



PROBANKA družba za upravljanje d.o.o.

Prospekt vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški >z vključenimi Pravili upravljanja<

Maribor, april 2007

**Datum izdaje dovoljenja ATVP: 2.11.2005
Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški je usklajen z Direktivo Sveta o
kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganje v prenosljive vrednostne papirje
(85/611/EEC z dopolnitvami)**

DOSTOPNOST PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA<, IZVLEČKA PROSPEKTA IN REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA

Prospekt >z vključenimi Pravili upravljanja<, izvleček prospekta, zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški so vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu Probanke DZU in vseh pooblaščenih vpisnih mestih.

Probanka DZU mora imetniku investicijskih kuponov na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod prospekta >z vključenimi Pravili upravljanja<, revidiranega letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

Prospekt >z vključenimi Pravili upravljanja<, izvleček prospekta in zadnje revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta na razpolago javnosti tudi na spletnih straneh Probanke DZU www.probanka-dzu.si.

KAZALO

DOSTOPNOST PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA<, IZVLEČKA PROSPEKTA IN REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA	1
KAZALO	2
UVODNA POJASNILA O VZAJEMNEM SKLADU	4
UVODNA POJASNILA O PRAVILIH UPRAVLJANJA	4
POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, NAVEDENIH V BESEDILU PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA<:	5
1. POGLAVJE	7
>CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	7
1.1. NALOŽBENI CILJI	7
1.1.1. Opis ciljev naložb	7
1.1.2. Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve naložbenih ciljev	7
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	7
1.2.1. Vrste naložb	7
1.2.1.1. Naložbe v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje	7
1.2.1.2. Naložbe v obveznice	7
1.2.1.3. Naložbe v instrumente denarnega trga	7
1.2.1.4. Naložbe v bančne depozite	8
1.2.1.5. Naložbe v enote oz. delnice drugih investicijskih skladov	8
1.2.1.6. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga	9
1.2.1.7. Dodatna likvidna sredstva	9
1.2.2. Način upravljanja vzajemnega sklada (aktivno/pasivno)	9
1.3. OMEJITVE NALOŽB	9
1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih oseb	9
1.3.3. Naložbe v enote oz. delnice drugega investicijskega sklada	10
1.4. ZADOLŽEVANJE	10
2. POGLAVJE	10
OPIS PRAVIL VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	10
2.1. Pravila vrednotenja premoženja vzajemnega sklada	10
2.2. Denarna sredstva	11
2.3. Dolžniški vrednostni papirji	11
2.4. Lastniški vrednostni papirji	11
2.5. Dana posojila in depoziti	11
3. POGLAVJE	11
TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	11
4. POGLAVJE	12
PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	12
5. POGLAVJE	13
>OPREDELITEV POLITIKE RAZDELITVE PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	13
5.1. Politika razdelitve prihodkov vzajemnega sklada	13
5.2. Natančna opredelitev vrste prihodka in deleža posamezne vrste prihodka, ki jih bo vzajemni sklad izplačeval imetnikom investicijskih kuponov	13
5.3. Način ugotavljanja višine in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti ter način ugotavljanja višine in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti na enoto premoženja vzajemnega sklada	13
5.3.1. Način ugotavljanja višine prihodkov iz naslova obresti skupaj in na enoto premoženja vzajemnega sklada in datum obračuna prihodkov iz naslova obresti, ki bodo izplačani imetnikom investicijskih kuponov	13
5.3.2. Datum preseka, na katerega se ugotovijo upravičenci do izplačila prihodkov iz naslova obresti in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti	13
5.3.3. Datum in način izplačila prihodkov iz naslova obresti imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada	13
5.3.4. Čas in način obveščanja ter vsebina obvestila imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o postopkih v zvezi z razdelitvijo prihodkov iz naslova obresti	14
5.4. Način ugotavljanja čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada pred izplačilom prihodkov iz naslova obresti imetnikom investicijskih kuponov in po izplačilu	14
6. POGLAVJE	14
>STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI IMETNIKOV V VZAJEMNEM SKLADU	14
6.1. Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada	14
6.1.1. Vstopni in izstopni stroški	14
6.1.2. Varčevalni načrti	15
6.1.2.1. Varčevalni načrt B	15
6.1.2.2. Varčevalni načrt C1	15
6.1.2.3. Varčevalni načrt C2	16
6.1.3. Prehod med vzajemnimi skladi, ki jih upravlja Probanka DZU	16
6.2. Stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada	16
6.2.1. Provizija za upravljanje	16
6.2.2. Provizija za skrbniške storitve	16
6.2.3. Drugi stroški družbe za upravljanje v zvezi z upravljanjem vzajemnega sklada	17
6.2.4. Drugi stroški skrbnika	17
6.2.5. Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad	17
6.2.6. Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada	17
6.3. Celotni stroškov poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER)	17
>6.3.1. Metodologija za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)	17
6.3.2. Prikaz celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)	19
6.3.3. Kronološki pregled vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada ter načini in roki objave podatkov o TER	19
6.4. Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate - PTR)	19
6.4.1. Metodologija za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)	19
6.4.2. Prikaz stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)	19
6.4.3. Načini in roki objave podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)	19
6.5. Najmanjši znesek, ki naj ga vplača vlagatelj v vzajemni sklad, da se mu naložba z vidika celotnih stroškov imetnika enote premoženja vzajemnega sklada, ki ga bremenijo, izplača	19
7. POGLAVJE:	20
DAVČNI REŽIM	20
8. POGLAVJE	22
>VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA	22
9. POGLAVJE	22

>OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA	22
9.1. Objava vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.....	22
9.1.1. Dnevno poročanje in obveščanje javnosti	22
9.1.2. Mesečno poročanje in obveščanje javnosti	22
9.2. Objava tržne cene enote premoženja vzajemnega sklada.....	23
9.3. Druge objave.....	23
9.3.1. Mesto, način in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada	23
9.3.2. Predložitev, dostopnost in javna objava revidiranega letnega oziroma polletnega poročila ter povzetkov teh poročil	23
9.3.3. Objava pravnih in poslovnih dogodkov.....	23
9.3.4. Mesto, pogostost in čas objave podatkov o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada.....	23
9.3.5. Mesto in čas objave obvestila o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom, in sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom.....	23
9.3.6. Obveščanje o reviziji poslovanja vzajemnega sklada	24
9.3.7. Mesto objave drugih obvestil	24
10. POGLAVJE.....	24
>INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA.....	24
10.1. Lastnosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada	24
10.1.1. Primer smrti imetnika.....	24
10.1.2. Opis ponujenih investicijskih kuponov.....	24
10.2. Vplačilo in izplačilo investicijskih kuponov	25
10.2.1. Najnižji zneski vplačil	25
10.2.2. Izračun nakupne in odkupne vrednosti investicijskega kupona.....	25
10.2.3. Višina vstopnih in izstopnih stroškov.....	25
10.2.4. Mesto, čas in opis postopka pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada	25
10.2.5. Postopek in pogoji prvega vplačila in nadaljnjih vplačil vrednosti investicijskega kupona.....	26
10.2.6. Postopek in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona.....	26
11. POGLAVJE.....	27
>INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA.....	27
11.1. Čas trajanja vzajemnega sklada	27
11.2. Prekinitve poslovanja vzajemnega sklada.....	27
11.2.1. Začasna prekinitve poslovanja vzajemnega sklada s strani ATVP	27
11.2.2. Začasna prekinitve poslovanja vzajemnega sklada s strani družbe za upravljanje.....	27
11.3. Postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada	27
11.3.1. Prenos upravljanja vzajemnega sklada na podlagi pogodbe o prenosu upravljanja	27
11.3.2. Prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada.....	27
11.3.3. Način, mesto in čas obveščanja.....	27
11.4. Postopek zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada.....	28
11.5. Postopek likvidacije vzajemnega sklada	28
11.5.1. Razlog za likvidacijo vzajemnega sklada	28
11.5.2. Način, mesto in čas obveščanja.....	28
11.6. Pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada	28
11.7. Okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada in s tem povezanih pravic imetnikov investicijskih kuponov28	28
12. POGLAVJE.....	29
INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE	29
12.1. Splošne informacije o družbi za upravljanje	29
12.1.1. Firma in sedež družbe za upravljanje ter datum njene ustanovitve	29
12.1.2. Vpogled v splošne akte (akt o ustanovitvi)	29
12.1.3. Dovoljenje ATVP.....	29
12.1.4. Kapital družbe za upravljanja	29
12.1.5. Pravila o obvladovanju tveganj in postopki, ki jih pri svojem poslovanju uporablja družba za upravljanje.....	29
12.1.6. Podatki o vseh investicijskih skladih, ki jih upravlja Probanka DZU	29
12.2. Člani organov družbe za upravljanje	29
12.3. Osebe, povezane s Probanko DZU.....	29
12.4. Obveščanje javnosti in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o družbi za upravljanje.....	29
12.4.1. Objava revidiranega letnega poročila in povzetek tega poročila.....	29
12.4.2. Objava pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov, povezanih z družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada	29
12.4.3. Druga poročila in obvestila družbe za upravljanje	30
12.5. Postopki, v katerih je udeležena družba za upravljanje	30
12.6. Druge informacije o družbi za upravljanje.....	30
13. POGLAVJE.....	30
INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH	30
13.1. Skrbnik premoženja.....	30
>13.2. Osebe, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada	30
13.3. Izvensodno reševanje sporov	30
14. POGLAVJE.....	31
OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA	31
PRILOGE K PROSPEKTU VZAJEMNEGA SKLADA	32
I. Podatki o članih organov Probanke DZU in podatki o kontaktnih osebah	32
II. Investicijski skladi v upravljanju družbe za upravljanje.....	32
III. Podatki o osebah, na katere je Probanka DZU prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada.....	32
IV. Pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada.....	33
V. Prikaz celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER).....	34
VI. Prikaz stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate – PTR).....	34
VII. Informacija o mehkih provizijah in sporazumih o delitvi provizij	34
VIII. Organizirani trgi vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in izvedenih finančnih instrumentov	34
IX. Osebe povezane z družbo za upravljanje	35
X. Vzorec obrazca pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in vzorci dodatkov k pristopni izjavi za varčevalne načrte ..36	36
XI. Vzorec obrazca zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada	40

UVODNA POJASNILA O VZAJEMNEM SKLADU

Osnovni podatki o vzajemnem skladu

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama - obvezniški je vzajemni sklad, oblikovan na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05; uradno prečiščeno besedilo).

Upravljaavec vzajemnega sklada

Firma: Probanka družba za upravljanje d. o. o., Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana

Pooblaščen revizor poslovanja vzajemnega sklada in družbe za upravljanje

PriceWaterhouseCoopers d.o.o. Ljubljana, cesta v Kleče 15, Ljubljana

Nadzornik nad poslovanjem družbe za upravljanje

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

UVODNA POJASNILA O PRAVILIH UPRAVLJANJA

Sestavni del tega prospekta so tudi pravila upravljanja vzajemnega sklada.

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

- naložbene cilje in naložbeno politiko vzajemnega sklada z omejitvami naložb ter zadolževanje vzajemnega sklada (poglavje 1),
- način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada (poglavje 5),
- vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada ter opis metode izračuna celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (poglavje 6),
- valuto, v kateri se obračunavata čista vrednost sredstev vzajemnega sklada in vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (poglavje 8),
- način obveščanja javnosti in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o finančnem in pravnem položaju vzajemnega sklada, o njegovem poslovanju in o zamenjavi skrbnika (poglavje 9),
- pravice imetnikov investicijskih kuponov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračunavanja nakupnih in odkupnih vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada, skupaj z informacijami o trgovanju z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (poglavje 10) ,
- trajanje vzajemnega sklada, postopek začasne zaustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada, postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje, postopek zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada ter postopek likvidacije vzajemnega sklada (poglavje 11),
- opredelitev okoliščin in postopka spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada in s tem povezanih pravic imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada (poglavje 11),
- navedbo, da so postopki o mestu, načinu in času obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada navedeni v poglavju 11.

Pravila upravljanja so pričela veljati dne 2.11.2005.

POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, NAVEDENIH V BESEDILU PROSPEKTA >Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA<:**Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP):**

Ustanovljena je bila z Zakonom o trgu vrednostnih papirjev (ZTVP, Uradni list RS, št. 6/94) in je sedaj urejena z ZTVP-1-UPB2 (Uradni list RS, št. 51/06; v nadaljevanju ZTVP-1). Opravlja nadzor nad udeleženci trga vrednostnih papirjev ter izvršuje druge naloge in pristojnosti, določene z zakoni, in na njihovi podlagi izdanimi predpisi. Svoje naloge in pristojnosti izvršuje z namenom zagotoviti upoštevanje predpisov, možnosti za učinkovito delovanje trgov vrednostnih papirjev in zaupanje vlagateljev vanje.

Čista vrednost sredstev (ČVS):

Vrednost vseh sredstev vzajemnega sklada, zmanjšana za morebitne obveznosti sklada in rezervacije sklada.

Donos:

Prirast ali dobiček na vložena sredstva v določenem obdobju.

Donosnost:

Razlika med vrednostjo enote premoženja, ki velja ob koncu poslovnega obdobja, in vrednostjo na začetku poslovnega obdobja, deljena z vrednostjo enote premoženja na začetku poslovnega obdobja, izražena v odstotkih.

Dospelost (zapadlost):

Datum, do katerega izdajatelj obljubi, da bo poplačal celotno vrednost obveznice (glavnico in obresti).

Družba za upravljanje (DZU):

Je gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov. DZU upravlja s premoženjem vzajemnega sklada.

Država članica:

Je država, ki je članica Evropskih skupnosti, ki delujejo v okviru Evropske unije.

Direktiva o investicijskih skladih (UCITS):

Je Direktiva Sveta Evropskih skupnosti 85/611/EEC, dopolnjena z direktivami 88/220/EC, 95/26/EC, 2000/64/EC, 2001/107/EC in 2001/108/EC. UCITS (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) ali slov. KNPVP (kolektivni naložbeni podjem za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje) je splošni pojem za odprte investicijske sklade v Evropi, ki ustrezajo zgoraj navedeni direktivi.

Enota premoženja vzajemnega sklada:

Enota premoženja vzajemnega sklada ali točka predstavlja sorazmerni delež premoženja vzajemnega sklada in vlagatelju pove, kolikšno je njegovo premoženje v vzajemnem skladu. Če število enot premoženja posameznega vlagatelja vzajemnega sklada pomnožimo z vrednostjo enote premoženja (VEP), dobimo vrednost premoženja vlagatelja v vzajemnem skladu.

Imetnik investicijskega kupona:

Oseba, katere investicijski kupon se glasi na več kot 0 enot premoženja vzajemnega sklada in je vplačala v vzajemni sklad v skladu z veljavnimi pravili upravljanja vzajemnega sklada.

Inflacijsko tveganje:

Tveganje, da bo del donosa sklada razvrednotila inflacija.

Investicijski kupon:

Je imenski vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje in ki se glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada.

Izdajatelj:

Družba, banka, občina in država, ki izda vrednostni papir, kot npr. delnico, obveznico ali instrument denarnega trga.

Izstopni strošek:

Ob prodaji investicijskih kuponov nekatere družbe za upravljanje zaračunavajo vlagateljem izstopne stroške. Izstopni stroški so izraženi v odstotku od vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada in določeni v pravilih upravljanja vzajemnega sklada. Po ZISDU-1 ne smejo presežati 3 % od zneska izplačila investicijskih kuponov ob njihovem izplačilu.

KDD:

Klirinško depotna družba. Ustanova, ki vodi centralni register nematerializiranih vrednostnih papirjev. Registrirana za opravljanje storitev izračuna, izravnave in zagotavljanja izpolnitve obveznosti, nastalih na podlagi poslov z vrednostnimi papirji, sklenjenih na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, storitev vodenja centralnega registra nematerializiranih vrednostnih papirjev v skladu z Zakonom o nematerializiranih vrednostnih papirjih ter drugih storitev v zvezi s poslovanjem z vrednostnimi papirji in uveljavljanjem pravic iz vrednostnih papirjev.

Letna in polletna poročila:

Dokumenti, ki jih sestavi družba za upravljanje za vzajemne sklade, ki jih upravlja, in so na voljo vlagateljem. So prikaz rezultatov delovanja sklada v določenem časovnem obdobju in vsebujejo predvsem računovodske izkaze. Prikazani so tudi vrednostni papirji, ki so vsebovani v portfelju sklada.

Likvidnost:

Zmožnost takojšnjega dostopa do naloženih sredstev. Vzajemni skladi so likvidni, ker je njihove investicijske kupone mogoče zamenjati za denar po vrednosti enote premoženja (VEP) na katerikoli delovni dan.

Nakupna vrednost enote premoženja:

Je enaka vrednosti enote premoženja, povečani za vstopne stroške.

Odkupna vrednost enote premoženja:

Je enaka vrednosti enote premoženja, zmanjšani za morebitne izstopne stroške.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada:

Pravila upravljanja vzajemnega sklada urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Probanka DZU:

Probanka DZU d.o.o., Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor.

Profil vlagatelja:

Vlagateljeve osebnostne značilnosti glede odnosa do tveganja, načinov in ciljev varčevanja, njegovih finančnih zmožnosti, pričakovane ročnosti varčevanja in izkušenj ter znanj pri investiranju v vrednostne papirje.

Prospekt:

Uradni dokument, v katerem je vzajemni sklad predstavljen potencialnim vlagateljem. Prospekt vsebuje cilje vzajemnega sklada, naložbeno strategijo, podatke o tveganju, stroških...

Revizija:

Pregled in nadzor poslovanja s strani neodvisne pooblaščen revizorske hiše nad Probanko DZU in investicijskimi skladi, ki jih upravlja.

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada:

Je lahko skrbniška banka, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev, ali druga finančna institucija, katere poslovanje ureja ZTVP-1 in katere glavna dejavnost so storitve v zvezi s poslovanjem z vrednostnimi papirji ter uveljavljanjem pravic iz teh vrednostnih papirjev na podlagi ZTVP-1, ki je pridobila dovoljenje ATVP za opravljanje skrbniških storitev in ki izpolnjuje zakonske pogoje ter katere poslovanje je predmet javnega nadzora s strani ATVP.

Skrbniška banka:

Je banka v skladu z Zakonom o bančništvu (Uradni list RS, št. 104/04; uradno prečiščeno besedilo) oziroma podružnica banke države članice, ustanovljena na območju Republike Slovenije v skladu z ZBan, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev po Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1).

Struktura sredstev vzajemnega sklada:

Premoženje vzajemnega sklada po posameznih vrstah naložb.

Tuja država:

Je država, ki ni država članica Evropske unije.

Upravljavska provizija:

Strošek vzajemnega sklada, ki si ga obračunava družba za upravljanje, izražen v odstotkih od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Vlagatelj:

Oseba, ki pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in je vpisana v evidenco, ki jo vodi družba za upravljanje.

Vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (VEP):

Pove, koliko je ena enota premoženja vzajemnega sklada vredna. VEP se izračuna tako, da se čista vrednost sredstev vzajemnega sklada deli s skupnim številom enot premoženja sklada.

Varčevalni načrt:

Je zaveza imetnika investicijskega kupona nalagati denarna sredstva v enote vzajemnega sklada v določenem daljšem časovnem obdobju, to je obdobju varčevanja.

Vpisno mesto:

Mesto, kjer lahko vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja.

Vstopni strošek:

Strošek, ki ga vlagatelju zaračuna družba za upravljanje ob vplačilu nakupne vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada. Vstopni stroški morajo biti izraženi v odstotku od nakupne vrednosti enot premoženja vzajemnega sklada in določeni v pravilih upravljanja vzajemnega sklada. Po ZISDU-1 ne smejo presežati 30 % vrednosti vplačil v prvem letu.

Vzajemni sklad (VS):

Vzajemni sklad je investicijski sklad, oblikovan kot ločeno premoženje, ki je razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika izplačljiva iz tega premoženja, in ki ga upravlja družba za upravljanje. Premoženje je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad ni pravna oseba. Vzajemni sklad se oblikuje in upravlja izključno v korist imetnikov investicijskih kuponov.

ZISDU-1:

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, ki ga je sprejel Državni zbor Republike Slovenije (Uradni list RS št. 26/05; uradno prečiščeno besedilo).

