



PRAVILA UPRAVLJANJA

DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA

INFOND DELNIŠKI

Maribor, januar 2005

KAZALO

| | |
|--|-----------|
| 1. POMEN IZRAZOV | 5 |
| 2. DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE IN SKRBNIK PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | 5 |
| 3. CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA | 5 |
| 3.1. NALOŽBENI CILJI..... | 5 |
| 3.2. NALOŽBENA POLITIKA..... | 5 |
| 3.2.1. Naložbe v delnice | 5 |
| 3.2.2. Naložbe v obveznice, bančne depozite, instrumente denarnega trga in enote vzajemnih skladov..... | 6 |
| 3.2.3. Naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih izven Republike Slovenije..... | 7 |
| 3.2.4. Seznam organiziranih trgov..... | 7 |
| 3.2.5. Način upravljanja vzajemnega sklada (aktivno/pasivno)..... | 7 |
| 3.3. OMEJITVE NALOŽB..... | 8 |
| 3.4. ZADOLŽEVANJE..... | 9 |
| 4. POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV IZ VZAJEMNEGA SKLADA | 9 |
| 5. STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD | 9 |
| 5.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA | 9 |
| 5.1.1. Vstopni stroški | 9 |
| 5.1.1.1. Enkratno vplačilo | 9 |
| 5.1.1.2. Seštevalni varčevalni načrt..... | 9 |
| 5.1.1.3. Padajoči varčevalni načrt | 10 |
| 5.1.1.4. Časovni varčevalni načrt | 10 |
| 5.1.1.5. Dodatno znižanje vstopnih stroškov | 10 |
| 5.1.2. Izstopni stroški | 10 |
| 5.1.3. Prehod v drugi vzajemni sklad | 10 |
| 5.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA..... | 11 |
| 5.2.1. Provizija za upravljanje..... | 11 |
| 5.2.2. Provizija za skrbniške storitve | 11 |
| 5.2.3. Drugi stroški, do povrnitve katerih je v breme premoženja vzajemnega sklada upravičena družba za upravljanje..... | 11 |
| 5.2.4. Drugi stroški, do povrnitve katerih je v breme premoženja vzajemnega sklada upravičen skrbnik..... | 11 |
| 5.2.5. Najvišji delež upravljske provizije ciljnih skladov | 11 |
| 5.2.6. Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad | 11 |
| 5.3. METODOLOGIJE ZA IZRAČUN CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA, IZRAŽENIH V ODSOTKU OD POVPREČNE ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA (TER)..... | 11 |
| 5.3.1. Dostopnost kronološkega pregleda vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada..... | 12 |
| 6. VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, IN OBDOBJE OBRAČUNAVANJA ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV IN VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | 12 |
| 7. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA | 12 |
| 7.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | 12 |
| 7.2. DRUGE OBJAVE..... | 12 |
| 7.2.1. Objava revidiranih letnih in polletnih poročil vzajemnega sklada ter povzetkov teh poročil | 12 |
| 7.2.2. Objave pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov | 12 |
| 7.2.3. Objave podatkov o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada | 12 |
| 7.2.4. Objave obvestila o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom in sklenitve pogodbe z drugim skrbnikom | 12 |
| 7.2.5. Objava drugih obvestil po ZISDU-1 | 12 |
| 8. INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA | 13 |
| 8.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA | 13 |
| 8.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA..... | 13 |
| 8.2.1. Postopek pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada..... | 13 |
| 8.2.2. Način in postopek vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada..... | 13 |
| 8.2.3. Način in postopek izplačila investicijskih kuponov | 14 |
| 9. INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA | 14 |
| 9.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O VZAJEMNEM SKLADU | 14 |
| 9.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA..... | 14 |
| 9.2.1. Začasna prekinitve poslovanja vzajemnega sklada s strani Agencije | 14 |
| 9.2.2. Začasna prekinitve poslovanja vzajemnega sklada s strani družbe za upravljanje | 14 |
| 9.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | 15 |

| | |
|--|-----------|
| 9.3.1. Prenos upravljanja na podlagi pogodbe o prenosu upravljanja | 15 |
| 9.3.2. Prisilni prenos upravljanja | 15 |
| 9.3.3. Obveščanje..... | 16 |
| 9.3.4. Pravne posledice | 16 |
| 9.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | 16 |
| 9.4.1. Razlogi | 16 |
| 9.4.2. Postopek | 16 |
| 9.4.3. Obveščanje..... | 16 |
| 9.4.4. Pravne posledice | 16 |
| 9.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA | 16 |
| 9.5.1. Razlogi | 16 |
| 9.5.2. Postopek | 16 |
| 9.5.3. Obveščanje..... | 16 |
| 9.5.4. Pravne posledice | 17 |
| 10. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV | 17 |
| 11. POSTOPEK SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | 17 |
| 11.1. Postopek | 17 |
| 11.2. Obveščanje..... | 17 |
| 12. VELJAVNOST PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | 18 |
| PRILOGE K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | 18 |

Pravila upravljanja delniškega vzajemnega sklada Infond Delniški (v nadaljevanju vzajemni sklad) urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje Infond, d.o.o., ki upravlja vzajemni sklad in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada urejajo naslednja področja:

- splošne informacije o vzajemnem skladu, družbi za upravljanje in skrbniku premoženja vzajemnega sklada,
- naložbene cilje, naložbeno politiko vzajemnega sklada in druge značilnosti poslovanja vzajemnega sklada,
- vrste in višino stroškov, ki neposredno ali posredno bremenijo vlagatelja v investicijske kupone vzajemnega sklada,
- način uporabe (zadržanja oziroma razdelitev) čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada,
- način obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada,
- postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna nakupnih in odkupnih vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada,
- postopek začasne zaustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada, postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada in postopek likvidacije vzajemnega sklada,
- pravice imetnikov investicijskih kuponov in način uresničitve pravic,
- postopek sprememb pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada so na razpolago vlagateljem v investicijske kupone vzajemnega sklada na sedežu družbe za upravljanje, njeni poslovni enoti, pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo storitve trženja vzajemnih skladov in ki so navedeni v teh pravilih in na spletni strani družbe za upravljanje www.infond.si.

1. POMEN IZRAZOV

Posamezni pojmi in kratice, uporabljeni v teh pravilih imajo naslednji pomen:

Agencija - Agencija za trg vrednostnih papirjev po Zakonu o trgu vrednostnih papirjev (ZTVP-1);

dodatna likvidna sredstva - sredstva investicijskega sklada, ki niso vložena v posamezne oblike naložb investicijskega sklada, niso predmet naložbene politike in niso namenjena doseganju določenih naložbenih ciljev investicijskega sklada, temveč so namenjena predvsem za zagotavljanje zadostnih denarnih sredstev za pokrivanje izrednih in tekočih izdatkov investicijskega sklada ali pa se oblikujejo v primeru, kadar mora družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekiniti nalaganje sredstev investicijskih skladov na te trge;

dolžniški vrednostni papirji - dolžniški vrednostni papirji po ZTVP-1 so obveznice in drugi serijski vrednostni papirji, ki dajejo imetniku pravico do izplačila glavnice in morebitnih obresti oziroma drugih donosov;

družba za upravljanje – je gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje Agencije za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov;

država članica - država, ki je članica Evropskih skupnosti, ki delujejo v okviru Evropske unije;

Infond – KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o., ki upravlja delniški vzajemni sklad Infond Delniški;

instrument denarnega trga - finančni instrument, s katerim se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerim se običajno trguje na denarnem trgu, ki ima vrednost, ki se jo da kadarkoli natančno določiti in ki je likviden;

investicijski kupon - vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje, ki glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada;

likvidna sredstva - sredstva naložena v finančne instrumente in depozite iz prvega odstavka 64. člena ZISDU-1, ki jih lahko lastnik oziroma družba za upravljanje kadarkoli proti denarnemu plačilu proda;

organizirani trg vrednostnih papirjev - organizirani trg vrednostnih papirjev je trg vrednostnih papirjev, ki je posredno ali neposredno dostopen javnosti, na katerem trgovanje poteka redno in je urejen in nadzorovan s strani pristojnih organov. Organizirana trga vrednostnih papirjev sta borzni trg in prosti trg;

organizirani trg vrednostnih papirjev oziroma izvedenih finančnih instrumentov v državi članici – je organizirani trg v tej državi članici, ki je uvrščen na seznam iz tretjega odstavka 183. člena ZTVP-1; Agencija na podlagi podatkov, ki jih prejme od Evropske komisije in držav članic, vodi in vzdržuje seznam vseh organiziranih trgov v državah članicah;

tržni oziroma netržni vrednostni papirji - tržni vrednostni papirji po ZTVP-1 so vrednostni papirji, s katerimi se trguje na organiziranem trgu. Drugi vrednostni papirji so netržni vrednostni papirji;

tuja država - država, ki ni država članica;

VEP - vrednost enote premoženja vzajemnega sklada;

vrednostni papirji - vrednostni papirji po ZTVP-1 so delnice, obveznice in drugi serijski vrednostni papirji. Vrednostni papirji po tem zakonu so tudi serijski vrednostni papirji, ki jih izda posamezen izdajatelj delnic oziroma obveznic, in ki dajejo imetniku pravico do nakupa delnic oziroma obveznic tega izdajatelja na določen dan oziroma v določenem obdobju in po naprej določeni oziroma določljivi ceni. Serijski vrednostni papirji so vrednostni papirji istega izdajatelja, ki so izdani istočasno in iz katerih izhajajo enake pravice in obveznosti;

vzajemni sklad – premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja ta sklad in je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada;

ZGD – Zakon o gospodarskih družbah (Uradni list RS, št. 30/1993, 29/94, 82/94, 20/98, 84/98, 6/99, 54/99, 31/2000, 36/2000, 45/2001, 59/2001, 93/2002, 57/2004, 139/04);

ZISDU-1 - Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št.110/2002, 73/03, 32/04, 42/04);

ZTVP-1 - Zakon o trgu vrednostnih papirjev (Uradni list RS, št. 56/1999, 31/00, 52/02, 117/03, 16/04, 86/04).

2. DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE IN SKRBNIK PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje:
KBM-Infond, družba za upravljanje, d.o.o.
Ulica Vita Kraigherja 5
2000 Maribor

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada je:
Nova Ljubljanska banka d.d.
Trg republike 2
1520 Ljubljana

3. CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

3.1. Naložbeni cilji

Naložbeni cilj vzajemnega sklada je usmerjen v doseganje donosov, predvsem v daljšem časovnem obdobju pet in več let, iz naslova kapitalskih dobičkov, prejetih dividend in obresti, ob ustrezni razpršenosti naložb.

Uresničevanje naložbenih ciljev se ugotavlja tako, da se primerja donosnost investicijskih kuponov vzajemnega sklada z donosnostjo drugih alternativnih naložb, (drugi vzajemni skladi v Sloveniji, slovenski borzni indeks SBI20, tolarska in devizna vezava sredstev pri bankah).

3.2. Naložbena politika

Vzajemni sklad bo sredstva nalagal v diverzificiran portfelj finančnih naložb, ki ne bo panožno ali geografsko omejen in bo sestavljen iz naložb za katere bo upravljevalec ocenil, da gre za donosno, varno in likvidno naložbo.

