot samostojni izvedeni finančni instrument;
 - njene ekonomske lastnosti in tveganja niso tesno povezana z ekonomskimi lastnostmi in tveganji gostiteljske pogodbe;
 - pomembno vpliva na tveganje in oblikovanje cene prenosljivega vrednostnega papirja.

1.3. Izpostavljenost krovnega sklada in podskladov

V tem poglavju 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:

- posamezni podsklad ima lahko največ 10 % sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, 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 podsklad izpostavljen z več kot 5 % sredstev, lahko znaša največ 40 % vseh sredstev podsklada. Ta omejitev ne velja za denarne depozite, pri katerih so nasprotne stranke finančne institucije, ki so pod nadzorom pristojnega organa.;
- posamezen podsklad ima lahko največ 20 % sredstev naloženih v denarne depozite pri isti kreditni instituciji;
- izpostavljenost posameznega podsklada do posamezne osebe, nasprotne stranke pri poslih z izvedenimi finančnimi instrumenti, sklenjenih na trgu institucionalnih vlagateljev, lahko znaša največ:
 - 10 odstotkov njegovih sredstev, če je nasprotna stranka kreditna institucija s sedežem v državi članici ali 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, ali
 - 5 odstotkov njegovih sredstev v drugih primerih;
- posamezen podsklad (ne glede na omejitve iz prve in tretje alineje te točke) ne sme biti izpostavljen do posamezne osebe oziroma imeti v njej naloženih več kot 20 % sredstev pri kombinacijah naslednjih naložb oziroma poslov:
 1. naložb v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, ki jih je izdala,
 2. depozitov pri njej ali
 3. izpostavljenosti zaradi poslov z izvedenimi finančnimi instrumenti, sklenjenih na trgu institucionalnih vlagateljev, v katerih ta oseba nastopa kot nasprotna stranka.
- ne glede na 10 % omejitve vrednosti naložb iz prve alineje te točke ima lahko posamezen podsklad največ 35 % sredstev naloženih v prenosljive vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posamezne osebe, če jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija, njena samoupravna lokalna ali regionalna skupnost, država članica, njena lokalna ali regionalna skupnost, tretja država ali javna mednarodna organizacija, ki ji pripada vsaj ena država članica;
- zaradi prepovedi pomembnega vpliva na upravljanje izdajatelja vrednostnih papirjev družba za upravljanje za račun vseh podskladov, ki jih upravlja, skupno ne sme pridobiti deleža delnic z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko pomembno vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja. Tako lahko družba za upravljanje za račun posameznega podsklada krovnega sklada pridobi največ: a) 10 % vseh delnic posameznega izdajatelja brez glasovalne pravice; b) največ 10 % vseh dolžniških vrednostnih papirjev ali instrumentov denarnega trga posameznega izdajatelja; c) največ 25 % enot ciljnega sklada;
- družba za upravljanje za račun podskladov in drugih investicijskih skladov, ki jih upravlja, v skrbniku premoženja krovnega sklada (skrbnik) skupno ne sme pridobiti kvalificiranega deleža, ki je večji ali enak 10 % deležu glasovalnih pravic ali večji oziroma enak 10 % deležu v kapitalu skrbnika, na podlagi katerega bi lahko izvajala pomemben vpliv na upravo skrbnika;

- družba za upravljanje lahko vlaga sredstva podskladov v instrumente denarnega trga, denarne depozite in prenosljive vrednostne papirje v postopku njihove prve javne prodaje, katerih izdajatelj je skrbnik, ter za račun podskladov sprejema javno ponudbo za odkup vrednostnih papirjev po zakonu, ki ureja prevzeme, če so izpolnjeni naslednji pogoji: a) da skrbnik nima kvalificiranega deleža v družbi za upravljanje, b) da skrbnik in družba za upravljanje v pravilnikih, sprejetih za omejitev nasprotja interesov, opredelita možne oblike nasprotja interesov v primeru takšnih naložb podskladov ter načine omejitve teh nasprotij interesov, ter c) se naložbe v denarne depozite in instrumente denarnega trga izvršijo pod splošnimi tržnimi pogoji ali pod pogoji, ki so ugodnejši za podsklade, upošteva stroške in provizije v zvezi s tem ter druge naložbene možnosti. Te naložbe ne bodo presegle 20 % sredstev podsklada;
- posamezen podsklad ima lahko največ 20 % sredstev naloženih v enote posameznega ciljnega sklada. Izpostavljenost posameznega podsklada v zvezi z enotami ciljnih skladov je podrobneje opredeljena v dodatku F;
- pri pridobivanju in uporabi izvedenih finančnih instrumentov skupna izpostavljenost podsklada ne sme preseči celotne čiste vrednosti njegovih sredstev, sredstva pa morajo po vrsti in vrednosti v celotnem obdobju zagotavljati zadostno kritje za morebitne obveznosti, ki izvirajo iz izvedenih finančnih instrumentov. Za merjenje skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se uporabljajo za namen varovanja pred tveganji, bo družba za upravljanje uporabljala metodo zavezujoče izpostavljenosti, v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se uporabljajo za namen trgovanja, pa metodo relativne VAR. V primeru sočasne uporabe izvedenih finančnih instrumentov tako za namen varovanja pred tveganji, kot za namen trgovanja, se za merjenje skupne izpostavljenosti uporablja metoda relativne VAR.

1.4. Dodatna likvidna sredstva

Podskladi imajo lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva podsklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil podskladov. Oblikujejo se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov družba za upravljanje začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

Predvidena višina dodatnih likvidnih sredstev podskladov bo v zgoraj navedenih primerih znašala do 20 % vrednosti vseh sredstev posameznega podsklada.

1.5. Zadolževanje

Posamezen podsklad se lahko zadolži v višini do 10 % vrednosti sredstev podsklada pod pogojem, da je to zadolženost z rokom dospelosti do 6 mesecev, ter so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. Namen zadolževanja je zagotavljanje kratkoročne likvidnosti posameznega podsklada.

V zavarovanje obveznosti vračila kredita lahko podsklad zastavi svoje premoženje, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje, izkazano v bilancah podsklada, ne sme presegati 10 % vrednosti sredstev podsklada na dan najetja posojila.

1.6. Tehnike upravljanja sredstev

Družba za upravljanje bo za namen upravljanja s sredstvi in tveganji podskladov spreminjala razmerje med naložbami v delnice in naložbami s stalnim donosom v odvisnosti od razmer na trgu finančnih instrumentov, spreminjala sestavo naložb po dejavnostih in skrbela za veliko razpršenost naložb podskladov.

Za namene varovanja pred tveganji bo družba za upravljanje za račun podskladov uporabljala kritna posojila ter izvedene finančne instrumente. Uporaba v nadaljevanju navedenih tehnik upravljanja sredstev ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podskladov in podskladi ne bodo izpostavljeni izrazitejšim dodatnim tveganjem, družba za upravljanje pa bo ves čas upoštevala njihove dopustne izpostavljenosti. Predviden učinek njihove uporabe na donosnost podskladov je varovanje pred izgubami. Pri uporabi tehnik upravljanja sredstev se iz sredstev podsklada lahko pokrivajo stroški posredovanja, stroški poravnave, stroški hrambe ter vsi ostali stroški, ki bi nastali neposredno v povezavi s pridobitvijo, odsvojitvijo in razpolaganjem s tehnikami upravljanja sredstev in bodo bremenili sredstva podsklada v skladu z določili poglavja 6.2. tega prospekta. Posredni stroški, povezani s tehnikami upravljanja sredstev, ne bodo bremenili sredstev podsklada.

1.6.A. Kritna posojila

Pri kritnem posojilu (back-to-back loan) pridobi posojilojemalec na podlagi deponiranja določenega zneska v domači valuti od finančne institucije (banke) posojilo v enaki protivrednosti v tuji valuti. Namen te transakcije je varovanje pred tečajnimi nihanjem. Podsklad se lahko zadolži v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila podsklad dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti.

1.6.B. Izvedeni finančni instrumenti

Sredstva podskladov so lahko naložena v izvedene finančne instrumente, vključno z enakovrednimi instrumenti, katerih poravnava se vrši v denarju in s katerimi se trguje na organiziranih trgih iz dodatka D. Sredstva podskladov so lahko naložena v:

- prodajne opcije, z namenom varovanja pred padcem cene osnovnega instrumenta,
- standardizirane termenske pogodbe, z namenom varovanja pred padcem cene osnovnega instrumenta,
- obrestne in valutne zamenjave, z namenom varovanja pred spremembo obrestnih mer oziroma valutnih tečajev.

Vsi izvedeni finančni instrumenti se bodo uporabljali z namenom varovanja pred tržnimi tveganji (vpliv na donosnost je torej predvideno zmanjšanje izgub), pri čemer morajo biti izpolnjeni drugi pogoji, določeni v ZISDU-3 ter Sklepu o naložbah investicijskega sklada. Osnovni instrumenti, na katere se nanašajo izvedeni finančni instrumenti so lahko: a. delnice; b. finančni indeksi; c. enote ciljnih skladov (ETF), d. dolžniški vrednostni papirji ter e. devizni tečaji oziroma valute. Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi izvedenimi finančnimi instrumenti, so opredeljeni v dodatku D. Ob zapadlosti izvedenega finančnega instrumenta se osnovnega instrumenta ne dobavi oz. se ga ne izmenja v celoti, ampak se terjatve nasprotnih strank pobotajo.

Vsaka pozicija v teh instrumentih se preračuna v enakovredno pozicijo v osnovnih instrumentih z uporabo metode zavezujoče izpostavljenosti.

2. Poglavje: Pravila vrednotenja premoženja

2.1. Splošna pravila vrednotenja

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

Pri vrednotenju premoženja podskladov denarnega trga se upoštevajo pravila vrednotenja, ki jih določa Uredba o skladih denarnega trga. Posebnosti vrednotenja premoženja, ki izhajajo iz Uredbe o skladih denarnega trga, se nanašajo izključno na podsklad denarnega trga.

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

2.2. Vrednotenje posameznih vrst finančnih sredstev ali finančnih instrumentov

2.2.1. 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 s pogodbenimi določili.

2.2.2. Dani depoziti in posojila:

Obrestujejo se dnevno v skladu s pogodbenimi določili.

2.2.3. 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.

2.2.4. Enote premoženja ali delnice ciljnih skladov:

Enote premoženja ali delnice ciljnih skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu.

Enote premoženja ali delnice ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja ali knjigovodski vrednosti delnice.

2.2.5. 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.

2.2.6. 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.

2.2.7. 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, povečani za natečene obresti, ki jih določi izdajatelj finančnega instrumenta ob izdaji. Zakladne menice se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti.

2.2.8. Terjatve in aktivne časovne razmejitve:

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

2.2.9. Vrednotenje premoženja podskladov denarnega trga:

Premoženje (sredstva) podskladov denarnega trga se, kadar je to mogoče, vrednoti po tržnih cenah. Pri uporabi vrednotenja po tržnih cenah se sredstvo vrednoti na preudarnejši strani nakupnega in prodajnega tečaja, razen v primeru, če se sredstvo lahko zapre pri povprečnem tržnem tečaju.

3. Poglavje: Tveganja

Tveganje, ki se mu izpostavlja vlagatelj z nalaganjem v podsklade krovnega sklada, je odvisno od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega podsklada, zato naj vlagatelj 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.

Tveganja, ki so jim izpostavljeni podskladi

Tržno tveganje je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalskih 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 vrednostnega papirja) svojih obveznosti do podsklada ne poravna pravočasno in/ali v celoti.

Tveganje poravnave pomeni, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za podsklad kot 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 potrebnim obsegom.

Likvidnostno tveganje je tveganje, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje podsklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma 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 izračunajo vrednosti enote premoženja podsklada. V primeru deprecije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe podsklada.

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

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

Pri izvedenih finančnih instrumentih za namen trgovanja so prisotne vse vrste tveganj, ki se nanašajo na njihove osnovne instrumente, pri čemer je nihajnost (volatilnost) vrednosti izvedenih finančnih instrumentov lahko večja od nihajnosti vrednosti njihovega osnovnega instrumenta.

Sredstva podskladov so lahko naložena tudi v izvedene finančne instrumente za varovanje pred tveganji, vendar družba za upravljanje ne pričakuje, da bi take naložbe lahko vplivale na povečanje tveganja ali dodatne dejavnike tveganja podsklada.

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

Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalske 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 kapitalskih 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 po izrazito slabših pogojih kot običajno, kar lahko negativno vpliva na donosnost podsklada, v določenih primerih pa lahko vodi tudi v začasno zaustavitev izplačevanja odkupne vrednosti investicijskih kuponov. Slednje bi pomenilo dodatno likvidnostno tveganje za vlagatelja v podsklad, saj vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zlasti zahtevati oziroma prejeti izplačila iz podsklada.

4. Poglavje: Referenčna valuta in obračunsko obdobje

Referenčna valuta, v kateri se obračunava čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja, je v vseh podskladih evro (EUR).

Obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov).

5. Poglavje: Uporaba čistega dobička oziroma prihodkov

Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček v celoti zadržali in ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bodo izplačevali. Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček izplačali imetnikom investicijskih kuponov ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskih kuponov podskladov.