1. POGLAVJE

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

1.1. NALOŽBENI CILJI

1.1.1. Opis ciljev naložb

Naložbeni cilj vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški je maksimiziranje njegove celotne donosnosti. To bo v večji meri doseženo z obrestmi od naložb v obveznice, instrumente denarnega trga in bančne depozite in v manjši meri s kapitalskim dobički.

1.1.2. Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve naložbenih ciljev

Merilo za ocenjevanje uresničitve naložbenega cilja je donosnost drugih primerljivih vzajemnih skladov s podobno naložbeno politiko, tako doma kot v tujini.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Naložbena politika bo nizko tvegana. Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo sredstva nalagal izključno v dolžniške vrednostne papirje (domače in tuje¹ obveznice ter instrumente denarnega trga), enote obvezniških investicijskih skladov, skladov denarnega trga ter bančne depozite. Naložbe ne bodo omejene po geografskih področjih ali gospodarskih sektorjih. Večina naložb (več kot 50 %) se bo glasila na valuto evro (EUR). Razmerje med naložbami vzajemnega sklada v domače in tuje dolžniške vrednostne papirje ni vnaprej določeno, odvisno je od tržnih razmer.

Pri naložbah v tuje dolžniške vrednostne papirje bomo upoštevali bonitetne ocene mednarodno priznanih bonitetnih agencij Standard & Poors in Moodys. Delež tujih obveznic neinvesticijskega² razreda (non-investment grade) skupaj ne bo presegel 15 % vrednosti sredstev sklada.

1.2.1. Vrste naložb

1.2.1.1. Naložbe v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo do 10 % sredstev nalagal v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje, če je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja navedenih papirjev, določeno, da bodo v roku največ enega leta po njihovi izdaji uvrščeni v trgovanje na enega izmed trgov, navedenih v tabeli št. 1 v prilogi VIII. k temu prospektu, na kateri drugi trg institucionalnih vlagateljev na območju EEA (European Economic Area), katere od primerljivih držav OECD (Organisation for Economic Cooperation and Development)³, na katerih se običajno trguje z vrednostnimi papirji, pri čemer so udeleženci oziroma nasprotna stranke v poslu finančne institucije, ki kot svojo storitev ponujajo odkup in prodajo vrednostnih papirjev in so predmet nadzora pristojnih nadzornih organov.

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški lahko poleg trgov navedenih v tabeli št. 1 v prilogi VIII. k temu prospektu, nalaga tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje, če je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja navedenih papirjev, določeno, da bodo v roku največ enega leta po njihovi izdaji uvrščeni v trgovanje na Zagrebački burzi d.d. Zagreb ali na Varaždinski burzi d.d. Varaždin.

1.2.1.2. Naložbe v obveznice

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo najmanj 75 % sredstev nalagal v obveznice, ki kotirajo na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, navedenih v tabeli št.1 v prilogi VIII. k temu prospektu in na medbančnih (OTC) trgih obveznic institucionalnih vlagateljev območja držav članic EEA (glej točko 1.2.1.1.).

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo do 15 % sredstev nalagal na Zagrebački burzi d.d. Zagreb in na Varaždinski burzi d.d. Varaždin; in sicer samo v obveznice, katerih izdajatelj je država, ali/in v obveznice, ki po ocenah Moodys in Standard & Poors sodijo v investicijski razred (investment grade).

1.2.1.3. Naložbe v instrumente denarnega trga

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo od 0 % do 25 % sredstev nalagal v instrumente denarnega trga (dolžniške vrednostne papirje z rokom vračila do enega leta), s katerimi se trguje na organiziranem trgu iz tabele št. 1 v prilogi VIII. k temu prospektu ali na drugem organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v državi podpisnici Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma v državi članici OECD, ki redno deluje in je priznan ter odprt za javnost in kjer se običajno trguje z instrumenti denarnega trga, pri čemer so udeleženci oziroma nasprotna stranke v poslu finančne institucije, ki kot svojo storitev ponujajo odkup

¹ Tuje obveznice so tiste, katerih izdajatelj nimajo sedeža v Republiki Sloveniji, temveč imajo svoj sedež v državi članici Evropske unije ali v tuji državi. Tuja država je država, ki ni država članica Evropske unije.

² Obveznice neinvesticijskega razreda so obveznice, ki so rangirane nižje od BBB (Standard & Poors) ali nižje od Baa (Moodys). Več o rangiranju in bonitetni oceni je v 3. poglavju tega prospekta.

³ Države EEA: vse države, polnopravne članice Evropske unije, Islandija, Liechtenstein, Norveška. Primerljive države OECD: Avstralija, Japonska, Kanada, Nova Zelandija, Švica, Združene države Amerike.

in prodajo instrumentov denarnega trga in so predmet nadzora pristojnih nadzornih organov ter izpolnjujejo naslednje zahteve:

- a) da za posameznega izdajatelja ali izdajo teh instrumentov veljajo najmanj enako stroga pravila o obvladovanju tveganj ter pravila varnega in skrbnega poslovanja, kot so določena v ZBan oziroma ZTVP-1 in
- b) da jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali lokalna, regionalna skupnost v Republiki Sloveniji, država članica ali lokalna, regionalna skupnost države članice oziroma Banka Slovenija ali centralna banka države članice ali Evropska centralna banka, Evropska unija, Evropska investicijska banka oziroma v primeru zvezne države, države članice te zveze ali druga mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic, ali tuja država; ali
- c) da jih je izdala gospodarska družba, s katere prejšnjimi izdajami vrednostnih papirjev se že trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali na organiziranem trgu iz tabele št. 1 v prilogi VIII. k temu prospektu; ali
- d) da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, katere poslovanje je predmet nadzora, ki se izvaja po kriterijih, opredeljenih v zakonih Republike Slovenije ali zakonih Evropske unije; ali
- e) da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma 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 Slovenija ali zakonih Evropske unije; ali
- f) da so ti instrumenti likvidni in imajo vrednost, ki se jo da kadarkoli natančno določiti
- g) 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 podtočk, in da je izdajatelj:
 - i) pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 10.000.000 EUR 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
 - ii) oseba, ki je skupaj z drugimi osebami povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oziroma podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organizirani trg ali
 - iii) oseba, katere edina dejavnost je financiranje instrumentov listinjenja, katerih koristi izhajajo iz večje likvidnosti bank.

1.2.1.4. Naložbe v bančne depozite

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama - obvezniški bo od 0 % do 20 % sredstev nalagal 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).

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama - obvezniški lahko nalaga sredstva samo v depozite:

- pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev,
- pri bankah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev,
- pri prvovrstnih tujih bankah, kar se presoja na podlagi zadnje razpoložljive ocene bonitete banke s strani Moody's, Standard & Poor's oziroma Fitch.

Tuja banka, v katero vzajemni sklad nalaga sredstva, mora za izpolnjevanje kriterija prvovrstnosti po tem sklepu dosegati bonitetno oceno A pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma A3 pri Moody's.

1.2.1.5. Naložbe v enote oz. delnice drugih investicijskih skladov

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama - obvezniški bo od 0 % do 10 % vseh sredstev nalagal v enote premoženja oz. delnice drugih obvezniških investicijskih skladov in skladov denarnega trga, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

- a) da ima družba za upravljanje investicijskega sklada, katerega enote premoženje oziroma delnice so predmet naložb, dovoljenje pristojnih organov oblasti za upravljanje tega sklada,
- b) da je upravljanje in poslovanje tega investicijskega sklada predmet nadzora, ki se smatra s strani pristojnih nadzornih institucij za kvalitativno in vsebinsko enakovrednega nadzora, ki ga določata ZISDU-1 in ZTVP-1, ter je zagotovljeno zadostno sodelovanje med nadzornimi institucijami,
- c) da je raven zaščite vlagateljev v te investicijske sklade enaka ravni zaščite vlagateljev, ki jo določata ZISDU-1 in ZTVP-1 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,
- d) da je poslovanje teh investicijskih skladov predmet poročanja v polletnih in letnih poročilih, iz katerih so razvidna sredstva, obveznosti in prihodki iz poslovanja investicijskega sklada v poročevalskem obdobju ter predmet obveščanja javnosti,
- e) da je lahko največ 10 % sredstev investicijskega sklada ali investicijskega sklada, katerega enote oziroma delnice želi ta investicijski sklad pridobiti, skupaj vloženih v enote oziroma delnice investicijskih skladov.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko v skladu z omejitvami, navedenimi v tej točki in točki 1.3., naložijo tudi v enote premoženja oz. delnice drugih investicijskih skladov, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, naštetimi v tabeli št. 1 v prilogi VIII. k temu prospektu. Zaradi teh naložb se bo tveganje naložb vzajemnega sklada dodatno znižalo ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti.

1.2.1.6. Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo do 10 % vseh sredstev nalagal v druge prenosljive vrednostne papirje (obveznice in instrumente denarnega trga).

1.2.1.7. Dodatna likvidna sredstva

Najvišji predvideni obseg dodatnih likvidnih sredstev je 20 % vrednosti vseh sredstev vzajemnega sklada. To so denarna sredstva na vpogled na posebnem denarnem računu vzajemnega sklada in denarna sredstva, vezana na odpoklic z možnostjo izplačila na dan odpoklica. Dodatna likvidna sredstva niso namenjena doseganju ciljev, opredeljenih v naložbeni politiki vzajemnega sklada, temveč so namenjena pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada. Sem spadajo tudi sredstva, ki so namenjena izplačilu obresti. Dodatna likvidna sredstva vzajemnega sklada se lahko oblikujejo 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.

1.2.2. Način upravljanja vzajemnega sklada (aktivno/pasivno)

Naložbena politika vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški bo temeljila na pasivnem upravljanju naložb. Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (portfolio turnover rate) brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga okvirno ne bo presegla 100 %. Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. Višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno. V primeru, da je PTR 100 %, pomeni, da je vzajemni sklad obrnil naložbe enkrat v obdobju 12 mesecev.

1.3. OMEJITVE NALOŽB

Vzajemni sklad lahko svoja sredstva investira v skladu z naslednjimi omejitvami:

- najmanj 75 % sredstev v obveznice,
- za obveznice izdajateljev, ki nimajo sedeža v Republiki Sloveniji, veljajo naslednje omejitve glede bonitete: največ 15 % sredstev v obveznice neinvesticijskega razreda (non-investment grade), upoštevajo se bonitetne ocene Standard & Poors in Moodys,
- od 0 % do 10 % v druge prenosljive vrednostne papirje (obveznice in instrumenti denarnega trga),
- od 0 % do 25 % sredstev v instrumente denarnega trga z ročnostjo do vključno 12 mesecev,
- od 0 % do 20 % sredstev v bančne depozite,
- naložbe v instrumente denarnega trga z ročnostjo do vključno 12 mesecev in bančne depozite, skupaj največ 25 % sredstev vzajemnega sklada,
- od 0 % do 10 % v enote premoženja oz. delnice drugih obvezniških investicijskih skladov in skladov denarnega trga,
- vzajemni sklad ima lahko največ 5 % sredstev naloženih v obveznice ali instrumente denarnega trga, izdane s strani posameznega izdajatelja. Ne glede na to bo vzajemni sklad nalagal največ 10 % sredstev v obveznice ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, vendar skupna vrednost takšnih naložb ne bo presegala 40 % vseh sredstev,
- vzajemni sklad lahko vloži največ 20 % sredstev v bančne depozite pri posamezni banki,
- vzajemni sklad ne sme nalagati sredstev v plemenite kovine in izvedene finančne instrumente.

Probanka DZU lahko za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja, skupno pridobi največ 25-% delež enot oz. delnic posameznega ciljnega sklada.

1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih oseb

Vzajemni sklad ima lahko največ 5 % sredstev naloženih v obveznice in instrumente denarnega trga, izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na prejšnji odstavek bo vzajemni sklad nalagal največ 10 % sredstev v obveznice in instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja. Skupna vrednost takšnih naložb ne bo presegala 40 % vseh sredstev vzajemnega sklada.

Ta omejitve se ne nanaša na obveznice in instrumente denarnega trga iz točke 1.3.2.

Zaradi več kot 5-odstotne naložbe v obveznice in instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja se zmanjša razpršenost naložb in s tem poveča naložbeno tveganje za vlagatelja. Izdajatelji, do katerih se lahko vzajemni sklad izpostavi nad 5 %, morajo izpolnjevati naslednje kriterije:

- če gre za obveznico ali instrument denarnega trga kreditne ustanove, ki ima svoj sedež v Republiki Sloveniji in posluje najmanj zadnja tri poslovna leta z dobičkom ali
- če gre za obveznico ali instrument denarnega trga, ki po ocenah Moodys in Standard & Poors sodi v investicijski razred (investment grade).

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada bodo naložena v obveznice in instrumente denarnega trga, pri katerih je dovoljena višja dopustna izpostavljenost do posameznih oseb, ki so navedene zgoraj. Zaradi takšne večje izpostavljenosti se zmanjša razpršenost naložb in s tem poveča naložbeno tveganje za vlagatelja.

1.3.2. Največja dopustna izpostavljenost do določenih oseb

Ne glede na omejitve iz prejšnje točke, ima lahko investicijski sklad največ 35 % sredstev vloženih v obveznice in instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če je izdajatelj oziroma 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.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada bodo naložena v obveznice in instrumente denarnega trga, pri katerih je dovoljena višja dopustna izpostavljenost do določenih oseb, ki so navedene zgoraj. Glede na to, da gre pri višji izpostavljenosti do določenih oseb za prvovrstne izdajatelje (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), se tveganost naložb vzajemnega sklada ne bo povečala.

1.3.3. Naložbe v enote oz. delnice drugega investicijskega sklada

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški bo imel največ 10 % sredstev naloženih v enote premoženja oziroma delnice posameznega drugega obvezniškega investicijskega sklada ali sklada denarnega trga, vendar le takega, ki ima sam skupno največ 10 % vrednosti sredstev naloženih v enote premoženja oziroma v delnice drugih investicijskih skladov in ima takšno omejitev vlaganja v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov izrecno navedeno v svojih pravilih upravljanja ali v statutu.

1.4. ZADOLŽEVANJE

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški se lahko zadolži do 10 % vrednosti premoženja pod pogojem, da gre za kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do šest mesecev. Namen takšnega zadolževanja je zagotavljanje likvidnosti.

Vzajemni sklad se bo zadolževal pri bankah v skladu z običajnimi tržnimi pogoji, vendar pri tem ne bo zastavil svojega premoženja.<

2. POGlavJE

OPIS PRAVIL VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

2.1. Pravila vrednotenja premoženja vzajemnega sklada

Premoženje vzajemnega sklada je vrednoteno v skladu s Slovenskimi računovodskimi standardi – SRS(2006), posebej SRS 38/(2006)-Računovodske rešitve v vzajemnih skladih.

Premoženje vzajemnega sklada predstavljajo v glavnem naložbe v različne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga (v nadaljevanju finančni instrumenti). Razen tega lahko predstavljajo premoženja vzajemnega sklada še denarna sredstva, depoziti in posojila ter terjatve. Z izjemo slednjih, se celotno premoženje vzajemnega sklada z vidika vrednotenja deli na dve večji skupini:

- na finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranem trgu (organiziran trg je katerikoli delujoči trg, kjer se dnevno oblikujejo cene posameznih finančnih instrumentov na osnovi ponudbe in povpraševanja po teh finančnih instrumentih, kar predpostavlja redno trgovanje z njimi)
- na finančne instrumente, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu.

Prva skupina finančnih instrumentov se vrednoti po pošteni vrednosti, ki jo v tem primeru predstavlja zaključni tečaj tega finančnega instrumenta na organiziranem trgu, na katerem je bil finančni instrument kupljen (v nadaljevanju tržna cena). Učinek prilagoditve trenutne vrednosti finančnega instrumenta na novo tržno ceno se odraza v poslovnem izidu kot neiztržen dobiček iz naložbe (v tem primeru je nova tržna cena večja) ali neiztržena izguba iz naložbe (v tem primeru je nova tržna cena nižja od obstoječe cene finančnega instrumenta). Druga skupina finančnih instrumentov se vrednoti po pošteni vrednosti, ki jo predstavlja v trenutku nakupa finančnega instrumenta nakupna cena, povečana za stroške, povezane z nakupom finančnega instrumenta. V primeru, da upravljavec vzajemnega sklada meni, da takšna poštena vrednost finančnega instrumenta ne odraža več njegove dejanske vrednosti, se lahko uporabi skupno ovrednotenje. Dokazani dobiček ali dokazana izguba se pripozna neposredno v kapitalu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja.

Skupno ovrednotenje pomeni oceno vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pooblaščenega revizorja in Probanke DZU (upravljavca). Skupno ovrednotenje se opravlja pri netržnih finančnih instrumentih. Pri tržnih finančnih instrumentih se uporablja le v primeru, če je trgovanje, v skladu z oceno Probanke DZU, neredno (nelikviden finančni instrument). Skupno ovrednotenje se opravlja le v primeru, da dokazana poštena vrednost pomembno odstopa od knjigovodske vrednosti naložbe ter za pomembne naložbe. Skupno ovrednotenje se opravi na podlagi ocene zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij z licenco Slovenskega inštituta za revizijo. Pri skupnem ovrednotenju se naložba izkaže po novi ocenjeni vrednosti.

Z vidika ročnosti naložbe glede vrednotenja premoženja vzajemnega sklada ni razlik, saj so vse naložbe vzajemnega sklada kratkoročne naložbe, ker so bile kupljene za namene trgovanja ali so razpoložljive za prodajo. Vzajemni sklad ne more imeti naložb v finančne instrumente, ki bi predstavljali del njegovega premoženja do zapadlosti finančnega instrumenta. Vedno namreč obstaja možnost, da mora vzajemni sklad naložbe prodati zaradi odkupa enot premoženja s strani imetnikov enot premoženja v obtoku. Sama narava finančnega instrumenta z vidika vrednotenja premoženja vzajemnega sklada ni bistvena.

Vzajemni skladi, ki jih upravlja Probanka DZU, evidentirajo vse poslovne dogodke na dan trgovanja in ne na dan poravnave.

2.2. Denarna sredstva

Denarna sredstva zajemajo dobroimetje na posebnem denarnem računu investicijskega sklada v domači in v tuji valuti. Denarna sredstva v tujih valutah se dnevno vrednotijo po srednjem tečaju Banke Slovenije – referenčnem tečaju ECB.

Denarna sredstva zajemajo tudi dodatna likvidna sredstva, ki služijo za namene zagotavljanja likvidnosti v primeru večjih izplačil iz investicijskega sklada ter v primeru, da tovrstno nalaganje ne pomeni naložbo sklada, kar določi upravljavec investicijskega sklada z zabeležko na depozitni pogodbi. Dodatna likvidna sredstva zajemajo predvsem depozite na odpoklic in ostale dane depozite, ki se vrednotijo v skladu s pogodbenimi določili depozitarja.

Depoziti se dnevno vrednotijo v skladu s pogoji izdajatelja, obresti se pripisujejo dnevno in se jih časovno razmejuje, med terjatve se jih razporeja v skladu z izračun

2.3. Dolžniški vrednostni papirji

Dolžniške vrednostne papirje predstavljajo v glavnem obveznice, instrumenti denarnega trga (zakladne menice, blagajniški zapisi ipd.) in potrdila o vlogi. Lahko so obrestovani vrednostni papirji; najbolj pogosto so to obveznice (glavnici vrednostnega papirja se v skladu s pogoji izdajatelja pripisujejo dnevno obresti) ali diskontirani vrednostni papirji; npr. zakladne menice (vrednotijo se po teoretični vrednosti, ki predstavlja v tem primeru pošteno vrednost; nominalno vrednost ti vrednostni papirji dosežejo v trenutku zapadlosti). Če se z dolžniškimi vrednostnimi papirjem trguje na organiziranem trgu, se ga vrednoti po zaključnem tečaju trga, na katerem je bil kupljen.

Potrdila o vlogi se dnevno obrestujejo v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja oz. na enak način kot depoziti.

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se izkazujejo v neodplačani nominalni vrednosti, pomnoženi z zaključnim tečajem tega trga, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic. Tako dobljeni vrednosti se prištejejo tudi obresti, izračunane v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja.

Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni ceni, povečani za stroške nakupa. Znesku se prištejejo obresti, izračunane v skladu s določili, ki jih določi izdajatelj vrednostnega papirja. Obveznice, kupljene v primarni izdaji, se vrednotijo po nabavni vrednosti do pričetka trgovanja, revalorizirani, če tako zahteva prospekt izdajatelja vrednostnega papirja.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

Ob zapadlosti kupona obveznice se zapadle obresti prenesejo na terjatve na zadnji dan obrestovanja kupona ali na prvi dan novega obdobja obrestovanja, v skladu s pogoji obrestovanja, ki jih določi izdajatelj pri izdaji vrednostnega papirja.

Ob zapadanju kupona obveznice, pri katerem zapade del glavnice, se terjatve iz zapadlega dela glavnice prenesejo na terjatve s prvim dnem novega obrestovalnega obdobja. Neodplačna nominalna vrednost obveznice se pripozna kot naložbo do vključno zadnjega dne obrestovalnega obdobja.

2.4. Lastniški vrednostni papirji

Lastniški vrednostni papirji predstavljajo delnice gospodarskih družb, enote premoženja vzajemnega sklada in delnice investicijskih skladov.

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zaključnem tečaju trga, na katerem so bile kupljene.

Delnice, kupljene v primarni izdaji, se vrednotijo po nabavni vrednosti do pričetka trgovanja, revalorizirani, če tako zahteva prospekt izdajatelja vrednostnega papirja.

Navadne delnice, ki ne kotirajo na organiziranih trgih, se vrednotijo po nabavni vrednosti.

Navadne delnice, ki so bile umaknjene iz organiziranega trga vrednostnih papirjev, se vrednotijo po nabavni vrednosti.

2.5. Dana posojila in depoziti

Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Sredstva se obrestujejo dnevno v skladu z določili, ki jih določi izdajatelj.

3. POGLAVJE

TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA

Opozorilo: Vrednost naložb vzajemnega sklada lahko v prihodnosti niha in obstaja tudi verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v vzajemni sklad.

Družba za upravljanje izvaja načrt o obvladovanju tveganj v zvezi z naložbami investicijskega sklada in načrt o obvladovanju tveganj družbe za upravljanje.

Nesistematično oz. netržno tveganje (tveganje, ki se nanaša na posamezni vrednostni papir oz. izdajatelja) pretežno odpravljamo z dobro razpršitvijo naložb. Med netržna tveganja spada predvsem kreditno tveganje.

Kreditno tveganje

Kreditno tveganje predstavlja tveganje, da izdajatelj ne bo sposoben v celoti in pravočasno poravnati obveznosti, ki izhajajo iz vrednostnega papirja (obresti in/ali glavnica).

Z ocenjevanjem verjetnosti, da se to zgodi, se ukvarjajo razne bonitetne agencije, kot so Standard & Poor`s, Moody`s, Fitch in druge. Glede na razne kriterije podeljujejo obveznicam bonitetne ocene ali range, ki jih občasno tudi spremenijo navzdol ali navzgor. Najbolj uveljavljena je lestvica S&P, kjer si ocene od najboljšega do najslabšega ranga sledijo:

AAA – najvišja kakovost

AA – visoka kakovost

A – izdajatelj, ki nima težav z odplačevanjem obveznosti

BBB – srednja kakovost

BB – nižja kakovost, negativne poslovne okoliščine bi lahko privedle do nezmožnosti izpolnjevanja obveznosti

B – izdajatelj trenutno še izpolnjuje obveznosti, vendar obstaja verjetnost, da jih v prihodnje ne bo mogel več

CCC – izdajatelj v vidnih težavah, ki bo lahko izpolnil obveznosti le, če se poslovne okoliščine spremenijo

CC

C

D – plačilno nesposobni izdajatelj

Ocene od AAA do BBB imenujemo tudi investicijski razred (investment grade), ostale pa neinvesticijski razred (non-investment grade ali junk).

Naložba vlagatelja v sklad pa bo kljub temu izpostavljena naslednjim vrstam sistematičnega (tržnega) tveganja, ki ga ni mogoče razpršiti:

- naložbeno tveganje (sprememba tečajev vrednostnih papirjev, ki so v portfelju sklada),
- obrestno tveganje (sprememba tržnih obrestnih mer),
- valutno tveganje (sprememba tečajev tujih valut),
- primeri višje sile.

Naložbeno tveganje

Naložbeno tveganje pri poslovanju z vrednostnimi papirji je definirano kot možnost izgube zaradi neugodnega gibanja njihovih tečajev. Vrednost naložb investicijskega sklada lahko, glede na spremembe v ekonomiji, politiki ali gospodarstvu, narašča ali upada.

Obrestno tveganje

Cene obveznic se spreminjajo, ko se spreminjajo tržne obrestne mere, zato obstaja tveganje, da bo cena obveznic v portfelju upadla, če zahtevana obrestna mera poraste. To tveganje imenujemo obrestno tveganje in je največje tveganje, s katerim se soočajo investitorji na trgu dolžniških vrednostnih papirjev.

Valutno tveganje

Valutno tveganje pri poslovanju z vrednostnimi papirji, ki kotirajo v tujih valutah, je definirano kot možnost nastopa izgube zaradi neugodnega gibanja valutnih tečajev. Vse naložbe sklada ne kotirajo v valuti, ki je enaka valuti vrednotenja sklada oz. valuti vrednotenja enot premoženja vzajemnega sklada (slovenski tolar). Zato nihanja tečajev tujih valut vplivajo na gibanje vrednosti enot premoženja.

Na lestvici, ki jo je sprejelo Združenje družb za upravljanje, ima vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški oceno tveganosti 3, pri čemer tveganje 1 pomeni najnižjo, tveganje 10 pa najvišjo stopnjo tveganja.

4. POGlavJE**PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA**

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški je namenjen vlagateljem, tako fizičnim kot pravnim osebam, ki niso pripravljene prevzeti tveganja, ki ga prinaša investiranje v delniške in mešane vzajemne sklade, hkrati pa zahtevajo od naložbe relativno stabilnost in likvidnost. Od vlagateljev se ne pričakuje, da bi imeli posebna znanja in izkušnje o naložbah in lastnostih naložb na kapitalskem trgu, prav tako ne o poznavanju vrst in lastnosti naložb, v katere bodo vložena sredstva vzajemnega sklada, in tveganj, ki so s takšnimi naložbami povezana. Zaželeno je, da vlagatelji poznajo osnovno razdelitev skladov na obvezniške, mešane (uravnotežene) in delniške. Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški je sklad prihodkov, kar pomeni, da prihodki vzajemnega sklada niso v celoti zadržani in ob vsakokratnem prejemu reinvestirani, ampak so v skladu s politiko razdelitve prihodkov izplačani imetnikom investicijskih kuponov. Tako daje vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški možnost investiranja v vzajemne sklade tudi tistim vlagateljem, katerih cilj investiranja ni le dolgoročna rast premoženja, temveč tudi letna realizacija doseženega donosa.

Naložba v vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški je primerljiva z naložbo v dobro razpršen portfelj večjega števila obveznic, ki kotirajo na domačem in tujih organiziranih kapitalskih trgih. Tako razpršene naložbe v dolžniške vrednostne papirje v primerjavi z naložbami delniških in uravnoteženih vzajemnih skladov sicer prinašajo nižje, vendar stabilnejše donose tudi ob večjih nihanjih na kapitalskih trgih, vlagatelj pa z investiranjem v vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški prevzema nizko raven tveganja.

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški omogoča vlagateljem varčevanje tako z majhnimi kot visokimi zneski. Namenjen je varčevanju kot samostojni naložbi, lahko pa ga vlagatelj kombinira z drugimi oblikami varčevanja. Tako je primeren za vlagatelje, ki postavljajo v ospredje varnost naloženih sredstev, ne varčujejo izrazito dolgoročno in katerih finančne potrebe lahko nastopijo hitreje (npr. upokojenci, osebe z nižjimi dohodki idr.).

V kombinaciji z varčevanjem v delniškem skladu (kot je npr. vzajemni sklad Probanka DZU Beta – delniški) in/ali uravnoteženem skladu (kot je npr. vzajemni sklad Probanka DZU Alfa – uravnoteženi) je še posebej primeren za doseganje dolgoročnih ciljev vlagateljev: dodatno pokojninsko varčevanje, varčevanje za potrebe otrok, nakup trajnih dobrin in podobno.

Z vidika opredeljene naložbene politike in vstopno/izstopnih stroškov je priporočljiva doba varčevanja najmanj 3 leta.

5. POGlavJE

>OPREDELITEV POLITIKE RAZDELITVE PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA

5.1. Politika razdelitve prihodkov vzajemnega sklada

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški je obvezniški sklad, ki enkrat letno deli prihodke iz obresti v skladu s politiko razdelitve prihodkov. Politika razdelitve prihodkov vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški mora biti v skladu z naložbenim ciljem sklada, to je maksimiranje celotne donosnosti sklada.⁴ Prihodki iz obresti, ki so predmet razdelitve, se izplačajo imetnikom investicijskih kuponov.

5.2. Natančna opredelitev vrste prihodka in deleža posamezne vrste prihodka, ki jih bo vzajemni sklad izplačeval imetnikom investicijskih kuponov

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški enkrat letno razdeli **prihodke iz naslova obresti** vsem, ki so na presečni dan imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški. Delež prihodkov iz naslova obresti v celotnih prihodkih, ki jih vzajemni sklad izplačuje, je 100 % (drugih prihodkov vzajemni sklad ne izplačuje).

5.3. Način ugotavljanja višine in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti ter način ugotavljanja višine in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti na enoto premoženja vzajemnega sklada

5.3.1. Način ugotavljanja višine prihodkov iz naslova obresti skupaj in na enoto premoženja vzajemnega sklada in datum obračuna prihodkov iz naslova obresti, ki bodo izplačani imetnikom investicijskih kuponov

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški na dan 31.12. v tekočem letu obračuna posamezne vrste prihodkov iz naslova obresti. Gre za obračunane obresti ne glede na to, ali so bile plačane ali ne. Pri ugotavljanju višine prihodkov iz naslova obresti se upoštevajo neto obresti kot razlika med prihodki in odhodki iz naslova obresti obveznic, instrumentov denarnega trga, depozitov in denarnih sredstev na računih vzajemnega sklada. Vsota tako ugotovljenih obresti predstavlja celotni znesek prihodkov iz naslova obresti, ki bo izplačan imetnikom investicijskih kuponov.

Na dan 31.12. v tekočem letu se ugotovi skupno število enot premoženja v obtoku vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški, ki predstavlja seštevek enot premoženja po posameznih imetnikih investicijskih kuponov. Ugotovljeni skupni znesek prihodkov iz naslova obresti iz prejšnjega odstavka se deli s skupnim številom enot premoženja v obtoku. Tako ugotovljeni znesek predstavlja prihodek iz naslova obresti na enoto premoženja vzajemnega sklada.

5.3.2. Datum preseka, na katerega se ugotovijo upravičenci do izplačila prihodkov iz naslova obresti in način razdelitve prihodkov iz naslova obresti

Presečni dan je 31.12. Do izplačila prihodkov iz naslova obresti so upravičeni tisti vlagatelji, ki so imetniki investicijskih kuponov na 31.12. tekočega leta. Mednje sodijo tudi vlagatelji, katerih sredstva so bila na 31.12. tekočega leta obračunana v enote premoženja.

Osnovo za izračun prihodka iz naslova obresti posameznega imetnika investicijskih kuponov predstavlja znesek prihodkov iz naslova obresti na enoto premoženja v obtoku vzajemnega sklada. Prihodki iz naslova obresti na enoto premoženja v obtoku se pomnožijo s številom enot premoženja, ki jih ima v lasti na 31.12. tekočega leta posamezni imetnik investicijskih kuponov. Zmnožek predstavlja znesek prihodkov iz naslova obresti, ki bo izplačan konkretnemu imetniku investicijskih kuponov.

5.3.3. Datum in način izplačila prihodkov iz naslova obresti imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Prihodki iz naslova obresti se izplačajo peti delovni dan po 31.12.

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški nudi imetnikom investicijskih kuponov dve možnosti: prihodke iz naslova obresti lahko izplača na njihove bančne račune ali izplačane prihodke pretvori v nove enote premoženja brez vstopnih stroškov. Vlagatelji se ob podpisu pristopne izjave odločijo za eno od možnosti:

⁴ Podrobneje so naložbeni cilji opredeljeni v točki 1.1.1. Opis ciljev in naložb.

- Izplačilo prihodkov iz naslova obresti in nakup novih enot premoženja: prihodki iz naslova obresti se na dan izplačila (dan T) vplačajo na denarni račun sklada z namenom nakupa novih enot premoženja. Vplačani znesek je torej enak prihodkom iz naslova obresti, ki jih je dosegel posamezni imetnik investicijskega kupona. Ta znesek se v celoti obračuna brez vstopnih stroškov v enote premoženja po vrednosti enote premoženja, ki velja na dan (T+1).
- Izplačilo prihodkov iz naslova obresti na bančni račun: prihodek se izplača na bančne račune imetnikov investicijskih kuponov peti delovni dan po preteku 31.12.

5.3.4. Čas in način obveščanja ter vsebina obvestila imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada o postopkih v zvezi z razdelitvijo prihodkov iz naslova obresti

Imetniki investicijskih kuponov so obveščeni o izplačilu prihodkov pisno v roku 8 delovnih dni po preteku 31.12. Obvestilo vsebuje podatke o:

- skupni ugotovljeni višini in strukturi prihodkov iz naslova obresti,
- ugotovljeni višini prihodkov iz naslova obresti na enoto premoženja vzajemnega sklada,
- datumu izplačila prihodkov vzajemnega sklada imetnikom,
- izplačanem znesku prihodkov iz naslova obresti za posameznega imetnika glede na število enot premoženja, ki jih je imel v lasti na 31.12.

Vsak imetnik investicijskih kuponov, ki se odloči za izplačilo prihodkov iz naslova obresti in nakup novih enot premoženja vzajemnega sklada brez vstopnih stroškov, prejme poleg obvestila iz prejšnjega odstavka istočasno še obračun vplačila investicijskih kuponov.

5.4. Način ugotavljanja čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada pred izplačilom prihodkov iz naslova obresti imetnikom investicijskih kuponov in po izplačilu

Čisto vrednost sredstev vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški se ugotovi pred in po obračunu prihodkov iz naslova obresti. Po zaključenih knjizenjih na 31.12., obračunu provizije za upravljanje in provizije za izvajanje skrbniških storitev se izračuna vrednost enote premoženja. Ugotovljeni prihodki iz naslova obresti se oblikujejo kot odhodek iz naslova razdelitve prihodkov vzajemnega sklada imetnikom investicijskih kuponov in obveznost iz naslova izplačila prihodkov vzajemnega sklada imetnikom investicijskih kuponov. Čista vrednost sredstev se ustrezno zmanjša za vrednost obračunanih prihodkov iz naslova obresti. Ponovno se izračuna vrednost enote premoženja, ki predstavlja vrednost enote premoženja po izplačilu prihodkov vzajemnega sklada. Razlika med obema vrednostima enote premoženja vzajemnega sklada je ugotovljena višina prihodka iz naslova obresti na enoto premoženja, ki ga izplačuje vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški.

Opozorilo: Vrednost enote premoženja po izplačilu prihodkov iz naslova obresti je manjša od vrednosti enote premoženja pred izplačilom prihodkov iz naslova obresti za vrednost izplačanih prihodkov iz obresti na enoto premoženja. <

6. POGlavJE

>STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI IMETNIKOV V VZAJEMNEM SKLADU

6.1. Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada

6.1.1. Vstopni in izstopni stroški

a.) Ob vplačilu enot premoženja v vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški mora imetnik pri posameznih vplačilih plačati tudi vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Vstopni stroški se izračunajo glede na celotno vrednost sredstev imetnika v vzajemnem skladu v višini, kot je določena v tabeli št. 2. Celotno vrednost sredstev imetnika v vzajemnem skladu predstavlja seštevek vrednosti že obstoječega imetnikovega premoženja v vzajemnem skladu in vrednosti vsakokrat vplačanih sredstev imetnika.

Tabela št. 2: Lestvica vstopnih stroškov pri posameznih vplačilih glede na celotno vrednost sredstev imetnika

Celotna vrednost sredstev imetnika	Stopnja vstopnih stroškov
do 10.432,32 EUR	1,50 %
od vključno 10.432,32 EUR do 20.864,63 EUR	1,25 %
od vključno 20.864,63 EUR do 41.729,26 EUR	1,00 %
od vključno 41.729,26 EUR do 83.458,52 EUR	0,85 %
od vključno 83.458,52 EUR do 208.646,30 EUR	0,50 %
od vključno 208.646,30 EUR do vključno 417.292,61 EUR	0,25 %
nad 417.292,61 EUR	0,12 %

V primeru, da posamezni imetnik vplač(a/uje) v vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški z enkratnim(i) vplačil(om/i), hkrati pa varčuje še v enem ali več varčevalnih načrtih (B, C1 ali C2) istega sklada, se osnova za izračun celotnih sredstev imetnika izračuna tako, da se sešteje vrednost vseh sredstev, ki jih poseduje imetnik v istem skladu.

Na podlagi sklepa uprave družbe za upravljanje so plačila vstopnih stroškov oproščeni vsi zaposleni v Probanki DZU, Probanki, d.d., Probanki Leasing d.o.o. Maribor, Probanki Leasing Ljubljana d.o.o. Ljubljana, Probanki

Nepremičnine d.o.o. Maribor in Medaljonu d.d., stranke, ki imajo s Probanko, d.d. sklenjeno pogodbo o gospodarjenju za sredstva, ki jih prenesejo iz računa (računov) v okviru pogodbe o gospodarjenju s sredstvi neposredno v vzajemni sklad, ter investicijski skladi, pokojninske družbe, zavarovalnice in vzajemni pokojninski skladi. Do 20 % nižjih vstopnih stroškov, kot so določeni v tabeli št. 2, so upravičeni člani PROKLUBA. V kolikor član PROKLUBA vplačuje v katerega od varčevalnih načrtov, do tega popusta ni upravičen.

b.) Izplačilo odkupne vrednosti enot premoženja investicijskega kupona je prosto zaračunavanja izstopnih stroškov in to ne glede na čas pridobitve investicijskega kupona, razen v nadaljevanju opisanem primeru. Družba za upravljanje namreč želi preprečiti prepogoste nakupe in prodaje investicijskih kuponov imetnikov, saj je na ta način vzajemni sklad po nepotrebnem obremenjen z dodatnimi stroški, ki jih povzročijo takšne transakcije in so v škodo vseh ostalih imetnikov. Še posebej so k pogostim vstopom in izstopom (nakupom in prodajam investicijskih kuponov) nagnjeni imetniki, ki imajo nizke vstopne stroške ali so celo brez njih. Zaradi tega je družba za upravljanje upravičena do izstopnih stroškov v višini 1 % od vrednosti investicijskega kupona, v kolikor je imetnik zahteval izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona v roku manj kot 30 dni od vplačila in je bil hkrati ob zadnjem vplačilu nakupne vrednosti investicijskega kupona obremenjen z 1 % ali nižjo stopnjo vstopnih stroškov.

6.1.2. Varčevalni načrti

Varčevalni načrt je zaveza vlagatelja nalagati denarna sredstva v enote vzajemnega sklada v določenem daljšem časovnem obdobju; to je obdobju varčevanja. Vlagatelj, ki se zaveže, da bo vlagal v vzajemni sklad v okviru varčevalnega načrta, mora poleg pristopne izjave podpisati še ustrezen dodatek k pristopni izjavi. Vlagatelj ima možnost izbirati med tremi varčevalnimi načrti: varčevalni načrt B, varčevalni načrt C1 in varčevalni načrt C2.

6.1.2.1. Varčevalni načrt B

Vlagatelj, ki vlaga v vzajemni sklad v okviru varčevalnega načrta B, vplačuje v vzajemni sklad v poljubnih periodah poljubne zneske. Zneski ne smejo biti nižji od 4.172,93 EUR. Vstopni strošek predstavlja 1,5 % vrednosti investicijskega kupona. V primeru, da imetnik v treh letih od posameznega vplačila ne zahteva izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona, dobi v teh treh letih od posameznega vplačila vstopne stroške v celoti povrnjene. Družba za upravljanje imetniku vsako leto vrne 1/3 vrednosti vstopnih stroškov v obliki investicijskih kuponov, pri čemer se vstopni stroški ne zaračunajo.