3.2.1. Naložbe v delnice

Vzajemni sklad bo skupaj najmanj 75% svojih sredstev vlagal: v tržne delnice, delnice v postopku prve prodaje, delnice drugih investicijskih družb in druge prenosljive delnice.

a) Naložbe v tržne delnice

Vzajemni sklad bo od 15 % do največ 100 % svojih sredstev vlagal v delnice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih iz seznama organiziranih trgov iz točke 3.2.4. teh Pravil (v nadaljevanju: seznam organiziranih trgov).

b) Naložbe v delnice v postopku prve prodaje

Vzajemni sklad bo od 0 % do največ 50 % sredstev nalagal tudi v delnice v postopku prve prodaje, vendar le pod pogojem, da je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja teh delnic določena obveznost izdajatelja, da bo v roku enega leta od dneva izdaje zahteval uvrstitev teh delnic na vsaj enega od organiziranih trgov iz seznama organiziranih trgov in da bodo dejansko uvrščene na izbrani organiziran trg eno leto po izdaji.

c) Naložbe v delnice investicijskih družb

Vzajemni sklad bo od 0% do največ 50 % svojih sredstev nalagal v delnice investicijskih družb s katerimi se trguje na organiziranih trgih iz seznama organiziranih trgov, med drugim tudi v delnice ETF (Exchange Traded Funds).

Vzajemni sklad bo nalagal v delnice drugih investicijskih družb, če ima družba za upravljanje investicijske družbe, katerega delnice so predmet naložb, dovoljenje pristojnih organov oblasti za upravljanje tega sklada. Upravljanje in poslovanje te investicijske družbe morata biti predmet nadzora, ki se smatra s strani pristojnih nadzornih institucij za kvalitativno in vsebinsko enakovrednega nadzoru, ki ga določa ZISDU-1 in ZTVP-1, ter je zagotovljeno zadostno sodelovanje med nadzornimi institucijami. Raven zaščite vlagateljev v te investicijske družbe mora biti enaka ravni zaščite vlagateljev, ki jo določa ZISDU-1 in, ter zlasti, da so pravila glede izposojanja, posojanja, prodaje prenosljivih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga brez kritja ter o odsvojitvi sredstev investicijskega sklada, enaka zahtevam ZISDU-1 in ZTVP-1. Poslovanje teh investicijskih družb mora biti predmet poročanja v polletnih in letnih poročilih iz katerih so razvidna sredstva, obveznosti in prihodki iz poslovanja investicijske družbe v poročevalskem obdobju ter predmet obveščanja javnosti. Ciljna investicijska družba ima lahko največ 10% sredstev skupaj vloženih v enote oz. delnice drugih investicijskih skladov. Vzajemni sklad lahko ima največ 10% sredstev naloženih v delnice posamezne investicijske družbe.

Vzajemni sklad ima lahko skupno največ 50% vrednosti sredstev naloženih v delnicah investicijskih družb, oziroma skupno največ 30 % vrednosti sredstev v delnice investicijskih družb, če gre za investicijske družbe, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1.

Opozorilo

Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v delnice drugih investicijskih družb.

Zaradi naložb sredstev vzajemnega sklada v delnice investicijskih družb se bo tveganje naložb vzajemnega sklada dodatno znižalo ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti.

d) Naložbe v druge prenosljive delnice

Vzajemni sklad bo od 0% do največ 10% svojih sredstev nalagal tudi v druge prenosljive delnice.

3.2.2. Naložbe v obveznice, bančne depozite, instrumente denarnega trga in enote vzajemnih skladov

Vzajemni sklad bo, poleg prej omenjenih naložb v delnice, največ 25% svojih sredstev nalagal tudi v tržne obveznice, obveznice v postopku prve prodaje, v druge prenosljive obveznice, bančne depozite, instrumente denarnega trga in enote vzajemnih skladov

a) Naložbe v tržne obveznice

Vzajemni sklad bo od 0 % do največ 25 % svojih sredstev nalagal v obveznice s katerimi se trguje na organiziranih trgih iz seznama organiziranih trgov.

b) Naložbe v obveznice v postopku prve prodaje

Vzajemni sklad bo od 0% do največ 25% svojih sredstev nalagal tudi v obveznice v postopku prve prodaje, vendar le pod pogojem, da je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja teh obveznic določena obveznost izdajatelja, da bo v roku enega leta od dneva izdaje zahteval uvrstitev teh obveznic na vsaj enega od organiziranih trgov iz seznama organiziranih trgov in da bodo dejansko uvrščene na izbrani organiziran trg eno leto po izdaji.

c) Naložbe v druge prenosljive obveznice

Vzajemni sklad bo od 0 % do 10 % svojih sredstev vlagal tudi v druge prenosljive obveznice

d) Naložbe v bančne depozite

Vzajemni sklad bo imel od 0% do največ 25% svojih sredstev naloženih v bančne depozite pri kreditnih institucijah s sedežem v Republiki Sloveniji, pri kreditnih institucijah s sedežem v državi članici in pri prvovrstnih tujih bankah.

Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v denarne depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za upravljanje bančnih storitev, pri kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za upravljanje bančnih storitev in pri prvovrstnih tujih bankah, to je bankah, ki dosegajo bonitetno oceno A- po Standard&Poor's ali Fitch oziroma A3 po Moody's

Vzajemni sklad lahko nalaga sredstva samo v bančne depozite na vpogled ali na odpoklic ali vezane depozite, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in da zapadejo v največ 12 mesecih. Vzajemni sklad lahko nalaga sredstva samo v vezane depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave;

e) Naložbe v instrumente denarnega trga

Vzajemni sklad bo imel od 0% do največ 25 % svojih sredstev v naslednjih instrumentih denarnega trga:

- s katerimi se trguje na organiziranem trgu iz seznama organiziranih trgov,
- s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu iz seznama organiziranih trgov oziroma se običajno trguje na denarnih trgih držav iz seznama organiziranih trgov,
- največ 10 % svojih sredstev v drugih instrumentih denarnega trga.

Vzajemni sklad bo svoja sredstva nalagal v instrumente denarnega trga iz druge alineje prejšnjega odstavka, če so ti instrumenti likvidni in imajo vrednost, ki se jo da kadarkoli natančno določiti. Za posameznega izdajatelja ali izdajo teh instrumentov morajo veljati najmanj enako stroga pravila o obvladovanju tveganj ter pravila varnega in skrbnega poslovanja, kot so določena v Zakonu

o bančništvu (Uradni list št. 7/99, 31/2000, 102/2000, 59/2001, 55/2003, 2/2004 in 42/2004, v nadaljevanju: ZBan) oz. ZTVP-1. Naložbe v instrumente denarnega trga so dopustne, če jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali lokalna, regionalna skupnost v Republiki Sloveniji, država članica ali lokalna, regionalna skupnost države članice oz. Banka Slovenije ali centralna banka države članice ali Evropska centralna banka, Evropska unija, Evropska investicijska banka oz. v primeru zveze države, države članice te zveze ali druga mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena več držav članic, ali tuja država, ali če jih je izdala gospodarska družba s prejšnjimi izdajami vrednostnih papirjev s katerimi se že trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali na organiziranih trgih iz seznama organiziranih trgov, drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v državi članici, ki redno deluje in je priznan ter odprt za javnost ali na organiziranih trgih vrednostnih papirjev tuje države, ki so na seznamu organiziranih trgov, ali da jih je izdala oz. zanje jamči ustanova oz. oseba javnega prava, katere poslovanje je predmet nadzora, ki se izvaja po kriterijih opredeljenih v zakonih Republike Slovenije ali zakonih Evropske unije ali da jih je izdala oz. zanje jamči ustanova oz. oseba javnega prava, za katero veljajo pravila o obvladovanju tveganj in pravila varnega in skrbnega poslovanja, ki jih pristojni organi oblasti smatrajo za najmanj tako stroga kot so pravila nadzora določena v zakonih Republike Slovenije ali zakonih Evropske unije ali da jih je izdala banka ali druga oseba, ki spada v eno od kategorij oseb, ki jih določi Agencija, pod pogoji, da naložbe v takšne instrumente zagotavljajo takšen nivo zaščite vlagateljev, ki je enakovreden varstvu iz prejšnjih navedb in da je izdajatelj pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 2.230.000.000,00 tolarjev in ki objavlja ter predstavlja letna poslovna poročila na način in z vsebino, kot je določena v posameznih področnih zakonih in iz njih izvedenih predpisov ter v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi in zakonom o gospodarskih družbah ter v skladu z drugimi zakoni in podzakonskimi predpisi, ki urejajo to področje ali oseba, ki je skupaj z drugimi osebami povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oz. podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organiziran trg ali oseba, katere edina dejavnost je financiranje instrumentov listinjenja, katerih koristi izhajajo iz večje likvidnosti bank;

f) Naložbe v enote vzajemnih skladov

Vzajemni sklad bo imel največ 25 % svojih sredstev v enotah drugih vzajemnih skladov, med drugim tudi v enote ETF.

Vzajemni sklad bo nalagal v enote drugih vzajemnih skladov, če so izpolnjeni pogoji iz podtočke c) točke 3.2.1., pri čemer se v besedilu drugega in tretjega odstavka »investicijska družba« smiselno nadomesti z »vzajemnim skladom«, »delnice« pa z »enotami«.

Opozorilo

Vzajemni sklad bo nalagal svoja sredstva v enote drugih vzajemnih skladov.

Zaradi naložb sredstev vzajemnega sklada v enote drugih vzajemnih skladov se bo tveganje naložb vzajemnega sklada dodatno znižalo ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti.

g) Dodatna likvidna sredstva

Dodatna likvidna sredstva so denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev vzajemnega sklada, temveč so namenjena pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada in v primerih, kadar družba za upravljanje zaradi izredno

neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

Vzajemni sklad bo imel največ do 20 % svojih sredstev v obliki dodatnih likvidnih sredstev in navedenega obsega ne bo preseгал.

3.2.3. Naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih izven Republike Slovenije

Vzajemni sklad bo največ 50% svojih sredstev nalagal v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih izven Republike Slovenije in so iz seznama organiziranih trgov.

Vzajemni sklad ne bo imel naložb v plemenitih kovinah oz. certifikatih, ki predstavljajo plemenite kovine.

3.2.4. Seznam organiziranih trgov

V primeru, da so izpolnjeni vsi pogoji skladno z zakonom in na njegovi podlagi izdanimi podzakonskimi predpisi, bo vzajemni sklad svoja sredstva nalagal v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih:

- organiziranih trgih katerih organizatorji so vsakokratni polnopravni člani svetovnega združenja borz (World Federation of Exchanges – WFE oz. FIBV); Sprotno veljavni seznam polnopravnih članov WFE (FIBV) je dostopen na spletnem naslovu <http://www.fibv.com/WFE/home.asp?action=document&menu=54> in
- trgih institucionalnih vlagateljev na območju držav članic EEA European Economic Area (države članice EU, Islandija, Liechtenstein in Norveška) ali iz katerih primerljivih držav članic OECD (Avstralija, Japonska, Kanada, Nova Zelandija, Švica, Združene države Amerike), na katerih se običajno trguje z vrednostnimi papirji, izvedenimi finančnimi instrumenti in instrumenti denarnega trga, pri čemer so udeleženci oziroma nasprotni stranke v poslu finančne institucije, ki kot svojo storitev ponujajo odkup in prodajo vrednostnih papirjev, izvedenih finančnih instrumentov in instrumentov denarnega trga in predmet nadzora pristojnih nadzornih organov.