6. Poglavje: Stroški

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

6.1. Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov podskladov

Vlagatelj plača v tej točki navedene neposredne stroške, ki bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov, pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov ter v primeru prehoda med podskladi tega krovnega sklada.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov

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

Vstopni stroški se znižujejo skladno z višino vplačila ali kumulativno višino sredstev v upravljanju.

Najvišji vstopni stroški v primeru varčevalnih shem

V primeru varčevalnih shem znašajo najvišji vstopni stroški od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad 30,00 % od vrednosti vplačil v prvem letu.

Vstopni stroški vseh nadaljnjih vplačil do izteka obdobja vplačevanja bodo sorazmerno nižji, tako da skupni vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja po varčevalnih shemah ne bodo presegli višine vstopnih stroškov za enkratna vplačila.

Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov

Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov, znašajo 2,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Najvišji vstopni oziroma izstopni stroški v primeru prehoda med podskladi krovnega sklada, ki ga upravlja družba za upravljanje

V primeru prehoda med podskladi krovnega sklada znašajo najvišji izstopni stroški za posamična izplačila 2,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Najvišji vstopni oziroma izstopni stroški v primeru izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada, ki mu hkrati sledi vplačilo investicijskega kupona v drug vzajemni sklad ali podsklad drugega krovnega sklada, ki jih upravlja družba za upravljanje

V primeru izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada, ki mu hkrati sledi vplačilo investicijskega kupona v drug vzajemni sklad ali podsklad drugega krovnega sklada, ki jih upravlja družba za upravljanje, znašajo vstopni in izstopni stroški največ toliko, kot so opredeljeni po pravilih upravljanja posameznega vzajemnega sklada oz. krovnega sklada.

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

Drugi administrativni stroški, do povrnitve, katerih je v breme posameznega imetnika investicijskih kuponov upravičena družba za upravljanje

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

- s prenosom investicijskih kuponov podsklada na podlagi sodne odločbe ali druge odločbe oziroma akta državnega organa in na podlagi pravnih poslov, sklenjenih v obliki notarskega zapisa, ki jih s splošnim aktom opredeli Agencija;
- z vpisom oz. izbrisom pravic tretjih oseb na investicijskih kuponih podskladov oz. terjatvah iz investicijskih kuponov podskladov;
- s posredovanjem izpisa stanja investicijskih kuponov na zahtevo imetnika.

Družba za upravljanje bo obračunavala stroške v skladu z veljavnimi lestvicami, ki so objavljene na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

6.2. Stroški upravljanja in poslovanja krovnega sklada

Vrste stroškov, ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z upravljanjem in poslovanjem krovnega sklada, ki si jih družba za upravljanje in skrbnik lahko poravnata iz sredstev podskladov:

6.2.1. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje se izračunava na obračunska obdobja podskladov, ki so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov) v odstotku od čiste vrednosti sredstev podskladov na posamezen obračunski dan v skladu z veljavno metodologijo Agencije.

Provizija se izplačuje iz sredstev podskladov mesečno, najkasneje v 15 dneh po poteku meseca, za katerega je obračunana.

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

6.2.2. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi opravljanja storitve upravljanja krovnega sklada

Drugi stroški iz naslova opravljanja storitev upravljanja krovnega sklada, ki smejo bremeniti krovni sklad in do katerih je v breme premoženja podskladov upravičena družba za upravljanje, so:

- stroški, povezani s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgov in večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško depotnih družb, stroškov vstopanja na organizirane trge ter proporcionalni del stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podskladov, z namenom doseči izvedbo posla za račun podskladov ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa,
- stroški plačilnega prometa, razen v delu, ko je do njihove povrnitve upravičen skrbnik,
- stroški revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroški zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila krovnega sklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov,
- stroški uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podskladov, za račun teh podskladov,
- stroški v zvezi s postopki, ki se nanašajo na odškodninsko odgovornost skrbnika oziroma katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje enega ali več podskladov,

- davki in druge obvezne dajatve v zvezi s premoženjem podskladov 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 podskladov,
- stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov podskladov.

6.2.3. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

Najvišji odstotek provizije za opravljanje skrbniških storitev z izjemo hrambe sredstev podskladov, do katerih je upravičen skrbnik, znaša največ 0,045 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega posklada. Navedena provizija za opravljanje skrbniških storitev se lahko zniža v primeru povečanja obsega čiste vrednosti sredstev vseh poskladov krovnega sklada ter za določene kategorije podskladov.

Najvišji odstotek provizije za opravljanje skrbniških storitev v zvezi s hrambo sredstev podskladov bo znašal največ 0,3 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega posklada.

Najvišji odstotek provizije za vnašanje in izvrševanje nalogov v zvezi s sredstvi posklada v hrambi bo znašal največ 0,3 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev posameznega posklada.

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

6.2.4. Drugi stroški skrbnika

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

Krovni sklad bodo bremenili samo tisti od zgoraj navedenih stroškov, ki jih s pogodbo ali kako drugače ne bo mogoče dodeliti posameznemu podskladu (kot npr. revizija letnega poročila krovnega sklada, stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-3 in po drugih predpisih in podobni stroški). Ti stroški bodo bremenili posamezen posklad proporcionalno glede na čisto vrednost sredstev v upravljanju posameznega posklada na dan nastanka obveznosti, razen če bo s pogodbo drugače dogovorjeno.

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 na voljo na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

7. Poglavlje: 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). Stopnja davka na ustvarjeni davčno priznani dobiček znaša 19 %.

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

7.3. Obdavčitev vlagateljev, ki so fizične osebe - rezidenti

7.3.1. Obdavčitev v primeru unovčenja ali prodaje investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada

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

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

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

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

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

- z zamenjavo investicijskih kuponov obstoječega vzajemnega sklada za investicijske kupone podsklada v postopku oblikovanja krovnega sklada iz obstoječih vzajemnih skladov,

- z zamenjavo investicijskih kuponov obstoječega podsklada krovnega sklada za investicijske kupone podsklada drugega krovnega sklada v postopku vključitve podskladov krovnega sklada v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje,
- če so bili zamenjani investicijski kuponi obstoječega vzajemnega sklada oziroma podsklada v osnovi pridobljeni z zamenjavo delnic pooblaščne investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščne investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad in pod pogojem, da je imetnik delnice pooblaščne investicijske družbe pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij.

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

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.

Od 1. 1. 2020 dalje se vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi 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.

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.

Od tako ugotovljene davčne osnove za odsvojitve investicijskega kupona se 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 pooblaščne investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščne investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad, kadar je imetnik te delnice pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij, se šteje, da so bili pridobljeni:

- na dan oblikovanja krovnega sklada, če je krovni sklad nastal z oblikovanjem iz obstoječih vzajemnih skladov,
- na dan oblikovanja podsklada že obstoječega krovnega sklada, če se obstoječi vzajemni sklad preoblikuje v podsklad že obstoječega krovnega sklada,
- na dan izvedbe združitve vzajemnih skladov, če je bilo na novoustanovljeni ali obstoječi podsklad krovnega sklada preneseno premoženje vzajemnih skladov oziroma podskladov krovnega sklada,
- na dan prenosa podskladov, če so bili podskladi krovnega sklada preneseni v drugi krovni sklad iste družbe za upravljanje.

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

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

7.3.2. Obdavčitev v primeru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada

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

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

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

Za zavezanca, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitev plačila dohodnine v skladu s 528. členom ZISDU-3, ta oprostitev 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 Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja krovni sklad. Družba za upravljanje je dolžna zavezanca v 15 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 zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu z pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost 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 Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja prevzemni podsklad, ki o tem v 15 dneh pisno obvesti zavezanca, posredovati pa jim mora tudi vse podatke, ki jih 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. Poglavje: Poslovno leto

Poslovno leto krovnega sklada je enako koledarskemu letu.

9. Poglavje: Obveščanje javnosti in imetnikov investicijskih kuponov

9.1. Objava vrednosti enot premoženja podskladov

Družba za upravljanje javno objavi podatke o VEP posameznega podsklada in njegovem gibanju na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v časopisu Finance ali morebitnemu drugemu časopisu, ki izhaja na celotnem območju RS, pa v prvi naslednji izdaji po objavi na spletni strani družbe.

9.2. Objava tedenskega poročila o poslovanju podsklada denarnega trga

Družba za upravljanje vsaj enkrat tedensko, in sicer do konca tekočega tedna za pretekli teden na spletni strani www.triglavskladi.si objavi informacije o razčlenitvi portfelja sklada denarnega trga po zapadlosti, kreditnem profilu sklada denarnega trga, WAM in WAL sklada denarnega trga, podrobnosti o 10 največjih deležih sklada denarnega trga, vključno z imenom, državo, zapadlostjo in vrsto sredstev, skupno vrednost sredstev sklada denarnega trga in neto donos sklada denarnega trga.

9.3. Objava mesečnih poročil o poslovanju podskladov

Družba za upravljanje enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu na spletni strani www.triglavskladi.si objavi mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb podskladov na konec preteklega meseca.

9.4. Objava informacij o pravnih in poslovnih dogodkih

Družba za upravljanje bo nemudoma na spletni strani www.triglavskladi.si pod rubriko »javne objave« javno objavila vsak pravni oziroma poslovni dogodek, povezan s krovnim sklodom, posameznimi podskladi oziroma družbo za upravljanje, in ki bi lahko pomembneje vplival na poslovanje podskladov. Če je verjetno, da ima, oziroma, bo imel posamezen pravni ali poslovni dogodek pomemben vpliv na VEP podsklada oziroma podskladov krovnega sklada, ali če je to

izrecno določeno v predpisu Agencije, izdanem na podlagi ZISDU-3, družba za upravljanje obvestilo o takšnem pravnem ali poslovnem dogodku objavi tudi v časopisu Finance. Če so imetniki investicijskih kuponov o pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s krovnim skladom, posameznimi podskladi oziroma družbo za upravljanje, obveščeni neposredno, objava v časopisu Finance ni potrebna, razen če predpisi ne določajo drugače (npr. v primeru likvidacije).

9.5. Neposredno obveščanje imetnikov investicijskih kuponov

Kadar mora družba za upravljanje na podlagi ZISDU-3 ali podzakonskega predpisa Agencije določeno obvestilo nasloviti neposredno na imetnika investicijskih kuponov podsklada, mora biti obvestilo imetniku investicijskih kuponov posredovano 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.

Imetnike investicijskih kuponov, ki so družbi za upravljanje za namen medsebojnega poslovanja posredovali svoj elektronski poštni naslov, se neposredno lahko obvešča tako, da jim družba za upravljanje obvestila posreduje na njihov elektronski poštni naslov.

10. Poglavje: Investicijski kuponi, vplačila in izplačila

Premoženje podskladov krovnega sklada je razdeljeno na enote premoženja.

10.1. Investicijski kuponi

Investicijski kuponi posameznih podskladov so vrednostni papirji, katerih izdajatelj je družba za upravljanje, ter se glasijo na eno, več ali dele enot premoženja posameznega podsklada.

Pravice, ki izhajajo iz imetništva investicijskih kuponov

Investicijski kuponi podskladov krovnega sklada dajejo imetniku naslednje pravice:

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

Opis investicijskih kuponov

Investicijski kuponi posameznih podskladov, izdani kot pisne listine, vsebujejo naslednje bistvene sestavine:

- 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 kuponi, izdani kot pisne listine, se glasijo na ime vlagatelja in so neprenosljivi. Prenos investicijskih kuponov je možen izjemoma, v primerih, ki jih določa ZISDU-3.

10.2. Vplačila in izplačila

10.2.1. Vplačila

Investicijski kuponi podskladov 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 postane imetnik investicijskega kupona enega ali več podskladov krovnega sklada tako, da na vpisnih mestih družbe za upravljanje s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo pristopi k pravilom upravljanja krovnega sklada in na denarni račun enega ali več izbranih podskladov vplača nakupno vrednost investicijskega kupona.

Družba za upravljanje si pridržuje pravico do zavrnitve vplačila oziroma omejitve pristopa ali druge transakcije določenim kategorijam vlagateljev.

Družba za upravljanje si pridržuje pravico od omejitve pristopa kateremukoli vlagatelju brez navajanja in utemeljevanja razlogov, predvsem pa kategorijam vlagateljev, ki so navedeni v naslednjem odstavku.

Družba za upravljanje si pridržuje pravico do omejitve oziroma zavrnitve vplačila ali druge transakcije (v nadaljevanju: transakcija) naslednjim kategorijam (potencialnih) vlagateljev:

- osebam ZDA ali drugim osebam, ki opravljajo transakcije za račun oseb ZDA, pri čemer se šteje, da je (potencialni) vlagatelj oseba ZDA, če družba za upravljanje na podlagi postopkov dolžne skrbnosti, kot so opredeljeni v vsakokrat veljavnem zakonu o davčnem postopku v zvezi z ratifikacijo sporazuma med vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA, identificira, da se pristopna izjava oziroma stanje investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada takega (potencialnega) vlagatelja šteje kot račun Združenih držav Amerike (ZDA), o katerem se poroča;
- osebam, katerih nameravana transakcija bi lahko po oceni družbe za upravljanje izpostavila podsklade krovnega sklada, druge vlagatelje ali družbo za upravljanje negativnim finančnim, davčnim, administrativnim, operativnim ali regulatornim posledicam oziroma obremenitvam;
- osebam, katerih nameravana transakcija bi lahko po oceni družbe za upravljanje predstavljala kršitev prisilnih predpisov ali zahtev regulatornih organov (na primer Agencije, davčnih organov itd.);
- osebam, ki se skladno s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma štejejo za izredno visoko tvegane oziroma če družba za upravljanje presodi, da je nameravana transakcija sumljiva z vidika preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

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

Vlagatelj mora družbo za upravljanje nemudoma obvestiti, če po sklenitvi pristopne izjave postane oseba ZDA, zlasti pa, če postane državljan ZDA ali davčni zavezanec v ZDA.