Družba za upravljanje je v prvih 6 letih od posameznega vplačila upravičena do izstopnih stroškov v višini, kot je opredeljena v tabeli št. 3. Stopnja izstopnih stroškov se določi glede na število let, preteklih od dneva posameznega vplačila v varčevalni načrt B. Izstopni stroški se obračunajo ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona.

V primeru, da imetnik ne zahteva izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona 6 let ali več od posameznega vplačila, nima nobenih izstopnih stroškov.

Tabela št. 3: Lestvica izstopnih stroškov glede na število let od posameznega vplačila

Število let od vplačila	Stopnja izstopnih stroškov
Od vplačila je preteklo manj kot 4 leta	1,50 %
Od vplačila je preteklo več kot 4 in manj kot 5 let	1,00 %
Od vplačila je preteklo več kot 5 in manj kot 6 let	0,50 %
Od vplačila je preteklo 6 ali več let	0 %

6.1.2.2. Varčevalni načrt C1

Varčevalni načrt C1 je namenjen vlagateljem, ki želijo varčevati daljše časovno obdobje. Varčevalni načrt C1 daje vlagateljem možnost vplačila večjega zneska ob prvem vplačilu, kasneje pa vlagatelj vplačuje poljubne periodične zneske. Vlagatelj se lahko odloči za:

- poljubno dobo vplačevanja (največ 15 let),
- poljuben znesek letnih vplačil, ki jih bo vplačeval v dobi vplačevanja (500,75 EUR letno),
- eno izmed različnih period vplačevanja (poljubno, mesečno, polletno in letno) in
- možnost vplačila pologa ob prvem vplačilu (polog ne sme presežati 8.345,85 EUR).

Na pristopni izjavi vlagatelj napove predvideni znesek letnega vplačila, predvideni znesek posameznega periodičnega vplačila (obroka) in predvideni znesek morebitnega pologa. Vplačilo pologa ob prvem vplačilu v vzajemni sklad ne izključuje obveze vplačila celotnega letnega zneska v 1. letu napovedane dobe vplačevanja. Imetnik lahko spremeni višino posameznega vplačila (obroka) ali periodo vplačil, vendar mora letno vplačati napovedani letni znesek. Vstopni stroški znašajo 15 % napovedanih vplačil v prvem letu (napovedani znesek letnega vplačila v dobi vplačevanja + morebitni polog ob prvem vplačilu), vendar največ 125,19 EUR. Imetnik plača vstopne stroške v celoti ob prvem vplačilu in s tem pridobi pravico, da poljubno dolgo oziroma največ 15 let vplačuje sredstva v vzajemni sklad brez vplačila vstopnih stroškov. Imetnik mora ob prvem vplačilu v vzajemni sklad vplačati minimalno prvo vplačilo, ki je odvisno od izbrane višine napovedanih vplačil v prvem letu dobe vplačevanja (napovedanega letnega vplačila v dobi vplačevanja + morebitnega pologa ob prvem vplačilu) in predstavlja višino vstopnih stroškov ter predviden polog. Če je polog večji od napovedanega na pristopni izjavi, se po obračunanem vstopnem strošku višek sredstev pripiše letnemu vplačilu. Če je polog manjši od napovedanega na pristopni izjavi, se celotno vplačilo vrne v roku 3 dni od prejetja na denarni račun vzajemnega sklada na transakcijski račun imetnika. Enako velja v primeru, če je prvo vplačilo manjše od minimalno določenega prvega vplačila glede na napovedane vrednosti na pristopni izjavi. Če imetnik ne vplačuje sredstev, kot je bilo predvideno z varčevalnim načrtom, družba za upravljanje varčevalni načrt prekine. Imetnik nima pravice do povrnitve vstopnih stroškov. Na vsako nadaljnje vplačilo po prekinitvi se obračunajo 1,5-% vstopni

stroški. V primeru, da imetnik v posameznem letu vplača večje zneske, kot so predvideni z varčevalnim načrtom, se mu na presežna vplačila obračunajo 1,5-% vstopni stroški.

Izstopni stroški

Če imetnik zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona pred potekom 5 let od posameznega vplačila, mora plačati 1 % izstopnih stroškov.

Izstopni stroški se obračunajo ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona.

Če je od posameznega vplačila preteklo 5 ali več let, izstopnih stroškov ni.

6.1.2.3. Varčevalni načrt C2

Varčevalni načrt C2 se razlikuje od varčevalnega načrta C1 po tem, da ne vključuje možnosti vplačila pologa ob prvem vplačilu v sklad ter po vstopnih in izstopnih stroških. Namenjen je vlagateljem, ki v daljšem časovnem obdobju (doba varčevanja) varčujejo z manjšimi zneski. Vstopni stroški so odvisni od napovedanega zneska letnega vplačila (najmanj 500,75 EUR) v dobi varčevanja in so prikazani v tabeli št. 4. Če je ta znesek nižji ali enak 751,13 EUR, znašajo vstopni stroški 15 % od napovedanega zneska letnega vplačila, če je ta višji od 751,13 EUR in nižji ali enak 1.502,25 EUR, znašajo vstopni stroški 13 %, in 10 % od napovedanega zneska letnega vplačila, če je ta višji od 1.502,25 EUR. Vstopni stroški se zaračunajo ob prvem vplačilu v varčevalni načrt C2, s čimer pridobi imetnik pravico, da poljubno dolgo (največ 15 let) vplačuje v vzajemni sklad napovedano višino sredstev brez plačila vstopnih stroškov.

Če je prvo vplačilo manjše od minimalno določenega prvega vplačila glede na napovedane vrednosti na pristopni izjavi, če imetnik ne vplačuje sredstev, kot je bilo predvideno z varčevalnim načrtom in če imetnik v posameznem letu vplača večje zneske, kot so predvideni z varčevalnim načrtom, veljajo enaka pravila kot v varčevalnem načrtu C1.

Izstopni stroški

Izstopnih stroškov ni.

Tabela št. 4: Lestvica vstopnih stroškov glede na višino letnega vplačila v dobi vplačevanja

Letno vplačilo v dobi vplačevanja	Stopnja vstopnih stroškov
Od vključno 500,75 EUR do vključno 751,13 EUR	15 %
Več kot 751,13 EUR do vključno 1.502,25 EUR	13 %
Več kot 1.502,25 EUR	10 %

6.1.3. Prehod med vzajemnimi skladi, ki jih upravlja Probanka DZU

Posamezni imetnik, ki želi sredstva, naložena v investicijske kupone vzajemnega sklada, ki ga upravlja Probanka DZU, prenesti v drugi vzajemni sklad v upravljanju Probanke DZU, mora izpolniti in podpisati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, na katerem označi namero za neposredno vplačilo izplačanih sredstev v drug vzajemni sklad. Pri prenosu sredstev v drug vzajemni sklad družba za upravljanje zaračuna izstopne stroške, kot so za investicijski kupon določeni v točki 6.1.1., in vstopne stroške v višini 0,25% vrednosti prenesenih sredstev. Pri prenosu sredstev med skladi gre za prodajo in nakup investicijskih kuponov s strani istega imetnika, ki zapade pod dohodninski davčni režim, kot je opisan v poglavju št. 7.

6.2. Stroški upravljanja in poslovanja vzajemnega sklada

6.2.1. Provizija za upravljanje

Probanka DZU je za upravljanje vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški upravičena do letne provizije za upravljanje v višini 0,9 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev.

Družba za upravljanje izračuna čisto vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan (T) najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1). Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan se izračuna tako, da se od celotnih sredstev vzajemnega sklada odštejejo obveznosti in rezervacije.

Povprečna letna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada se izračuna 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.

Družba za upravljanje izračunava provizijo za upravljanje za vsak obračunski dan v koledarskem letu glede na čisto vrednost sredstev vzajemnega sklada na obračunski dan, in sicer v deležu, ki je enak proporcionalnemu deležu od letne provizije za upravljanje.

Obračunski dan je delovni dan; med delovne dneve se ne štejejo sobote, nedelje in prazniki.

Provizija se izplačuje družbi za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada, ne neposredno iz sredstev imetnika, in sicer enkrat mesečno, najkasneje v petnajstih dneh po preteku meseca.

6.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev za vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški upravičen do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini 0,11 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev. Višina provizije se ugotavlja ob izračunu čiste vrednosti sredstev premoženja, izplačuje pa se iz sredstev vzajemnega sklada, ne neposredno iz sredstev imetnika, in sicer enkrat mesečno, najkasneje v petnajstih dneh po preteku meseca.

6.2.3. Drugi stroški družbe za upravljanje v zvezi z upravljanjem vzajemnega sklada

Poleg provizije za upravljanje je družba za upravljanje iz sredstev vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški upravičena izvršiti plačila za vse oz. posamezne spodaj naštetе vrste stroškov, ki v družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja vzajemnega sklada:

1. stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oz. s prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi oz. depozitarju in borznemu posredniku),
2. stroški za provizije in druge stroške, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena ZISDU-1 treba plačati klirinško depotni družbi,
3. stroški plačilnega prometa,
4. stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada,
5. stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
6. stroški v zvezi s sodnimi postopki družbe za upravljanje iz tretjega odstavka 57. člena ZISDU-1 in drugega odstavka 58. člena ZISDU-1,
7. stroški skrbniških storitev skrbnika,
8. stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem.

6.2.4. Drugi stroški skrbnika

Stroški skrbnika so opredeljeni s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev.

Iz premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški bodo skrbniku povrnjeni naslednji stroški:

- hrambe in /ali vodenja računov vrednostnih papirjev oz. finančnih instrumentov vzajemnega sklada pri drugih bankah oz. finančnih organizacijah skladno z določbami 61.a. člena ZISDU-1,
- v zvezi s sodnimi postopki skrbnika iz drugega odstavka 58. člena ZISDU-1, četrtega odstavka 138. člena in četrtega odstavka 182. člena ZISDU-1.

6.2.5. Vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad

Drugi stroški, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad, so vstopni in izstopni stroški, ki jih vzajemni sklad plača v primeru nalaganja sredstev v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov, kot je določeno v točki 1.2.1.5. prospekta vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški .

6.2.6. Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada

Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada, v katerega bo vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški še nalagal svoja sredstva, znaša 1 %.<

6.3. Celotni strošek poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER)

Med celotne stroške poslovanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški se štejejo vsi stroški poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev imetnika.

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški lahko nalaga od 0 % do 10 % vseh sredstev tudi v enote oziroma delnice ciljnih skladov. V primeru, da je imel vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški v obdobju 12 preteklih mesecev vsaj 6 mesecev najmanj 10 % svoje čiste vrednosti sredstev naložene v enote oziroma delnice ciljnih skladov, vključujejo celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada tudi stroške, ki so bremenili vzajemni sklad zaradi nalaganja sredstev v ciljne sklade. Pri tem se pri vsakem ciljnem skladu, v katerega je nalagal sredstva vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški, upošteva:

- vstopne in izstopne stroške, ki so bremenili vzajemni sklad iz naslova nakupov in prodaj enot oziroma delnic posameznega ciljnega sklada,
- delež celotnih stroškov iz poslovanja posameznega ciljnega sklada v višini, ki je odvisna od obdobja imetništva enot premoženja oziroma delnic posameznega ciljnega sklada in višine sorazmernega deleža premoženja, ki ga je imel vzajemni sklad v ciljnem skladu.

V primeru, da podatek o celotnih stroških poslovanja posameznega ciljnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev ni znan, družba za upravljanje oceni višino teh stroškov, pri čemer upošteva najvišjo provizijo za upravljanje, ki jo za upravljanje takšnega ciljnega sklada lahko zaračuna družba, ki ciljni sklad upravlja, in zadnjo razpoložljivo provizijo, vezano na uspešnost ciljnega sklada (performance fee).

>6.3.1. Metodologija za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada, ki nalaga svoja sredstva v enote oziroma delnice ciljnih skladov, v obdobju preteklih 12 mesecev, izraženi v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev (TER), se izračunajo po naslednjem postopku :

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

pri čemer je

$\overline{ČVS}$	povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih mesecev, izračunana po postopku, navedenem pri izračunu povprečne čiste vrednosti sredstev
n	število obračunskih dni v obdobju preteklih 12 mesecev
TER_k	celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v tolarjih
x	podatki za posamezni 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
Ist_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 v preteklih 12 mesecih vzajemni sklad, ki vlaga svoja sredstva v enote oziroma delnice ciljnih skladov, ni imel vsaj 6 mesecev najmanj 10 % svoje čiste vrednosti sredstev naložene v enote oziroma delnice ciljnih skladov, se za izračun celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER) uporabi naslednji postopek:

$$TER = \frac{\sum_{k=1}^n TER_k}{\overline{ČVS}} * 100$$

pri čemer je

$\overline{ČVS}$	povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev, izračunana po postopku, navedenem pri izračunu povprečne čiste vrednosti sredstev
n	število obračunskih dni v obdobju preteklih 12 mesecev
TER_k	celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v tolarjih

Povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih se izračuna po naslednjem postopku in velja ne glede na to, ali vzajemni sklad nalaga svoja sredstva v enote oziroma delnice ciljnih skladov ali ne :

$$\overline{ČVS} = \frac{\sum_{k=1}^n ČVS_k}{n}$$

pri čemer je

$\overline{ČVS}$	povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev
$ČVS_k$	čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v tolarjih
n	število obračunskih dni v obdobju preteklih 12 mesecev

6.3.2. Prikaz celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER)

Zadnji razpoložljiv podatek o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada je naveden v prilogi V. k temu prospektu.

6.3.3. Kronološki pregled vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada ter načini in roki objave podatkov o TER

Probanka DZU izračuna celotne stroške poslovanja vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 1.7. preteklega koledarskega leta do vključno 30.6. tekočega koledarskega leta.

Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh izračunanih in objavljenih TER vzajemnega sklada na spletni strani www.probanka-dzu.si.

6.4. Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate - PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate – v nadaljevanju PTR) je kazalec, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada. Višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje izračunava za vzajemni sklad stopnjo obrata naložb (PTR) na dva načina :

- z upoštevanjem naložb v instrumente denarnega trga,
- brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga.

Omenjena načina izračuna PTR omogočata vlagatelju boljši vpogled v izvajanje upravljanja premoženja investicijskih skladov. Naložbe v instrumente denarnega trga imajo krajšo ročnost in je stopnja obrata teh naložb zaradi tega velika. Naložbe v instrumente denarnega trga prav tako niso povezane s transakcijskimi stroški in s temi stroški primerljivimi stroški.

6.4.1. Metodologija za izračun stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev se izračuna po naslednjem postopku:

$$PTR = \frac{X - Y}{\overline{\check{C}VS}} * 100$$

pri čemer je

$\overline{\check{C}VS}$	povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev
X	seštevek vrednosti vseh nakupov in vrednosti vseh prodaj finančnih instrumentov, ki jih je opravil vzajemni sklad v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih
Y	seštevek vrednosti vseh vplačanih oziroma prodanih enot premoženja vzajemnega sklada in vrednosti vseh odkupljenih enot premoženja vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v tolarjih

Finančni instrumenti so vrednostni papirji, instrumenti denarnega trga, enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov in izvedeni finančni instrumenti iz 7. točke prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

6.4.2. Prikaz stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Zadnji razpoložljiv podatek o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada je naveden v prilogi VI. k temu prospektu.

6.4.3. Načini in roki objave podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada (PTR)

Probanka DZU izračuna stopnjo obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 1.7. preteklega koledarskega leta do vključno 30.6. tekočega koledarskega leta.

Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh izračunanih in objavljenih PTR vzajemnega sklada na spletni strani www.probanka-dzu.si.

V skladu z dvojnimi načinom izračuna stopnje obrata naložb vzajemnega sklada so na spletni strani podatki o PTR in PTR brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga.

6.5. Najmanjši znesek, ki naj ga vplača vlagatelj v vzajemni sklad, da se mu naložba z vidika celotnih stroškov imetnika enote premoženja vzajemnega sklada, ki ga bremenijo, izplača

Z vidika celotnih stroškov imetnika v investicijske kupone vzajemnega sklada je priporočena velikost enkratnega vplačila po oceni Probanke DZU najmanj 41,73 EUR. V primeru, da se vlagatelj zaveže nalagati denarna sredstva v varčevalne načrte, najmanjši znesek vplačila znaša:

- 4.172,93 EUR za varčevalni načrt B in
- 500,75 EUR letno za varčevalna načrta C1 in C2. V kolikor pa vlagatelj v okviru varčevalnih načrtov C1 in C2 vplačuje periodično, je minimalni znesek enkratnega vplačila 41,73 EUR.

Družba za upravljanje vlagateljem priporoča, da v okviru varčevalnih načrtov vplačajo vsa, z varčevalnimi načrti predvidena vplačila.

7. POGLAVJE:

DAVČNI REŽIM

Vzajemni sklad je premoženje, ki je v lasti fizičnih in pravnih oseb v skladu z njihovim sorazmernim deležem v čisti vrednosti sredstev sklada ali čisti vrednosti premoženja sklada. Njihov sorazmerni delež je določen s številom enot premoženja, ki jih ima v lasti posamezna fizična ali pravna oseba in predstavlja delež te osebe v vseh enotah premoženja v obtoku vzajemnega sklada. Vzajemni sklad torej ni niti fizična oseba niti pravna oseba. V skladu s tem ni zavezanec niti za davke, ki urejajo področje obdavčitve pravnih oseb niti za davke, ki urejajo področje obdavčitve fizičnih oseb.

7.1. Davčni režim za fizične osebe

Fizične osebe, ki so imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada, plačujejo davek v skladu z Zakonom o dohodnini (Uradni list RS št. 117/2006; v nadaljevanju ZDoh-2). Pri posredovanju podatkov morajo fizične osebe upoštevati tudi Zakon o davčnem postopku (Uradni list RS št. 117/2006; ZDavP-2; v nadaljevanju ZDavP-2).

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama - obvezniški je vzajemni sklad, ki celotni dobiček reinvestira, razen prihodkov iz naslova obresti. To pomeni, da dobijo imetniki investicijskih kuponov izplačan sorazmerni delež dobička samo s prodajo ali drugo odsvojitvijo investicijskih kuponov, prihodke iz naslova obresti pa družba za upravljanje enkrat letno razdeli imetnikom investicijskih kuponov.

Obdavčenje obresti

Glede na določila o delitvi prihodkov vzajemnega sklada v obliki obresti, je vlagatelj v investicijske kupone vzajemnega sklada obdavčen v trenutku, ko prejme dohodek iz naslova delitve prihodkov vzajemnega sklada v obliki obresti.

Od obresti, doseženih iz naslova delitve prihodkov vzajemnega sklada v obliki obresti se dohodnina izračuna in plača po stopnji 20% od doseženega dohodka in se šteje kot dokončni davek. V letu 2007 so obresti, dosežene iz naslova delitve prihodkov vzajemnega sklada v obliki obresti, obdavčene po stopnji 15%. Probanka DZU je dolžna ob izplačilu znesek davka v posebnem davčnem obračunu odtegniti in imetniku na njegov račun nakazati znesek obresti, zmanjšan za znesek davka ter o tem obvestiti imetnika. Fizična oseba, rezident v državi članici Evropske unije, ki ni Slovenija, ne plačuje dohodnine od tovrstnega dohodka, če je upravičeni lastnik takega dohodka.

Obdavčenje dobička iz kapitala

Ker je investicijski kupon kapital, veljajo ob odsvojitvi investicijskega kupona določila davčne zakonodaje, ki se nanašajo na dobiček iz kapitala.