3.2.5. Način upravljanja vzajemnega sklada (aktivno/pasivno)

Premoženje vzajemnega sklada se upravlja aktivno. To pomeni, da se z upravljanjem premoženja vzajemnega sklada skuša doseči nadpovprečna donosnost vzajemnega sklada glede na splošna gibanja na organiziranih kapitalnih trgih in trgih obveznic, na katerih vzajemni sklad nalaga sredstva. Premoženje vzajemnega sklada se nalaga v delnice večjih družb, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da imajo ugodno dolgoročno perspektivo poslovanja ter obveznice večjih izdajateljev, za katere družba za upravljanje ocenjuje, da obstaja visoka verjetnost izplačila obveznosti do lastnikov obveznic. Letni obrat naložb vzajemnega sklada (razmerje med skupnim obsegom prodaj naložb in povprečno vrednostjo sredstev vzajemnega sklada v posameznem koledarskem letu) bo, s ciljem zmanjševanja stroškov vzajemnega sklada, ki so povezani s trgovanjem, približno 1 (razen v primeru nastopa izjemnih tržnih okoliščin na kapitalnih trgih in trgih obveznic, ko bi bil višji obrat nujen za zaščito interesov vlagateljev).

3.3. Omejitve naložb

1) Največja dopustna izpostavljenost do posamezne osebe:

- a) Vzajemni sklad ima lahko največ 5% sredstev vloženih v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, ki so izdani s strani posameznega izdajatelja;
- b) Vzajemni sklad ne sme imeti več kot 20% svojih sredstev vloženih v depozite pri posamezni kreditni ustanovi;
- c) Ne glede na omejitve iz 1) a) točke bo vzajemni sklad nalagal največ 10% svojih sredstev:
 - v delnice in obveznice izdajateljev, s katerimi se trguje na Ljubljanski borzi vrednostnih papirjev. Skupna vrednost delnic posameznih izdajateljev, v katere bo vloženo več kot 5% sredstev vzajemnega sklada, ne bo presegala 25% vseh sredstev vzajemnega sklada. Sklad bo v to vrsto naložb vlagal sredstva z namenom izkoriščanja ugodnih tržnih priložnosti;
 - obveznice, če je izdajatelj oz. zanje jamči država članica European Economic Area (države članice EU, Islandija, Liechtenstein in Norveška) ali država članica OECD in dosegajo bonitetno oceno A1 po Moody's ali primerljivo bonitetno oceno druge bonitetne hiše, in zakladne menice katerih izdajatelj je oz. zanje jamči Banka Slovenije. Sklad bo v to vrsto naložb sredstva nalagal za doseganje večje donosnosti;

V kolikor vzajemni sklad v skladu s prejšnjim odstavkom vlaga več kot 5% svojih sredstev v tržne delnice, obveznice, in zakladne menice, ki so izdani s strani posameznega izdajatelja, skupna vrednost teh naložb ne sme presegati 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Opozorilo

Vzajemni sklad bo v skladu z zgoraj navedenimi omejitvami največ 10% svojih sredstev nalagal v delnice, obveznice, enote vzajemnih skladov in zakladne menice posameznega izdajatelja. Zaradi navedenih naložb se bo nekoliko povečala izpostavljenost sklada proti posameznem izdajatelju.

- c) Ne glede na omejitve iz 1) c) točke se 40% omejitev ne nanaša na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, če je izdajatelj oz. zanje jamči Republika Slovenija, ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic, ter na določene vrste obveznic, izdanih s strani kreditnih ustanov, ki imajo svojo podružnico s sedežem v Republiki Sloveniji ali državi članici in ki so po zakonu predmet nadzora pristojnega organa javnega prava, potrebnega za varstvo imetnikov obveznic;
- d) Ne glede na omejitve iz 1) a) in 1) b) točke, vzajemni sklad ne sme biti izpostavljen do posamezne osebe oz. imeti več kot 20% svojih sredstev naloženih v kombinacije naslednjih oblik naložb: vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga izdane s strani posamezne osebe in depozitov pri tej posamezni osebi;
- e) Omejitve od 1) a) do vključno 1) e) točke, ter omejitve iz 2) a) in 2) b) točke se ne morejo kombinirati, zato naložbe

vzajemnega sklada v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, izdane s strani posamezne osebe ali v depozite te posamezne osebe, ki se vršijo v skladu z 1) a) do vključno 1) e) točke, ter 2) a) in 2) b) točke ne smejo skupaj preseči 35% sredstev vzajemnega sklada;

- f) Vzajemni sklad bo vložil skupaj do 20% vrednosti sredstev v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga različnih izdajateljev povezanih v skupino. Sklad bo v to vrsto naložb sredstva nalagal z namenom doseganja večje donosnosti sklada in za izkoriščanje ugodnih tržnih priložnosti.

Opozorilo

Vzajemni sklad bo v skladu z omejitvami iz prejšnjega odstavka vlagal v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga različnih izdajateljev povezanih v skupino. Zaradi navedenih naložb se bo nekoliko povečala izpostavljenost vzajemnega sklada proti posameznem izdajatelju, povezanem v skupino.

- h) Vzajemni sklad ima lahko največ 10 % vrednosti sredstev naložene v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada. Vzajemni sklad lahko nalaga sredstva samo v enote oz. delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami skupno največ 10% vrednosti sredstev naložene v enote oz. delnice investicijskih skladov in imajo takšno omejitev vlaganja v enote oz. delnice investicijskih skladov izrecno navedeno v svojih pravilih upravljanja oziroma v statutu.

2) Največja dopustna izpostavljenost do določenih oseb:

- a) Ne glede na omejitve deležev naložb iz 1) a) točke ima lahko vzajemni sklad največ 25% sredstev vloženih v tržne vrednostne papirje iz seznama organiziranih trgov ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če je izdajatelj oz. če zanje jamči Republika Slovenija, ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic. Sklad bo v to vrsto naložb sredstva nalagal z namenom doseganja večje donosnosti sklada in za izkoriščanje ugodnih tržnih priložnosti.
- b) Vzajemni sklad ima lahko skupno največ 50% vrednosti sredstev naložene v enote oz. delnice ciljnih skladov . Vzajemni sklad ima lahko skupno največ 30% vrednosti sredstev naložene v enote oz. delnice ciljnih skladov, katerih poslovanje ni usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1. Ko vzajemni sklad nalaga sredstva v delnice oz. enote ciljnih skladov , se naložbe ciljnih skladov ne upoštevajo pri izračunu omejitev izpostavljenosti vzajemnega sklada iz 1) a) do 1) g) točke in 2) a) točke.

3) Prepoved pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja

Družba za upravljanje za račun vzajemnih skladov, s katerimi upravlja, skupno ne sme pridobiti deleža delnic z glasovalnimi pravicami in deleža obveznic, ki nosijo pravico do pretvorbe oziroma se pretvorijo v delnice z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko pomembneje vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja. Šteje se, da ima družba za upravljanje pomemben vpliv na upravljanje izdajatelja vrednostnega papirja, če je za račun vzajemnih skladov, ki jih upravlja, imetnica tolikšnega števila delnic z glasovalnimi pravicami izdajatelja, da je skupaj z delnicami z glasovalnimi pravicami izdajatelja, katerih imetnica je za račun investicijskih družb, ki jih upravlja, imetnica več kot 20% delnic z glasovalnimi pravicami izdajatelja.

Za pomemben vpliv na upravljanje izdajatelja se šteje tudi primer, ko je družba za upravljanje za račun vzajemnih skladov, ki jih upravlja, imetnica, manjšega števila delnic z glasovalnimi pravicami izdajatelja od deleža, določenega v predhodnem odstavku, če:

- so zaposleni družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemne sklade, člani uprave ali nadzornega sveta izdajatelja,
- obstajajo pomembni posli med izdajateljem in družbo za upravljanje,
- če obstaja izmenjava vodilnih delavcev med izdajateljem in družbo za upravljanje,
- če se med izdajateljem in družbo za upravljanje izmenjujejo bistvene strokovne informacije.

Družba za upravljanje lahko ob upoštevanju prvega odstavka te točke za račun posameznega investicijskega sklada, ki ga upravlja, skupno pridobi:

- največ 10% vseh delnic posameznega izdajatelja brez glasovalnih pravic,
- takšen delež dolžniških vrednostnih papirjev posameznega izdajatelja, katerih nominalna vrednost ne presega 10% skupne nominalne vrednosti vseh izdanih, nezapadlih dolžniških vrednostnih papirjev tega izdajatelja,
- takšen delež instrumentov denarnega trga posameznega izdajatelja, katerih nominalna vrednost ne presega 10% skupne nominalne vrednosti vseh izdanih, še nezapadlih instrumentov denarnega trga tega izdajatelja,
- do največ 25% enot v obtoku posameznega vzajemnega sklada iz 9. člena ZISDU-1.

3.4. Zadolževanje

Vzajemni sklad se bo v okviru svoje poslovne politike zadolževal.

Namen zadolževanja sklada bo doseganje večje donosnosti sklada in izkoriščanje ugodnih tržnih priložnosti.

Vzajemni sklad se lahko zadolži:

- a) do 10% vrednosti premoženja vzajemnega sklada, pod pogojem, da gre za začasno oz. kratkoročno zadolžitvev z dospelostjo do 6 mesecev,
- b) do 10% vrednosti premoženja vzajemnega sklada v primeru uporabe tehnike upravljanja s tečajnim tveganjem v tuji valuti, če je za zavarovanje tega posojila dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti.

Zadolžitev vzajemnega sklada je ob izpolnitvi omenjenih pogojev dopustna le, če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. Vzajemni sklad se bo zadolževal samo pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev in pri kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev.

Ne glede na določbe 64. 65. 66. in 67. člen ZISDU –1 pa niti družba za upravljanje, niti skrbnik za račun vzajemnega sklada ne smeta izdajati poročev oz. drugih oblik jamstev tretjim osebam ter odobriti posojila, ki niso posojila iz b) točke tretjega odstavka te točke.

Vzajemni sklad lahko za zavarovanje posojila zastavi svoje delnice, pri čemer vrednost zastavljenih delnic ne sme presegati 10% premoženja sklada.

Vzajemni sklad bo dinamiko zadolževanja v okviru poslovnega leta prilagajal trenutnim tržnim razmeram na organiziranem trgu.

4. POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV IZ VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad čisti dobiček in prihodke v celoti zadrži in jih imetnikom investicijskih kuponov ne izplačuje v obdobju imetništva investicijskih kuponov.

Čisti dobiček in prihodki se reinvestirajo v vzajemni sklad, kar se dnevno odrazi v rasti vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

5. STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

5.1. Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada

5.1.1. Vstopni stroški

Vlagatelj plača vstopne stroške pri vplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Višina vstopnih stroškov je odvisna od načina, na katerega želi vlagatelj vplačevati denarna sredstva v vzajemni sklad. Vlagatelj lahko pri pristopu k vzajemnemu skladu izbira med štirimi načini vplačila: enkratno vplačilo in vplačila po treh varčevalnih načrtih: seštevalni varčevalni načrt, padajoči varčevalni načrt in časovni varčevalni načrt. Vlagatelj lahko tudi po pristopu k vzajemnemu skladu izbere, da bo vplačeval sredstva po določenem varčevalnem načrtu. Vlagatelj lahko kadarkoli odstopi od posameznega varčevalnega načrta, pri čemer nastopijo posledice, ki so v naslednjih odstavkih predvidene za odstop od posameznega varčevalnega načrta.

5.1.1.1. Enkratno vplačilo

Višina vstopnih stroškov se obračunava v odstotku od vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna vplačila, ki jih vlagatelj vplača v enem dnevu v en oziroma kumulativno v več vzajemnih skladov v upravljanju Infonda in sicer po naslednji lestvici:

| Vrednost investicijskih kuponov na dan obračuna vplačila | % od vrednosti investicijskih kuponov |
|--|---------------------------------------|
| Do 1 mio SIT | 3,00 % |
| od vključno 1 mio SIT do 5 mio SIT | 2,50 % |
| od vključno 5 mio SIT do 10 mio SIT | 2,00 % |
| od vključno 10 mio SIT do 30 mio SIT | 1,50 % |
| od vključno 30 mio SIT do 50 mio SIT | 1,00 % |
| od vključno 50 mio SIT do 60 mio SIT | 0,50 % |
| nad 60 mio SIT | 0,25 % |

Vstopni stroški izračunani v skladu s prejšnjim odstavkom, se obračunavajo od vplačane vrednosti investicijskih kuponov v delniški vzajemni sklad Infond Delniški.