Družba lahko ob upoštevanju pravil s področja preprečevanja denarja in financiranja terorizma vlagateljem omogoči pristop k pravilom upravljanja podskladov brez osebne navzočnosti vlagatelja z uporabo veljavnega sredstva elektronske identifikacije. Pogoji za izvedbo pristopa vlagatelja z uporabo sredstva elektronske identifikacije so: identifikacija z veljavnim sredstvom elektronske identifikacije, izdanim s strani izdajatelja, ki ga v svojem postopku pristopa omogoča družba za upravljanje, izvedba prvega vplačila investicijskega kupona iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi, ter morebitni dodatni pogoji, ki se nanašajo na uporabljen način identifikacije in način elektronskega pristopa. Zahtevani podatki, ki jih z uporabo sredstva elektronske identifikacije ni mogoče pridobiti, se pridobijo iz kopije uradnega osebne dokumenta, ki jo vlagatelj pošlje družbi za upravljanje v papirnati ali digitalni obliki. Če na opisan način ni mogoče pridobiti vseh predpisanih podatkov, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od vlagatelja.

Družba za upravljanje lahko izvedbo elektronske identifikacije naroči in izvede pri zunanjem izvajalcu oziroma omogoči elektronski pristop tudi uporabnikom sistemov elektronskega poslovanja pri bankah ali drugih osebah, ki jih je družba za upravljanje pooblastila za sklepanje pristopnih izjav ter sprejemanje nalogov za prenos ali izplačilo sredstev. Identifikacija stranke in pristop se opravita v sistemu elektronskega poslovanja pod pogoji in na način, ki veljajo pri tej banki oziroma drugi osebi.

Opis postopka pristopa, podrobnejša navodila v zvezi z elektronskim pristopom ter seznam s strani družbe za upravljanje omogočenih pooblaščenih izdajateljev sredstev elektronske identifikacije ter bank oziroma drugih subjektov, ki so pooblaščenih za sklepanje pristopnih izjav in preko elektronskih sistemov katerih je mogoče izvesti pristop k pravilom upravljanja, so na voljo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Družba za upravljanje je v primeru pristopa brez osebne navzočnosti vlagatelja dolžna izvesti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona opravljeno iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi.

Družba za upravljanje lahko naknadno in v določenih primerih od izdajatelja sredstva elektronske identifikacije, od banke ali drugega zavezanca za izvajanje postopkov preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma, preko katerega je bil izveden elektronski pristop, pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Družba lahko ob upoštevanju pravil s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma vlagateljem fizičnim osebam omogoči pristop k pravilom upravljanja podskladov brez osebne navzočnosti vlagatelja, z uporabo videoelektronske identifikacije. Pogoji za izvedbo pristopa z uporabo videoelektronske identifikacije so: soglasje vlagatelja k izvedbi celotnega postopka ter k izdelavi in hrambi zvočnih ter zaslonskih posnetkov podobe vlagatelja in njegovega uradnega osebne dokumenta, ugotovitev in preveritev istovetnosti vlagatelja z uporabo sredstev videoelektronske identifikacije na podlagi uradnega osebne dokumenta, opremljenega z biometrično fotografijo, izvedba prvega vplačila investicijskega kupona iz vlagateljevega

transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi, starost vlagatelja nad 18 let in stalno prebivališče v državah članicah EU ali drugih državah, ki imajo vzpostavljene učinkovite mehanizme preprečevanja in odkrivanja pranja denarja in financiranja terorizma. Zahtevani podatki, ki jih z uporabo sredstva videoelektronske identifikacije ni mogoče pridobiti, se lahko pridobijo iz kopije uradnega osebne dokumenta, ki jo vlagatelj pošlje družbi za upravljanje v papirnati ali digitalni obliki. Če na opisan način ni mogoče pridobiti vseh predpisanih podatkov, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od vlagatelja.

Družba za upravljanje lahko izvedbo videoelektronske identifikacije naroči in izvede pri zunanjem izvajalcu.

Opis postopka pristopa in podrobnejša navodila v zvezi z videoelektronskim pristopom ter seznam subjektov, ki so poblaščen za sklepanje pristopnih izjav in preko videoelektronskih sistemov katerih je mogoče izvesti pristop k pravilom upravljanja, so na voljo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Družba za upravljanje je v primeru pristopa z uporabo sredstva videoelektronske identifikacije dolžna izvesti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona opravljeno iz vlagateljevega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi.

Če posamezna transakcija vlagatelja, ki je pristopil z uporabo sredstev videoelektronske identifikacije, v zvezi z enoto investicijskega kupona podsklada preseže 15.000 evrov, mora družba za upravljanje pred izvedbo transakcije ugotoviti in preveriti istovetnost vlagatelja ob njegovi osebni navzočnosti.

Način in pogoji prvega in nadaljnjih vplačil nakupne vrednosti investicijskega kupona

Pristop k pravilom upravljanja krovne sklada se lahko izvede samo z izpolnitvijo pristopne izjave na posebnem obrazcu (tiskanem ali elektronskem), v katerem vlagatelj poda svoje osnovne identifikacijske podatke (ime in priimek oz. firma, stalno bivališče oz. poslovni naslov, enolična identifikacijska številka, davčna številka, transakcijski račun ...).

Sredstva se vplačujejo na denarne račune podskladov oziroma naložbenih kombinacij, odprte pri banki skrbnici. Natančna navodila v zvezi z vplačili so vlagateljem na voljo kot sestavni del lestvic vstopnih in izstopnih stroškov na sedežu družbe za upravljanje, na vseh vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si.

Vrednost investicijskega kupona se spreminja dnevno. Vplačila se opravijo po neznani (prihodnji) vrednosti investicijskega kupona podsklada.

Družba za upravljanje izračuna število enot premoženja, ki pripadajo vlagatelju na osnovi vplačila v posamezen podsklad tako, da znesek vplačila razdeli na nakupno vrednost in vstopne stroške, nakupno vrednost pa deli z VEP podsklada. Ostanek ali primanjkljaj denarnih sredstev družba za upravljanje poračunava s sredstvi podskladov.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na denarni račun podsklada do presečne ure obračunskega dne T, se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na ta obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, najkasneje naslednji delovni dan T+1. Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun

podsklada po presečni uri obračunskega dne T, pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, najkasneje na delovni dan T+2.

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

Vlagatelj se pri naložbeni izbiri lahko odloči za vplačilo sredstev v naložbeno kombinacijo. Naložbena kombinacija je vnaprej določena kombinacija podskladov, ki omogoča vlagatelju, da lahko z enkratnim vplačilom na posebni denarni račun krovnega sklada vplača sredstva v podsklade, ki sestavljajo izbrano naložbeno kombinacijo. Vplačana sredstva družba za upravljanje dnevno prerazporeja na denarne račune podskladov. Vlagateljevo vplačilo se šteje za prejeto, ko je prerazporejeno na denarni račun podsklada, ki je zajet v naložbeni kombinaciji.

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov vlagatelju ni več treba izpolnjevati pristopne izjave, dovolj je le nakazilo na denarni račun podsklada s pravilnim sklicem.

Družba za upravljanje pošlje vlagatelju obračun vplačila najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna vplačila oziroma manj pogosto v primeru zaveze vlagatelja k vplačevanju v daljšem časovnem obdobju ali izrecnega dogovora z vlagateljem.

Družba za upravljanje vodi evidenco o nakupih in odkupih investicijskih kuponov podskladov, v katero tekoče vnaša vse spremembe o lastniku investicijskih kuponov in vodi njegovo kumulativno stanje enot premoženja, izraženo na štiri decimalna mesta natančno.

Družba za upravljanje vodi investicijske kupone posameznih podskladov v nematerializirani obliki, v evidenci imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov podskladov (evidenca). Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu h krovnemu skladu in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi. Družba za upravljanje določi obseg spremljajoče dokumentacije, ki jo mora vlagatelj predložiti, glede na zahteve področnih zakonov in za namene zagotavljanja varnega poslovanja.

Vlagatelj s pristopom k pravilom upravljanja dovoljuje, da se njegovi osebni podatki obdelujejo in uporabljajo za namene, ki so povezani z imetništvom investicijskih kuponov.

Družba za upravljanje lahko prekine poslovno razmerje z vlagateljem, če oseba, ki je pristopila k pravilom upravljanja krovnega sklada, ni imetnik enot premoženja nobenega podsklada več kot 5 let. Družba za upravljanje lahko prekine poslovno razmerje z osebo, ki je pristopila k pravilom upravljanja krovnega sklada in ni imetnik enot premoženja nobenega podsklada, tudi kadarkoli prej, če gre za katero od naslednjih kategorij oseb:

- osebo ZDA ali drugo osebo, ki deluje za račun oseb ZDA, pri čemer se šteje, da gre za osebo ZDA, če družba za upravljanje na podlagi postopkov dolžne skrbnosti, kot so opredeljeni v vsakokrat veljavnem zakonu o davčnem postopku v zvezi z ratifikacijo sporazuma med vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA, identificira, da se pristopna izjava oziroma

stanje investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada takega (potencialnega) vlagatelja šteje kot račun Združenih držav Amerike (ZDA), o katerem se poroča;

- osebo, poslovno sodelovanje s katero bi lahko po oceni družbe za upravljanje izpostavila podsklade krovnega sklada, druge vlagatelje ali družbo za upravljanje negativnim finančnim, davčnim, administrativnim, operativnim ali regulatornim posledicam oziroma obremenitvam;
- osebo, poslovno sodelovanje s katero bi lahko po oceni družbe za upravljanje predstavljala kršitev prisilnih predpisov ali zahtev regulatornih organov (na primer Agencije, davčnih organov itd.);
- osebo, ki se skladno s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma šteje za izredno visoko tvegano oziroma če družba za upravljanje presodi, da gre za osebo, ki je sumljiva z vidika preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

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 to stori zlasti:

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

Skrbnik premoženja krovnega sklada v primeru nastopa razloga za prisilni prenos upravljanja, ki je podan, če Agencija družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za upravljanje investicijskih skladov oziroma tipa investicijskih skladov, ki jih družba za upravljanje upravlja, ali pa je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, zaustavi vplačila v podsklade krovnega sklada, ki jih upravlja ta družba za upravljanje. Skrbnik premoženja krovnega sklada mora začasno, od prejema odločbe Agencije, zaustaviti vplačila investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada tudi v primeru, ko Agencija v skladu z ZISDU-3 družbi za upravljanje začasno prepove upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.

Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru začasne zaustavitve vplačil

Družba za upravljanje bo takoj, ko bo mogoče, javno objavila informacijo o začasni zaustavitvi vplačil na spletni strani www.triglavskladi.si.

10.2.3. Odkup investicijskih kuponov

Imetnik investicijskega kupona (vlagatelj) lahko od družbe za upravljanje kadarkoli pisno zahteva, da mu izplača vrednost njegovih investicijskih kuponov delno ali v celoti. Vlagatelj lahko naročilo za prodajo poda pri družbi za upravljanje, njenih vpisnih mestih, v okviru sistema elektronskega poslovanja pri družbi za upravljanje ter preko povezanih elektronskih sistemov bank in drugih subjektov, preko katerih je omogočen pristop k skladom. V primeru, da naročilo za prodajo posreduje družbi za upravljanje po pošti, telefaksu ali elektronski pošti na naslov pristopne@triglavskladi.si, mora le-temu priložiti vse potrebne listine oziroma dokumente. Naročilo za prodajo se šteje za prejeto, ko družba za upravljanje od vlagatelja prejme popoln zahtevek z vsemi zahtevanimi prilogami. Družba za upravljanje določi obseg spremljajoče dokumentacije, ki jo mora vlagatelj predložiti, glede na zahteve področnih zakonov in za namene zagotavljanja varnega poslovanja.

Družba za upravljanje in vlagatelj se lahko dogovorita o nivoju in načinu identifikacije vlagatelja ob podajanju zahtev za izplačilo. Ne glede na to lahko družba za upravljanje v primeru zaznanega tveganja glede identitete vlagatelja ali zaradi narave ter obsega transakcije oziroma zakonskih zahtev pred izvedbo zahtevanega izplačila zahteva ponovno elektronsko identifikacijo vlagatelja, kot je predpisana v točki 10.2.1., ali identifikacijo ob osebni navzočnosti.

Podrobnejša navodila glede pogojev in načina oddaje zahteve za izplačilo in samega postopka izplačila, vključno s pogoji oddaje zahtev preko sistema elektronskega poslovanja pri družbi za upravljanje oziroma pri bankah ter drugih subjektih, pri katerih je omogočen pristop k skladom skladno z določili iz podpoglavja 10.2.1. teh Pravil upravljanja, so na voljo na sedežu družbe, na vseh vpisnih mestih družbe ter na spletni strani www.triglavskladi.si, kjer so izrecno navedene vse banke in drugi subjekti, ki omogočajo oddajo zahteve za izplačilo neposredno prek svojih elektronskih sistemov.

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

Način in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada

Vlagatelju se odkupujejo investicijski kuponi podsklada po neznani vrednosti.

Družba za upravljanje na podlagi zahteve vlagatelja za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo prejme do presečne ure obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na ta obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, najkasneje naslednji delovni dan T+1. Za vlagateljevo zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo družba za upravljanje prejme po presečni uri obračunskega dne T, pa se pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, najkasneje na delovni dan T+2.

Družba za upravljanje izplača zahtevano število enot premoženja podsklada v denarju na račun vlagatelja, ki je naveden na pristopni izjavi oziroma na naročilu za prodajo, najkasneje v sedmih delovnih dneh po koncu obračunskega obdobja, na katerega je opravljen izračun odkupne vrednosti enot premoženja. V primeru čakanja na priliv iz prodaje premoženja, se lahko izplačilo opravi kasneje kot v sedmih delovnih dneh, in sicer najpozneje naslednji delovni dan po prejemu priliva iz prodaje premoženja. Družba za upravljanje pošlje vlagatelju obračun izplačila najkasneje naslednji delovni dan po dnevu izvedbe obračuna oziroma manj pogosto v primeru periodičnih izplačil oziroma izrecnega dogovora z vlagateljem.

Imetnik investicijskega kupona lahko ob pristopu v podsklad ali kadarkoli kasneje od družbe za upravljanje zahteva, da mu le-ta mesečno, četrletno, polletno ali letno na vnaprej določen dan izplačuje denarni znesek oziroma število enot premoženja podsklada (periodična izplačila), ki ga imetnik določi v zahtevku za takšna izplačila. Imetnik lahko zahteva, da se periodična izplačila izplačujejo do poplačila celotnega njegovega premoženja v podskladu, oziroma zahteva periodična izplačila samo za izbrano časovno obdobje.

Družba za upravljanje opravi izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada, prejeta v posameznem obračunskem dnevu, po vrstnem redu prejema zahtev vlagateljev.

Vlagatelj ima možnost pisnega preklica oddanega naročila za prodajo sredstev, ki ga mora dostaviti na družbo za upravljanje najkasneje do 14. ure obračunskega dne, ki sledi dnevu prejema njegovega naročila za prodajo. Za preklic oddanega naročila za prodajo lahko vlagatelj uporabi obrazec, ki jim je na voljo na vseh vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si.

Družba za upravljanje lahko kadarkoli na podlagi lastne odločitve ponovno odkupi enote premoženja podskladov krovnega sklada naslednjim imetnikom investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada:

- osebam ZDA ali drugim osebam, ki so imetniki enot za račun oseb ZDA, pri čemer se šteje, da je (potencialni) vlagatelj oseba ZDA, če družba za upravljanje na podlagi postopkov dolžne skrbnosti, kot so opredeljeni v vsakokrat veljavnem zakonu o davčnem postopku v zvezi z ratifikacijo sporazuma med vlado Republike Slovenije in Vlado Združenih držav Amerike o izboljšanju spoštovanja davčnih predpisov na mednarodni ravni in izvajanju FATCA, identificira, da se pristopna izjava oziroma stanje investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada takega (potencialnega) vlagatelja šteje kot račun Združenih držav Amerike (ZDA), o katerem se poroča;
- osebam, katerih nameravana transakcija ali imetništvo investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada bi lahko po oceni družbe za upravljanje izpostavilo podsklade krovnega sklada, druge vlagatelje ali družbo za upravljanje negativnim finančnim, davčnim, administrativnim, operativnim ali regulatornim posledicam oziroma obremenitvam;
- osebam, katerih nameravana transakcija ali imetništvo investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada bi lahko po oceni družbe za upravljanje predstavljalo kršitev prisilnih predpisov ali zahtev regulatornih organov (na primer Agencije, davčnih organov itd.);
- osebam, ki se skladno s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma štejejo za izredno visoko tvegane oziroma če družba za upravljanje presodi, da je nameravana transakcija ali imetništvo investicijskih kuponov podskladov krovnega sklada sumljivo z vidika preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma.

Vlagatelji morajo nemudoma obvestiti družbo za upravljanje, če sodijo v katero od zgoraj navedenih

kategorij vlagateljev.

Družba za upravljanje v primeru ponovnega odkupa enot premoženja, izvedenega na podlagi odločitve družbe za upravljanje, imetniku izplača odkupno vrednost enot premoženja, zmanjšano za izstopne stroške, do katerih bi bila družba za upravljanje upravičena skladno z veljavnimi pravili upravljanja in lestvicami vstopnih in izstopnih stroškov v primeru izplačila na zahtevo vlagatelja. Izplačilo se izvede v denarju na račun vlagatelja, ki je naveden na pristopni izjavi. Pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona se upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan, v katerem sprejme družba za upravljanje sklep o izvedbi prisilnega odkupa. Vlagatelj ni v nobenem primeru upravičen do kakršnegakoli dodatnega nadomestila zaradi izvedbe ponovnega odkupa enot premoženja na podlagi odločitve družbe za upravljanje.

Šteje se, da je z dnem izvedbe ponovnega odkupa vseh enot premoženja podskladov v upravljanju družbe, na podlagi odločitve družbe za upravljanje, prekinjeno poslovno razmerje med družbo za upravljanje in vlagateljem.

10.2.4. Zaustavitev odkupa investicijskih kuponov

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in če to zahtevajo posebne okoliščine zaradi varstva in interesov imetnikov investicijskih kuponov začasno zaustavi odkup investicijskih kuponov posameznega podsklada.

Zaustavitev odkupa je mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, opredeljenimi v sklepu Agencije, ki določa začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov.

Začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada lahko zahteva tudi Agencija, če oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov, v primerih, določenih z ZISDU-3, pa lahko začasno zaustavitev odkupa investicijskih kuponov uvede tudi skrbnik premoženja krovnega sklada.

10.2.5. Uvedba delnega odkupa investicijskih kuponov

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih namesto začasne zaustavitve odkupa investicijskih kuponov posameznega podsklada uvede začasni delni odkup investicijskih kuponov podsklada.

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

Delni odkup investicijskih kuponov podsklada temelji na bilančni razmejitvi premoženja podsklada po kriteriju likvidnosti in pomeni, da se v običajnem roku po vložitvi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona imetniku izplača odkupna vrednost v višini, ki ustreza proporcionalni udeležbi imetnika na likvidnem delu premoženja podsklada. Preostale enote premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, bo družba za upravljanje imetniku izplačala takoj, ko bo unovčila zadosten delež manj likvidnega premoženja podsklada.

Odkupna vrednost preostalih enot premoženja bo izračunana po vrednosti enote premoženja po stanju na naslednji obračunski dan po unovčitvi zadostnega dela manj likvidnega premoženja podsklada.

10.2.6. Hkratna vplačila in izplačila

V okviru krovnega sklada Triglav vzajemni skladi je možno prehajanje med podskladi krovnega sklada.

Postopek prehoda pomeni izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona posameznega podsklada (zamenjani podsklad) in vplačilo enot premoženja na vlagateljev račun v drugem podskladu (novi podsklad) brez vmesnega izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona na transakcijski račun vlagatelja.

Če imetnik investicijskega sklada od družbe za upravljanje zahteva izvedbo prehoda med podskladi istega krovnega sklada, se zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona zamenjanega podsklada in vplačilo enot premoženja novega podsklada upoštevata istočasno.

Hkratna vplačila in izplačila bo družba za upravljanje zagotavljala tudi za prenose med drugimi vzajemnimi skladi v upravljanju družbe za upravljanje in podskladi krovnega sklada.

Vlagatelj lahko prehaja med podskladi krovnega sklada tako, da posreduje naročilo za prenos na način, kot je določen za naročilo za prodajo.

Za vlagatelja-fizično osebo prehod med podskladi krovnega sklada pomeni odlog ugotavljanja davčne obveznosti, vendar samo v primeru, če družba za upravljanje razpolaga z vsemi potrebnimi podatki vlagatelja v skladu z davčnimi in drugimi predpisi.

Vlagatelji, za katere družba za upravljanje ne razpolaga s podatki o času in nakupni vrednosti zamenjanih investicijskih kuponov, bodo v času med prejemom zahteve in obračunom pozvani, da družbi te podatke posredujejo. V kolikor družba s temi podatki ne bo razpolagala, vlagatelj ne bo upravičen do uveljavljanja odloga ugotavljanja davčne obveznosti in bo zavezan v primeru prehoda med podskladi oddati napoved za odmero dohodnine za leto, v katerem bo prehod izvedel.

Podrobnejša navodila glede izplačil, prehodov med podskladi, potrebnih prilog v zvezi z naročili za prodajo ali prenos in glede pridobivanja podatkov so kot sestavni del lestvic vstopnih in izstopnih stroškov na voljo na sedežu družbe za upravljanje, na vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si.

10.2.7. Napaka pri izračunu čiste vrednosti sredstev

Za napako pri izračunu čiste vrednosti sredstev (ČVS) se šteje vsako odstopanje med pravilno izračunano ČVS in napačno izračunano ČVS za obračunski dan, ki presega:

- 0,25 % pravilne ČVS v primeru podsklada denarnega trga,
- 0,5 % pravilne ČVS v primeru obvezniškega podsklada,
- 1 % pravilne ČVS v primeru delniškega podsklada ter
- 0,5 % pravilne ČVS v primeru podskladov drugih kategorij.

V primeru, da družba za upravljanje pri izračunu ČVS za obračunski dan ugotovi napako, le to odpravi s ponovnim izračunom pravilne ČVS in javno objavo pravilnega VEP na tej podlagi.

Družba za upravljanje v primeru previsokega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS:

- imetnikom enot, ki so enote premoženja podsklada vplačali po previsoko izračunanem VEP, obračuna dodatne enote premoženja in jim pošlje novo obvestilo o obračunu vplačil;

- podskladu nakaže razliko v denarju, če je bila imetnikom enot ob izstopu iz podsklada nakazana previsoka odkupna vrednost.

Družba za upravljanje v primeru prenizkega VEP zaradi napake pri izračunu ČVS:

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

Družba za upravljanje zgoraj navedena nakazila sredstev izvede v roku 5 delovnih dni od dneva izračuna pravilne ČVS.

Družba za upravljanje ne izvede nakazila imetnikom enot premoženja v primeru, da je znesek posameznega nakazila nižji od 2 evrov. Stroški, ki nastanejo v zvezi z odpravo napake pri izračunu ČVS, ne bremenijo sredstev podsklada.

11. Poglavje: Druge določbe o krovnem skladu in podskladih

11.1. Trajanje podskladov

Vsi podskladi krovnega sklada Triglav vzajemni skladi 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 Agencija družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov, oziroma če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, se izvede prisilni prenos upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo ustrezne določbe ZISDU-3. Ob prenosu pride do zaustavitve vplačil in odkupa investicijskih kuponov.

11.3. Vključitev podskladov krovnega sklada v drug 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 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 Agencije.

11.4. Zamenjava skrbnika premoženja

Razlogi, zaradi katerih lahko pride do zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada

Do zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada (skrbnik premoženja) lahko pride v naslednjih primerih:

- če skrbnik premoženja zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev, ki je nujna za poslovanje podskladov oziroma varnost naložb vlagateljev v investicijske kupone podskladov,
- če skrbnik premoženja opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji,
- če zamenjavo skrbnika premoženja zahteva najmanj 50 % imetnikov investicijskih kuponov,
- če družba za upravljanje oceni, da je to v dobro imetnikov investicijskih kuponov podskladov,
- če skrbnik premoženja opravlja prepovedane posle po 171. členu ZISDU-3,
- če skrbnik premoženja ne izpolnjuje s skrbniško pogodbo dogovorjenih obveznosti, ali te obveznosti izpolnjuje v nasprotju z določili sklenjene pogodbe o opravljanju skrbniških storitev,
- če se v postopku nadzora nad skrbnikom premoženja ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo),
- če skrbnik zlorabi notranjo informacijo,
- zaradi odpovedi pogodbe v skladu z določbami sklenjene pogodbe.

Postopek morebitne zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada in pravne posledice njegove zamenjave

V roku treh delovnih dni po ugotovitvi nastopa katerega od predhodno navedenih razlogov za zamenjavo skrbnika začne družba za upravljanje postopek za izbiro novega skrbnika premoženja in pisno odpove pogodbo z obstoječim skrbnikom premoženja. Družba za upravljanje opravi ustrezen postopek zbiranja ponudb skrbnikov premoženja, ki izpolnjujejo zakonske pogoje za opravljanje skrbniških storitev. Pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom premoženja mora pridobiti družba za upravljanje dovoljenje Agencije.

V primeru odpovedi pogodbe z obstoječim skrbnikom premoženja mora le-ta v okviru odpovednega roka, določenega s pogodbo, nadaljevati z opravljanjem skrbniških storitev tako dolgo, dokler niso izpolnjeni vsi pogoji, na podlagi katerih začne te skrbniške storitve za krovni sklad opravljati novo izbrani skrbnik premoženja. V posledici zamenjave skrbnika premoženja se spremenijo posebni denarni računi podskladov, na katere se sprejemajo tudi vplačila investicijskih kuponov podskladov, ter jih družba za upravljanje odpre pri novo izbranem skrbniku premoženja.

11.5. Združitev podskladov

11.5.1. Pogoji združitve podskladov ter posledice za imetnike investicijskih kuponov

Družba za upravljanje ali več družb za upravljanje lahko izvede združitev dveh ali več podskladov istega ali več krovnih skladov, ki jih upravlja oziroma jih upravljajo, in sicer s pripojitvijo ali spojitvijo.

Pripojitev se opravi s prenosom celotnega premoženja enega ali več podskladov (prenosni sklad) na drug obstoječ podsklad (prevzemni sklad).

Spojitev se opravi z ustanovitvijo novega podsklada (prevzemni sklad), na katerega se prenese celotno premoženje dveh ali več podskladov, ki se spajajo (prenosni sklad).

Po opravljeni združitvi prenosni sklad preneha brez likvidacijskega postopka, vse njegovo premoženje ter pravice in obveznosti pa preidejo na prevzemni sklad. Imetniki investicijskih kuponov prenosnega oziroma prenosnih skladov po izvedenem postopku združitve dobijo investicijske kupone prevzemnega sklada po menjalnem razmerju, ki ga določi družba za upravljanje oziroma družbe za upravljanje skladno z ZISDU-3. Če pri menjavi investicijskih kuponov prenosnega sklada za prenosljive investicijske kupone prevzemnega sklada, imetniku investicijskih kuponov prenosnega sklada ne pripada celo število prenosljivih investicijskih kuponov prevzemnega sklada, lahko družba za upravljanje prevzemnega sklada temu imetniku vrednost enot premoženja, ki sestavljajo delno pravico, izplača v denarju.

Združitev podskladov je dopustna le, če se premoženjski položaj imetnikov investicijskih kuponov podskladov, udeleženih pri združitvi, po opravljenem postopku združitve ne poslabša. Čista vrednost sredstev prevzemnega sklada mora biti, upošteva je morebitno denarno izplačilo imetnikom investicijskih kuponov, po opravljenem postopku preoblikovanja najmanj enaka vsoti čiste vrednosti sredstev prenosnega in prevzemnega sklada pred tem postopkom, skupna vrednost vseh investicijskih kuponov prevzemnega sklada, katerih imetnik postane oseba po opravljenem postopku združitve, pa mora biti najmanj enaka skupni vrednosti vseh investicijskih kuponov prenosnega sklada, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom.

Izvedba združitve podskladov je predmet predhodnega pregleda skrbnika in revizijske družbe, dovoljenje za združitev pa izda 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 začetka zaustavitve vplačil in izplačil v prenosne in prevzemni sklad.

11.6. Likvidacija

Razlogi za likvidacijo podsklada in prenehanje krovnega sklada

Likvidacija podsklada se opravi:

- če čista vrednost premoženja podsklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanja prejela odločbo Agencije o dovoljenju za upravljanje podsklada, ne doseže 100.000 evrov,
- če se čista vrednost premoženja podsklada zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 100.000 evrov,
- na podlagi sklepa družbe za upravljanje o začetku postopka likvidacije (likvidacija po sklepu upravljavca).

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

- zaradi poteka časa, če je podsklad oblikovan za določen čas,
- 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),
- 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 specifik njegovih naložbenih ciljev in naložbene politike niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje,
- če bi po oceni družbe za upravljanje vlagatelji z uresničitvijo pravice do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase dosegli višji donos kot z nadaljevanjem poslovanja podsklada.

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

Krovni sklad preneha brez postopka likvidacije v primeru:

- če v okviru krovnega sklada nista oblikovana najmanj dva podsklada,
- vključitve vseh podskladov tega krovnega sklada v drugi krovni sklad v upravljanju družbe za upravljanje.

Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru likvidacije podsklada

Družba za upravljanje mora Agenciji naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada, poročati o nastopu razloga za začetek likvidacije, oziroma, da je sprejela sklep o začetku postopka likvidacije podsklada.

Družba za upravljanje mora naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije podsklada javno objaviti obvestilo o začetku likvidacije podsklada v Financah in na spletni strani www.triglavskladi.si ter v treh delovnih dneh obvestiti imetnike investicijskih kuponov podsklada o začetku likvidacije podsklada in pravnih posledicah.

12. Poglavje: Družba za upravljanje

12.1. Splošne informacije

Firma in sedež družbe za upravljanje:

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana.

Datum ustanovitve družbe za upravljanje:

7. 5. 1994 za nedoločen čas.

Mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe (akt o ustanovitvi) in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje:

Sedež družbe, Slovenska 54 v Ljubljani, vsak delovnik (od ponedeljka do petka) med 10. in 12. uro.

Mesto in čas objave revidiranega letnega poročila:

Spletna stran družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, v petih mesecih po zaključku poslovnega leta.

Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja Agencije za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov:

32/AG-94 z dne 26. 5. 1994.

Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja Agencije za opravljanje storitev upravljanja kompleksnih investicijskih skladov:

40220-10/2019-8 z dne 5.12.2019.

Podatek o višini v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje:

834.585,01 EUR.

12.2. Organi vodenja in nadzora

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

12.3. Politika prejemkov

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

13. Poglavje: Informacije o drugih osebah

13.1. Skrbnik premoženja

Firma in sedež skrbnika premoženja:

Abanka d. d., Slovenska 58, Ljubljana

Datum izdaje dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade:

18. 9. 2003 (Odločba Banke Slovenije št. 2/7)

Datum izdaje dovoljenja Agencije za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za krovni sklad:

21. 5. 2020

Glavne dolžnosti, ki jih ima skrbnik premoženja krovnega sklada in morebitnih navzkrižij interesov:

- storitve hrambe finančnih instrumentov in ostalih sredstev podskladov;
- spremljanje denarnih tokov podskladov;
- nadzor nad poslovanjem posameznega podsklada krovnega sklada.

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

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

Osebe, na katere je skrbnik v skladu s pogodbo in/oziroma pisnimi pooblastili, prenesel storitev vodenja skrbniških računov in/oziroma hrambe materializiranih finančnih instrumentov so naslednje:

- lokalna skrbniška banka Komercijalna Banka AD Skopje,
- lokalna skrbniška banka Raiffeisen Bank d.d. Bosna in Hercegovina,
- globalna skrbniška banka The Bank of New York Mellon SA/NV.

Na trgih, na katerih globalna skrbniška banka ni neposredni član lokalnega depozitarja, le-ta uporablja lokalne skrbniške banke (v nadaljevanju: podskrbnike), ki jih izbira na podlagi svojega internega postopka za izbor podskrbnikov ter nad njimi izvaja redne postopke nadzora in spremljanja njihove ustreznosti.

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

Družba za upravljanje pri opravljanju storitev upravljanja podskladov krovnega sklada 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 Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. prenesla posamezne storitve upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, so navedeni v dodatku B.

14. Poglavje: Pritožbe vlagateljev in izvensodno reševanje sporov

Vlagatelj lahko posreduje družbi za upravljanje pritožbo, povezano z njegovo naložbo ali nameravano naložbo v investicijske kupone podsklada oziroma podskladov krovnega sklada, po pošti s priporočeno pošiljko na naslov: Triglav Skladi, d. o. o., Slovenska 54, 1000 Ljubljana, po elektronski pošti na naslov: info@triglavskladi.si, ali pa jo osebno preda v prostorih finančnega centra Triglav Skladi, ki je v pritličju poslovne stavbe na Slovenski 54 v Ljubljani.

Vlagatelj lahko pridobi vse informacije o politiki ravnanja družbe za upravljanje z njegovimi pritožbami v Pravilniku o reševanju pritožb in izvensodnem reševanju sporov, ki mu je dostopen na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, na njenem sedežu ter na vseh vpisnih mestih.

Morebitne spore med vlagatelji v podsklade krovnega sklada ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu opravljanja posameznih vrst storitev upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, je mogoče izvensodno reševati pred stalno in neodvisno Arbitražo Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov – GIZ, s sedežem v Ljubljani, Čufarjeva 5, tel. št.: 01 430 49 18, e-pošta: arbitraza@zdu-giz.si.

Zainteresirani vlagatelji lahko pridobijo dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznanijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov na spletnih straneh Združenja družb za upravljanje investicijskih skladov - GIZ www.zdu-giz.si in družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, na sedežu družbe za upravljanje in na vseh vpisnih mestih.

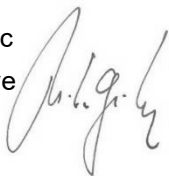
15. Poglavje: Osebe, odgovorne za izdajo prospekta

»Izjavljamo, da Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja vsebuje resnične podatke in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo kot izdajatelj prospekta morala navesti družba za upravljanje oziroma s katero je seznanjena, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov podskladov ali potencialne vlagatelje. Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja tudi ne vsebuje zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«


Ljubljana, 1. 7. 2020

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o.

Miha Grilec
član uprave



Andrej Petek
Član uprave



Benjamin Jošar
predsednik uprave



DODATEK A – ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Podatki o članih organov vodenja in nadzora družbe za upravljanje

Družba za upravljanje ima dvotirni sistem upravljanja, kar pomeni, da ima upravo in nadzorni svet.

Upravo sestavljajo:

Benjamin Jošar, predsednik uprave

Andrej Petek, CFA, član uprave

Miha Grilec, član uprave.

Nadzorni svet sestavljajo:

David Benedek, predsednik nadzornega sveta

Meta Berk Skok, namestnica predsednika nadzornega sveta

Blaž Kmetec, član nadzornega sveta

Nataša Veselinovič, članica nadzornega sveta

Matej Runjak, član nadzornega sveta.

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

Administrativne storitve:

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. je s pogodbo o izvajanju storitev hrambe in upravljanja dokumentarnega gradiva, sklenjeno dne 16. 2. 2011, na družbo MIKROCOP informacijski inženiring in storitve d. o. o., Ljubljana, Industrijska cesta 1, prenesla storitve hranjenja in arhiviranja dokumentacije podskladov krovnega sklada.

Storitve trženja investicijskih kuponov – vpisna mesta:

Pravne in fizične osebe, ki jih je družba za upravljanje pooblastila za opravljanje poslov trženja podskladov in prodajo investicijskih kuponov, z navedbo njihovega delovnega časa, so navedene na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si. Glede na navedeno je pri teh osebah mogoče tudi pristopiti k pravilom upravljanja posameznega podsklada.

DODATEK C – MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

Mehke provizije

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. lahko v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov krovnega sklada (storitve poravnave in izvršitve poslov) od borzno-posredniških družb oziroma bank prejema ekonomske koristi v obliki t. i. mehkih provizij (ang. soft commissions), to je v obliki analiz finančnih trgov in izdajateljcev ter dostopa do baz podatkov, pri čemer v zvezi s tem ne prihaja do konflikta interesov. Namen takšne ureditve je zagotoviti čim bolj informacijsko podprto in učinkovito upravljanje premoženja podskladov.

Sporazumi o delitvi provizij

Triglav Skladi, družba za upravljanje, d. o. o. nima sklenjenega kakršnega koli sporazuma (ang. fee sharing agreement), ki bi se nanašal na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev podskladov, med družbo za upravljanje in borzno posredniško družbo.

DODATEK D – SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

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

1. ki so uvrščeni v trgovanje oziroma s katerimi se trguje na organiziranih trgih držav članic. Seznam organiziranih trgov držav članic je objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data.
2. s katerimi se trguje na drugih priznanih, redno delujočih in za javnost odprtih organiziranih trgih v državah članicah. Seznam večstranskih sistemov trgovanja držav članic je objavljen na spletni strani ESMA, v rubriki Rules, Databases & Library v podrubriki Registers and Data.
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso države članice:
 - Švica: SIX Swiss Exchange – Zurich,
 - BiH: Sarajevska berza a. d.; Banjalučka berza hartija od vrijednosti a. d.,
 - Islandija: Nasdaq OMX Nordic Exchange Iceland,
 - Makedonija: Makedonska berza a. d. Skopje,
 - Republika Srbija: Beogradska berza a. d.,
 - Turčija: Istanbul Stock Exchange.
4. s katerimi se trguje na borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav, članicah Svetovnega združenja borz (WFE oziroma FIBV). Seznam je dostopen na spletni strani <http://www.world-exchanges.org/>.

B. Sredstva podskladov 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 države članice;
2. s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih tretjih držav:
 - a. članicah Svetovnega združenja borz (WFE oziroma FIBV). Seznam je dostopen na spletni strani <http://www.world-exchanges.org/>;
3. s katerimi se trguje na trgu institucionalnih vlagateljev države članice;
4. s katerimi se trguje na naslednjih trgih institucionalnih vlagateljev tretjih držav:
 - a. EUREX;
 - b. trgi institucionalnih vlagateljev iz držav Avstralije, Japonske, Kanade, Nove Zelandije, Švice in Združenih držav Amerike.

DODATEK E – SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

Podskladi v okviru Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, za katere so v dodatku F podrobneje opredeljena pravila upravljanja:

- I. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber Global,
- II. Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Renta,
- III. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa,

- IV. Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški,
- V. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika,
- VI. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi,
- VII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi,
- VIII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija,
- IX. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Jugovzhodna Evropa,
- X. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja,
- XI. Triglav vzajemni skladi - Triglav High Yield Bond,
- XII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Zdravje in farmacija,
- XIII. Triglav vzajemni skladi - Triglav Money Market EUR,
- XIV. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top Brands,
- XV. Triglav vzajemni skladi - delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni,
- XVI. Triglav vzajemni skladi - mešani defenzivni Triglav Preudarni,
- XVII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Tehnologija,
- XVIII. Triglav vzajemni skladi – mešani fleksibilni Triglav Aktivni.

DODATEK F – PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

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

I. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber Global

Delniški podsklad Triglav Steber Global se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 30. 5. 1998
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400047
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTS

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Steber Global je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Podsklad lahko manjši del svojih sredstev nalaga tudi v dolžniške vrednostne papirje, instrumente denarnega trga in druge naložbe.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Steber Global je delniški globalni sklad. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov, ki bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh regijah in v enote delniških ciljnih skladov, pri čemer ima najmanj 20 % sredstev naloženih v državah trgov v razvoju¹, brez osredotočanja na eno državo, podregijo ali regijo, naložbe v posamično regijo pa ne dosegajo 80 % sredstev sklada. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada. Dopustne so naložbe v vse vrste ciljnih skladov, ki po svoji naložbeni politiki nalagajo sredstva v katero izmed dopustnih naložb iz poglavja 1.2. skupnega dela prospekta.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

¹ Vključujoč Južno Korejo, Hong Kong in Tajvan.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljene sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 15,44 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Steber Global znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 0450 772.

II. Triglav vzajemni skladi – mešani Triglav Renta

Mešani podsklad Triglav Renta se glede na vrsto naložb uvršča med mešane uravnotežene globalne sklade, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 13. 10. 1999
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400054
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTR

2. Naložbeni cilj

Naložbeni cilj mešanega podsklada Triglav Renta je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob zmerni stopnji tveganja. Zato bodo naložbe podsklada uravnoteženo usmerjene v dolžniške vrednostne papirje s stabilnim donosom, v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja, potencialom dolgoročne rasti in visoko likvidnostjo ter druge naložbe. Sredstva podsklada bodo investirana na svetovne trge, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali valuto.

3. Naložbena politika

Mešani podsklad Triglav Renta je mešani uravnoteženi globalni podsklad. Podsklad bo imel med 35 % in 65 % sredstev naloženih v delnice podjetij in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo ali podregijo oziroma valuto.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo uravnotežene, kar pomeni, da se bo delež naložb v delnice gibal med 35 % in 65 % vrednosti sredstev, kar bo odvisno od razmer na trgih vrednostnih papirjev.

Podsklad bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev na osnovi strateške alokacije sredstev. To pomeni določanje optimalnega razmerja med delnicami, obveznicami in instrumenti denarnega trga ter drugimi vrstami naložb glede na razmere na trgu.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo podsklad osredotočil pretežno na državne in podjetniške dolžniške vrednostne papirje ter dolžniške papirje z državnim jamstvom, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v državi članici. Povprečna dospelost obveznic bo tri do deset let, družba za upravljanje pa bo spreminjala ročnost v skladu z razmerami na kapitalskih trgih.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu finančnih instrumentov v Sloveniji in tujini. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Pri obvezniških naložbah obstaja kreditno tveganje, da izdajatelj v primeru ekonomskih težav ni zmožen v celoti izplačati obresti in/ali glavnice, kar lahko povzroči padec vrednosti posamezne naložbe.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo stabilnost in varnost naložbe in niso pripravljeni sprejemati večjih naložbenih tveganj. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 3 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Renta znaša 2,00 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 1882 686.

III. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Evropa

Delniški Triglav Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Evrope, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 22. 12. 2005
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400633
- Oznaka investicijskega kupona: ABDVI

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj podsklada delniški Triglav Evropa je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Naložbe podsklada bodo primarno usmerjene v delnice podjetij z domicilom v regiji Evropa.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Evropa je delniški sklad regije Evropa. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal pretežno v delnice izdajateljev z domicilom na trgih Evrope in v enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Evrope. Naložbe v delnice in enote ciljnih skladov iz te regije pa bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev podsklada.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad lahko nalaga v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Podsklad bo posebej izrazito izpostavljen tržnemu tveganju (navedeno tveganje je podrobneje opisano v 3. poglavju skupnega dela prospekta krovnega sklada).

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljene sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 9,68 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada (na dve decimalni mesti natančno): 2,50 %. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

V podsklad ni mogoče vplačati s prenosljivimi vrednostnimi papirji.

Investicijski kupon podsklada ni prenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 1711 966.

IV. Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški

Podsklad Triglav Obvezniški se glede na vrsto naložb uvršča med obvezniške sklade, in sicer med splošne sklade srednjeročnih obveznic. Glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb se uvršča med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 27. 10. 2004
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400062
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTO

2. Naložbeni cilj

Naložbeni cilj podsklada Triglav Obvezniški je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Naložbe podsklada bodo pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice ter v enote premoženja obvezniških ciljnih skladov s podobno naložbeno politiko. Podsklad bo lahko del svojih sredstev vlagal tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene.

3. Naložbena politika

Podsklad je opredeljen kot sklad obveznic naložbenega razreda in bo imel najmanj 80 % sredstev, naloženih v obveznicah ali drugih oblikah lastninjenega dolga. Sredstva podsklada bodo naložena v državnih in podjetniških obveznicah, pri tem največ 30 % v obveznicah, izpostavljenih do trgov v razvoju, in največ 30 % v obveznicah zunaj naložbenega razreda, od katerih bo največ 10 % v obveznicah izpostavljenih do trgov v razvoju. Podsklad ne bo izpostavljen do delnic.

Povprečno modificirano trajanje bo več kot 3 leta in manj kot 7 let.

Naložbe v enote premoženja ciljnih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada. Naložbe podsklada bodo predstavljali le obvezniški ciljni skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko kot podsklad.

Sredstva podsklada Triglav Obvezniški bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na ciljnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejše naslednje: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Pri obvezniških naložbah obstaja kreditno tveganje, da izdajatelj v primeru ekonomskih težav ni zmožen v celoti izplačati obresti in/ali glavnice, kar lahko povzroči padec vrednosti posamezne naložbe.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z nekoliko višjo donosnostjo od klasičnih bančnih vlog in niso pripravljeni sprejemati višjih naložbenih tveganj. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 3 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Obvezniški znaša 1,25 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 1897 042.

V. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Severna Amerika

Delniški podsklad Triglav Severna Amerika se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Severne Amerike, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400104
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTT

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Severna Amerika je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Naložbe podsklada bodo primarno usmerjene v delnice podjetij z domicilom v regiji Severne Amerike.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Severna Amerika je delniški sklad regije Severna Amerika. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal pretežno v delnice podjetij z domicilom na razvitih delniških trgih ZDA, Kanade in Bahamov in v enote ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje razvitih delniških trgov ZDA, Kanade in Bahamov. Naložbe v delnice iz te regije pa bodo predstavljale najmanj 80 % sredstev sklada. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Severna Amerika znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0 801 2115 389.

VI. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni razviti trgi

Delniški podsklad Triglav Svetovni razviti trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400088
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTW

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Svetovni razviti trgi je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Naložbe podsklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom na razvitih trgih ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite kapitalske trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Svetovni razviti trgi je globalni delniški sklad razvitih trgov. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 % sredstev sklada.

Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Svetovni razviti trgi znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 2115 971.

VII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade trgov v razvoju, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400096
- Oznaka investicijskega kupona: TDURS

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Rastoči trgi je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom na hitro rastočih svetovnih trgih Latinske

Amerike, Afrike, Azije-Pacifika in Evrope - trgi v razvoju ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na navedene trge v razvoju.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi je delniški sklad globalnih trgov v razvoju. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh podregijah trgov v razvoju in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na trge v razvoju. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih v razvoju² in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na trge v razvoju. Najmanj 80 % sredstev podsklada bo usmerjeno v delnice podjetij z domicilom na teh trgih oziroma delniške ciljne sklade s pretežnim deležem naložb na teh trgih. Pri tem bodo sredstva investirana v vsaj dve različni podregiji globalnih trgov v razvoju brez osredotočanja na eno državo ali podregijo globalnih trgov v razvoju, naložbe v posamično podregijo globalnih trgov v razvoju pa ne dosegajo 80 % sredstev podsklada.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

² Vključujoč Južno Korejo, Hong Kong in Tajvan.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Rastoči trgi znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 2115 292.

VIII. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija

Delniški podsklad Triglav Azija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Azije-Pacifika, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400138
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTA

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Azija je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo regionalno

usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Azijsko-Pacifiške regije ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko, usmerjeno na področje Azijsko-Pacifiške regije.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Azija je regionalni delniški sklad. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal pretežno v delnice podjetij z domicilom na trgih Azijsko-Pacifiške regije in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko, usmerjeno na področje Azijsko-Pacifiške regije. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Najmanj 80 % naložb podsklada bo usmerjenih v delnice podjetij, ki imajo domicil na trgih Azijsko-Pacifiške regije in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko, usmerjeno na področje Azijsko-Pacifiške regije. Pretežni del naložb bo usmerjen v naslednje države: Kitajska (vključno s Hong Kongom), Indija, Rusija, Japonska, Singapur, Južna Koreja, Malezija, Tajvan, Tajska, Nova Zelandija, Avstralija, Indonezija, Pakistan, Filipini, Mongolija, Vietnam in Bangladeš, brez osredotočanja na eno državo.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev.

Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Azija znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 2168 545.

IX. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Jugovzhodna Evropa

Delniški podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade Jugovzhodne Evrope, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400112
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTB

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Jugovzhodna Evropa je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo regionalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij z domicilom v regiji Jugovzhodna Evropa ter v enote delniških ciljnih skladov z naložbeno politiko usmerjeno na to regijo.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Jugovzhodna Evropa je delniški sklad Jugovzhodne Evrope, kar pomeni, da bo sredstva nalagal v delnice podjetij z domicilom v tej regiji ter v enote delniških ciljnih skladov z naložbeno politiko, usmerjeno na to regijo.

Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Najmanj 80 % sredstev podsklada bodo predstavljale naložbe v delnice podjetij, ki imajo domicil v regiji Jugovzhodne Evrope in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na to regijo.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste

tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Jugovzhodna Evropa znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 2168 448.

X. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade podjetij z nizko tržno kapitalizacijo, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021400120
- Oznaka investicijskega kupona: TDURP

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Hitro rastoča podjetja je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo (Small Cap) ter v enote delniških ciljnih skladov s podobno naložbeno usmeritvijo, kot je usmeritev samega podsklada.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je delniški globalni sklad podjetij z nizko tržno kapitalizacijo. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbe večinoma v delnicah podjetij z nizko tržno kapitalizacijo, pri čemer naložbe podsklada ne bodo osredotočene na eno državo, regijo ali podregijo.

Delež naložb v podjetja z nizko tržno kapitalizacijo ne bo nižji od 80 % sredstev podsklada. Za podjetje z nizko tržno kapitalizacijo se šteje podjetje, katerega tržna kapitalizacija ne presega 8 milijard evrov, ali pa je vključeno v indekse podjetij z nizko tržno kapitalizacijo priznanih ponudnikov (kot npr. MSCI, S&P, Dow Jones,...).

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta navedeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6..

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljene sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Hitro rastoča podjetja znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 2175 141.

XI. Triglav vzajemni skladi - Triglav High Yield Bond

Podsklad Triglav High Yield Bond se glede na vrsto naložb uvršča med sklade obveznic zunaj naložbenega razreda. Glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb se uvršča med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 5. 9. 2011
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401482
- Oznaka investicijskega kupona: TDUBO

2. Naložbeni cilj

Naložbeni cilj podsklada Triglav High Yield Bond je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast na osnovi tekočih prihodkov od obresti dolžniških vrednostnih papirjev in kapitalskih dobičkov pri upravljanju naložb. Naložbe podsklada bodo pretežno usmerjene v državne in podjetniške obveznice zunaj naložbenega razreda ter v enote premoženja ciljnih skladov s podobno naložbeno politiko. Podsklad bo lahko del svojih sredstev vlagal tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite, medtem ko naložbe v delnice niso dovoljene.

3. Naložbena politika

Podsklad bo imel najmanj 80 % sredstev naloženih v državnih in podjetniških obveznicah ali drugih oblikah lastninjenega dolga. Pri tem bo najmanj 70 % sredstev, izpostavljenih do obveznic zunaj naložbenega razreda in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje, in največ 30 % sredstev do obveznic trgov v razvoju in enote obvezniških ciljnih skladov, ki nalagajo v tovrstne vrednostne papirje. Podsklad ne bo izpostavljen do delnic.

Prevladujoča dospelost obveznic se bo gibala med 1 in 15 let.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote premoženja ciljnih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada. Naložbe podsklada bodo predstavljali le obvezniški ciljni skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko kot podsklad.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Pri obvezniških naložbah obstaja kreditno tveganje, da izdajatelj v primeru ekonomskih težav ni zmožen v celoti izplačati obresti in/ali glavnice, kar lahko povzroči padeč vrednosti posamezne naložbe.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo od klasičnih bančnih vlog in so zato pripravljeni sprejeti srednja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 3 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav High Yield Bond znaša 1,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 3306 743.

XII. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Zdravje in farmacija

Delniški podsklad Triglav Zdravje in farmacija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Zdravstvo, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 5. 9. 2011
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401441
- Oznaka investicijskega kupona: TDUZF

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Zdravje in farmacija je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend in obresti. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v lastniške vrednostne papirje podjetij iz sektorja Zdravstvo ter v enote delniških ciljnih skladov s podobno naložbeno politiko.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Zdravje in farmacija je sektorski podsklad, kar pomeni, da bo imel vsaj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz sektorja Zdravstvo (ang. Healthcare) ali v enotah delniških ciljnih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko, podobno naložbeni politiki podsklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Pri razvrščanju podjetij v izbran sektor bo podsklad sledil klasifikaciji dejavnosti po GICS (Global Industry Classification Standard).

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Zdravje in farmacija znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 3306 840.

XIII. Triglav vzajemni skladi – Triglav Money Market EUR

Podsklad se v skladu z Uredbo o skladih denarnega trga uvršča med standardne sklade denarnega trga s spremenljivo neto vrednostjo sredstev. Glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb se uvršča med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 22. 10. 2012
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401516
- Oznaka investicijskega kupona: TDUMM

2. Naložbeni cilj

Osnovni naložbeni cilj podsklada Triglav Money Market EUR je ohranitev glavnice in donosnost, skladna z obrestnimi merami na denarnem trgu ob visoki varnosti naložb (nizko tveganje) ter visoki stopnji likvidnosti.

Naložbe podsklada bodo usmerjene v instrumente denarnega trga in bančne depozite, ki so izdani v evro valuti ter v enote ciljnih skladov denarnega trga, opredeljenih v naslednji točki.

3. Naložbena politika

Podsklad Triglav Money Market EUR je sklad denarnega trga. Sredstva bo nalagal v instrumente denarnega trga, denarne depozite v evro valuti in enote ciljnih skladov denarnega trga.

Sredstva podsklada Triglav Money Market EUR bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov denarnega trga bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada. Naložbe podsklada bodo predstavljali le ciljni skladi denarnega trga, ki izpolnjujejo pogoje za kratkoročne sklade denarnega trga ali standardne sklade denarnega trga, predpisane z ZISDU-3 in Uredbo o skladih denarnega trga ter na njihovi podlagi izdanimi predpisi. Podsklad lahko pridobi enote ciljnega sklada denarnega trga pod pogojem, da ciljni sklad nima sredstev v podskladu Triglav Money Market EUR. V enote ali deleže posameznega ciljnega sklada denarnega trga ne bo vloženih več kot 5 % sredstev podsklada.

Podsklad bo sredstva investiral v instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D ter s katerimi se ne trguje, oziroma se običajno trguje na denarnem trgu. Vsi instrumenti denarnega trga morajo izpolnjevati vsaj enega izmed naslednjih pogojev:

1. njihova zapadlost ob izdaji je do vključno 397 dni;
2. njihova preostala zapadlost je do vključno 397 dni;
3. njihova preostala zapadlost pa je manjša ali enaka od dveh let, pri čemer do naslednjega datuma ponastavitve obrestne mere ni več kot 397 dni.

Podsklad bo sredstva investiral v instrumente denarnega trga, kadar bosta izdajatelj instrumenta denarnega trga in kakovost instrumenta denarnega trga na podlagi notranje ocene kreditne kakovosti prejela ugodno oceno. Podsklad lahko investira tudi v instrumente denarnega trga držav in institucij, vendar le v tiste, ki jih izda ali za katere jamči Unija, centralni organ ali centralna banka države članice, Evropska centralna banka, Evropska investicijska banka, Evropski mehanizem za stabilnost ali Evropski instrument za finančno stabilnost. V teh primerih notranja ocena kreditne kakovosti ni potrebna. V instrumente denarnega trga drugih držav, njihovih institucij in lokalnih skupnosti podsklad ne bo investiral.

Ne glede na določbo v delu, ki se nanaša na vse podsklade Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, bo imel podsklad Triglav Money Market največ 10 % svojih sredstev v depozitih, sklenjenih pri isti kreditni instituciji. Podsklad lahko naloži tudi do 15 % svojih sredstev pri isti kreditni instituciji, če družba za upravljanje ugotovi, da struktura bančnega sektorja v Sloveniji ne omogoča nižje izpostavljenosti in sklepanje depozitov pri kreditnih institucijah drugih držav članic ni ekonomsko upravičeno.

Podsklad se ne bo zadolževal niti ne bo posojal denarnih sredstev.

Tehtana povprečna zapadlost finančnih instrumentov v sredstvih podsklada (WAM) bo znašala največ 6 mesecev, tehtano povprečno trajanje finančnih instrumentov v sredstvih podsklada (WAL) pa bo znašalo največ 12 mesecev.

Podsklad bo imel vsaj 7,5 % sredstev sestavljenih iz dnevno zapadlih sredstev ali denarnih sredstev, ki jih je mogoče odpoklicati s predhodnim obvestilom enega delovnega dne. Vsaj 15 % sredstev podsklada bo sestavljenih iz tedensko zapadlih sredstev ali denarnih sredstev, ki jih je mogoče odpoklicati s predhodnim obvestilom petih delovnih dni. V tedensko zapadla sredstva se lahko vključi do 7,5 % instrumentov denarnega trga ali enot ali deležev v drugih skladih denarnega trga, če jih je mogoče odkupiti in poravnati v petih delovnih dneh.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada ne bo uporabljala posebnih tehnik upravljanja naložb.

Podrobnosti postopka notranjega ocenjevanja kreditne kakovosti

Pred nakupom posameznega instrumenta denarnega trga je potrebno pripraviti notranjo oceno kreditne kakovosti naložbe. Instrument denarnega trga je primeren za naložbe sklada denarnega trga, če sta izdajatelj instrumenta denarnega trga in kakovost instrumenta denarnega trga na podlagi notranjega ocenjevanja kreditne kakovosti prejela ugodno oceno.

Ocenjevanje kreditne kakovosti temelji na poglobljeni analizi informacij, ki so na voljo in so primerne ter vključujejo vse pomembne dejavnike, vključno s kvantitativno opredelitvijo kreditnega tveganja

izdajatelja in relativnega tveganja neplačila izdajatelja instrumenta, kvalitativnimi kazalniki o izdajatelju instrumenta, kratkoročno naravo instrumentov denarnega trga, razredom sredstev instrumenta, vrsto izdajatelja ter likvidnostnim profilom instrumenta.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na ciljnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejše naslednje: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Sklad denarnega trga ni naložba, ki zagotovo prinaša dobiček. Naložba v sklad denarnega trga ni enaka naložbi v depozite. Obstaja tveganje, da se glavnica, ki se vloži v sklad denarnega trga, lahko spremeni. Sklad denarnega trga se pri zagotavljanju likvidnosti ali stabilizacije čiste vrednosti sredstev sklada ne opira na zunanjo podporo. Tveganje za izgubo glavnice nosi vlagatelj. Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo varne naložbe z izredno nizko stopnjo tveganja in zato z nižjimi donosnostmi. Naložbo priporočamo tudi kot kratkoročno investiranje privarčevanih sredstev.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Money Market EUR znaša 0,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 3557 197.

XIV. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Top Brands

Delniški podsklad Triglav Top Brands se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 22. 10. 2012
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401524
- Oznaka investicijskega kupona: TDUBR

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Top Brands je doseganje dolgoročne rasti vrednosti premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo globalno usmerjene, in sicer v delnice podjetij s prepoznavnimi blagovnimi znamkami, ki imajo izgrajene poslovne modele, jasno strategijo razvoja, potencial dolgoročne rasti in visoko likvidnost, ter v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki sklada, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Top Brands je globalni delniški sklad razvitih trgov. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal v delnice podjetij z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na razvite trge, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Izpostavljenost do globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 % sredstev sklada.

Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo družba za upravljanje analizirala usklajenost naložb z zastavljenimi cilji.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih finančnih instrumentov. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje delniškega podsklada Triglav Top Brands znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 3557 294.

XV. Triglav vzajemni skladi – delniški družbeno odgovorni Triglav Zeleni

Delniški družbeno odgovorni podsklad Triglav Zeleni se glede na vrsto naložb uvršča med delniške globalne sklade razvitih trgov, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 5. 10. 2016
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0021401706
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTN

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega družbeno odgovornega podsklada Triglav Zeleni je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z domicilom na razvitih trgih, ki delujejo na družbeno

odgovoren način ter v enote delniških ciljnih skladov s podobno naložbeno politiko. Družbeno odgovoren način delovanja pomeni dolgoročno vzdržno delovanje s pozitivnim odnosom bodisi do okolja, družbenih vprašanj ali korporativnega upravljanja.

3. Naložbena politika

Delniški družbeni odgovorni podsklad Triglav Zeleni je globalni delniški sklad razvitih trgov. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Sredstva bo nalagal v delnice podjetij, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti, z domicilom v vsaj dveh podregijah razvitih trgov in v enote delniških ciljnih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na družbeno odgovorna podjetja razvitih trgov, brez osredotočanja na eno državo ali podregijo. Izpostavljenost do podjetij, ki izpolnjujejo kriterije družbene odgovornosti iz globalne regije razvitih trgov bo najmanj 80 odstotna, naložbe v posamično podregijo pa ne bodo dosegale 80 % sredstev sklada. Za presojo izpolnjevanja kriterijev družbene odgovornosti se bo uporabljalo metodologijo oziroma izsledke priznanih institucij, ki se ukvarjajo z ocenjevanjem podjetij po stopnji družbeno odgovornega ravnanja (kot npr. metodologija MSCI ESG Leaders Index methodology), oziroma je potencialna naložba uvrščena v priznane družbeno odgovorne indekse.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Podsklad ne bo nalagal sredstev v vrednostne papirje izdajateljev iz naslednjih dejavnosti oziroma poddejavnosti:

- Proizvodnja alkoholnih pijač
- Igre na srečo
- Tobačna industrija
- Orožarska industrija.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6. Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljene sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Zeleni znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je: SI56 0510 0801 5586 922.

XVI. Triglav vzajemni skladi – mešani defenzivni Triglav Preudarni

Mešani defenzivni podsklad Triglav Preudarni se glede na vrsto naložb uvršča med mešane defenzivne globalne sklade, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 21. 5. 2020
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0027101748
- Oznaka investicijskega kupona: TDUDP

2. Naložbeni cilj

Naložbeni cilj mešanega defenzivnega podsklada Triglav Preudarni je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob nižji stopnji tveganja. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v dolžniške vrednostne papirje s stabilnim donosom, v manjši meri pa tudi v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja, potencialom dolgoročne rasti in visoko likvidnostjo ter druge naložbe. Sredstva podsklada bodo investirana na svetovne trge, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

3. Naložbena politika

Mešani defenzivni podsklad Triglav Preudarni je mešani defenzivni globalni podsklad. Podsklad bo imel manj kot 35 % sredstev naloženih v lastniške vrednostne papirje in enote delniških ciljnih skladov, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta, razen na trgih institucionalnih vlagateljev, opredeljenih v točkah B.3. in B.4. dodatka D.

Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo podsklad osredotočil pretežno na državne in podjetniške dolžniške vrednostne papirje ter dolžniške papirje z državnim jamstvom, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v državi članici. Povprečna dospelost obveznic bo ena do deset let, družba za upravljanje pa bo spreminjala ročnost v skladu z razmerami na kapitalskih trgih.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, ki so opredeljeni v skupnem delu prospekta, v poglavju 1.2.D ter 1.2.E.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu finančnih instrumentov v Sloveniji in tujini. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Pri obvezniških naložbah obstaja kreditno tveganje, da izdajatelj v primeru ekonomskih težav ni zmožen v celoti izplačati obresti in/ali glavnice, kar lahko povzroči padec vrednosti posamezne naložbe.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo stabilnost in varnost naložbe in niso pripravljeni sprejemati večjih naložbenih tveganj. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 3 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Preudarni znaša 1,75 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 6822 314.

XVII. Triglav vzajemni skladi – delniški Triglav Tehnologija

Delniški podsklad Triglav Tehnologija se glede na vrsto naložb uvršča med delniške sklade sektorja Informacijska tehnologija, ter sorodnih panog iz sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med kompleksne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 21. 5. 2020
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0027101755
- Oznaka investicijskega kupona: TDUDT

2. Naložbeni cilj

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Tehnologija je doseganje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v lastniške vrednostne papirje podjetij iz sektorja Informacijska tehnologija ter sorodnih panog iz

sektorjev potrošnih dobrin in komunikacijskih storitev, ter v enote delniških ciljnih skladov s podobno naložbeno politiko.

3. Naložbena politika

Delniški podsklad Triglav Tehnologija je sektorski podsklad, kar pomeni, da bo imel vsaj 80 % sredstev v delnicah podjetij iz uvodoma navedenih sektorjev oziroma panog ali v enotah delniških ciljnih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki podsklada. Naložbe v delnice podjetij in v enote delniških ciljnih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Pri razvrščanju podjetij v izbran sektor ali panogo bo podsklad sledil klasifikaciji dejavnosti po GICS (Global Industry Classification Standard). Za sorodne panoge sektorju informacijske tehnologije se štejejo panoge, katerih poslovanje temelji predvsem na uporabi informacijske tehnologije, kot na primer: videoigre, socialni mediji, internet, internetna prodaja, ipd.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe v enote ciljnih skladov in drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 10 % vseh sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Sredstva podsklada Triglav Tehnologija bodo lahko naložena tudi v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom, kot je opredeljeno v skupnem delu prospekta v poglavju 1.2.. Za merjenje skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se uporabljajo za namen varovanja pred tveganji, se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti, v zvezi z izvedenimi finančnimi instrumenti, ki se uporabljajo za namen trgovanja, pa metodo relativne VAR. V primeru sočasne uporabe izvedenih finančnih instrumentov tako za namen varovanja pred tveganji, kot za namen trgovanja, se za merjenje skupne izpostavljenosti uporablja metoda relativne VAR, pri čemer je referenčno premoženje navedeno v ključnih podatkih za vlagatelje delniškega podsklada Triglav Tehnologija. VAR premoženja investicijskega sklada ne sme biti dvakrat večja od VAR referenčnega premoženja, tako da stopnja finančnega vzvoda ni večja od 2.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Opozorilo: zaradi pretežno delniških naložb podsklada je pričakovano, da bo vrednost enote premoženja nadpovprečno nihala. Naložba v investicijske kupone podsklada je priporočljiva samo za izkušene vlagatelje in vlagateljke, katerih premoženjski položaj dopušča prevzemanje večjih naložbenih tveganj.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo naložbe z višjo donosnostjo in so zato pripravljeni sprejeti višja naložbena tveganja. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 5 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Tehnologija znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 6822 411.

XVIII. Triglav vzajemni skladi – mešani fleksibilni Triglav Aktivni

Mešani fleksibilni podsklad Triglav Aktivni se glede na vrsto naložb ter glede na naložbeno strategijo uvršča med mešane fleksibilne globalne sklade s kapitalsko zaščito, glede na kompleksnost oziroma značilnosti naložb pa med osnovne investicijske sklade.

1. Datum oblikovanja in ISIN koda

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 21. 5. 2020
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SI0027101763
- Oznaka investicijskega kupona: TDUFA

2. Naložbeni cilj

Naložbeni cilj mešanega fleksibilnega podsklada Triglav Aktivni je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob uravnavanju stopnje tveganja. Naložbena strategija podsklada bo vsebovala finančne mehanizme s katerimi si bo prizadevala ciljati letno volatilitnost portfelja sklada na

okoli 10 odstotkov. Naložbena strategija vsebuje tudi cilj zaščite kapitala v višini 80 odstotkov od najvišje dosežene vrednosti enote premoženja podsklada v zadnjem letu dni. Zaradi mehanizma zaščite kapitala se lahko zgodi, da se volatilitnost v nekem obdobju močno zniža pod ciljno vrednost. Finančni mehanizmi pomenijo bodisi uravnavanje razmerij med bolj tveganimi in manj tveganimi naložbami, bodisi uporabo izvedenih finančnih instrumentov za namen varovanja pred tveganji na način, da se zagotovi naložbeni cilj. Naložbe podsklada bodo usmerjene v katerokoli vrsto dopustnih naložb, opredeljeno v poglavju 1.2., razen v izvedene finančne instrumente za namen trgovanja ter v prenosljive vrednostne papirje in/ali instrumente denarnega trga z vgrajenim izvedenimi finančnim instrumentom. Sredstva podsklada bodo investirana na svetovne trge, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

Mehanizem zaščite kapitala deluje na način, da se meri sprememba VEP sklada od najvišje vrednosti v zadnjem letu dni. S padanjem vrednosti enote premoženja zaradi razmer na kapitalskih trgih se znižuje delež tveganih naložb na naslednje načine:

- a. z vzdrževanjem volatilitnosti na 10 odstotkih – ob nadpovprečno visokih padcih vrednosti tveganih naložb se njihova volatilitnost dvigne, zato se zmanjšuje izpostavljenost do bolj tveganih naložb, da se volatilitnost ohranja na okoli 10 odstotkov;
- b. kadar se VEP sklada znižuje glede na najvišjo vrednost v zadnjem letu, in približuje 20 odstotkom znižanja vrednosti, se dodatno zmanjša izpostavljenost do tveganih naložb, bodisi s povečanjem deleža netveganih sredstev (denarja, denarnih ustreznikov ali instrumentov denarnega trga) ali z uporabo izvedenih finančnih instrumentov za namen varovanja pred nadaljnjimi znižanji vrednosti. Upravljavalec presodi, za koliko se bo dodatno zmanjšala izpostavljenost do tveganih naložb.

Cilj opisanega mehanizma je zaščita kapitala na način, da se ta v obdobju enega leta ne bi znižala za več kot 20 odstotkov. Kljub mehanizmu za zaščito pa ni nobenega jamstva oziroma garancije, da bo predmetni cilj tudi dosežen.

3. Naložbena politika

Mešani fleksibilni podsklad Triglav Aktivni je mešani fleksibilni globalni sklad s kapitalsko zaščito. Podsklad ima lahko v vsakem trenutku do 100 odstotkov sredstev naloženih v lastniških vrednostnih papirjih, dolžniških vrednostnih papirjih, instrumentih denarnega trga in enotah ciljnih skladov, ki nalagajo v navedene finančne instrumente ter v denarju oziroma denarnih ustreznikih, brez osredotočanja na posamezno državo, podregijo ali regijo oziroma valuto.

Sredstva podsklada bodo upravljana aktivno.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad ima lahko največ 20 % sredstev naloženih v enote posameznega ciljnega sklada.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehniki upravljanja naložb, ki sta opredeljeni v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6..

Pri merjenju skupne izpostavljenosti podsklada v zvezi z naložbami v izvedene finančne instrumente za namene varovanja pred tveganji se bo uporabljala metoda zavezujoče izpostavljenosti.

4. Tveganja in profil vlagatelja

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu finančnih instrumentov v Sloveniji in tujini. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našteje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

Pri obvezniških naložbah obstaja kreditno tveganje, da izdajatelj v primeru ekonomskih težav ni zmožen v celoti izplačati obresti in/ali glavnice, kar lahko povzroči padec vrednosti posamezne naložbe.

Podsklad je primeren za vlagatelje, ki zasledujejo stabilnost in varnost naložbe in niso pripravljeni sprejemati večjih naložbenih tveganj. Naložbo priporočamo predvsem kot dolgoročno obliko varčevanja za obdobje, ki je daljše od 3 let.

5. Druge posebnosti pravil upravljanja podsklada

Začetna vrednost enote premoženja: 10,00 EUR.

Presečna ura podsklada: 01.00.

Investicijskih kuponov podsklada ni mogoče pridobiti na podlagi naročila za nakup.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Aktivni znaša 2,25 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada. Družba za upravljanje lahko začasno zniža provizijo za upravljanje, o čemer obvesti vlagatelje z objavo na spletni strani www.triglavskladi.si.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka denarnega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka d. d. je:

SI56 0510 0801 6822 508.

DODATEK G – PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV

Opozorilo: *Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti naložbe v investicijske kupone podskladov v prihodnosti.*

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

Tabela: Pretekla donosnost, kriterijski indeksi in celotni stroški poslovanja podskladov

podsklad	celotni stroški poslovanja	pretekle donosnosti podskladov in kriterijski indeksi									
	1.1.2019 - 31.12.2019	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Triglav vzajemni skladi - Triglav Steber Global	2,57%	2,1%	-19,2%	6,9%	2,9%	12,2%	2,3%	6,7%	10,1%	-7,3%	23,4%
Kriterijski indeks		-1,4%	-18,4%	8,9%	6,8%	13,7%	2,3%	9,0%	8,9%	-7,8%	23,4%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Renta	2,07%	2,9%	-8,8%	5,4%	7,5%	11,3%	5,4%	5,9%	2,9%	-4,8%	14,2%
Kriterijski indeks		4,5%	-7,0%	7,0%	9,4%	12,7%	4,5%	6,7%	3,6%	-3,2%	16,6%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Evropa	2,57%	1,1%	-13,9%	10,2%	10,9%	12,3%	7,4%	-1,3%	6,3%	-13,0%	22,2%
Kriterijski indeks		4,2%	-16,0%	12,6%	14,4%	6,8%	5,0%	-0,2%	6,8%	-12,5%	21,0%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	1,32%	0,2%	0,5%	5,9%	0,2%	7,1%	-0,2%	1,7%	0,2%	-1,8%	1,7%
Kriterijski indeks		2,5%	1,9%	10,4%	1,7%	7,6%	-0,4%	3,9%	1,5%	-1,0%	6,7%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Severna Amerika	2,62%	11,6%	-3,5%	8,5%	22,2%	22,6%	12,3%	7,3%	6,1%	0,0%	25,9%
Kriterijski indeks		17,9%	-0,5%	9,2%	22,8%	25,2%	10,3%	12,5%	4,7%	-2,0%	29,8%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Svetovni razviti trgi	2,58%	13,7%	-5,8%	10,3%	14,8%	13,8%	7,7%	9,9%	6,0%	-9,7%	25,8%
Kriterijski indeks		16,1%	-4,3%	10,9%	16,6%	16,0%	7,5%	9,0%	5,9%	-6,2%	26,1%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Rastoči trgi	2,65%	20,6%	-16,2%	10,1%	-11,0%	10,6%	-8,4%	8,4%	17,6%	-12,3%	17,5%
Kriterijski indeks		21,7%	-16,9%	12,4%	-8,8%	7,7%	-7,3%	11,4%	16,7%	-11,9%	16,7%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Azija	2,63%	18,3%	-16,2%	11,6%	-0,7%	13,5%	-0,5%	4,6%	21,5%	-11,3%	21,9%
Kriterijski indeks		18,6%	-15,2%	13,1%	1,9%	12,7%	5,1%	6,0%	20,8%	-11,8%	16,7%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Jugovzhodna Evropa	2,78%	-6,1%	-29,9%	18,6%	-9,8%	16,3%	-9,4%	3,9%	10,4%	-12,6%	17,3%
Kriterijski indeks		-6,5%	-25,0%	17,9%	-6,4%	15,0%	-10,4%	3,8%	10,6%	-15,6%	16,8%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Hitro rastoča podjetja	2,67%	26,5%	-3,2%	10,8%	30,5%	8,7%	12,7%	13,5%	7,4%	-8,5%	25,2%
Kriterijski indeks		27,2%	-2,6%	11,5%	29,1%	13,0%	9,1%	17,7%	3,0%	-7,8%	26,6%
Triglav vzajemni skladi - Triglav High Yield Bond	1,61%			9,0%*	-17,5%*	4,9%*	-6,6%*	6,0%*	0,9%	-3,8%	5,0%
Kriterijski indeks				14,3%	-12,2%	7,1%	-4,9%	9,8%	5,5%	-3,2%	9,0%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Zdravje in farmacija	2,58%			11,4%	25,1%	29,2%	15,5%	-6,4%	2,8%	5,0%	19,9%
Kriterijski indeks				12,2%	26,6%	30,2%	15,9%	-4,4%	4,2%	5,3%	22,5%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Money Market EUR	0,32%				1,7%	1,0%	0,1%	0,0%	-0,2%	-0,1%	-0,2%
Kriterijski indeks					1,5%	0,6%	0,2%	0,1%	0,0%	-0,3%	-0,4%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Top Brands	2,60%				10,6%	15,2%	13,0%	4,0%	7,2%	0,7%	27,3%
Kriterijski indeks					2,7%	11,4%	11,0%	7,4%	7,2%	-2,0%	26,2%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Zeleni	2,69%								-3,1%**	-3,6%**	23,1%**
Kriterijski indeks									-2,6%	-4,1%	20,9%
Triglav vzajemni skladi - Triglav Preudarni	2,00%***										
Kriterijski indeks											
Triglav vzajemni skladi - Triglav Tehnologija	2,75%***										
Kriterijski indeks											
Triglav vzajemni skladi - Triglav Aktivni	2,5%***										
Kriterijski indeks											

* Rezultat do leta 2017 je bil dosežen pod pogoji, ki se več ne uporabljajo.

** Rezultat je bil dosežen pod pogoji, ki se več ne uporabljajo.

*** Podatek o obsegu celotnih stroškov poslovanja predstavlja oceno, saj sklad še ne posluje dovolj dolgo.

Podatkov o pretekli donosnosti novo oblikovanih podskladov Triglav vzajemni skladi - mešani defenzivni Triglav Preudarni, Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Tehnologija in Triglav vzajemni skladi - mešani fleksibilni Triglav Aktivni ni mogoče navesti, ker navedeni podskladi še ne poslujejo dovolj časa.

Pretekla donosnost podsklada pomeni (celotno) letno donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada za vsako izmed zadnjih 10 polnih koledarskih let poslovanja podsklada (oziroma za ustrezno krajše obdobje, če podsklad ne posluje toliko časa). Letne donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada so navedene v odstotku. Donosnosti za obdobje poslovanja, krajše od enega leta, niso preračunane na letno raven. Iz izračuna celotne letne donosnosti je izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov. Vrednosti pred 1. 1. 2007 so preračunane v evre s tečajem zamenjave, razen pri uravnoteženem podskladu Triglav Renta, kjer so vrednosti pred 1. 1. 2007 preračunane v evre s srednjim tečajem Banke Slovenije.

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. Običajno so izraženi v odstotku od povprečne dvanajstmesečne čiste vrednosti sredstev podsklada ter so lahko v bodoče višji ali nižji od prikazanih.

Kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih celotnih stroškov poslovanja je dostopen na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.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 <http://www.triglavskladi.si/dokumenti>.

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