Pri davku od dobička iz kapitala je potrebno najprej upoštevati naslednje:

- Obdavčitev odsvojitve investicijskega kupona je odvisna od statusa fizične osebe: obstaja razlika med imetniki investicijskih kuponov, ki so rezidenti Republike Slovenije, in imetniki investicijskih kuponov, ki imajo status nerezidenta. Pri tem je potrebno dodati, da gre pri določitvi statusa rezidenstva za izhodišča, ki veljajo po davčni zakonodaji. Tako je lahko rezident tudi tuj državljan, ki ima uradno prijavljeno stalno prebivališče v Sloveniji. Več o tem navaja 6. in 7. člen ZDoh-2. Nerezidenti ne plačujejo davka od dobička iz kapitala, ki ga dosežejo z odsvojitvijo investicijskih kuponov investicijskih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje, ki je rezident po Zakonu od dohodkov pravnih oseb (Uradni list RS št. 177/2006; v nadaljevanju ZDDPO-2).
- Vsaka odsvojitve investicijskega kupona ni obdavčena: najbolj pogost primer takšne odsvojitve je prenos investicijskih kuponov na drugo osebo (dedovanje, uveljavljanje pravice iz zapuščine, ipd.) v primeru smrti fizične osebe. Neobdavčljiva odsvojitve investicijskih kuponov je tudi zamenjava delnic investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenice investicijske družbe v skladu z ZISDU-1, za investicijske kupone vzajemnega sklada, v katerega se je investicijska družba preoblikovala. Nasprotno je obdavčena prodaja investicijskih kuponov, zamenjava investicijskih kuponov za npr. druge investicijske kupone, če ne gre za istovrstne investicijske kupone, dajanje investicijskih kuponov v dar ter izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada.
- Določene odsvojitve investicijskega kupona so oproščene: mednje sodita n.pr. odsvojitve investicijskih kuponov po 20 letih imetništva in odsvojitve investicijskih kuponov, ki jih je imetnik pridobil z zamenjavo delnic pooblaščenice investicijske družbe ali investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenice investicijske družbe v postopku njenega preoblikovanja v vzajemni sklad, pod pogojem, da so bile te delnice pridobljene v procesu lastninskega preoblikovanja podjetij.
- Določene odsvojitve investicijskih kuponov so obdavčljive, vendar se plačilo davka odloži (ob odsvojitvi se davek ne ugotavlja, čeprav je odsvojitve potrebno priglasiti) : najbolj pogost primer je podaritev investicijskih kuponov zakoncu ali otroku; posebej zanimiva za vlagatelje je zamenjava investicijskih kuponov podsklada za investicijske kupone drugih podskladov v okviru prehajanja med podskladi pri istem krovnem vzajemnem skladu, ki se zaenkrat še ne more uporabljati. V teh primerih se kot nabavna vrednost in datum pridobitve upoštevata izhodiščna nabavna vrednost in prvotni datum pridobitve (n.pr.: pri darovanju nabavna vrednost in datum, ko je kapital pridobil darovalec)

Opozorilo: Določilo o odlogu davka pri prehodu med podskladi se še ne uporablja in se prične uporabljati eno leto po uveljavitvi zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje, ki bo posebej opredelil krovne sklade.

Davek od dobička iz kapitala je dohodnina iz dobička iz kapitala. Dohodnina iz dobička iz kapitala je dokončen davek in ga ugotovi davčni organ na osnovi napovedi zavezanca, ki jo ta posreduje do 28.februarja tekočega leta za preteklo leto. Najkasneje do 31.maja tekočega leta mora zavezanec prejeti odločbo o odmeri dohodnine iz dobička iz kapitala.

Imetniki investicijskih kuponov ob odsvojitvi investicijskih kuponov ne plačajo akontacije dohodnine. Prav tako se davčna osnova, ki se ugotovi pri odsvojitvi investicijskih kuponov, ne vključuje v letno davčno osnovo, od katere davčni organ odmeri dohodnino, ki jo mora plačati fizična oseba za posamezno leto na osnovi dohodkov, ki jih je prejela v tem letu (gre za dohodke, ki so vključeni v letno napoved za odmero dohodnine, ki jo morajo fizične osebe posredovati v skladu z davčno zakonodajo do 31.aprila tekočega leta za preteklo leto) Vsi dohodki fizičnih oseb se delijo na:

- dohodke, ki se všttevajo v letno davčno osnovo in so zajeti v dohodnini
- dohodke, ki se ne všttevajo v letno davčno osnovo, a se od njih plačuje dohodnina: gre za obresti, dividende in dobičke iz kapitala (med slednje sodi tudi odsvojitve investicijskega kupona).

Za nerezidente velja, da morajo vložiti napoved za odmero dohodnine v 15 dneh po odsvojitvi investicijskih kuponov, čeprav ne plačujejo dohodnine od odsvojitve investicijskih kuponov. Lahko pa vložijo napoved do 28.februarja tekočega leta za preteklo leto, če v njej napovedo vse odsvojitve kapitala v preteklem letu.

Dohodnina od odsvojitve investicijskih kuponov se plača od ugotovljene davčne osnove po stopnji 20% in se šteje kot dokončen davek. Stopnja dohodnine se znižuje vsakih pet let imetništva investicijskega kupona in znaša po dopolnjenih:

- petih letih imetništva investicijskega kupona 15%,
- desetih letih imetništva investicijskega kupona 10%,
- petnajstih letih imetništva investicijskega kupona 5% in
- dvajsetih ali več letih imetništva investicijskega kupona 0%.

Pri tem je potrebno upoštevati, da se investicijski kuponi vodijo po metodi zaporednih cen (FIFO – first in, first out), kar pomeni, da se ob odsvojitvi investicijskih kuponov upošteva tista vrednost investicijskih kuponov, ki so bili najprej pridobljeni. Vlagatelj je dolžan voditi evidenco zalog investicijskega kupona po FIFO metodi; ne glede na to, lahko vlagatelj vodi evidenco zalog investicijskega kupona istega sklada ločeno po različnih razredih investicijskih kuponov oziroma varčevalnih načrtih.

Višina dohodnine iz dobička iz kapitala je z izjemo davčne stopnje odvisna predvsem od davčne osnove. Davčna osnova predstavlja razliko med vrednostjo investicijskega kupona ob odsvojitvi in vrednostjo investicijskega kupona pri pridobitvi.

V primeru trgovanja na primarnem trgu gre za naslednje vrednosti:

- Vrednost investicijskega kupona pri pridobitvi: kot vrednost ob pridobitvi se šteje nabavna vrednost, zmanjšana za priznane stroške v višini 1% od nabavne vrednosti ne glede na to, kakšni stroški so dejansko bili plačani. Nabavne vrednosti po ZDoh-2 več ne revaloriziramo. Še vedno velja določilo, da se za nakupe, izvedene pred 01.01.2003, za nabavno vrednost upošteva vrednost naložbe na 01.01.2006.
- Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi: vrednost ob odsvojitvi je vrednost izplačila, ki ga prejme imetnik investicijskih kuponov, zmanjšana za normirane stroške, povezane z odsvojitvijo investicijskih kuponov, v višini 1% od vrednosti investicijskih kuponov ne glede na dejanske stroške.

Imetnik investicijskih kuponov prikaže odsvojitve investicijskih kuponov v napovedi do 28.februarja tekočega leta za preteklo leto. V napovedi zavezanca so zajete tudi vse ostale odsvojitve kapitala, ki jih je imel v tem letu (izjema so nepremičnine). Davčni organ pri ugotovitvi dohodnine na osnovi napovedi zavezanca upošteva vse dobičke in prizna izgube, ki jih je imel zavezanec pri odsvojitvi kapitala v tem letu, razen naslednjih izgub:

- izgube pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec 30 dni pred ali po odsvojitvi kapitala pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital (gre torej za obdobje 60 dni)
- izgube pri odsvojitvi kapitala, če je ta kapital pridobila oseba, ki je povezana z zavezancem (npr.: družinski član)

Vlagatelj lahko neizkoriščen del izgube v letu, za katero se dohodnina odmerja, ki jo doseže pri odsvojitvi kapitala, prenaša v naslednja davčna leta in zmanjšuje pozitivno davčno osnovo za dobiček iz kapitala v naslednjih davčnih letih, vendar ne več, kot znaša pozitivna davčna osnova. Pri zmanjšanju davčne osnove na račun prenesenega, neizkoriščenega dela izgube, se pozitivna davčna osnova najprej zmanjša za neizkoriščen del izgube starejšega datuma.

Opozorilo: Višina obdavčitve posameznega vlagatelja je odvisna od njegovega davčnega položaja.

7.2. Davčni režim za pravne osebe

Pravne osebe so zavezanici po Zakonu o davku od dohodka pravnih oseb (Uradni list RS št. 117/2006; ZDDPO-2; v nadaljevanju ZDDPO-2). Hkrati morajo upoštevati tudi ZDavP-2. V skladu s tem so pravne osebe v letu 2007 obdavčene po 23% stopnji (v letu 2008 po 22%, v letu 2009 po 21 % in v letu 2010 po 20 % stopnji) na ustvarjeni davčno priznani dobiček (davčna osnova kot razlika med davčno priznanimi prihodki in davčno priznanimi odhodki z upoštevanjem olajšav in oprostitve, ki jih zavezanec lahko uveljavlja po ZDDPO-2).

Odsvojitve investicijskih kuponov ni edina, ki vpliva na davčno osnovo pravne osebe. Na davčno osnovo (povečanje/zmanjšanje davčne osnove) pravne osebe vpliva tudi prevrednotenje, popravki napak ali spremembe

računovodskih usmeritev. Na osnovi npr. prevrednotenja investicijskih kuponov, ki jih ima pravna oseba v svojem portfelju kot finančno naložbo, lahko ugotovimo vpliv učinka prevrednotenja naložbe na povečanje/zmanjšanje davčne osnove (upoštevati moramo tudi pripoznavanje odloženih davkov iz naslova davčno nepriznanih učinkov prevrednotenja naložbe). Pri prevrednotenju investicijskega kupona na višjo vrednost se davčna osnova pravne osebe poveča, ne glede na to, v katero skupino finančnih sredstev uvršča pravna oseba konkretno naložbo v investicijske kupone. Pri prevrednotenju investicijskih kuponov na nižjo vrednost (n.pr. : oslabitev) je vpliv na davčno osnovo odvisen od tega, v katero skupino finančnih sredstev je pravna oseba razvrstila konkretno naložbo v investicijske kupone (načeloma se prevrednotenje na nižjo vrednost ne prizna, razen pri finančnih sredstvih, ki jih prikazujemo po pošteni vrednosti preko poslovnega izida; pri tem moramo upoštevati določila 12.člena ZDDPO-2). Seveda se oslabitev takšne naložbe prizna v davčnem obdobju, v katerem se ta naložba odtuji ali na določen način odsvoji, pri čemer odprava predhodne oslabitve, ki ni bila davčno priznana, ni prihodek.

8. POGLAVJE

>VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA

Čista vrednost sredstev (ČVS) vzajemnega sklada in vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada se obračunavata v EUR. VEP je izražen na 4 decimalna mesta natančno.

Obračunsko obdobje, za katerega se obračunavata čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, je enako delovnemu dnevu, ki se začne ob 00:00 in traja do 24:00.

Med delovne dneve se ne štejejo sobote, nedelje in prazniki.

Poslovno leto vzajemnega sklada je enako koledarskemu letu.<

9. POGLAVJE

>OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

9.1. Objava vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada

9.1.1. Dnevno poročanje in obveščanje javnosti

Probanka DZU izračunava vrednost enote premoženja vzajemnega sklada (v nadaljevanju VEP) po stanju na obračunski dan (T) najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1).

VEP vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan (VEP_t) se izračuna po naslednji enačbi na štiri decimalna mesta natančno :

$$VEP_t = \frac{S_t - (O_t + R_t)}{E_{t-1}}$$

pri čemer je

t-1	predhodni obračunski dan
t	obračunski dan
S	sredstva vzajemnega sklada
O	obveznosti vzajemnega sklada
R	rezervacije vzajemnega sklada
E	število enot v obtoku vzajemnega sklada

Probanka DZU poroča ATVP o VEP vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan (VEP_t) prvi naslednji delovni dan po obračunskem dnevu najkasneje do 16:00 ure na obrazcu VS/VEP – Poročilo o vrednosti in spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan. Hkrati s podatki o VEP po stanju na obračunski dan Probanka DZU posreduje na obrazcu VS/VEP tudi gibanje vrednosti enote premoženja. Probanka DZU podatke iz obrazca VS/VEP javno objavi na www.probanka-dzu.si naslednji delovni dan po obračunskem dnevu; v dnevnem časopisu, ki se prodaja v vsej Republiki Sloveniji (Finance in morebitni drugi dnevniki, ki se prodajajo na celotnem področju Republike Slovenije) pa najkasneje naslednji delovni dan po objavi na spletni strani www.probanka-dzu.si. Če je naslednji dan po dnevu objave na spletni strani www.probanka-dzu.si nedelja ali državni praznik, bodo podatki objavljeni v dnevnem časopisu prvi delovni dan po nedelji ali državnem prazniku.

9.1.2. Mesečno poročanje in obveščanje javnosti

Probanka DZU mora do osmega dne v mesecu poročati ATVP podatke o vzajemnem skladu za pretekli mesec na obrazcu IS/M-BS: Bilanca stanja vzajemnega sklada z dopolnilnimi podatki.

9.2. Objava tržne cene enote premoženja vzajemnega sklada

Z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

9.3. Druge objave

9.3.1. Mesto, način in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada

Probanka DZU bo v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja v dnevniku Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si javno objavila obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada, pri čemer bo v javni objavi imetnike investicijskih kuponov opozorila na pravico prejeti besedilo sprememb pravil upravljanja in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja.

9.3.2. Predložitev, dostopnost in javna objava revidiranega letnega oziroma polletnega poročila ter povzetkov teh poročil

Probanka DZU Agenciji za trg vrednostnih papirjev predloži 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.

Revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta brezplačno dostopni na sedežu družbe za upravljanje, njenih spletnih straneh www.probanka-dzu.si in na vseh vpisnih mestih. Probanka DZU imetniku investicijskih kuponov vzajemnega sklada na njegovo zahtevo brezplačno izroči izvod revidiranega letnega oziroma polletnega poročila.

Po prejemu revizijskega poročila oziroma po izdelavi polletnega poročila družba za upravljanje dopolni prospekt in izvleček prospekta s podatki iz zadnjega letnega oziroma polletnega poročila ter ju predloži na ATPV in na vsa vpisna mesta. V primeru, da družba za upravljanje dopolni prospekt še z morebitnimi drugimi spremembami podatkov, ga najprej pošlje v potrditev ATPV. Po odobritvi sprememb je prospekt brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje, njenih spletnih straneh in na vseh vpisnih mestih.

Probanka DZU najkasneje do 15. maja posameznega leta objavi v časopisu Finance povzetek revidiranega letnega poročila vzajemnega sklada, ki vsebuje:

- povzetek računovodskih izkazov z mnenjem revizorja za potrebe javnega obveščanja,
- navedbo pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v tem prospektu,
- opozorilo imetnikom investicijskih kuponov o pravici zahtevati brezplačno izročitev revidiranega letnega poročila.

Besedilo povzetka revidiranega letnega poročila družba za upravljanje predloži Agenciji za trg vrednostnih papirjev hkrati z revidiranim letnim poročilom in pred javno objavo povzetka.

Enaki pogoji, kot navedeno v tem in prejšnjem odstavku, veljajo tudi za javno objavo povzetka polletnega poročila. Skrajni rok javne objave polletnega poročila je 30. avgust posameznega leta.

Družba za upravljanje v enakem roku, kot je naveden v prvem odstavku te točke, javno objavi celotno letno poročilo vzajemnega sklada z mnenjem revizorja na način, določen v Zakonu o gospodarskih družbah, in sicer s predložitvijo letnega poročila vzajemnega sklada z mnenjem revizorja Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve.

9.3.3. Objava pravnih in poslovnih dogodkov

Probanka DZU nemudoma javno objavi pomembne pravne oziroma poslovne dogodke, ki se tičejo vzajemnega sklada ali družbe za upravljanje ter bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada. Javne objave so v časopisu Finance in na spletnih straneh družbe za upravljanje www.probanka-dzu.si.

O pravnih in poslovnih dogodkih iz prejšnjega odstavka družba za upravljanje obvesti Agencijo za trg vrednostnih papirjev najkasneje hkrati z objavo.

Obvestilo o pomembnem pravnem oziroma poslovnem dogodku vsebuje vse informacije, ki imetniku investicijskih kuponov vzajemnega sklada omogočajo presojo položaja Probanke DZU in vzajemnega sklada ter oceno vpliva poslovnega dogodka na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, predvsem pa čas nastopa poslovnega dogodka in natančen opis poslovnega dogodka.

9.3.4. Mesto, pogostost in čas objave podatkov o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada

Probanka DZU sestavlja mesečna poročila za Agencijo za trg vrednostnih papirjev (obrazci IS/M), ki vsebujejo podatke o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada na zadnji dan predhodnega meseca, in jih do osmega dne tekočega meseca dostavi Agenciji.

Dvakrat letno Probanka DZU izda imetnikom Poročilo, iz katerega sta razvidni vrsta in sestava naložb vzajemnega sklada. Poročilo je imetnikom dostopno na sedežu družbe za upravljanje, njenih spletnih straneh www.probanka-dzu.si in na vpisnih mestih. Vpisna mesta so navedena v prilogi III. k temu prospektu.

9.3.5. Mesto in čas objave obvestila o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom, in sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom

Probanka DZU bo v časopisu Finance nemudoma objavila obvestilo o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom in o sklenitvi pogodbe z novim skrbnikom.

9.3.6. Obveščanje o reviziji poslovanja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje v roku 30 dni po prejemu poročila pooblaščenega revizorja o reviziji poslovanja vzajemnega sklada vsem imetnikom investicijskih kuponov na njihovo zahtevo brezplačno izroči izvod revidiranega letnega oziroma polletnega poročila. Revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada sta brezplačno dostopni na sedežu družbe za upravljanje, njeni spletni strani www.probanka-dzu.si in na vseh vpisnih mestih.

9.3.7. Mesto objave drugih obvestil

Družba za upravljanje objavlja tudi druge pomembne podatke o poslovanju vzajemnega sklada in obvestila imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada v časopisu Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si.

10. POGLAVJE

>INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.1. Lastnosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Vzajemni sklad svojim vlagateljem omogoča, da nalagajo denarna sredstva v enote vzajemnega sklada v določenem daljšem časovnem obdobju, to je obdobju varčevanja. Vlagatelj, ki se zaveže, da bo vlagal v vzajemni sklad v okviru varčevalnega načrta, mora poleg pristopne izjave podpisati še dodatek k pristopni izjavi. Vlagatelj ima možnost izbirati med tremi varčevalnimi načrti: varčevalni načrt B, varčevalni načrt C1 in varčevalni načrt C2.

Investicijski kupon vzajemnega sklada daje imetniku naslednje pravice:

- pravico od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon,
- pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada,
- pravico do izplačila prihodkov iz naslova obresti.

Minimalni obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada je 83.458,52 EUR.

10.1.1. Primer smrti imetnika

Dediči izkažejo svojo upravičenost s pravnomočnim sklepom o dedovanju, katerega pravnomočnost je potrjena s strani sodišča in ga predložijo na sedežu Probanke DZU.

V primeru smrti imetnika investicijskega kupona lahko dediči, potem ko izkažejo svojo upravičenost, po svoji volji nadaljujejo z varčevanjem v investicijskem kuponu, katerega je vplačal zapustnik, ali zahtevajo izplačilo sredstev, vplačanih v investicijski kupon s strani zapustnika, glede na število enot premoženja v trenutku zapustnikove smrti.

V primeru smrti imetnika investicijskega kupona, ki je izbral varčevalni načrt B, lahko dediči, potem ko izkažejo svojo upravičenost, po svoji volji nadaljujejo z varčevanjem v okviru varčevalnega načrta B s sredstvi, ki jih je vplačal zapustnik, ali zahtevajo izplačilo. Izplačilo se opravi pod enakimi pogoji, kot bi se opravilo zapustniku, v kolikor bi le-ta zahteval izplačilo takrat, ko to zahtevajo dediči.

V primeru smrti imetnika, ki je izbral varčevalna načrta C1 in/ali C2, lahko dediči po svoji volji nadaljujejo z varčevanjem v okviru varčevalnega načrta ali zahtevajo izplačilo. V primeru nadaljevanja varčevalnega načrta C1 in/ali C2 se obdobje od trenutka zapustnikove smrti do trenutka predložitve pravnomočnega sklepa o dedovanju ne šteje kot prekinitev varčevalnega načrta, ampak dediči nadaljujejo z varčevalnim načrtom glede na čas in vložena sredstva ob trenutku zapustnikove smrti. Če dediči zahtevajo izplačilo po varčevalnem načrtu C1 in/ali C2, se jim opravi enako, kot bi se opravilo zapustniku, v kolikor bi le-ta zahteval izplačilo takrat, ko to zahtevajo dediči.