5.1.1.2. Seštevalni varčevalni načrt

Z izbiro seštevalnega varčevalnega načrta se vlagatelj odloči, da bo z vplačili, ki se bodo vršila najmanj enkrat letno, v določenem obdobju (v nadaljevanju: predvideno obdobje varčevanja) dosegel določen denarni znesek vplačil (v nadaljevanju: predvideni skupni znesek vplačil). Glede na skupni predvideni znesek vseh vplačil se vlagatelju izračunajo vstopni stroški v skladu z lestvico, ki velja za enkratna vplačila. Tako izračunane vstopne stroške družba za upravljanje obračunava pri vseh vplačilih vlagatelja, ki so

opravljena v skladu s seštevalnim varčevalnim načrtom. Pri izbiri seštevalnega varčevalnega načrta mora vlagatelj opredeliti:

- predvideno obdobje varčevanja in
- predviden skupni znesek vplačil.

V kolikor vlagatelj:

- vsako leto ne opravi vsaj enega vplačila ali
 - v predvidenem obdobju varčevanja ne doseže predvidenega skupnega zneska vplačil ali
 - zahteva odkup investicijskih kuponov preden je dosegel predviden skupni znesek vplačil,
- se šteje, da je odstopil od seštevalnega varčevalnega načrta in vsa njegova nadaljnja plačila se obravnavajo kot enkratna vplačila.

V primeru odstopa od varčevalnega načrta družba za upravljanje sešteje vsa vplačila, ki so bila opravljena na podlagi varčevalnega načrta in od navedenega seštevka izračuna vstopne stroške v skladu z lestvico, ki velja za enkratna vplačila. V primeru, da so tako izračunani vstopni stroški večji od vseh vstopnih stroškov, ki so bili obračunani od opravljenih vplačil v skladu s prvim odstavkom te točke, družba za upravljanje pri prodaji investicijskih kuponov navedeno razliko odtegne in jo prenese na svoj račun.

Od vplačil, ki so bila vplačana na podlagi seštevalnega varčevalnega načrta se obračunajo vstopni stroški iz prvega odstavka te točke tudi če presegajo predvideni skupni znesek vplačil.

5.1.1.3. Padajoči varčevalni načrt

Z izbiro padajočega varčevalnega načrta se vlagatelj odloči, da bo mesečno, četrletno, polletno ali letno (v nadaljevanju: izbrano obdobje vplačila) vplačeval določene enake denarne zneske, ki za posamezno leto skupno ne smejo biti nižji od 120.000,00 SIT (v nadaljevanju: predviden znesek periodičnega vplačila), pri čemer se mu s potekom določenega časovnega obdobja začnejo od njegovih vplačil obračunavati nižji vstopni stroški kot so se obračunavali v predhodnem obdobju. Pri izbiri padajočega varčevalnega načrta mora vlagatelj opredeliti:

- izbrano obdobje vplačila in
- predviden znesek periodičnega vplačila.

V kolikor vlagatelj v enem izbranem obdobju vplačila ne vplača predvidenega zneska periodičnega vplačila ali letno skupno ne vplača najmanj 120.000,00 SIT, se šteje, da je odstopil od padajočega varčevalnega načrta in se njegova nadaljnja vplačila obravnavajo kot enkratna vplačila, odstop pa ne vpliva na že obračunane vstopne stroške.

Pri padajočem varčevalnem načrtu se vstopni stroški obračunajo v odstotku od vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

| Obdobje vplačevanja | % od vrednosti investicijskih kuponov |
|---------------------|---------------------------------------|
| do 2 leti | 3,00 % |
| nad 2 do 4 leta | 2,50 % |
| nad 4 do 6 let | 2,00 % |
| nad 6 do 8 let | 1,50 % |
| nad 8 do 10 let | 1,00 % |
| nad 10 let | 0,75 % |

5.1.1.4. Časovni varčevalni načrt

Z izbiro časovnega varčevalnega načrta se vlagatelj odloči, da bo v določenem časovnem obdobju (v nadaljevanju: izbrano obdobje varčevanja) z najmanj po enim letnim vplačilom dosegel

določen denarni znesek vplačil (v nadaljevanju: predviden skupni znesek vplačil). Vlagatelj mora skupno v enem letu vplačati najmanj 120.000,00 SIT. Glede na izbrano obdobje vlaganje se vlagatelju izračunajo vstopni stroški. Pri izbiri časovnega varčevalnega načrta mora vlagatelj opredeliti:

- izbrano obdobje varčevanja in
- predviden skupni znesek vplačil.

Pri časovnem varčevalnem načrtu se vstopni stroški obračunajo v odstotku od vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada na dan obračuna in sicer po naslednji lestvici:

| če je izbrano obdobje vlaganja | % od vrednosti investicijskih kuponov |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| nad 3 do 5 let | 2,50 % |
| nad 5 do 10 let | 2,00 % |
| nad 10 let | 1,50 % |

V kolikor vlagatelj:

- vsako leto ne opravi vsaj enega vplačila oziroma skupni letni znesek vplačil ne dosega 120.000,00 SIT ali
- zahteva odkup investicijskih kuponov pred potekom izbranega obdobja varčevanja ali
- v izbranem obdobju varčevanja ne doseže predvidenega zneska vplačil,

se šteje, da je odstopil od časovnega varčevalnega načrta in vsa njegova nadaljnja plačila se obravnavajo kot enkratna vplačila.

V primeru odstopa od varčevalnega načrta družba za upravljanje sešteje vsa vplačila, ki so bila opravljena na podlagi varčevalnega načrta in od navedenega seštevka obračuna vstopne stroške v skladu z lestvico, ki velja za enkratna vplačila. V primeru, da so tako obračunani vstopni stroški večji od vseh vstopnih stroškov, ki so bili obračunani od opravljenih vplačil v skladu z drugim odstavkom te točke, družba za upravljanje pri prodaji investicijskih kuponov navedeno razliko odtegne in jo prenese na svoj račun.

V primeru, da vlagatelj preseže predviden znesek vplačil, tudi glede presežka vplačil veljajo pogoji časovnega varčevalnega načrta.

5.1.1.5. Dodatno znižanje vstopnih stroškov

Uprava družbe za upravljanje lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti opravi plačila vstopnih stroškov:

- v primerih, ko zavarovalnica kupuje investicijske kupone vzajemnega sklada za kritni sklad življenjskega zavarovanja z naložbenim tveganjem;
- v primeru trženjske akcije z namenom povečati konkurenčnost, vendar največ enkrat letno za največ en mesec in za vse vlagatelje v vzajemni sklad.

5.1.2. Izstopni stroški

Pri izstopu iz vzajemnega sklada vlagatelji nimajo izstopnih stroškov.

5.1.3. Prehod v drugi vzajemni sklad

Vstopni stroški se ne obračunajo, če vlagatelj prenese sredstva v vzajemni sklad iz drugega vzajemnega sklada v upravljanju Infond, d.o.o. in sta kumulativno izpolnjena naslednja dva pogoja:

- vlagatelj v preteklih 12. mesecih ni opravil prehoda med vzajemnimi skladi v upravljanju Infond, d.o.o.,
- je pred prehodom bil imetnik investicijskih kuponov vzajemnega sklada najmanj tri mesece.

Za prehod iz drugega vzajemnega sklada v upravljanju družbe za upravljanje gre če:

- vlagatelj na zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona drugega vzajemnega sklada v upravljanju Infond, d.o.o. izbere, da se sredstva prenesejo v vzajemni sklad,
- v nadaljnjih treh dneh pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, v katerega prehaja, v kolikor še ni pristopil,
- po izračunu odkupne vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada iz katerega vlagatelj prehaja in na podlagi pristopne izjave k vzajemnemu skladu v katerega prehaja, družba za upravljanje prenese odkupno vrednost prodanih investicijskih kuponov iz enega vzajemnega sklada na denarni račun drugega vzajemnega sklada,
- v kolikor vlagatelj v roku iz druge alineje drugega odstavka te točke ne pristopi k vzajemnemu skladu v katerega prehaja, se šteje, da je dal zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti sklada iz katerega izstopa in mu po poteku roka družba za upravljanje odkupno vrednost investicijskega kupona izplača.

5.2. Stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada

5.2.1. Provizija za upravljanje

Družba za upravljanje je za upravljanje vzajemnega sklada upravičena do letne provizije v višini 2,00% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Provizija se izračunava dnevno in se družbi za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada odvaja do 15. dne v mesecu za pretekli mesec. Provizija se izračunava samo za delovne dni koledarskega leta.

Povprečna letna čista vrednost sredstev investicijskega sklada se izračunava na zadnji obračunski dan v koledarskem letu kot aritmetična sredina čistih vrednosti sredstev na obračunske dneve v koledarskem letu in se uporablja za obračun provizije za upravljanje med letom.

5.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev upravičen do provizije v višini 0,20% od povprečne letne čiste vrednosti sredstev premoženja vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje plača provizijo v roku osmih dni od prejema obračuna. Provizija se obračunava samo za delovne dni koledarskega leta, pri čemer se dnevna provizija izračunava od čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada na dan izračuna provizije.

5.2.3. Drugi stroški, do povrnitve katerih je v breme premoženja vzajemnega sklada upravičena družba za upravljanje

Poleg provizije za upravljanje je družba za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada upravičena izvršiti plačila za naslednje vrste stroškov, ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja vzajemnega sklada:

1. stroške posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku),

2. stroške za provizije in druge stroške KDD, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena ZISDU-1 potrebno plačati KDD,
3. stroške plačilnega prometa,
4. stroške revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
5. stroške obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
6. stroške v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 57.člena ZISDU-1, drugega odstavka 58.člena ZISDU-1 (stroški sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi),
7. davke in drugih davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem,
8. stroške skrbniških storitev skrbnika.

5.2.4. Drugi stroški, do povrnitve katerih je v breme premoženja vzajemnega sklada upravičen skrbnik

Poleg provizije za opravljanje skrbniških storitev je družba za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada upravičena izvršiti plačila za stroške v zvezi s postopki iz drugega odstavka 58. člena, četrtega odstavka 138. člena ZISDU-1 (stroški sodnih in drugih postopkov pred državnimi organi), ki nastanejo skrbniku pri opravljanju skrbniških storitev. Stroške iz četrtega odstavka 138. člena ZISDU-1 v primeru neuspeha v pravdi nosi družba za upravljanje.

5.2.5. Najvišji delež upravljalke provizije ciljnih skladov

Vzajemni sklad bo vlagal sredstva v tiste ciljne sklade, ki bodo imeli največ 5% upravljalke provizije.

5.2.6. Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad

Dругih vrst stroškov, ki bi neposredno bremenili vzajemni sklad, ni.

5.3. Metodologije za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada, izraženih v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada (TER)

Celotni stroški vzajemnega sklada v obdobju preteklih dvanajstih mesecev, izraženi v odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada (TER) v obdobju preteklih dvanajstih mesecev, se izračunajo po naslednjem postopku:

$$\overline{\check{C}VS} = \frac{\sum_{k=1}^n \check{C}VS_k}{n}$$

$$TER = \frac{\sum_{x=1}^i \left(Vst_x + IzS_x + \frac{TERis_x * d_x * s_x}{365} \right) + \sum_{k=1}^n TER_k}{\overline{\check{C}VS}} * 100$$

pri čemer navedeni izrazi pomenijo:

- $\overline{\check{C}VS}$ - povprečna letna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih dvanajstih mesecev v tolarjih,
- $\check{C}VS_k$ - čista vrednost sredstev vzajemnega sklada na obračunski dan k v tolarjih,
- n - število obračunskih dni v obdobju preteklih dvanajstih mesecev,
- TER_k - celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v tolarjih,

- x - podatki za posamezen ciljni sklad x
 i - število ciljnih skladov, v katerih je imel v obdobju preteklih 12 mesecev vzajemni sklad naložena svoja sredstva,
 Vst_x - celotni vstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob nakupih enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih,
 Izs_x - celotni izstopni stroški, ki so bremenili vzajemni sklad ob prodaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih,
 TERis_x - celotni stroški poslovanja posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih,
 d_x - število dni v obdobju preteklih 12 mesecev, ko je bil vzajemni sklad imetnik enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada,
 s_x - povprečni delež enot premoženja oziroma delnic v celotni izdaji enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada, ki ga je imel v obdobju preteklih 12 mesecev v lasti vzajemni sklad, izražen v koeficientu.

V primeru, da podatek o celotnih stroških poslovanja posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev (v nadaljevanju: TERis_x), ki je potreben za izračun TER vzajemnega sklada, ki nalaga svoja sredstva v enote premoženja oziroma delnice ciljnih skladov ni znan, družba za upravljanje znesek TERis_x takšnega ciljnega sklada oceni.

Družba za upravljanje pri oceni TERis_x iz prejšnjega odstavka upošteva najvišjo upravljaljsko provizijo, ki jo za upravljanje takšnega ciljnega sklada lahko zaračunava družba, ki ciljni sklad upravlja in zadnjo razpoložljivo provizijo, vezano na uspešnost ciljnega sklada (performance fee).

Zadnji izračunan podatek TER je naveden v Prospektu in Izvlečku prospekta vzajemnega sklada.

5.3.1. Dostopnost kronološkega pregleda vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada

Podatki iz arhiva podatkov o vseh do sedaj izračunanih in objavljenih TER vzajemnega sklada so na razpolago zainteresirani javnosti na spletni strani družbe za upravljanje.

6. VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, IN OBDOBJE OBRAČUNAVANJA ČISTE VREDNOSTI SREDSTEV IN VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada in vrednost enote premoženja se obračunavata v slovenskih tolarjih (SIT).

Obračunsko obdobje je delovni dan, kot je določen na območju Republike Slovenije od 00:00:01 do 24:00:00.

7. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

7.1. Objava vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje na svoji spletni strani www.infond.si in v dnevnikih Večer, Delo, Dnevnik in Finance objavlja:

- VEP vzajemnega sklada, ki je izračunan za obračunski dan, na dan pred objavo podatkov na spletni strani družbe za upravljanje (v nadaljevanju: obračunski dan),

- spremembe VEP, izražena v % glede na dan pred obračunskim dnevom in glede na 6, 12 in 36 mesecev pred obračunskim dnevom,
- nakupno in prodajno VEP,
- najvišje vstopne stroške,
- izstopne stroške, ki so 0% in
- število enot vzajemnega sklada v obtoku na pretekli obračunski dan.

Te podatke družba za upravljanje javno objavlja na svoji spletni strani najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevom, v dnevnikih Večer, Delo, Dnevnik in Finance pa najkasneje naslednji dan po dnevu objave na svoji spletni strani.

7.2. Druge objave

7.2.1. Objava revidiranih letnih in polletnih poročil vzajemnega sklada ter povzetkov teh poročil

Družba za upravljanje predloži Agenciji revidirano letno poročilo vzajemnega sklada v petnajstih dneh po prejemu revizijskega poročila in najkasneje do 30. aprila v naslednjem letu, polletno poročilo pa najkasneje do 15. avgusta posameznega leta.

Družba za upravljanje v petnajstih dneh od izteka roka iz prejšnjega odstavka v dnevniku Večer objavi povzetek revidiranega letnega poročila, ki mora vsebovati:

1. povzetek računovodskih izkazov z mnenjem revizorja,
2. navedbo pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu, in
3. opozorilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o pravici zahtevati izračun revidiranega letnega poročila in
4. celotno letno poročilo z mnenjem revizorja na način, ki je določen v ZGD.

Prejšnji odstavek se smiselno uporablja tudi za javno objavo povzetka polletnega poročila.

7.2.2. Objave pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov

Družba za upravljanje nemudoma po njihovem nastanku v dnevniku Večer in na spletni strani družbe za upravljanje www.infond.si objavlja pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane z vzajemnim skladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na VEP vzajemnega sklada.

7.2.3. Objave podatkov o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada

Družba za upravljanje najpozneje do 15. v mesecu v dnevniku Finance objavlja agregatni mesečni prikaz strukture sredstev vzajemnega sklada za pretekli mesec.

7.2.4. Objave obvestila o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom in sklenitve pogodbe z drugim skrbnikom

Družba za upravljanje bo nemudoma v dnevniku Večer objavila obvestilo o morebitni prekinitvi pogodbe s skrbnikom in o sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom.

7.2.5. Objava drugih obvestil po ZISDU-1

Družba za upravljanje v časniku Večer objavlja tudi naslednja obvestila:

- o spremembi pravil upravljanja v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja,

- o prenosu upravljanja vzajemnega sklada v osmih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za prevzem upravljanja vzajemnega sklada,
- o začetku likvidacije vzajemnega sklada v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije,
- o razlogih zaradi katerih bo družba za upravljanje začasno ustavila odkup enot premoženja vzajemnega sklada takoj ko nastopijo.

8. INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

8.1. Lastnosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Investicijski kupon vzajemnega sklada je vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje, ki se glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada in daje imetniku investicijskega kupona naslednje pravice:

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

Najmanjša vrednost premoženja vzajemnega sklada je 20.000.000,00 SIT.

Investicijski kupon ima naslednje bistvene sestavine:

1. oznako, da gre za investicijski kupon sklada,
2. ime vzajemnega sklada,
3. firmo, sedež in matično številko družbe za upravljanje kot izdajatelja investicijskega kupona,
4. firmo in sedež oziroma ime in priimek osebe, na katero se glasi investicijski kupon, ter oznako o neprenosljivosti,
5. število enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon,
6. obveznosti družbe za upravljanje oziroma pravice imetnika investicijskega kupona,
7. serijsko številko investicijskega kupona,
8. kraj in datum izdaje,
9. podpis oziroma faksimile podpisa članov uprave družbe za upravljanje.

Investicijski kuponi vzajemnega sklada so imenski vrednostni papirji. Družba za upravljanje vodi evidenco imetnikov investicijskih kuponov, v kateri se vodi stanje investicijskih kuponov posameznega imetnika. Investicijske kupone imetnikov evidenco hrani družba za upravljanje. Vlagatelj ob vsakem vplačilu oziroma izplačilu prejme obračun vplačila oziroma izplačila, ki glasi na število vplačanih oziroma izplačanih enot premoženja ter novo stanje enot premoženja, ki je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih v evidenci imetnikov investicijskih kuponov.

Investicijski kuponi niso prenosljivi na drugo osebo, razen v primeru dedovanja in drugih oblik univerzalnega pravnega nasledstva.

8.2. Vplačilo in izplačilo investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Investicijski kuponi se vplačujejo v denarju in sicer v slovenskih tolarjih (SIT).

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad ne sme biti manjši od 3.000,00 SIT.

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

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

8.2.1. Postopek pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada

Pred prvim vplačilom investicijskega kupona mora vlagatelj pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Vlagatelj vzajemnega sklada pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada tako, da izpolni in podpiše pristopno izjavo in jo osebno izroči družbi za upravljanje oziroma eni izmed oseb, ki opravljajo storitve trženja vzajemnih skladov, saj je ob prvem vpisu potrebna identifikacija stranke v skladu z Zakonom o preprečevanju pranja denarja.

Pristopno izjavo lahko vlagatelj brezplačno dobi na sedežu družbe za upravljanje vsak delavnik med 9. in 12. uro in pri osebah, ki opravljajo storitve trženja vzajemnih skladov, lahko jo naroči tudi preko telefonske številke 02/229 20 80 in brezplačne telefonske številke 080 22 42 oziroma s pomočjo elektronske pošte na naslov: info@infond.si.

Pristopna izjava se izpolni v treh izvodih, od katerih eden pripada vlagatelju. Pristopna izjava mora biti pisna in podana na obrazcu, ki je priloga pravil upravljanja.

Družba za upravljanje oziroma osebe, ki opravljajo storitve trženja vzajemnih skladov, vlagatelju pred pristopom k pravilom upravljanja vzajemnega sklada brezplačno izročijo izvleček prospekta, ter vlagatelju, na njegovo zahtevo, brezplačno izročijo še prospekt, zadnje objavljeno letno in polletno poročilo.

V kolikor vlagatelj pristopa k vzajemnemu skladu pri eni izmed oseb, ki opravljajo storitve trženja vzajemnih skladov, ima možnost, da v roku treh delovnih dneh od dneva prejema njegove pristopne izjave na sedež družbe, s pisno izjavo, odstopi od pravil upravljanja vzajemnega sklada, vendar ne več potem, ko je že bilo opravljeno prvo vplačilo v vzajemni sklad.

Pri vseh nadaljnjih vplačilih v vzajemni sklad izpolnjevanje pristopne izjave ni več potrebno.

Vlagatelj je dolžan družbi za upravljanje prijaviti vse morebitne spremembe podatkov.

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

8.2.2. Način in postopek vplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Investicijski kuponi se vplačujejo v denarju in sicer v slovenskih tolarjih (SIT).

Vplačila investicijskih kuponov se izvršijo na posebni denarni račun pri skrbniku vzajemnega sklada št. **02913-0254606618**.

Pri vsakem vplačilu investicijskega kupona se, kot dan vplačila, šteje dan priliva denarja na posebni denarni račun vzajemnega sklada.

Vlagatelj vplačuje investicijske kupone po neznani vrednosti. Sredstva, ki prispejo na posebni račun vzajemnega sklada med 00.00:01 ure do 24.00:00 ure (dan T), se v enote premoženja vzajemnega sklada preračunajo glede na VEP izračunan za naslednji obračunski dan (dan T+1). Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada povečanem za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Pri obračunu vplačila se število investicijskih kuponov zaokroži na 4 decimalna mesta, tako da se pri vplačilu ne vračajo denarna sredstva.

Družba za upravljanje vlagatelju najkasneje v roku 5 delovnih dni po vsakokratnem vplačilu pošlje izpis stanja iz evidence imetnikov investicijskih kuponov, ki je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih v evidenci imetnikov investicijskih kuponov, v katerem je navedeno:

- denarni znesek, ki ga je vlagatelj vplačal,
- znesek vstopne provizije,
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je vlagatelj pridobil s vplačilom,
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih ima vlagatelj vpisanih v evidenci imetnikov investicijskih kuponov.

8.2.3. Način in postopek izplačila investicijskih kuponov

Imetnik investicijskih kuponov lahko kadarkoli pisno zahteva izplačilo vseh ali le dela vrednosti investicijskega kupona tako, da izpolni poseben obrazec zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.

Obrazec zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada lahko dobi imetnik investicijskih kuponov brezplačno na sedežu družbe za upravljanje, pri vseh osebah, ki opravljajo trženje vzajemnih skladov, na spletni strani družbe za upravljanje www.infond.si, lahko pa ga naroči s pomočjo elektronske pošte: info@infond.si in na telefonski številki 02/229 20 80 oziroma brezplačni telefonski številki 080 22 42. Obrazec zahteve za izplačilo investicijskih kuponov je priloga Pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Zahtevo za izplačilo imetnik investicijskega kupona lahko po pošti ali osebno posreduje na naslov KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o., Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, oz. po faksu na številko 02/229 27 96. Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona je mogoče podati tudi pri vseh osebah, ki so v skladu s Prilogo C teh Pravil s strani družbe za upravljanje pooblaščen za trženje oziroma sprejemanje pristopnih izjav k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada družba za upravljanje izplača zahtevano število enot premoženja vzajemnega sklada v denarju na račun imetnika, ki je naveden v prejeti zahtevi za izplačilo.

Izplačila investicijskih kuponov se opravljajo po neznani vrednosti. Če je zahteva za izplačilo podana in sprejeta od 00.00:01 ure do 24.00:00 ure, se zahtevani znesek izplačila preračuna v enote premoženja, glede na VEP izračunan za naslednji obračunski dan oziroma se število enot premoženja, katerih prodaja se zahteva, preračuna glede na odkupno vrednost enote premoženja izračunano za naslednji obračunski dan.

Odkupna vrednost investicijskih kuponov na podlagi prejete zahteve za izplačilo se izračuna tako, da se število enot premoženja, na katere se glasi zahteva za izplačilo investicijskih

kuponov, pomnoži z odkupno vrednostjo enote premoženja vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje v roku petih delovnih dni po prejemu zahteve pošlje obračun prodaje investicijskih kuponov, v katerem mora biti navedeno:

- denarni znesek, ki ga je imetnik prejel,
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je imetnik prodal,
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih ima vlagatelj vpisanih v evidenci imetnikov investicijskih kuponov.

Z dnem izplačila prenehajo pravice imetnika investicijskega kupona in s tem tudi lastninska pravica na sorazmernem delu vzajemnega sklada.

Rok za izplačilo je največ pet delovnih dni od prejema zahteve za izplačilo.

Do 31. januarja v koledarskem letu prejme imetnik, ki je unovčil investicijske kupone delno ali v celoti v preteklem letu, seznam vseh unovčitev investicijskih kuponov, delnih ali v celoti.

9. INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

9.1. Splošne informacije o vzajemnem skladu

Delniški vzajemni sklad Infond Delniški je delniški vzajemni sklad.

Delniški vzajemni sklad Infond Delniški je oblikovan za nedoločen čas.

Pravila upravljanja in prospekt vzajemnega sklada so vsem zainteresiranim na razpolago na sedežu družbe za upravljanje KBM Infond, ulica Vita Kraigherja 5 v Mariboru vsak delavni dan med 9. in 12. uro, pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo trženje vzajemnega sklada ter na spletni strani www.infond.si.

9.2. Prekinitev poslovanja vzajemnega sklada

9.2.1. Začasna prekinitev poslovanja vzajemnega sklada s strani Agencije

Agencija lahko na podlagi 2. točke drugega odstavka 82. člena ZISDU-1 v interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada ali v interesu javnosti zahteva začasno ustavitev odkupa enot premoženja vzajemnega sklada.

9.2.2. Začasna prekinitev poslovanja vzajemnega sklada s strani družbe za upravljanje

Družba za upravljanje lahko začasno ustavi odkup enot premoženja vzajemnega sklada, če to zahtevajočasne posebne okoliščine, ki nastanejo neodvisno od družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad oziroma neodvisno od vzajemnega sklada in če je to potrebno zaradi varstva interesov vlagateljev v enote premoženja vzajemnega sklada. Med te posebne okoliščine štejejo:

1. če je na organiziranih trgih začasno ali trajno ustavljeno trgovanje z vrednostnimi papirji oziroma drugimi finančnimi instrumenti, ki kot naložbe pomenijo več kot 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
2. če so družbe za upravljanje začasno ali trajno zaustavile odkup enot premoženja vzajemnih skladov, ki kot naložbe pomenijo več kot 50% vrednosti sredstev vzajemnega sklada;

3. če kreditna ustanova, v katere depozite ima vzajemni sklad naložena sredstva, ki pomenijo več kot 15% vseh sredstev vzajemnega sklada, ob zapadlosti depozitov ne more izpolniti svojih obveznosti do vzajemnega sklada in je mogoče utemeljeno pričakovati, da svojih obveznosti ne bo mogla izpolniti najpozneje v naslednjih 5 dneh;
4. če kreditne ustanove, v katerih depozite ima vzajemni sklad naložena sredstva, ki pomenijo več kot 20% vseh sredstev vzajemnega sklada, ob zapadlosti depozitov skupaj ne morejo izpolniti svojih obveznosti do vzajemnega sklada in je mogoče utemeljeno pričakovati, da svojih obveznosti ne bodo mogle izpolniti v naslednjih 5 dneh;
5. če skrbnik premoženja vzajemnega sklada 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 nujno potrebna za poslovanje vzajemnega sklada oziroma varnost naložb vlagateljev v investicijske kupone vzajemnega sklada;
6. če oseba, na katero je družba za opravljanje s pogodbo prenesla katero izmed storitev iz 5. člena ZISDU-1, ki so nujno potrebne za nemoteno poslovanje vzajemnega sklada ali za zagotavljanje varnosti naložb vlagateljev v investicijske kupone vzajemnega sklada, zaradi tehničnih razlogov oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposobna opravljati svojih storitev;
7. če zaradi tehničnih težav ali drugih nepremostljivih ovir nastopi začasna ustavitev plačilnega prometa na geografskih območjih, na katerih družba za upravljanje sprejema vplačila nakupnih in izvaja izplačila odkupnih vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada;
8. če zaradi tehničnih težav ali drugih nepremostljivih ovir pride do začasne ustavitve v denarni poravnavi za prodane finančne instrumente iz 64. člena ZISDU-1, ki pomenijo več kot 15% vrednosti sredstev vzajemnega sklada;
9. če zaradi tehničnih težav ali drugih nepremostljivih ovir klirinško depotna družba, pri kateri se ločeno vodijo stanja in promet z vrednostnimi papirji, začasno ali trajno ni več sposobna zagotavljati nemotenega vpogleda v stanje in promet z vrednostnimi papirji na posebnem skrbniškem podračunu vzajemnega sklada oziroma ni več sposobna zagotavljati svojih storitev v zvezi z denarno poravnavo ali poravnavo z vrednostnimi papirji;
10. drugečasne posebne okoliščine, ki nastanejo neodvisno od družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad oziroma od samega vzajemnega sklada, in za katere družba za upravljanje utemeljeno ugotovi oziroma z veliko verjetnostjo presodi, da bi vplivale na nemoteno izplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje lahko začasno ustavi odkup enot premoženja vzajemnega sklada tudi v izjemnih primerih, povezanih s poslovanjem vzajemnega sklada ali poslovanjem družbe za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, če je to potrebno zaradi varstva interesov vlagateljev v enote premoženja vzajemnega sklada. Med izjemne primere se štejejo likvidnostni problemi vzajemnega sklada, ki so posledica naslednjih razlogov:

1. če se je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada znižala pod 15.000.000 SIT;
2. če se je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v zadnjih 10 dneh zmanjšala za več kot 50%;
3. če se je število enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v zadnjih 5 dneh zmanjšalo za več kot 30%;
4. če se je število enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v zadnjih 10 dneh zmanjšalo za več kot 45%;
5. če se je število enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku v zadnjih 30 dneh zmanjšalo za več kot 60%;
6. če družba za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, zaradi tehničnih razlogov ali drugih nepremostljivih ovir začasno

ne more zagotavljati tistih storitev upravljanja vzajemnega sklada, ki so nujno potrebne za poslovanje vzajemnega sklada;

7. če nastopijo drugi izjemni primeri na strani družbe za upravljanje, za katere družba za upravljanje utemeljeno ugotovi oziroma z veliko verjetnostjo presodi, da bi vplivali na nemoteno izplačila investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje bo takoj ob nastopu razlogov, zaradi katerih želi začasno zaustaviti odkup enot premoženja vzajemnega sklada o tem v dnevniku Večer obvestila javnost, Agencijo in nadzorne organe vseh držav članic in tujih držav, v katerih bo morebiti tržila enote premoženja vzajemnega sklada.

Od dneva objave obvestila v dnevniku Večer pa do prenehanja zaustavitve odkupa enot vzajemnega sklada vlagatelji ne morejo zahtevati odkupa enot vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje o prenehanju zaustavitve odkupa enot premoženja obvešča na smiselno enak način kot o zaustavitvi.

Družba za upravljanje sprejme vse ukrepe, da začasna ustavitev odkupa enot premoženja traja kar najkrajši čas.

9.3. Postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada

Prenos upravljanja vzajemnega sklada se lahko izvede:

- na podlagi pogodbe o prenosu upravljanja,
- kot prisilni prenos upravljanja.

9.3.1. Prenos upravljanja na podlagi pogodbe o prenosu upravljanja

Družba za upravljanje lahko prenese upravljanje vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje (v nadaljnjem besedilu: prevzemna družba za upravljanje) če:

- je nad družbo za upravljanje začet postopek prostovoljne likvidacije ali če je družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo organa, ki ni Agencija, prepovedano opravljanje dejavnosti ali če družba za upravljanje namerava prenehati z opravljanjem dejavnosti upravljanja investicijskih skladov,
- prevzemna družba za upravljanje izpolnjuje pogoje za upravljanje vzajemnega sklada, določene z ZISDU-1 in predpisi, izdanimi na njegovi podlagi.

V primeru prenosa upravljanja na podlagi pogodbe se izvedejo naslednje aktivnosti:

- družba za upravljanje s prevzemno družbo za upravljanje sklene pogodbo o prenosu upravljanja,
- prevzemna družba za upravljanje pred prenosom upravljanja vzajemnega sklada pridobi dovoljenje Agencije za prevzem upravljanja.

Pogodba o prenosu upravljanja mora obsegati:

- določen opis vseh postopkov in dejanja, ki jih bosta družbi opravili v zvezi s prenosom upravljanja in rok, šteto od javne objave obvestila o prenosu upravljanja, v katerem bosta družbi opravili prenos upravljanja, ki ne sme biti krajši od treh mesecev.

9.3.2. Prisilni prenos upravljanja

Prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada se opravi v naslednjih primerih:

- če je Agencija za trg vrednostnih papirjev družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzela dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov,
- če je nad družbo za upravljanje začet stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije.

V primeru, če nastopi razlog za prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada se izvedejo naslednje aktivnosti:

- skrbnik v dveh mesecih od nastopa tega razloga opravi postopek zbiranja ponudb družb za upravljanje, ki izpolnjujejo pogoje za prevzem upravljanja vzajemnega sklada in so pripravljene prevzeti upravljanje vzajemnega sklada. Skrbnik mora poziv na stavljanje ponudb iz prejšnjega stavka nasloviti na vse družbe za upravljanje, ki upravljajo investicijske sklade.
- skrbnik v primeru, da sta prevzem upravljanja ponudili dve ali več družb za upravljanje, ki izpolnjujeta pogoje za prevzem upravljanja, izbere družbo za upravljanje, pri čemer mora ravnati izključno v interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada,
- skrbnik in izbrana družba za upravljanje skleneta pogodbo o prenosu upravljanja, pri čemer je rok v katerem bosta skrbnik in prevzemna družba opravili prenos upravljanja en mesec,
- od nastopa razloga za prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada do nastopa pravnih posledic prenosa upravljanja mora skrbnik opravljati posle v zvezi z vplačili in izplačili investicijskih kuponov vzajemnega sklada in posle, zaradi katerih bi, če jih skrbnik ne bi opravil, za premoženje vzajemnega sklada nastala škoda,
- prevzemna družba za upravljanje pred prenosom upravljanja vzajemnega sklada pridobi dovoljenje Agencije za prevzem upravljanja.

9.3.3. Obveščanje

Prenosna družba za upravljanje oziroma skrbnik (v primeru prisilnega prenosa) in prevzemna družba za upravljanje:

- za prevzem upravljanja vzajemnega sklada v dnevniku Večer objavi obvestilo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada v 8. dneh po prejemu dovoljenja Agencije,
- za prevzem upravljanja obvestita imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada, katerega upravljanje je predmet prenosa o tem prenosu v 15. dneh po prejemu dovoljenja Agencije. Hkrati z obvestilom se imetnikom pošlje besedilo spremenjenega izvlečka prospekta.

9.3.4. Pravne posledice

Z iztekom roka, ki je določen v pogodbi o prenosu upravljanja in naveden v obvestilu vlagateljem, nastopijo naslednje pravne posledice:

- vse pravice in obveznosti prenosne družbe za upravljanje v zvezi z upravljanjem vzajemnega sklada preidejo na prevzemno družbo za upravljanje,
- prenosni družbi za upravljanje preneha dovoljenje za upravljanje vzajemnega sklada, katerega upravljanje je predmet prenosa.

9.4. Postopek zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada

9.4.1. Razlogi

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika, če oceni, da je to koristno za vlagatelje v vzajemni sklad.

9.4.2. Postopek

V primeru spremembe skrbnika:

- družba za upravljanje odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev s skrbnikom,

- družba za upravljanje z osebo, ki izpolnjuje pogoje za opravljanje skrbniških storitev sklene novo pogodbo o opravljanju skrbniških storitev,
- družba za upravljanje pridobi dovoljenje Agencije k sklenitvi pogodbe z novim skrbnikom (v nadaljevanju: dovoljenje Agencije).

9.4.3. Obveščanje

Družba za upravljanje v 8. dneh po prejemu dovoljenja Agencije v dnevniku Večer objavi obvestilo o prenosu upravljanja skrbniških storitev.

9.4.4. Pravne posledice

Z iztekom roka za prevzem skrbniških storitev, ki začne teči po prejemu dovoljenja Agencije, nastopijo naslednje pravne posledice:

- preneha veljati obstoječa pogodba o opravljanju skrbniških storitev,
- začne veljati nova pogodba o opravljanju skrbniških storitev,
- vse pravice in obveznosti v zvezi z opravljanje skrbniških storitev iz obstoječega skrbnika preidejo na novega skrbnika.

9.5. Postopek likvidacije vzajemnega sklada

9.5.1. Razlogi

Likvidacija vzajemnega sklada se opravi v primerih, če:

- čista vrednost premoženja vzajemnega sklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije o dovoljenju za upravljanje vzajemnega sklada, ne doseže 20,000.000 tolarjev,
- se čista vrednost premoženja vzajemnega sklada zniža pod 20,000.000 tolarjev in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 20,000.000 tolarjev.

9.5.2. Postopek

Družba za upravljanje v primeru nastopa razloga za likvidacijo izvede naslednje aktivnosti:

- unovči premoženje vzajemnega sklada s prodajo tega premoženja oziroma na drug primeren način, pri čemer ne rabi upoštevati pravil o najvišjih oziroma najnižjih dovoljenih deležih posameznih vrst naložb, ki izhajajo iz 68. do 70. in 72. člena ZISDU-1,
- za račun vzajemnega sklada lahko opravlja samo tiste posle, ki so potrebni, da se unovči premoženje vzajemnega sklada,
- ko je unovčen tolikšen del premoženja vzajemnega sklada, da je razdelitev denarne likvidacijske mase imetnikom investicijskih kuponov smotrna, izdela predlog izplačila imetnikom investicijskih kuponov,
- zahteva, da k predlogu izplačil imetnikom investicijskih kuponov, da soglasje skrbnik,
- v treh delovnih dneh po prejemu soglasja skrbnika opravi izplačilo imetnikom investicijskih kuponov na podlagi predloga izplačil.

9.5.3. Obveščanje

Družba za upravljanje:

- naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada obvesti Agencijo, da je nastopil razlog za začetek likvidacije,
- v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada obvesti imetnike investicijskih kuponov o začetku likvidacije vzajemnega sklada in pravnih posledicah

ter v dnevniku Večer objavi obvestilo o začetku likvidacije vzajemnega sklada.

Če družba za upravljanje ne izpolni obveznosti iz prejšnjega odstavka, jih mora izpolniti skrbnik v rokih navedenih v prejšnjem odstavku, ki tečejo od dneva, ko je skrbnik zvedel ali bi moral zvedeti za opustitev družbe za upravljanje.

9.5.4. Pravne posledice

Od nastopa razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada:

- imetnik investicijskega kupona ne more več zahtevati izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona. Zahteve za izplačilo, ki jih družba za upravljanje prejme po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada, nimajo pravnega učinka.
- vlagatelj ne morejo več pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Pristopne izjave, ki jih družba za upravljanje prejme po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada, nimajo pravnega učinka.
- družbi za upravljanje se lahko izplača dospela provizija za upravljanje vzajemnega sklada samo hkrati z izplačilom imetnikom investicijskih kuponov,
- pridobi imetnik investicijskih kuponov pravico do izplačila denarne likvidacijske mase v sorazmernem deležu, ki je enak deležu števila enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasijo investicijski kuponi, katerih imetnik je, in številu vseh enot premoženja vzajemnega sklada v obtoku.
- družba za upravljanje lahko sklepa samo tiste posle, ki so potrebni, da se unovči premoženje vzajemnega sklada.

10. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

V skladu s Pravilnikom o razsodišču, ki ga je sprejela KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o., dne 20.09.2004 in spremenila dne 07.10.2004¹, bo spore med vlagatelji in družbo Infond, d.o.o. oziroma osebami, ki jih je družba Infond pooblastila za opravljanje posameznih poslov upravljanja investicijskih skladov reševalo razsodišče Infonda, d.o.o..

Ime razsodišča je: razsodišče KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju: razsodišče) in ima svoj sedež na sedežu družbe za upravljanje Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor.

Razsodišče je pristojno za reševanje sporov med vlagatelji v delnice oziroma investicijske kupone investicijskih skladov na eni strani in Infondom, d.o.o. oziroma osebami, ki jih je Infond pooblastil za posamezne posle upravljanja investicijskih skladov na drugi strani, v zvezi z njihovo udeležbo v investicijskem skladu. Razsodišče je pristojno tudi za reševanje sporov med dobro poučenimi vlagatelji in Infondom, d.o.o.

Vlagatelj lahko predloži spor v reševanje razsodišču, če predhodno zahteva od Infonda, d.o.o. odgovor v zvezi s sporom.

Razsodišče bo reševalo spore, če Infond, d.o.o. in nasprotna stran ne bosta rešili spora po mirni poti. Infond pristaja na pristojnost razsodišča, vlagatelj pa pristane s tem, ko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Razsodišče razsoja v senatu. Senat je sestavljen iz dveh članov in predsednika senata. Enega razsodnika imenuje vlagatelj v zahtevi, s katero zahteva, da o sporu odloči razsodišče (v nadaljevanju: zahteva za uvedbo postopka), drugega razsodnika pa imenuje Infond v roku 15. dni od dneva prejema obvestila o

imenovanju razsodnika s strani vlagatelja. V 15. dneh od imenovanja razsodnikov, ki jih imenujejo stranke, razsodnika izvolita predsednika razsodišča. Razsodniki se izberejo izmed oseb iz liste razsodnikov, ki je Priloga pravilnika o razsodišču.

Vsaka stranka predhodno nosi stroške in nagrado razsodnika, ki ga je imenovala, stroške in nagrado predsednika pa predhodno krijeta obe stranki v enakih deležih. V kolikor na poziv razsodišča katerakoli stranka ne plača stroškov in nagrade predsednika, ki jo je dolžna založiti, se šteje da je vlagatelj umaknil zahtevek za odločanje pred razsodiščem oziroma da je Infond pripoznal zahtevek.

Podrobnejša pravila postopka odločanja pred razsodiščem določa Pravilnik o razsodišču, za vprašanja, ki niso urejena v Pravilniku o razsodišču, pa se uporablja Zakon o pravdnem postopku.

Pravilnik o razsodišču je na vpogled na sedežu družbe za upravljanje, pri vseh osebah, ki tržijo vzajemni sklad, kakor tudi na spletni strani www.infond.si.

11. POSTOPEK SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

11.1. Postopek

Družba za upravljanje lahko spremeni pravila upravljanja vzajemnega sklada le na podlagi soglasja Agencije. V primeru, ko želi družba za upravljanje bistveno spremeniti naložbeno politiko vzajemnega sklada, mora pridobiti dovoljenje Agencije za takšno spremembo. Šteje se, da je Agencija družbi za upravljanje izdala dovoljenje za bistveno spremembo naložbene politike s tem, ko je izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.

11.2. Obveščanje

Družba za upravljanje:

- v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada v dnevniku Večer objavi obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.
- v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada obvesti o spremembi teh pravil. Hkrati z obvestilom bo družba za upravljanje imetnikom poslala besedilo sprememb pravil upravljanja vzajemnega sklada in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja vzajemnega sklada.

¹ Spremembe Pravilnika o razsodišču se nanašajo na zamenjavo g. Andreja Karakaša z mag. Vanjo Verdel-Kokol na listi razsodnikov.

12. VELJAVNOST PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Ta Pravila upravljanja vzajemnega sklada začnejo veljati z iztekom treh mesecev od objave sprememb Pravil upravljanja, to je od 24.05.2005.

Maribor, 31.01.2005

KBM INFOND, družba za upravljanje, d.o.o.
uprava
predsednik
Stanko Brglez

član
Marko Planinšec

PRILOGE K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

- Obrazec pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada
- Obrazec zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada.
- Seznam vpisnih mest in oseb, ki po pooblastilu Infonda tržijo vzajemne sklade

A. Obrazec pristopne izjave k Pravilom upravljanja vzajemnega sklada



Družba za upravljanje d.o.o.

Vita Kraigherja 5
2000 Maribor
tel.: 02/229 20 80
fax: 02/229 27 96
spletna stran: <http://www.infond.si>

Številka pristopne izjave

PRISTOPNA IZJAVA K PRAVILOM UPRAVLJANJA DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA INFOND DELNIŠKI

| Podatki o vlagatelju | | Identifikacija | |
|--|--|--------------------------|----------------------|
| <input type="checkbox"/> Fizična oseba <input type="checkbox"/> Pravna oseba <input type="checkbox"/> Rezident <input type="checkbox"/> Nerezident | | | |
| Ime in priimek / naziv pravne osebe | <input type="text"/> | Vrsta osebnega dokumenta | <input type="text"/> |
| Stalno prebivališče / sedež pravne osebe | <input type="text"/> | Št. osebnega dokumenta | <input type="text"/> |
| Poštna številka in kraj | <input type="text"/> | Izdajatelj | <input type="text"/> |
| EMŠO | <input type="text"/> Matična št. (pravne os.) <input type="text"/> | Veljavnost | <input type="text"/> |
| Davčna številka | <input type="text"/> | Razlogi za vlaganje v VS | <input type="text"/> |
| Številka TRR | <input type="text"/> | Dejavnost stranke | <input type="text"/> |
| Ime banke | <input type="text"/> | Telefon | <input type="text"/> |

Obvestila želim prejemati na naslov (izpolnite v primeru če želite prejemati obvestila na naslov, ki ni vaš stalni naslov)

Naslov Poštna številka in kraj

| Zakoniti zastopnik / pooblaščenec | | Identifikacija | |
|---|--|--------------------------|----------------------|
| <input type="checkbox"/> Zakoniti zastopnik <input type="checkbox"/> Pooblaščenec <input type="checkbox"/> Rezident <input type="checkbox"/> Nerezident | | | |
| Ime in priimek / naziv pravne osebe | <input type="text"/> | Vrsta osebnega dokumenta | <input type="text"/> |
| Stalno prebivališče / sedež pravne osebe | <input type="text"/> | Št. osebnega dokumenta | <input type="text"/> |
| Poštna številka in kraj | <input type="text"/> | Izdajatelj | <input type="text"/> |
| EMŠO | <input type="text"/> Matična št. (pravne os.) <input type="text"/> | Veljavnost | <input type="text"/> |

Pooblastilo:
Podpisani vlagatelj v delniški vzajemni sklad Infond Delniški kot pooblastitelj pooblaščam pooblaščenca, da do preklica tega pooblastila opravlja zame vse posle, ki se nanašajo na delniški vzajemni sklad Infond Delniški.

Podpis vlagatelja Podpis zakonitega zastopnika / pooblaščenca

Način vplačevanja

| | | | |
|--|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> ENKRATNO VPLAČILO | <input type="checkbox"/> SEŠTEVALNI VARČEVALNI NAČRT predvideno obdobje varčevanja (mesecev) <input type="text"/> predviden skupni znesek vplačil (SIT) <input type="text"/> | <input type="checkbox"/> PADAJOČI VARČEVALNI NAČRT izbrano obdobje vplačila <input type="checkbox"/> mesečno <input type="checkbox"/> četrtno <input type="checkbox"/> polletno <input type="checkbox"/> letno predviden znesek periodičnega vplačila (SIT) <input type="text"/> | <input type="checkbox"/> ČASOVNI VARČEVALNI NAČRT izbrano obdobje varčevanja (mesecev) <input type="text"/> predviden skupni znesek vplačil (SIT) <input type="text"/> |
|--|--|---|--|

Izjava vlagatelja

Izjavljam, da pristopam k pravilom upravljanja delniškega vzajemnega sklada Infond Delniški, da sem seznanjen z vsemi tveganji v zvezi z naložbo v vzajemni sklad in da sta mi bila pred pristopom izročena izvleček prospekta in pravila upravljanja delniškega vzajemnega sklada Infond Delniški.

Podpis vlagatelja - zakonitega zastopnika / za pravne osebe žig in podpis odgovorne osebe

Kje sem izvedel za vzajemni sklad Infond Delniški

Vpisno mesto

Kraj

Datum

Podpis / za pravne osebe žig in podpis

B. Obrazec zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada



Družba za upravljanje d.o.o.

Vita Kraigherja 5
 2000 Maribor
 tel.: 02/229 20 80
 fax: 02/229 27 96
 spletna stran: http://www.infond.si

ZAHTEVA ZA IZPLAČILO ODKUPNE VREDNOSTI INVESTICIJSKEGA KUPONA DELNIŠKEGA VZAJEMNEGA SKLADA INFOND DELNIŠKI

| | | | |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|--|
| Imetnik (ime in priimek oz naziv): | <input type="text"/> | | |
| Naslov oz. sedež: | <input type="text"/> | | |
| Kraj: | <input type="text"/> | Poštna številka: | <input type="text"/> |
| EMŠO: | <input type="text"/> | Matična številka: | <input type="text"/> |
| Davčna številka: | <input type="text"/> | | (pravna oseba) |
| Telefon: | <input type="text"/> | | |
| Številka TRR: | <input type="text"/> | - | <input type="text"/> Banka: <input type="text"/> |

Spodaj podpisani vlagatelj zahtevam, da se mi odkupna vrednost investicijskih kuponov delniškega vzajemnega sklada Infond Delniški

številka pristopne izjave
 za enot premoženja ali
 za SIT

v skladu s Pravili upravljanja

- IZPLAČA**
 PRENESE v vzajemni sklad
 Infond Hrast (uravnoteženi)
 Infond Uravnoteženi (uravnoteženi)
 Infond Europa (delniški)

Kraj: Datum: . .

Podpis vlagatelja – zakonitega zastopnika:

Za pravne osebe – žig in podpis odgovorne osebe:

Izpolnite v primeru ko se sredstva od prodaje nakazujejo na račun druge osebe

Spodaj podpisani-a soglašam, da se sredstva od prodaje
 investicijskih kuponov nakažejo na TRR številka -
 katerega lastnik je

Datum: . .

Podpis:

C. Sedež družbe za upravljanje in seznam oseb, ki po pooblastilu Infonda opravljajo storitve trženje vzajemnih skladov

- **KBM Infond, družba za upravljanje, d.o.o.:**
 - sedež družbe: Ulica Vita Kraigherja 5, 2000 Maribor, (tel.: 02 / 229 27 96),
 - poslovna enota: Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 300 97 36),

Osebe, ki jih je družba za upravljanje pooblastila za opravljanje poslov trženja vzajemnih skladov in prodajo investicijskih kuponov:

- **Donos, d.o.o.:**
 - sedež družbe: Savska cesta 3a, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 237 30 51),
 - poslovalnica Kranj, Ulica Staneta Žagarja, 29, 4000 Kranj,
 - poslovalnica Celje, Gubčeva ulica 6, 3000 Celje,
- **MBH, borzno-posredniška hiša, d.o.o.:** – z družbo za upravljanje povezana oseba,
 - sedež družbe: Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor, (tel.: 02 / 229 20 81),
 - poslovalnica ZM Novo Mesto, Zwitterova 1, 8000 Novo Mesto,
 - poslovalnica MBH d.o.o. Murska Sobota - Brod na Muri, Kocljeva 1a, 9000 Murska Sobota
- **Ilirika Turizem, d.o.o.:**
 - sedež družbe: Breg 22, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 241 61 46),
 - poslovalnica Slovenska cesta 51, 1000 Ljubljana,
 - poslovalnica WTC, Dunajska 156, 1000 Ljubljana,
 - poslovalnica Župančičeva 8b, 5270 Ajdovščina,
 - poslovalnica Cankarjeva 1b, 6230 Postojna,
 - poslovalnica Pristaniška 2, 6000 Koper,
 - poslovalnica Hotel Creina, Koroška cesta 5, 4000 Kranj,
 - poslovalnica Glavni trg 9, 2380 Slovenj Gradec,
 - poslovalnica Partizanska cesta 37a, 6210 Sežana,
 - poslovalnica Titova 7, 4270 Jesenice,
 - poslovalnica Cankarjeva 2, 6250 Ilirska Bistrica,
 - poslovalnica Šaleška 21, 3320 Velenje,
 - poslovalnica Kidričeva 20, 5000 Nova Gorica,
 - poslovalnica Vetrinjska ulica 30, 2000 Maribor,
 - poslovalnica Miklošičeva 2, 2250 Ptuj,
 - poslovalnica Slovenska 40, 9000 Murska Sobota,
 - poslovalnica Blagovnica VELE, Gubčeva ulica 1, 3000 Celje,
 - poslovalnica Mestni trg 1, 1230 Domžale
 - poslovalnica Slovenska cesta 27, 1000 Ljubljana,
- v vseh večjih enotah **Pošte Slovenije, d.o.o.**, Slomškov trg 10, 2000 Maribor,
- **Vzajemci, d.o.o.:**
 - Železna cesta 16 (p.p. 5744), 1001 Ljubljana, (tel.: 01 / 280 91 60),
 - Cesta XIV.divizije 36, 2000 Maribor,
- **Sava Plus d.d.:**
 - Celovška 175, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 581 83 54),
 - pisarna: Zolajeva 15, 2000 Maribor,
- **CBH, Celjska borzno-posredniška hiša, d.o.o.:**
 - sedež družbe: Vrunčeva 1, 3000 Celje, (tel.: 03 / 425 20 00),
 - poslovna enota: Tivolska 48, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 300 70 00),
- **AC BPH, d.d., Slovenska cesta 52, 1000 Ljubljana,**
 - sedež družbe: Slovenska cesta 52, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 234 49 30),
 - poslovalnica Maribor, Slovenska 39, 2000 Maribor,
 - poslovalnica Koper, cesta Zore Parello Godina 2, 5000 Koper,
- **Art of Sound, d.o.o.,** Šmartinska 188, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 430 81 00),
- **Banka Celje, d.d.:**
 - poslovalnica Vodnikova, Vodnikova 2, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 16 04),
 - poslovalnica Prešernova, Prešernova 18, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 16 34),
 - poslovalnica CMH – Celjska mestna hranilnica, Krekov trg 6, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 16 66),
 - agencija Miklošičeva, Miklošičeva 6, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 22 00),
 - agencija Vojnik, Celjska cesta 29, 3212 Vojnik, (tel.: 03 / 780 45 00),

- agencija Tuš, Mariborska 128, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 25 10),
 - agencija Interspar, Mariborska 100, 3000 Celje, (tel.: 03 / 428 46 50),
 - poslovna enota Ljubljanska, Ljubljanska cesta 1a, 3000 Celje, (tel.: 03 / 422 17 34),
 - poslovna enota Žalec, Hmeljarska ulica 3, 3310 Žalec, (tel.: 03 / 713 44 00),
 - poslovalnica Žalec, Savinjska cesta 20, 3310 Žalec, (tel.: 03 / 713 41 12),
 - agencija Mozirje, Savinjska cesta 4, 3330 Mozirje, (tel.: 03 / 839 36 80),
 - agencija Velenje, Šaleška 2, 3320 Velenje, (tel.: 03 / 898 38 80),
 - poslovna enota Slovenske Konjice, Oplotniška 1a, 3210 Slovenske Konjice, (tel.: 03 / 758 02 00),
 - poslovna enota Laško, Valvazorjev trg 5, 3270 Laško, (tel.: 03 / 733 81 00),
 - poslovna enota Šentjur, Mestni trg 8, 3230 Šentjur, (tel.: 03 / 746 36 00),
 - poslovna enota Rogaška Slatina, Kidričeva 5, 3250 Rogaška Slatina, (tel.: 03 / 818 43 00),
 - poslovalnica Šmarje, Aškerčev trg, 3240 Šmarje pri Jelšah, (tel.: 03 / 818 43 50),
 - glavna podružnica Ljubljana, Trdinova 4, 1000 Ljubljana, (tel.: 01 / 239 18 18),
- **Fortes, d.o.o.**, Zdešarjeva cesta 4, 1000 Ljubljana, (tel.: 041 694 273).
 - **Akribis, d.o.o.**, Dunajska 106,
 - **KD BPD, d.o.o.** Celovška 206, Ljubljana,
 - **INDIVIDIA, d.o.o.** Dunajska 156, Ljubljana (tel.št. 01/-588 1102)
 - **Certius borznoposredniška hiša, d.o.o.**, Šmartinska 152, Ljubljana
 - **SMART-INVEST, Petrovčič in družbeniki d.n.o.**, Ul. Staneta Rozmana 16, 8340 Črnomelj
 - **Peter Zajšek, s.p.**, Osojnikova cesta 21, Ptuj,
 - **DA-MA-FIN, finančno posredovanje in svetovanje, d.o.o.**, Trstenjakova 5a, 2250 Ptuj,
 - **Poteza Borzno posredniška družba, d.d.**, Železna cesta 18, Ljubljana,
 - **Smart Trust – Marko Zakrajšek, s.p.**, Dol 83, 1353 Borovnica,
 - **Zavarovalno zastopanje Štefanija Prelec, s.p.**, Ljubljanska cesta 12/c, 1236 Trzin,
 - **Sava-Tris, zavarovalno zastopništvo, d.o.o.**, Celovška 175, 1000 Ljubljana,
 - **Naložbe Lukač, posredništvo in storitve, d.o.o.**, Spodnja Rečica 59, 3332 Rečica ob Savinji.