10.1.2. Opis ponujenih investicijskih kuponov

Investicijski kupon vzajemnega sklada je neprenosljiv imenski vrednostni papir, katerega izdajatelj je Probanka DZU. Glasi se na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada, pri čemer je število decimalnih mest, v katerih je izražena enota premoženja, štiri.

Investicijski kupon, izdan kot pisna listina, mora imeti naslednje bistvene sestavine, vpisane v evidenco imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada:

1. oznako, da gre za investicijski kupon vzajemnega 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 katere se glasi investicijski kupon, ter oznako o prenosljivosti,
5. število enot premoženja vzajemnega sklada, na katere se glasi investicijski kupon,
6. obveznost družbe za upravljanje oziroma pravice imetnika investicijskega kupona,
7. serijsko številko,
8. kraj in datum izdaje ter podpis oziroma faksimile podpisa članov uprave družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje v okviru evidence imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov vodi investicijski(e) račun(e) posameznega imetnika po posamezni pristopni izjavi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Ob vsakem vplačilu oziroma izplačilu imetnik prejme obračun, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu. Družba za upravljanje imetniku, ki vplačuje v vzajemni sklad, pošlje obračun in izpis stanja na investicijskem računu najkasneje v 4 delovnih dneh od vplačila.

Vsak imetnik investicijskega kupona vzajemnega sklada prejme do 31. januarja v tekočem letu izpis stanja enot premoženja vzajemnega sklada na dan 31. december preteklega leta ter seznam vplačil in izplačil nakupnih in prodajnih vrednosti enot premoženja investicijskega kupona za preteklo koledarsko leto.

10.2. Vplačilo in izplačilo investicijskih kuponov

Investicijski kuponi vzajemnega sklada se lahko plačajo samo v denarju. Začetna vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada znaša 4,17 EUR.

10.2.1. Najnižji zneski vplačil

Najnižji znesek vplačila za investicijski kupon vzajemnega sklada je 41,73 EUR.

Najnižji znesek vplačila v okviru varčevalnega načrta B je 4.172,93 EUR.

Za imetnika, ki varčuje v okviru varčevalnega načrta C1 in/ali C2 z vnaprej določenimi minimalnimi letnimi vplačili denarnih sredstev (v enkratnem letnem znesku ali s periodičnimi vplačili), je najnižji znesek vplačila 41,73 EUR mesečno oziroma 500,75 EUR letno.

10.2.2. Izračun nakupne in odkupne vrednosti investicijskega kupona

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

10.2.3. Višina vstopnih in izstopnih stroškov

Natančen opis in višina vstopnih in izstopnih stroškov je navedena v točki 6.1.

Povzetek prikaza vstopnih in izstopnih stroškov po investicijskem kuponu in v okviru varčevalnih načrtov je prikazan v tabeli št. 5.

Tabela št. 5: Prikaz vstopnih in izstopnih stroškov za različne načine varčevanja v vzajemnem skladu

	Varčevanje izven varčevalnih načrtov	Varčevanje v varčevalnih načrtih		
		Varčevalni načrt B ⁵	Varčevalni načrt C1	Varčevalni načrt C2
Vstopni strošek	Od 0,12 % do 1,5 %, glede na celotno vrednost sredstev imetnika, kot je navedeno v točki 6.1.	1,5 % od posameznega vplačila (povrnjen v prvih treh letih od posameznega vplačila)	15 % od napovedanih vplačil v prvem letu, vendar največ 125,19 EUR	od 10 % do 15 % od napovedanih vplačil v prvem letu
Izstopni strošek	0 %	Od 0 % do 1,5 % od odkupne vrednosti investicijskega kupona (v obdobju od 0 do 6 let od posameznega vplačila)	1 % od odkupne vrednosti investicijskega kupona (v obdobju od 0 do 5 let od posameznega vplačila)	0 %

Družba za upravljanje je upravičena do izstopnih stroškov v višini 1 % od odkupne vrednosti enot premoženja investicijskega kupona, v kolikor je vlagatelj zahteval izplačilo investicijskega kupona v manj kot 30 dneh od vplačila enot premoženja in je bil hkrati ob zadnjem vplačilu enot premoženja obremenjen z 1 % stopnjo vstopnih stroškov ali manj.

10.2.4. Mesto, čas in opis postopka pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada

Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški, mora vlagatelj pristopiti k pravilom upravljanja. To stori z osebno izročitvijo pristopne izjave na naslednjih vpisnih mestih:

- na sedežu Probanke DZU v Mariboru, na Svetozarevski ulici 12, vsak delovni dan med 9.00 in 16.00 uro,
- pri osebah, ki po pooblastilu Probanke DZU sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in so navedene v prilogi III. k temu prospektu v njihovem delovnem času.

⁵ Imetnik ima možnost dobiti celotne vstopne stroške povrnjene. Prav tako ima možnost izstopiti iz sklada z 0- % izstopnimi stroški. Več o tem v poglavju 6.1.

Pred pristopom k pravilom upravljanja je potrebno opraviti osebno identifikacijo vlagatelja v skladu z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in vlagatelju brezplačno izročiti izveček prospekta vzajemnega sklada in pravila upravljanja, na zahtevo pa lahko brezplačno prejme tudi izvod tega prospekta in revidirano letno oziroma polletno poročilo vzajemnega sklada.

10.2.5. Postopek in pogoji prvega vplačila in nadaljnjih vplačil vrednosti investicijskega kupona

V primeru vplačevanja v investicijski kupon mora vlagatelj pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški. V primeru vplačevanja v okviru varčevalnega(ih) načrta(ov) B, C1 in/ali C2 mora vlagatelj, poleg tega, da pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški, izpolniti in izročiti še dodatek k pristopni izjavi. Morebitne spremembe podatkov na pristopni izjavi je vlagatelj dolžan nemudoma osebno sporočiti družbi za upravljanje ali osebam, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in so navedene v prilogi III. k temu prospektu in sicer tako, da izpolni ustrezen obrazec za spremembo podatkov, ki ga lahko dobi na vseh vpisnih mestih. Družba za upravljanje ne bo odgovarjala za morebitno škodo, ki bi nastala zaradi opustitve vlagateljeve dolžnosti do družbe za upravljanje v zvezi z javljanjem sprememb podatkov, navedenih na pristopni izjavi s strani vlagateljev družbi za upravljanje.

Vlagatelj lahko vplača investicijski kupon vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški samo v denarju in po neznani vrednosti. Denarna sredstva mora vplačati na poseben denarni račun vzajemnega sklada na način, predpisan s pristopno izjavo. Če je vplačilo izvršeno s tujimi plačilnimi sredstvi, se preračuna v eure po nakupnem tečaju banke skrbnice (za občane ali za podjetja, v odvisnosti od statusa vlagatelja) na dan prispetja vplačila na poseben denarni račun vzajemnega sklada. Vsa vplačila investicijskih kuponov, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada do 07:30 znotraj obračunskega dne, kar predstavlja presečno uro znotraj obračunskega dneva (vplačila med 00:00 in 07:30 na dan T), bodo preračunana v število enot premoženja po stanju VEP na ta obračunski dan (VEP_t). Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan (VEP_{t+1}).

Na podlagi vplačanih sredstev družba za upravljanje vlagatelju izda investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri družbi za upravljanje. Družba za upravljanje vlagatelju najkasneje v 4 delovnih dneh od prejetja vplačila na poseben denarni račun vzajemnega sklada pošlje obračun, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu.

Na obračunu vplačila in izpisu stanja mora biti najmanj navedeno:

- znesek vplačila,
- znesek vstopnega stroška,
- znesek vplačila, ki se preračuna v enote premoženja vzajemnega sklada,
- število vplačanih enot premoženja,
- stanje oz. število enot premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona,
- skupna vrednost enot premoženja na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona.

10.2.6. Postopek in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Imetnik investicijskega kupona lahko kadarkoli zahteva izplačilo njegove odkupne vrednosti. Pred izplačilom investicijskega kupona mora imetnik izpolniti, podpisati in družbi za upravljanje ali osebam, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in so navedene v prilogi III. k temu prospektu, izročiti obrazec – zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški. Obrazec se lahko izroči osebno, s pošto pošiljko ali preko faksa, kot je to določeno na samem obrazcu.

Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona se lahko glasi na celotna vložena sredstva ali pa na del vloženi sredstev v investicijski kupon. Če se glasi na del vloženi sredstev, se lahko glasi bodisi na določeno število enot premoženja bodisi na določen znesek denarja, ki ga imetnik investicijskega kupona želi imeti izplačanega. Imetnik investicijskega kupona lahko zahteva tudi periodično izplačevanje odkupne vrednosti enot premoženja. Izbira lahko med mesečno, polletno ali letno periodo, v skladu z obrazcem – zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona. Za vse zahteve za izplačilo, ki jih bo Probanka DZU prejela do 07:30 znotraj obračunskega dne (zahteve za izplačilo, prejete med 00:00 in 07:30), bo izračunana odkupna vrednost investicijskih kuponov, ki so predmet zahteve za izplačilo, po stanju VEP na ta obračunski dan (VEP_t).

Vse zahteve za izplačilo, ki bodo prispela po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan (VEP_{t+1}).

Preračun vrednosti enot premoženja v denarna sredstva se opravi tako, da se število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, ki je predmet obrazca – zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, pomnoži z odkupno vrednostjo enote premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški. Izplačilo denarnih sredstev se opravi najkasneje v petih delovnih dneh po prejemu obrazca – zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona. Najkasneje dva delovna dneva po izplačilu pošlje družba za upravljanje imetniku obračun izplačila, v katerem mora biti najmanj navedeno:

- znesek izplačila,
- znesek izstopnega stroška,

- število izplačanih enot premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški na investicijskem računu imetnika,
- stanje oziroma število enot premoženja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama – obvezniški na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona,
- skupna vrednost enot premoženja na investicijskem računu imetnika investicijskega kupona.<

11. POGLAVJE

>INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

11.1. Čas trajanja vzajemnega sklada

Vzajemni sklad se oblikuje za nedoločen čas.

11.2. Prekinitev poslovanja vzajemnega sklada

11.2.1. Začasna prekinitev poslovanja vzajemnega sklada s strani ATVP

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

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

Pogoji in okoliščine, v katerih lahko družba za upravljanje začasno ustavi odkup enot premoženja vzajemnega sklada, določa Sklep ATVP o podrobnejši opredelitvi primerov in okoliščin, postopkov in drugih pogojev, ki morajo biti izpolnjeni oziroma jih mora izpolnjevati vzajemni sklad, ki želi začasno ustaviti odkup enot premoženja vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje bo v primeru, da želi začasno ustaviti odkup enot premoženja vzajemnega sklada iz zgoraj navedenih razlogov na celotnem geografskem območju, kjer trži enote premoženja vzajemnega sklada, o tem nemudoma obvestila ATVP ter v časopisu Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si javno objavila ustrezno obvestilo. Družba za upravljanje bo v primeru začasne zaustavitve odkupa enot premoženja sprejela vse možne ukrepe, da bo prekinitev trajala kar najkrajši čas.

O ponovnem začetku odkupa enot premoženja vzajemnega sklada bo družba za upravljanje nemudoma obvestila ATVP ter v časopisu Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si javno objavila ustrezno obvestilo.

Probanka DZU bo v primeru, da želi iz zgoraj navedenih razlogov začasno zaustaviti odkup enot premoženja vzajemnega sklada v državah članicah EU in tujih državah, kjer bi morebiti tržila investicijske kupone vzajemnega sklada, o tem nemudoma obvestila nadzorne organe teh držav.

11.3. Postopek prenosa upravljanja vzajemnega sklada

Postopek za pogodbeni in prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje določajo določbe ZISDU-1.

11.3.1. Prenos upravljanja vzajemnega sklada na podlagi pogodbe o prenosu upravljanja

Družba za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, lahko s pogodbo prenese upravljanje vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Prenosna in prevzemna družba za upravljanje v osmih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za prevzem upravljanja javno objavita obvestilo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada. V tej javni objavi se imetnike investicijskih kuponov tudi pouči o pravici prejetja besedila spremenjenega izvlečka prospekta. Javna objava je v dnevniku Finance in na spletnih straneh družbe za upravljanje www.probanka-dzu.si.

Prenosna in prevzemna družba za upravljanje v petnajstih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za prevzem upravljanja vse imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada obvestita o prenosu. Hkrati z obvestilom prenosna in prevzemna družba za upravljanje imetnikom na njihovo zahtevo pošljeta tudi besedilo spremenjenega izvlečka prospekta.

11.3.2. Prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada

Prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje 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.

11.3.3. Način, mesto in čas obveščanja

Javna objava se opravi nemudoma v časopisu Finance in na spletnih straneh družbe za upravljanje www.probanka-dzu.si.

11.4. Postopek zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje lahko zamenja skrbnika premoženja vzajemnega sklada, v kolikor se razmerje z izbranim skrbnikom izkaže kot neučinkovito in storitve skrbnika ne ustrezajo zahtevam, ki jih ima družba za upravljanje glede vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje lahko pogodbo o opravljanju skrbniških storitev odpove v odpovednem roku, ki je določen v pogodbi o opravljanju skrbniških storitev. V primeru odpovedi pogodbe bo družba za upravljanje sklenila pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z drugim skrbnikom, pred sklenitvijo katere bo pridobila dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev. Odpoved pogodbe o opravljanju skrbniških storitev bo pričela veljati z dnem, ko bo na podlagi predhodnega dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev sklenjena pogodba o opravljanju skrbniških storitev z drugim skrbnikom.

Družba za upravljanje bo nemudoma v časopisu Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si objavila obvestilo o odpovedi pogodbe (datum prenehanja) in sklenitvi nove pogodbe (datum pričetka veljavnosti) o opravljanju skrbniških storitev.

11.5. Postopek likvidacije vzajemnega sklada

Postopek likvidacije vzajemnega sklada ter pravne posledice likvidacije vzajemnega sklada določajo ustrezne določbe ZISDU-1.

11.5.1. Razlog za likvidacijo vzajemnega sklada

Likvidacija vzajemnega sklada se opravi v primerih, če:

- čista vrednost premoženja vzajemnega sklada v roku štirih mesecev od dne, ko je družba za upravljanje prejela odločbo Agencije za trg vrednostnih papirjev o dovoljenju za upravljanje vzajemnega sklada, ne doseže 83.458,52 EUR,
- se čista vrednost premoženja vzajemnega sklada zniža pod 83.458,52 EUR in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 83.458,52 EUR.

11.5.2. Način, mesto in čas obveščanja

Družba za upravljanje Agencijo za trg vrednostnih papirjev naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada obvesti, da je nastopil takšen razlog.

Družba za upravljanje v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada imetnike investicijskih kuponov obvesti o začetku likvidacije vzajemnega sklada in pravnih posledicah.

Družba za upravljanje nemudoma v časopisu Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si javno objavi obvestilo o začetku in nadaljnjem postopku likvidacije vzajemnega sklada.

Če družba za upravljanje ne izpolni navedenih obveznosti, jih mora izpolniti skrbnik v istih rokih, ki tečejo od dneva, ko je skrbnik izvedel oziroma bi moral izvedeti za opustitev družbe za upravljanje.

11. 6. Pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada so prikazani v prilogi IV. k temu prospektu.

11.7. Okoliščine in postopek spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada in s tem povezanih pravic imetnikov investicijskih kuponov

Družba za upravljanje bo podala predlog za spremembo pravil upravljanja v primerih, ko bodo to terjale dejanske okoliščine, ali v primerih, ko bodo to narekovale zakonske določbe.

Družba za upravljanje sme spremeniti pravila upravljanja vzajemnega sklada samo s soglasjem Agencije za trg vrednostnih papirjev. Družba za upravljanje bo v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada imetnike investicijskih kuponov obvestila o spremembi pravil upravljanja. Družba za upravljanje bo imetnikom investicijskih kuponov na njihovo zahtevo poslala besedilo sprememb pravil in prečiščeno besedilo prospekta z vključenimi spremembami pravil upravljanja vzajemnega sklada. Družba za upravljanje bo v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije za trg vrednostnih papirjev k spremembi pravil upravljanja v dnevniku Finance in na spletnih straneh www.probanka-dzu.si javno objavila obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada, pri čemer bo v javni objavi imetnike investicijskih kuponov opozorila na pravico prejeti besedilo sprememb pravil upravljanja in prečiščenega besedila spremenjenih pravil upravljanja po prejšnjem stavku.

Spremembe pravil upravljanja začnejo veljati z iztekom treh mesecev od javne objave obvestila o spremembi pravil upravljanja.<

12. POGLAVJE

INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

12.1. Splošne informacije o družbi za upravljanje

12.1.1. Firma in sedež družbe za upravljanje ter datum njene ustanovitve

Firma: Probanka družba za upravljanje d. o. o.
Sedež: Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor
Družba za upravljanje opravlja svojo dejavnost samo na sedežu družbe, vpisanem v sodni register.
Probanka družba za upravljanje d. o. o. je bila ustanovljena za nedoločen čas 20. 01. 1994.

12.1.2. Vpogled v splošne akte (akt o ustanovitvi)

Splošni akti (akt o ustanovitvi) družbe za upravljanje so na vpogled na sedežu družbe v Mariboru, Svetozarevska ulica 12, vsak delovni dan od 9.00 do 12.00.

12.1.3. Dovoljenje ATVP

Odločba za izdajo dovoljenja za upravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov je bila izdana dne 26. 5. 1994 pod številko 25/AG-94.

12.1.4. Kapital družbe za upravljanje

V sodni register vpisana višina osnovnega kapitala je 625.939,00 EUR. Višina vplačanega osnovnega kapitala je prav tako 625.939,00 EUR.

Družba lahko v posebnem postopku v skladu z zakonom poveča osnovni kapital z novimi poslovnimi vložki ali pa osnovni kapital zmanjša, o čemer odloča družbenik s sklepom.

12.1.5. Pravila o obvladovanju tveganj in postopki, ki jih pri svojem poslovanju uporablja družba za upravljanje

Probanka DZU ima z notranjim aktom urejena pravila za ugotavljanje in merjenje kapitalske ustreznosti ter drugih vrst tveganj (tveganja v povezavi z napakami pri trgovanju in poravnavi, tveganja, ki so posledica napak pri obveščanju javnosti, tveganja v povezavi z izpolnjevanjem zakonskih predpisov in omejitev, ki se nanašajo na naložbe investicijskih skladov, tveganja, povezana s kršitvami predpisov pri trgovanju, tveganja, ki izhajajo iz varovanja zaupnih podatkov in notranjih informacij, tveganja, povezana s konflikti interesov pri upravljanju posameznih vrst premoženja, tveganja, ki izhajajo iz prekoračitve pooblastil zaposlenih, tveganja v povezavi s človeškimi viri, strateška tveganja, tveganja tretjih oseb).

12.1.6. Podatki o vseh investicijskih skladih, ki jih upravlja Probanka DZU

Seznam vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja Probanka DZU, se nahaja v prilogi II. k temu prospektu.

12.2. Člani organov družbe za upravljanje

Podatki o imenih in priimkih članov uprave in nadzornega sveta Probanke DZU so navedeni v prilogi I. k temu prospektu.

12.3. Osebe, povezane s Probanko DZU

Podatki o osebah, povezanih s Probanko DZU so navedeni v prilogi IX. k temu prospektu.

12.4. Obveščanje javnosti in imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o družbi za upravljanje

12.4.1. Objava revidiranega letnega poročila in povzetek tega poročila

Družba za upravljanje bo povzetek revidiranega letnega poročila z mnenjem revizorja objavila v dnevniku Finance v 15 dneh po sprejemu s strani edinega družbenika Probanke, d. d., vendar najkasneje v 6 mesecih po preteku koledarskega leta. Revidirano letno poročilo družbe za upravljanje bo na vpogled na sedežu družbe – Probanka DZU d.o.o., Svetozarevska ulica 12, Maribor.

12.4.2. Objava pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov, povezanih z družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje bo v dnevniku Finance nemudoma objavila pomembne pravne in poslovne dogodke, povezane z družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada. O pravnih in poslovnih dogodkih iz prejšnjega odstavka družba za upravljanje obvesti Agencijo za trg vrednostnih papirjev najkasneje hkrati z objavo.

12.4.3. Druga poročila in obvestila družbe za upravljanje

Vsa ostala obvestila družbe za upravljanje bodo objavljena v dnevniku Finance in na spletni strani družbe za upravljanje (<http://www.probanka-dzu.si>).

12.5. Postopki, v katerih je udeležena družba za upravljanje

Probanka DZU ni udeležena v civilnih sporih, v sporih s področja varstva konkurence, v upravnih in drugih postopkih, ki bi vplivali na premoženje ali dejavnost družbe za upravljanje ali vzajemnega sklada.

12.6. Druge informacije o družbi za upravljanje

Družba za upravljanje ne beleži nobenih drugih pomembnih dejstev, ki bi vplivala na njeno poslovanje, dejavnost ali finančni položaj.

13. POGLAVJE

INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH

13.1. Skrbnik premoženja

- Firma in sedež: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2
- Glavna dejavnost: dejavnost bank
- Datum izdaje dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade: 24.10.2003
- Datum izdaje dovoljenja Agencije k sklenitvi pogodbe o opravljanju skrbniških storitev: 14.7.2004
- Skrbniška banka je za storitev hrambe oziroma vodenja računov domačih vrednostnih papirjev pooblastila KDD – Centralno klirinško depotno družbo d.d., Tivolska 48, Ljubljana, za tuje vrednostne papirje Bank of New York CO. INC., One Wall Street New York, NY 10286, United States

>13.2. Osebe, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada

Podatki o osebah, na katere je Probanka DZU prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada, so v prilogi III. k temu prospektu.

13.3. Izvensodno reševanje sporov

Naziv in sedež razsodišča za izvensodno reševanje sporov med vlagatelji v vzajemni sklad ter Probanko DZU oziroma osebami, ki jih je Probanka DZU pooblastila za upravljanje posameznih poslov upravljanja vzajemnega sklada:

Ime razsodišča je Razsodišče pri Probanki DZU in ima svoj sedež na sedežu Probanke DZU, Svetozarevska ulica 12, Maribor. Celoten sistem izvensodnega reševanja sporov je urejen s Pravilnikom o izvensodnem reševanju sporov, ki ga je sprejela uprava Probanke DZU in je vlagateljem na voljo na spletnih straneh Probanke DZU www.probanka-dzu.si in pri osebah, ki po pooblastilu Probanke DZU sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in so navedene v prilogi III. k temu prospektu.<

14. POGlavJE**OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA**

Izjavljamo, da prospekt vzajemnega sklada vsebuje resnične informacije in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo moral izdajatelj prospekta navesti oziroma ki jo izdajatelj prospekta pozna, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Prospekt vzajemnega sklada tudi ne navaja informacij, ki bi zavajale potencialne imetnike, ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine. Vsebinsko prospekta vzajemnega sklada pregleda in podpiše vsaj eden član uprave Probanke DZU. S podpisom prospekta odgovarja za izjavo, dano v tem poglavju prospekta.

Maribor, 23.4.2007

Jože Dover
član upraveRadovan Stonič
predsednik uprave

Opomba: Družba za upravljanje bo najkasneje do 30. aprila v naslednjem letu dopolnila prospekt vzajemnega sklada s podatki iz revidiranega letnega poročila, najkasneje do 15. avgusta posameznega leta pa bo dopolnila prospekt vzajemnega sklada s podatki iz polletnega poročila. Dopolnjen prospekt je vlagateljem na razpolago na vseh vpisnih mestih.

PRILOGE K PROSPEKTU VZAJEMNEGA SKLADA

I. Podatki o članih organov Probanke DZU in podatki o kontaktnih osebah

Uprava družbe za upravljanje

- Radovan Stonič, predsednik uprave,
- Jože Dover, član uprave,
- Borut Jamnik, član uprave

Probanka DZU nima nadzornega sveta.

Kontakne osebe v družbi za upravljanje

- Aleksandra Harič, strokovna sodelavka za spremljavo poslovanja in kontroling
tel.: 02/25 20 826
faks: 02/25 20 829
- www.probanka-dzu.si
- info@probanka-dzu.si
- brezplačni telefon 080 2294

II. Investicijski skladi v upravljanju družbe za upravljanje

Probanka DZU upravlja naslednje investicijske sklade:

- vzajemni sklad Probanka DZU Alfa – uravnoteženi
- vzajemni sklad Probanka DZU Beta – delniški
- vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški
- delniški vzajemni sklad Probanka Novi trgi
- vzajemni sklad Probanka globalni naložbeni sklad

III. Podatki o osebah, na katere je Probanka DZU prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada

Storitve upravljanja

Probanka DZU sama upravlja premoženje vzajemnega sklada in za opravljanje teh poslov ni pooblastila drugih oseb.

Administrativne storitve

Probanka DZU sama opravlja administrativne storitve in za opravljanje teh storitev ni pooblastila drugih oseb.

Druge storitve, potrebne za učinkovito upravljanje premoženja vzajemnega sklada

Probanka DZU ni pooblastila drugih oseb za opravljanje storitev, potrebnih za učinkovito upravljanje premoženja vzajemnega sklada.

>Storitve trženja in prodaje investicijskih kuponov –vpisna mesta

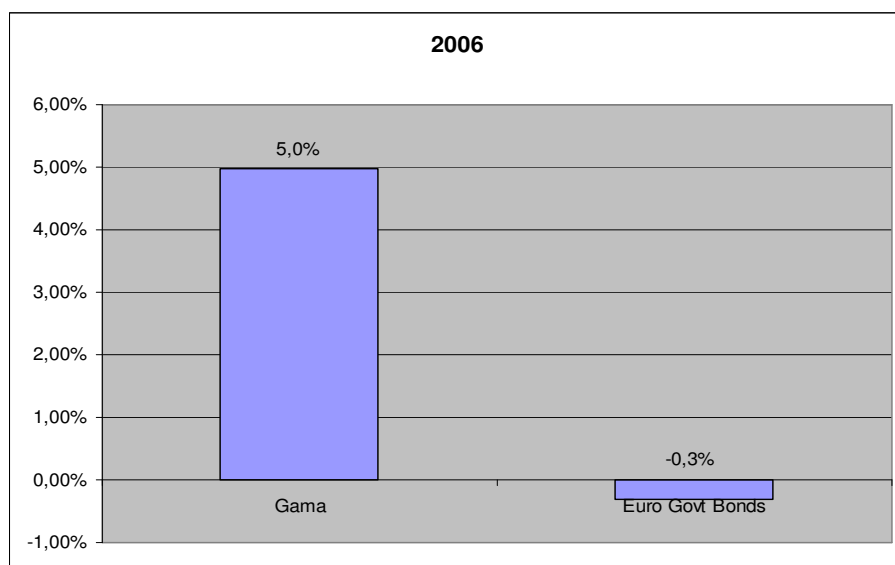
- Probanka DZU d.o.o., Svetozarevska ulica 12, Maribor
- Probanka, d. d., Svetozarevska ulica 12, Maribor (Povezana oseba s Probanko DZU d.o.o.),
 - Probanka, d. d., PE Maribor, Gosposka 23 in Svetozarevska ulica 12, Maribor
 - Poslovalnica Mercator – Pobrežje, Puhova 1, Maribor
 - Poslovalnica Mercator - Center , Tržaška 14, Maribor
 - Agencija Murska Sobota, Ul. Staneta Rozmana 16, Murska Sobota
 - Probanka, d. d., PE Ljubljana, Slovenska 56, Ljubljana
 - Agencija Zagorje ob Savi, Cesta zmage 16a, Zagorje ob Savi
 - Probanka, d. d., PE Koper, Pri Velikih vratih 1–3, Koper
 - Probanka, d. d., PE Koroška, Cankarjeva 1, Slovenj Gradec
 - Agencija Ravne na Koroškem, Partizanska 4, Ravne na Koroškem
 - Probanka, d. d., PE Kranj, Koroška 1, Kranj
 - Probanka, d. d., PE Celje, Stanetova 7, Celje
 - Probanka, d.d., PE Novo mesto, Novi trg 10, Novo mesto
- BF - Bona Fide d.o.o., Ferrarska 10, Koper
- Certius BPH d.o.o., Šmartinska cesta 152, Ljubljana
- Donos d.o.o., Savska cesta 3 a, Ljubljana
- Fortes d.o.o., Zdešarjeva cesta 4, Ljubljana
- Gorenjska borznoposredniška družba d.d., Koroška 33, Kranj
- Gisbar d.o.o., Tomšičev drevored 31, Maribor
- Igor Ašič s.p., Slatina v Rožni dolini 15d, Šmartno v Rožni dolini
- Individa d.o.o., Dunajska 156/I., Ljubljana
- i-svetovanje d.o.o., Leskoskova 9e , Ljubljana
- K-Trend d.o.o., Clevelandska 29, Ljubljana

- Investicije Lava plus d.o.o., Parmova 51, Ljubljana
- Peter Zajšek s.p., Osojnikova cesta 21, Ptuj
- Poteza BPD d.d., Železna cesta 18, Ljubljana
- Vzajemci d.o.o., Železna cesta 16, Ljubljana
- Prava naložba d.o.o., Hrastovec 26, Trzin
- ProCon, Vojko Kos s.p., Cesta na grmače 2a, Moravče
- Sava tris d.o.o., Novo polje XI/9, Ljubljana-Polje
- Smart-Invest d.n.o., Ul. Staneta Rozmana 16, Črnomelj
- Vizija s.p., Janko Muršič, Boharina 26, Zreče
- Zavarovalno zastopanje I.Q. d.o.o., Miklavčeva 7, Maribor
- Naložbe Lukač d.o.o., Spodnja Rečica 59, Rečica ob Savinji
- Dignus d.o.o., Prušnikova ul. 32, Maribor
- DA-MA FIN d.o.o., Trstenjakova 5a, Ptuj
- Vipa Holding, Kidričeva ul. 19, Nova Gorica
- Sitra d.o.o., Gomilsko 10 a, Gomilsko
- PFCI d.o.o., Pristaniška 12, Koper
- Finančni center d.o.o., Zrkovska cesta 54a, Maribor
- VEN zavarovalno zastopanje s.p., Kočice 69b, Žetale
- Alenka Škraba s.p., Cesta v Gorice 75, Ljubljana
- Enter Krško d.o.o., Cesta krških žrtev 58, Krško
- SUN d.o.o., Vrtna 22, Gornja Radgona
- Ažur Trading d.o.o., Kolodvorska 2, Grosuplje
- Kosmač Helenca s.p., Sagittarius, Pot na Lisice 4, Bled
- Atka Prima d.o.o., Stanetova 5, Celje
- Delnica d.o.o., Tržaška 2, Ljubljana, poslovalnice v vseh večjih krajih Slovenije
- Ilirika Turizem d.o.o., Slovenska 51, Ljubljana, poslovalnice v vseh večjih krajih Slovenije
- KD BPD d.o.o., Celovška 206, Ljubljana, Finančne točke v vseh večjih krajih Slovenije
- Pošta Slovenije, d. o. o., Slomškov trg 10, Maribor, poštne enote v vseh večjih krajih Slovenije<

IV. Pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Opozorilo: Pretekla donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški upošteva izplačilo prihodkov iz naslova obresti.

A . Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada



B. Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Kumulativne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada za zadnja 3, zadnjih 5 in zadnjih 10 koledarskih let ni mogoče predstaviti, ker vzajemni sklad posluje od 22.11.2005.

Donosnost	3 leta	5 let
Gama	-	-
Euro Govt Bonds	13,0%	28,9%

Opozorilo: Pri izračunih donosnosti je izključen vpliv vstopnih in izstopnih stroškov. Pri mednarodnih primerjavah donosnosti vzajemnega sklada je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

Vrednost premoženja vzajemnega sklada je neposredno povezana z vrednostjo njegovih naložb v vrednostne papirje in bančne depozite. Tako je gibanje vrednosti enote premoženja odvisno predvsem od stanja na trgu vrednostnih papirjev. Vrednost enote premoženja lahko raste ali pada, zato so prihodnji donosi lahko višji ali nižji, kakor v preteklosti. Zaradi neugodnih gibanj tečajev vrednostnih papirjev obstaja možnost, da vlagatelj med varčevanjem ne dobi povrnjenih vseh sredstev, naloženih v investicijske kupone vzajemnega sklada. Naložba v vzajemni sklad ni bančna storitev, zato ni vključena v sistem zajamčenih vlog bank in hranilnic, ki velja za vloge fizičnih in malih pravnih oseb na transakcijskih računih, hranilnih vlogah, depozitih in blagajniških zapisih oziroma potrdilih o depozitu, ki se glasijo na ime. Bodoča donosnost naložbe v vzajemni sklad je odvisna tudi od strategije in politike upravljanja naložb ter strokovnosti upravljalca.

V. Prikaz celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (Total Expense Ratio – TER)

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada, izraženi v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada znašajo v obdobju od 1.1.2006 do 31.12.2006 (obdobje preteklih 12 mesecev) 1,41 %. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v tem obdobju predstavljajo vse stroške, ki so bremenili vzajemni sklad, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada so lahko v bodoče višji ali nižji od prikazanih.

V obdobju od 1.1.2006 do 31.12.2006 vzajemni sklad ni imel naložb v enote oziroma delnice ciljnih skladov, kar pomeni, da celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada za to obdobje ne vključujejo nobenih stroškov, ki bi bremenili vzajemni sklad zaradi nalaganja sredstev v ciljne sklade.

VI. Prikaz stopnje obrata naložb vzajemnega sklada (Portfolio Turnover Rate - PTR)

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada v obdobju od 1.1.2006 do 31.12.2006 (obdobje preteklih 12 mesecev) znaša 42,34 %.

Družba za upravljanje izračunava za vzajemni sklad stopnjo obrata naložb (PTR) na dva načina :

- z upoštevanjem naložb v instrumente denarnega trga,
- brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga v obdobju od 1.1.2006 do 31.12.2006 (obdobje preteklih 12 mesecev) znaša 21,83 %.

Finančni instrumenti so v primeru izračuna PTR brez upoštevanja naložb v instrumente denarnega trga vrednostni papirji, enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov in izvedeni finančni instrumenti iz 7.točke prvega odstavka 64.člena ZISDU-1.

VII. Informacija o mehkih provizijah in sporazumih o delitvi provizij

Probanka DZU v zvezi s plačili iz sredstev vzajemnega sklada za izvedbo transakcij z vrednostnimi papirji za račun vzajemnega sklada, ne prejema nobenih ekonomskih provizij.

Probanka DZU nima sklenjenih sporazumov, ki se nanašajo na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev vzajemnega sklada, med družbo za upravljanje in borznoposredniško družbo.

VIII. Organizirani trgi vrednostnih papirjev, instrumentov denarnega trga in izvedenih finančnih instrumentov

Sredstva vzajemnega sklada so lahko naložena le v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

(tabela št. 1)

1. ki so uvrščeni ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu vrednostnih papirjev (OTC) države članice Evropske unije. Evropska komisija objavlja seznam organiziranih trgov Evropske unije na domači spletni strani: http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/isd/index_en.htm.

2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:	
SWX SWISS EXCHANGE	ISTANBUL STOCK EXCHANGE
ZAGREBAČKA BURZA	VARAŽDINSKA BURZA

3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:	
AMERICAN STOCK EXCHANGE	AUSTRALIAN STOCK EXCHANGE
BERMUDA STOCK EXCHANGE	BOLSA DE COMERCIO DE BUENOS AIRES
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO	BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA
BOLSA DE VALORES DE LIMA	BOLSA MEXICANA DE VALORES
BOLSA DE VALORES DO SÃO PAULO	BOMBAY STOCK EXCHANGE

BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES	BSE THE STOCK EXCHANGE, MUMBAI
BOURSE DE MONTRÉAL	CAIRO & ALEXANDRIA STOCK EXCHANGES
BURSA MALAYSIA	COLOMBO STOCK EXCHANGE
CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE	JAKARTA STOCK EXCHANGE
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	KOREA STOCK EXCHANGE
JSE SECURITIES EXCHANGE, SOUTH AFRICA	NATIONAL STOCK EXCHANGE OF INDIA LIMITED
NASDAQ STOCK MARKET	NEW ZEALAND EXCHANGE
NEW YORK STOCK EXCHANGE	PHILIPPINE STOCK
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	SHENZHEN STOCK
SHANGHAI STOCK EXCHANGE	STOCK EXCHANGE OF MAURITIUS
SINGAPORE EXCHANGE	STOCK EXCHANGE OF THAILAND
STOCK EXCHANGE OF TEHRAN	TEL-AVIV STOCK EXCHANGE
TAIWAN STOCK EXCHANGE CORP	TORONTO STOCK EXCHANGE
TOKYO STOCK	

4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:
EUROMTS MARKET, THE EUROPEAN BOND EXCHANGE

5. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev neevropskih držav:
TRADE REPORTING AND COMPLIANCE ENGINE (TRACE), ZDA

IX. Osebe povezane z družbo za upravljanje

A. Družbeniki družbe za upravljanje na dan 31.3.2007

Firma in sedež družbenika	Velikost poslovnega deleža (v %)	Odstotek glasovalnih pravic
PROBANKA, d. d., Maribor, Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor	100 %	100 %

B. Druge fizične in pravne osebe, povezane z družbo za upravljanje

Podatki o drugih fizičnih osebah, povezanih z družbo za upravljanje na dan 31.12.2006

Ime in priimek fizične osebe	Kraj stalnega bivališča
Radovan Stonič	Maribor
Marija Stonič	Maribor
Jože Dover	Maribor
Nataša Dover	Maribor
Luka Dover	Maribor
Vasja Dover	Maribor

Podatki o drugih pravnih osebah, povezanih z družbo za upravljanje na dan 31.12.2006

Firma in sedež pravne osebe	Skupni vrednostni obseg sredstev vzajemnega sklada, naloženih v povezano osebo v EUR	%, ki ga predstavlja naložba ali naložbe v povezano osebo v vseh sredstvih vzajemnega sklada	Razlog za naložbo oziroma naložbe
Probanka, d.d. Svetozarevska ulica 12, Maribor	25,346.276,88	6,56%	Perspektivna naložba, doseganje donosov
Probanka Leasing d. o. o. Svetozarevska ulica 12, Maribor			
Probanka Leasing Ljubljana d. o. o. Slovenska 56, 1000 Ljubljana			
Probanka Nepremičnine d. o. o. Svetozarevska ulica 12, Maribor			
Probanka Leasing Rijeka Ul. Grada Vukovara 54, Zagreb			
Medaljon d.d. Svetozarevska ulica 12, Maribor			
Zlata Moneta II d.d., Svetozarevska ul. 12, Maribor			
Profectus d.o.o. Svetozarevska ulica 10, Maribor			

X. Vzorec obrazca pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada in vzorci dodatkov k pristopni izjavi za varčevalne načrte

Pristopna izjava

k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU GAMA - obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o., Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor

Številka pristopne izjave: _____

Podatki vlagatelja:

<input type="radio"/> Fizična oseba	<input type="radio"/> Pravna oseba	<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
-------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek oz. naziv pravne osebe in dejavnost: _____

Naslov stalnega prebivališča oz. sedež (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država): _____

Naslov, kamor se bo vlagatelju pošiljala vsa pošta (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država): _____

Telefonska številka: _____ Elektronski naslov: _____

EMŠO/matična številka: _____ Datum in kraj rojstva: _____

ID številka: _____ Davčni urad: _____

Številka transakcijskega računa: _____ Odprt pri banki: _____

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: _____ Vrsta uradnega dokumenta: _____

Želim, da me Probanka DZU d.o.o. obvešča o dodatni ponudbi: DA NE

Podatki zakonitega zastopnika:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država): _____

Telefonska številka: _____ Elektronski naslov: _____

EMŠO/matična številka: _____ Datum in kraj rojstva: _____

ID številka: _____ Davčni urad: _____

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: _____ Vrsta uradnega dokumenta: _____

Podatki pooblaščenca:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek: _____

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država): _____

Telefonska številka: _____ Elektronski naslov: _____

EMŠO/matična številka: _____ Datum in kraj rojstva: _____

ID številka: _____ Davčni urad: _____

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: _____ Vrsta uradnega dokumenta: _____

Pooblastilo (izjava vlagatelja za pooblaščenca):
 Podpisani vlagatelj pooblašča podpisane pooblaščenca, da do pisanega preklica tega pooblastila opravlja zame vse posle, ki se nanašajo na vzajemni sklad. _____

Podpis vlagatelja ali zakonitega zastopnika za pravne osebe: _____

Podpis zakonitega zastopnika in/ali pooblaščenca: _____

Vplačevanje:

Številka računa vzajemnega sklada: **02913-0255453040** Referenca (skle): _____

Metoda vplačevanja:

Želim, da mi Probanka DZU d.o.o. hkrati z vsakim potrdilom o vplačilu (obračunem) pošlje še plačilni nalog za morebitna nadaljnja vplačila: DA NE

Vplačila bom opravljal po lastni metodi (elektronsko bančništvo, trajnik...)

Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad mora vlagatelj s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški na pooblaščenem vpisnem mestu, kjer kontaktna oseba preveri identiteto vlagatelja na podlagi predloženih dokumentov in mu izroči izvleček prospekta vzajemnega sklada. Investicijski kupon je možno vplačati samo v denarju in po neznani vrednosti. Vas vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada do 07:30 znotraj obračunskega dne, kar predstavlja presežno uro znotraj obračunskega dneva (vplačila med 00:00 in 07:30 na dan T) bodo preračunana v število enot premoženja po stanju VEP na ta obračunski dan. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan. Najkasneje četrty delovni dan po prejemu vplačila na posebni denarni račun vzajemnega sklada, pošlje Probanka DZU d.o.o. vlagatelju obračun vplačila, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu.

NAČIN ISPLAČILA PRIHODKOV IZ NASLOVA OBRISTI:

Vzajemni sklad Probanka DZU Gama – obvezniški enkrat letno v skladu s pravili upravljanja razdeli prihodke iz naslova obresti vsem imetnikom investicijskih kuponov konec presečnega dne; presečni dan je 31. december. Izbiram eno izmed naslednjih možnosti:

Izplačilo prihodkov iz naslova obresti na moj transakcijski račun. Izplačilo prihodkov iz naslova obresti in nakup novih enot premoženja.

Prihodki iz naslova obresti se na dan izplačila (dan T) vplačajo na denarni račun vzajemnega sklada z namenom nakupa novih enot premoženja. Ta znesek se v celoti obračuna brez vstopnih stroškov v enote premoženja po vrednosti enote premoženja, ki velja na dan (T+1).

Izjava vlagatelja:

Podpisani vlagatelj pristopam k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU d.o.o. Gama - obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o. Seznanjen sem s pravili upravljanja, vsebino prospekta, pogoji plačil in izplačil ter nanje pristajam. Pred pristopom k pravilom upravljanja mi je bil izročil izvleček prospekta vzajemnega sklada. Strinjam se z izmerjavo, obdelavo in hrambo osebnih podatkov, ki so povezani s članstvom v vzajemnem skladu in njegovim delovanjem. Zavežem se, da so podatki na tej izjavi točni in da bom Probanko DZU d.o.o. sproti obveščal o morebitnih spremembah navedenih podatkov. _____

Podpis vlagatelja: _____

Pravne osebe: podpis zakonitega zastopnika in Žig: _____

Podatki kontaktne osebe vpisnega mesta:

Izjava kontaktne osebe: izjavljam, da je vlagatelj seznanjen s pravili upravljanja, vsebinami prospektov ter pogoji plačil in izplačil vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški. Pred pristopom k pravilom upravljanja je vlagatelju bil izročil izvleček prospekta vzajemnega sklada. V skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. list RS, št. 26/05, uradno prečiščeno besedilo) in Zakonom o preprečevanju pranja denarja (Ur. list RS, št. 79/01, 59/02 in 110/02) je bila na podlagi predloženih dokumentov preverjena identiteta vlagatelja.

Vpisano mesto: _____ Telefonska številka: _____ Ime in priimek: _____

Žig vpisnega mesta: _____ Kraj in datum: _____ Podpis: _____



- dodatek k pristopni izjavi za varčevalni načrt B vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - Obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, 2000 Maribor

Dodatek predstavlja sestavni del Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški št.:
 Serijska št. dodatka:

Podatki vlagatelja:

<input type="radio"/> Fizična oseba	<input type="radio"/> Pravna oseba	<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
-------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek oz. naziv pravne osebe in dejavnost:

Naslov stalnega prebivališča oz. sedež (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Naslov, kamor se bo vlagatelju pošiljala vsa pošta (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Številka transakcijskega računa: Odprt pri banki:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Namen vlaganja: Želim, da me Probanka DZU obvešča o dodatni ponudbi: DA NE

Podatki zakonitega zastopnika:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka (davčna številka): Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Podatki pooblaščenca:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Pooblastilo (izjava vlagatelja za pooblaščenca):
 Podpisani vlagatelj pooblašča podpisane pooblaščenca, da do piznega preklica tega pooblastila opraviša zame vse posle povezane z vplačevanjem v varčevalni načrt B.

Podpis vlagatelja ali zakonitega zastopnika za pravne osebe:

Podpis zakonitega zastopnika in/ali pooblaščenca:

Vplačevanje v varčevalni načrt B:

Številka računa vzajemnega sklada: Referenca (skle):

Metoda vplačevanja v varčevalni načrt B:
 Želim, da mi Probanka DZU d.o.o. hkrati z vsakim potrdilom o vplačilu (obračunom) pošlje še plačilni nalog za morebitna nadaljnja vplačila: DA NE
 Vplačila bom opravljal po lastni metodi (elektronsko bančništvo, trajnik...)

Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad mora vlagatelj s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški na pooblaščenem vpisnem mestu, kjer kontaktna oseba preveri identiteto vlagatelja na podlagi predloženih dokumentov in mu izroči izveček prospekta vzajemnega sklada. Investicijski kupon je možno vplačati samo v denarju in po neznani vrednosti. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada do 07:30 znotraj obračunskega dne, kar predstavlja presečno uro znotraj obračunskega dneva (vplačila med 00:00 in 07:30 na dan T) bodo preračunana v število enot premoženja po stanju VEP na ta obračunski dan. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan. Najkasneje četrty delovni dan po prejemu vplačila na poseben denarni račun vzajemnega sklada, pošlje Probanka DZU d.o.o. vlagatelju obračun vplačila, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu. Na podlagi vplačanih sredstev Probanka DZU vlagatelju izda investicijski kupon, ki je evidencialno hranjen pri Probanki DZU.

Podatki kontaktne osebe vpisnega mesta:

Vpisano mesto: Telefonska številka: Ime in priimek:

Žig vpisnega mesta: Kraj in datum: Podpis:

Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, SI-2000 Maribor, telefon: 02 / 252 08 00, telefaks: 02 / 252 08 29, www.probanka-dzu.si, info-dzu@probanka-dzu.si, matična številka: 5827878, ID številka: SI77890834, št. vpisa v sodni register: 1/09060/00 pri Okrožnem sodišču v Mariboru, transakcijski račun: 25100-9700172139, osnovni kapital: 150.000.000,00 SIT.



- dodatek k pristopni izjavi za varčevalni načrt C1 vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - Obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, 2000 Maribor

Dodatek predstavlja sestavni del Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanke DZU Gama - obvezniški št.:
 Serijska št. dodatka:

Podatki vlagatelja:

<input type="radio"/> Fizična oseba	<input type="radio"/> Pravna oseba	<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
-------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek oz. naziv pravne osebe in dejavnost:

Naslov stalnega prebivališča oz. sedež (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Naslov, kamor se bo vlagatelju pošiljala vsa pošta (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Številka transakcijskega računa: Odprt pri banki:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Namen vlaganja: Želim, da me Probanka DZU obvešča o dodatni ponudbi: DA NE

Podatki zakonitega zastopnika:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka (davčna številka): Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Podatki pooblaščenca:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Pooblastilo (izjava vlagatelja za pooblaščenca): Podpis vlagatelja ali zakonitega zastopnika za pravne osebe:

Podpisani vlagatelj pooblašča podpisane pooblaščenca, da do piznega preklica tega pooblastila opraviša zame vse posle povezane z vplačevanjem v varčevalni načrt C1. Podpis zakonitega zastopnika in/ali pooblaščenca:

Vplačevanje v varčevalni načrt C1:

Številka računa vzajemnega sklada: **02913-0255453040** Referenca (skle):

Perioda vplačevanja: poljubna mesečna polletna letna

Doba vplačevanja: let (največ 15 let)

Znesek periodičnega vplačila - obroka: Prvo vplačilo - palog: Znesek letnega vplačila v dobi vplačevanja:

Metoda vplačevanja v varčevalni načrt C1:
 Želim, da mi Probanka DZU d.o.o. hkrati z vsakim potrdilom o vplačilu (obračunom) pošlje plačilne naloge:
 za poljubno nadaljnje vplačilo za mesečna vplačila (12) za polletni vplačili za letno vplačilo
 Vplačila bom opravišal po lastni metodi (elektronsko bančništvo, trajnik...)

V primeru, da skupna vplačila v posameznem varčevalnem letu presežejo znesek, ki je predviden z varčevalnim načrtom, se na preseženi znesek obračunajo 1,5% vstopni stroški. Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad mora vlagatelj s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški na pooblaščenem vpisnem mestu, kjer kontaktna oseba preveri identiteto vlagatelja na podlagi predloženih dokumentov in mu izroči izvešček prospekta vzajemnega sklada. Investicijski kupon je možno vplačati samo v denarju in po neznani vrednosti. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada do 07:30 znotraj obračunskega dne, kar predstavlja presežno uro znotraj obračunskega dneva (vplačila med 00:00 in 07:30 na dan T) bodo preračunana v število enot premoženja po stanju VEP na ta obračunski dan. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presežni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan. Najkasneje četrni delovni dan po prejemu vplačila na poseben denarni račun vzajemnega sklada, pošlje Probanka DZU d.o.o. vlagatelju obračun vplačila, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu. Na podlagi vplačenih sredstev Probanka DZU vlagatelju izda investicijski kupon, ki je evidenco hranjen pri Probanki DZU.

Podatki kontaktne osebe vpisnega mesta:

Vpisno mesto: Telefonska številka: Ime in priimek:

Žig vpisnega mesta: Kraj in datum: Podpis:

Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, SI-2000 Maribor, telefon: 02 / 252 08 00, telefaks: 02 / 252 08 29, www.probanka-dzu.si, info-dzu@probanka-dzu.si, matična številka: 5827876, ID številka: SI77890834, št. vpisa v sodni register: 1/09060/00 pri Okrožnem sodišču v Mariboru, transakcijski račun: 25100-9700172139, osnovni kapital: 150.000.000,00 SIT.



- dodatek k pristopni izjavi za varčevalni načrt C2 vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - Obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, 2000 Maribor

Dodatek predstavlja sestavni del Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanke DZU Gama - obvezniški št.:
 Serijska št. dodatka:

Podatki vlagatelja:

<input type="radio"/> Fizična oseba	<input type="radio"/> Pravna oseba	<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
-------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek oz. naziv pravne osebe in dejavnost:

Naslov stalnega prebivališča oz. sedež (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Naslov, kamor se bo vlagatelju pošiljala vsa pošta (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Številka transakcijskega računa: Odprt pri banki:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Namen vlaganja: Želim, da me Probanka DZU obvešča o dodatni ponudbi: DA NE

Podatki zakonitega zastopnika:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka (davčna številka): Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Podatki pooblaščenca:

<input type="radio"/> Rezident	<input type="radio"/> Nerezident
--------------------------------	----------------------------------

Ime in priimek:

Naslov stalnega prebivališča (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):

Telefonska številka: Elektronski naslov:

EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:

ID številka: Davčni urad:

Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:

Pooblastilo (izjava vlagatelja za pooblaščenca): Podpis vlagatelja ali zakonitega zastopnika za pravne osebe:

Podpisani vlagatelj pooblašča podpisane pooblaščenca, da do piznega preklica tega pooblastila opraviša zame vse posle povezane z vplačevanjem v varčevalni načrt C2. Podpis zakonitega zastopnika in/ali pooblaščenca:

Vplačevanje v varčevalni načrt C2:

Številka računa vzajemnega sklada: Referenca (skle):

Perioda vplačevanja: poljubna mesečna polletna letna

Doba vplačevanja: let (največ 15 let)

Znesek periodičnega vplačila - obroka: Znesek prvega vplačila: Znesek letnega vplačila v dobi vplačevanja:

Metoda vplačevanja v varčevalni načrt C2:
 Želim, da mi Probanka DZU d.o.o. hkrati z vsakim potrdilom o vplačilu (obračunom) pošlje plačilne naloge:
 za poljubno nadaljnje vplačilo za mesečna vplačila (12) za polletni vplačili za letno vplačilo
 Vplačila bom opravišal po lastni metodi (elektronsko bančništvo, trajnik...)

V primeru, da skupna vplačila v posameznem varčevalnem letu presežejo znesek, ki je predviden z varčevalnim načrtom, se na preseženi znesek obračunajo 1,5% vstopni stroški. Pred prvim vplačilom v vzajemni sklad mora vlagatelj s pravilno izpolnjeno pristopno izjavo pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški na pooblaščenem vpisnem mestu, kjer kontaktna oseba preveri identiteto vlagatelja na podlagi predloženih dokumentov in mu izroči izvešček prospekta vzajemnega sklada. Investicijski kupon je možno vplačati samo v denarju in po neznani vrednosti. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada do 07:30 znotraj obračunskega dne, kar predstavlja presežno uro znotraj obračunskega dneva (vplačila med 00:00 in 07:30 na dan T) bodo preračunana v število enot premoženja po stanju VEP na ta obračunski dan. Vsa vplačila, ki bodo prispela na poseben denarni račun vzajemnega sklada po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan. Najkasneje četrni delovni dan po prejemu vplačila na poseben denarni račun vzajemnega sklada, pošlje Probanka DZU d.o.o. vlagatelju obračun vplačila, ki je hkrati potrdilo o stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu. Na podlagi vplačenih sredstev Probanka DZU vlagatelju izda investicijski kupon, ki je evidenco hranjen pri Probanki DZU.

Podatki kontaktne osebe vpisnega mesta:

Vpisno mesto: Telefonska številka: Ime in priimek:

Žig vpisnega mesta: Kraj in datum: Podpis:

Probanka DZU d.o.o., Svetožarevska ulica 12, SI-2000 Maribor, telefon: 02 / 252 08 00, telefaks: 02 / 252 08 29, www.probanka-dzu.si, info-dzu@probanka-dzu.si, matična številka: 5827876, ID številka: SI77890834, št. vpisa v sodni register: 1/09060/00 pri Okrožnem sodišču v Mariboru, transakcijski račun: 25100-9700172139, osnovni kapital: 150.000.000,00 SIT.

XI. Vzorec obrazca zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o., Svetozarevska ulica 12, 2000 Maribor

 vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški, številka pristopne izjave:
 V primeru varčevanja v varčevalnih načrtih (B, C1, C2) vpišite številko dodatka k pristopni izjavi:
Podatki o Imetniku investicijskega kupona:

 Ime in priimek oz. naziv pravne osebe in dejavnost:
 Naslov stalnega prebivališča oz. sedež (ulica in hišna št., poštna št., kraj, država):
 EMŠO/matična številka: Datum in kraj rojstva:
 ID številka: Davčni urad:
 Št. osebnega dokumenta in naziv izdajatelja: Vrsta uradnega dokumenta:
Podatki za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona:

 Pred izplačilom odkupne vrednosti investicijskega kupona mora imetnik investicijskega kupona podati Probanki DZU ali pooblaščenemu vpisanemu mestu pravilno izpolnjeno zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški in sicer osebno, s pošto pošljijo ali po faksu. Za vse zahteve za izplačilo, ki jih bo Probanka DZU prejela do 07:30 znotraj obračunskega dne (zahteve za izplačilo, prejete med 00.00 in 07.30), bo izračunana odkupna vrednost enot premoženja, ki so predmet zahteve za izplačilo, po stanju VEP na ta obračunski dan. Vse zahteve za izplačilo, ki bodo prispele po 07:30 znotraj obračunskega dne (po presečni uri), se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne (T+1) in se preračunajo po stanju VEP na naslednji obračunski dan.
 Izplačilo denarnih sredstev na transakcijski račun imetnika investicijskega kupona se opravi najkasneje v petih delovnih dneh po prejemu zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona. Najkasneje dva delovna dneva po izplačilu pošlje Probanka DZU imetniku obračun izplačila, ki je hkrati potrdilo o preostalem stanju enot premoženja na njegovem investicijskem računu.

1. Zahteva za enkratno izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona:

 Število enot premoženja:
 vrednost:
 vseh enot premoženja:
2. Zahteva za periodično izplačevanje odkupne vrednosti investicijskega kupona:

 Število enot premoženja:
 vrednost:
 vseh enot premoženja:
 v številu obrokov: mesečnih polletnih letnih

Podatki za izplačilo:

 Številka transakcijskega računa: Odprt pri banki:
Opozorilo: Številka računa se mora ujemati s tisto, ki je navedena na pristopni izjavi. V nasprotnem primeru nam predložite pravilno izpolnjen obrazec za spremembo podatkov.

3. Zahteva za prenos sredstev na posebni denarni račun drugega vzajemnega sklada, ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o.:

 Število enot premoženja:
 vrednost:
 vseh enot premoženja:
Podatki za prenos sredstev:

 Želim, da zgoraj naveden znesek naližate na posebni denarni račun vzajemnega sklada , ki ga upravlja Probanka DZU d.o.o. Številka posebnega denarnega računa tega vzajemnega sklada je:
Opozorilo: Če je število enot premoženja investicijskega kupona imetnika preniklo, da bi zadoščalo za izplačilo zahtevanega zneska navedenega pod točko 1, se imetniku izplača celotna preostala odkupna vrednost investicijskega kupona. Izplačilo posameznega obroka v določeni vrednosti ali števila enot premoženja je lahko višje od zahtevanega pod točko 2, če bi se po izplačilu posameznega obroka v zahtevani vrednosti ali števila enot premoženja, investicijski kupon imetnika glasil na manj kot eno enotno premoženje. V tem primeru se izplača odkupna vrednost investicijskega kupona.
 Če imetnik kombinira zahteve za enkratno in periodično izplačevanje odkupne vrednosti investicijskega kupona s prenosom sredstev na račun drugega vzajemnega sklada, ki ga upravlja Probanka DZU, je vrstni red izpolnitve zahtev kot sledi: prenos sredstev (točka 3), enkratno izplačilo (točka 1) in periodična izplačila (točka 2).

Izjava imetnika investicijskega kupona:

Podpisani imetnik investicijskega kupona sem seznanjen s pravili upravljanja, vsebino prospekta in v njih opisanimi postopki in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški, za katerega zahtevam izplačilo.

V primeru, da zahtevam prenos sredstev na posebni denarni račun drugega vzajemnega sklada, ki ga upravlja Probanka DZU (točka 3. te zahteve za izplačilo) izjavim, da sem seznanjen z vsebino prospekta vzajemnega sklada iz katerega prenašam svoja sredstva in z vsebino prospekta vzajemnega sklada v katerega prenašam svoja sredstva, ter pravili upravljanja obeh zadevnih vzajemnih skladov.

 Podpis: Pravne osebe - podpis zakonitega zastopnika in žig: Kraj in datum:
Podatki kontaktne osebe, ki je prejela zahtevo za izplačilo:

Izjava kontaktne osebe: izjavim, da je imetnik investicijskega kupona seznanjen s pravili upravljanja in tam navedenimi postopki in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Probanka DZU Gama - obvezniški ter prenosom sredstev med vzajemnimi skladi, ki jih upravlja Probanka DZU. Pred oziroma najkasneje hrti z zahtevo za izplačilo je imetnik investicijskega kupona, v primeru prenosa sredstev med vzajemnimi skladi, ki jih upravlja Probanka DZU, izpolnil in podpisal pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, v katerega želi prenesti svoja sredstva. Pred pristopom k pravilom upravljanja je vlagatelju bil izročen izvleček prospekta vzajemnega sklada. Postopek vpisa v drugi vzajemni sklad in prenos sredstev je bil izveden v skladu z Zakonom o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Ur. list RS, št. 26/05; uradno prečiščeno besedilo), Prospektom in Pravili upravljanja vzajemnega sklada, v katerega so bila sredstva prenesena ter Zakonom o preprečevanju pranja denarja (Ur. list RS, št. 79/01, 59/02 in 110/02).

 Enota: Telefonska številka: Ime in priimek:
 Žig: Kraj in datum: Podpis:

