

IZVLEČEK PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA Abančna DZU URAVNOTEŽENI

Izveček prospekta vsebuje samo ključne informacije o vzajemnem skladu. Vse obsežnejše informacije, pravice in dolžnosti vlagatelja ter druga pravna razmerja med vlagateljem in vzajemnim skladom oziroma družbo za upravljanje so opredeljeni in objavljeni v prospektu in pravilih upravljanja vzajemnega sklada ter v zadnjih razpoložljivih revidiranih letnih poročilih vzajemnega sklada in polletnih poročilih vzajemnega sklada, ki so vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje, v njenih poslovalnicah in pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI je usklajen z Direktivo Sveta o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje 85/611/EEC, ki je bila dopolnjena z direktivami 88/220/EC, 95/26/EC, 2000/64/EC, 2001/107/EC in 2001/108/EC.

Ljubljana, ~~14.02.2008~~

Izbrisan: _____

Vstavljeno: _____

Izbrisan: 2.8.2007

1. NALOŽBENI CILJI

Cilj upravljanja s sredstvi vzajemnega sklada je, ob sprejetem srednjem tveganju in zahtevani visoki stopnji likvidnosti, oblikovanje rastočega premoženja z visoko stopnjo razpršenosti. Rast vrednosti premoženja sklada se bo dosegala iz kapitalskih dobičkov, dividend in obresti. Sestava naložb vzajemnega sklada bo ustrezala zakonskim omejitvam in izbrani naložbeni politiki.

2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU. Sredstva bodo naložena v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga. Naložbe vzajemnega sklada ne bodo omejene regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Kriterij razpršitve naložb bo iskanje primerne razmerja med donosom in tveganjem za premoženje vzajemnega sklada ob upoštevanju tržnih napovedi in priložnosti pri iskanju podcenjenih in potencialno rastočih vrednostnih papirjev. Delež lastniških vrednostnih papirjev bo znašal od najmanj 40% do največ 60% sredstev vzajemnega sklada, delež dolžniških vrednostnih papirjev bo znašal od najmanj 20% do največ 60% sredstev vzajemnega sklada, delež instrumentov denarnega trga bo znašal največ 40% sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe vzajemnega sklada v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tujih državah bodo sestavljali:

- lastniški vrednostni papirji izdajateljev s sedežem v EU in zunaj EU;
- državni in podjetniški dolžniški vrednostni papirji izdajateljev s sedežem v EU in zunaj EU, s povprečno dospelostjo največ 10 let in z bonitetno oceno najmanj Baa3 (Moody's) oziroma BBB- (Standard&Poor's) oziroma z njimi primerljivimi merili. Ne glede na omejitve iz prejšnjega stavka, bo do največ 5% sredstev vzajemnega sklada vloženi v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno nižjo od Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's);
- instrumenti denarnega trga izdajateljev s sedežem v EU in zunaj EU.

Sredstva bodo v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada, vložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu.

Vzajemni sklad bo imel največ 10% svojih sredstev vloženi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

Naložbe vzajemnega sklada bodo predstavljali tudi bančni depoziti, ki bodo obsegali največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada ter bodo izbrani v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad bo vlagal do pod 10 % svojih sredstev v enote drugih ciljnih investicijskih skladov, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Pogoji, omejitve in opredelitve v zvezi z največjo dopustno izpostavljenostjo do posamezne osebe in največje dopustne izpostavljenosti do določenih oseb, naložbami v pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje, so opredeljene v prospektu vzajemnega sklada.

Vrednost dodatnih likvidnih sredstev ne bo presegala 15% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada, kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad se bo za namene varovanja pred tveganji v okviru tehnik in orodij pri upravljanju z naložbami vzajemnega sklada lahko posluževal tehnike kritnega posojila (back-to-back loan). Uporaba takšne tehnike oziroma orodja ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavila večjim dodatnim tveganjem.

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI se obračunavata v eurih (EUR).

3. TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA

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

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone vzajemnega sklada:

TRŽNO TVEGANJE

Vzajemni sklad je z naložbami v tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izpostavljen nihanju vrednostim teh naložb in posledično nihanju vrednosti enote premoženja. Vrednost naložb lahko na trgu raste ali pade kot posledica ekonomskih ali političnih sprememb, ali kot posledica spremembe finančnega položaja izdajatelja.

Izbrisanost: CILJI, POLITIK	[1]
Izbrisanost: ¶	[2]
Izbrisanost: ¶	[3]
Izbrisanost: ¶	[4]
Izbrisanost: ¶	[5]
Izbrisanost: ¶	[6]
Izbrisanost: ¶	[7]
Izbrisanost: ¶	[8]
Izbrisanost: ¶	[9]
Izbrisanost: ¶	[10]
Izbrisanost: ¶	[11]
Izbrisanost: ¶	[12]
Izbrisanost: ¶	[13]
Izbrisanost: ¶	[14]
Izbrisanost: ¶	[15]
Izbrisanost: ¶	[16]
Izbrisanost: ¶	[17]
Izbrisanost: ¶	[18]
Izbrisanost: ¶	[19]
Izbrisanost: ¶	[20]
Izbrisanost: ¶	[21]
Izbrisanost: ¶	[22]
Izbrisanost: ¶	[23]
Izbrisanost: ¶	[24]
Izbrisanost: ¶	[25]
Izbrisanost: ¶	[26]
Izbrisanost: ¶	[27]
Izbrisanost: ¶	[28]
Izbrisanost: ¶	[29]
Izbrisanost: ¶	[30]
Izbrisanost: ¶	[31]
Izbrisanost: ¶	[32]
Izbrisanost: ¶	[33]
Izbrisanost: ¶	[34]
Izbrisanost: ¶	[35]
Izbrisanost: ¶	[36]
Izbrisanost: ¶	[37]

OBRETNOSTNO TVEGANJE

Vzajemni sklad svoja sredstva vlaga v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje, katerih vrednost se spreminja glede na gibanje obrestnih mer. V primeru dviga obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma pade. Na drugi strani, v primeru padca obrestnih mer, vrednost dolžniških naložb praviloma zraste. Dolžniški vrednostni papirji z višjo občutljivostjo na spremembe obrestnih mer in daljšim časom do zapadlosti so na eni strani praviloma bolj donosni, na drugi strani pa njihova vrednost praviloma bolj niha.

Izbrisano: ¶

Oblikovano: Raven 1

KREDITNO TVEGANJE

Kreditno tveganje je tveganje, da izdajatelj oz. nasprotne stranke ne bodo izpolnile obveznosti iz naslova vrednostnih papirjev, ki so v lasti vzajemnega sklada. Tveganje predstavlja tudi možnost zmanjšanja kreditne sposobnosti vrednostnih papirjev v naložbah vzajemnega sklada, kot posledica spremembe finančnega položaja izdajatelja. Manjša kreditna sposobnost lahko povzroči večje nihanje v vrednosti vrednostnega papirja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada. Prav tako lahko manjša kreditna sposobnost vpliva na likvidnost vrednostnega papirja in otežuje možnost prodaje naložbe.

Izbrisano: ¶

Oblikovano: Raven 1

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje je tveganje, da lahko spremembe deviznega tečaja vplivajo na vrednost naložb vzajemnega sklada, ki so locirane v tujini (naložbe v tujih valutah).

Oblikovano: Raven 1

Izbrisano: ¶

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da vzajemni sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na trgu vrednostnih papirjev s posamezno naložbo ne more trgovati oziroma lahko z njo trguje le po občutno slabših pogojih, od tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje za vlagatelja v vzajemni sklad pomeni, da vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zahtevati oziroma prejeti izplačila iz vzajemnega sklada.

TVEGANJE PORAVNAVE

Tveganje poravnave je tveganje, da ne pride do poravnav pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za vzajemni sklad kot za vlagatelja.

TVEGANJE SKRBNİŠTVA

Tveganje skrbništva pomeni tveganje, da skrbnik premoženja vzajemnega sklada ne more ali ne izvaja storitev skrbništva z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali potrebnim obsegom.

▲ Pri upravljanju vzajemnega sklada je poseben poudarek na tveganju sprememb tečajev lastniških vrednostnih papirjev. V skladu z naložbeno politiko se z razpršitvijo naložb med vse naložbene razrede (delnice, obveznice, denar) in sestavo znotraj naložbenih razredov, z regijsko in panožno razpršitvijo naložb ter razpršitvijo po različnih izdajateljih, to tveganje zniža.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

V skladu z dokumentom »Predlog za razvrščanje skladov glede na tveganost naložbene politike« (ZDU-GIZ, november 2003) ocenjujemo, da se vzajemni sklad glede na zapisano naložbeno politiko, znotraj 10-stopenjske lestvice, uvršča v 6. razred; srednje do višje tveganje.

4. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI so navedeni v dodatku k izvlečku prospekta.

Izbrisano: Opozorilo: Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada lahko zaradi razmer na trgu kapitala in naložb v lastniške vrednostne papirje niha, zato praviloma ni primerna za vlagatelje ki niso pripravljeni sprejeti srednje do višje stopnje tveganja in za tiste vlagatelje, ki sredstva vlagajo za krajše časovno obdobje. ... [37]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

5. PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

5.1. Profil tipičnega vlagatelja v investicijske kupone vzajemnega sklada

Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI je primeren za vlagatelje, ki želijo sredstva dolgoročneje investirati na trgih vrednostnih papirjev in pri tem nimajo dovolj strokovnih znanj ali izkušenj, ali se zaradi pomanjkanja časa ne morejo samostojno ukvarjati s tovrstnimi vlaganji oziroma samostojno ne morejo dovolj učinkovito dosežati ustrezne razpršitve naložb.

Izbrisano: ¶

¶
¶
¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Investicijski kupon vzajemnega sklada je primeren za vlagatelja, ki je pripravljen sprejeti višje tveganje v zameno za višje potencialne donose, ne želi pa prevelikih nihanj vrednosti premoženja, vendar želi realizirati višje donose, kot jih prinašajo obvezniški vzajemni skladi. Pričakovano in zaželeno je, da naj bi vlagatelj poznal vrste naložb, razliko med dolžniškimi in lastniškimi vrednostnimi papirji in dejstvo, da vrednostni papirji na trgu kapitala nihajo zaradi gibanja obrestnih mer, uspešnosti poslovanja izdajateljev vrednostnih papirjev in da je prihodnja donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada odvisna tudi od uspešnosti upravljanja družbe za upravljanje pri upravljanju premoženja vzajemnega sklada, ob vnaprej določeni naložbeni politiki vzajemnega sklada.

5.2. Priporočljivo obdobje posedovanja investicijskih kuponov vzajemnega sklada

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada je dolgoročna in ni primerna za kratkoročno razpoložljiva sredstva. Priporočljiva doba posedovanja investicijskega kupona vzajemnega sklada je najmanj pet (5) let. V tem obdobju naj bi naložba vlagatelju prinesla primeren donos glede na izbrano naložbeno politiko in tveganje, da vlagatelj investira v vrednostni papir, ki je pod vplivi razmer na trgu kapitala. Vlagatelj lahko kadarkoli proda investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI, kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

5.3. Opredelitev naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada v primerjavi z drugimi potencialnimi naložbami vlagatelja

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada je srednje tvegana. Naložba je bolj tvegana kot vezani depozit v prvovrstni banki in tudi bolj tvegana kot naložba v denarni ali obvezniški sklad, vendar pa zaradi razpršitve naložb in posledičnega zmanjševanja nesistematičnega tveganja manj tvegana kot neposredna naložba v lastniški vrednostni papir.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

6. POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI čistega dobička oziroma prihodkov, v skladu z investicijsko politiko vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI, imetnikom investicijskih kuponov, v obdobju imetništva investicijskih kuponov ne bo izplačal, ampak bo čisti dobiček oziroma prihodke zadržal in jih reinvestiral, to pa bo vplivalo na povečanje vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

Izbrisano: z

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Vzajemni sklad bo čisti dobiček izplačal imetnikom investicijskih kuponov ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada, to je ob prodaji investicijskega kupona vzajemnega sklada.

7. STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

7.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj plača neposredne stroške pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI omogoča vlagateljem, da svoja sredstva vlagajo v investicijski kupon SHEMA A, investicijski kupon SHEMA B, investicijski kupon SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT in investicijski kupon SHEMA F. Posamezni investicijski kuponi se med seboj razlikujejo po vstopnih in izstopnih stroških, višini vplačil, obdobju varčevanja, periodičnosti vplačil in drugih ugodnostih, ki jih je vlagatelj deležen, s tem ko vlaga v posamezni investicijski kupon. SHEMA A je namenjena naključnim, enkratnim in občasnim vplačilom in vlagatelju omogoča, da z višjimi vplačili doseže nižje vstopne stroške, SHEMA B spodbuja varčevanje na daljše časovno obdobje, SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT spodbuja obročno varčevanje na daljše časovno obdobje. SHEMA F je namenjena vlagateljem z visokimi vplačili, s katero se tak vlagatelj zaveže zagotavljati določen najnižji skupni obseg sredstev, ki jih upravlja Abančna DZU d.o.o. (v nadaljnjem besedilu: Abančna DZU), in je na ta način oproščen plačila vstopno/izstopnih stroškov.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisano: ¶
Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU URAVNOTEŽENI v okviru SHEMA A s podpisom in izročitvijo obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA A** na vpisnem mestu. ¶

¶
Vlagatelj vplača denarna sredstva na poseben denarni račun vzajemnega sklada **Abančna DZU URAVNOTEŽENI: ¶**
Številka računa: **05100-8010039686¶**
z obvezno navedbo sklica (reference):¶
Referenca: **03 23000-davčna številka vlagatelja -19 ¶**

Izbrisano: 3:

Izbrisano:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovana tabela

Izbrisano: A:

Izbrisano: ¶
Znesek vplačila v EUR ... [38]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

7.1.1. Vstopni stroški

Vstopni stroški so stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov v vzajemni sklad, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona.

7.1.1.1. Vstopni stroški – SHEMA A

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI v okviru SHEMA A, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona znašajo 3,00 % od vrednosti investicijskega kupona. Vlagatelj plača vstopne stroške ob vsakokratnem vplačilu denarnih sredstev v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI.

Tabela 4: SHEMA A – Stopnja vstopnih stroškov za posamezna vplačila

SHEMA A:

Znesek vplačila v EUR	Stopnja vstopnih stroškov v % od vrednosti vplačila
manj kot 12.500,00	3,00%
od 12.500,00 do pod 41.700,00	2,25%
od 41.700,00 do pod 208.600,00	2,00%
od 208.600,00 do pod 333.800,00	1,25%
333.800,00 in več	1,00%

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI v okviru SHEMA A je ena enota premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI, vključujoč vstopne stroške.

7.1.1.2. Vstopni stroški za VARČEVANJE S POSAMEZNIMI VPLAČILI – SHEMA B

Vstopni stroški se v primeru VARČEVANJA S POSAMEZNIMI VPLAČILI za vplačila pod SHEMA B ne obračunavajo.

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI v okviru SHEMA B je ena enota premoženja vzajemnega sklada. Vlagatelj, ki podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA B lahko vplačuje sredstva v vzajemni sklad v poljubnih zneskih in v poljubnih obdobjih. Doba (obdobje) varčevanja se šteje od vsakokratnega vplačila denarnih sredstev v vzajemni sklad.

7.1.1.3. Vstopni stroški – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT

Višina vstopnih stroškov se v primeru vplačevanja pod SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT opredeli glede na dobo (obdobje) za katero se vlagatelj zaveže varčevati denarna sredstva v vzajemni sklad. Vlagatelj plača vstopne stroške ob vsakokratnem vplačilu denarnih sredstev v vzajemni sklad. V primeru, da je doba (obdobje) varčevanja 8 let, vlagatelj ne plača vstopnih in izstopnih stroškov.

Vlagatelj se v okviru SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT zaveže vplačevati najmanj znesek, ki je naveden v obrazcu **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT** z mesečnimi vplačili ali letnimi vplačili. Najnižji znesek posameznega periodičnega vplačila v vzajemni sklad v okviru SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT, vključujoč vstopne stroške je:

- 20,00 EUR za mesečna vplačila,
- 250,00 EUR za letna vplačila.

Vlagatelj, ki se zaveže vlagati denarna sredstva v enote vzajemnega sklada v okviru **SHEMA C - VARČEVALNI NAČRT** mora med drugim opredeliti:

- predvideno periodo vplačevanja denarnih sredstev v enote vzajemnega sklada (mesečno ali letno),
- znesek posameznega periodičnega vplačila (najnižji dogovorjeni znesek vplačila, vključujoč vstopne stroške, ne sme biti nižji od 20,00 EUR za mesečna in 250,00 EUR za letna vplačila) in
- dobo (obdobje) varčevanja, navedeno v Tabeli 2.

Podpis in izročitev posameznega obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT** vlagatelja zavezuje, da mesečno oziroma letno vplačuje znesek, h kateremu se je zavezal v okviru posameznega varčevalnega načrta, lahko pa vplačuje tudi višji znesek.

Tabela 2: SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT - Stopnja vstopnih stroškov glede na dobo (obdobje) varčevanja

SHEMA C

Doba (obdobje) varčevanja	Stopnja vstopnih stroškov glede na dobo (obdobje) varčevanja v %
3 leta	1,75
5 let	1,00
8 let in več	0,00

Opomba: 1 leto = koledarsko leto

Vlagatelj ima lahko istočasno odprtih in aktivnih več varčevalnih načrtov in lahko kadarkoli odpre dodaten varčevalni načrt s ponovnim podpisom in izročitvijo obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT**.

Posamezni varčevalni načrt se predčasno zaključi v naslednjih primerih:

- da vlagatelj dvakrat v obdobju varčevanja ne vplača najnižjega dogovorjenega mesečnega zneska, h kateremu se je zavezal,
- da vlagatelj ne vplača najnižjega dogovorjenega letnega zneska, h kateremu se je zavezal;
- da vlagatelj delno ali v celoti prodaja enote premoženja pred zaključkom z varčevalnim načrtom določene dobe (obdobja) varčevanja.

Vlagatelj, ki ne bo vplačal z varčevalnim načrtom določenega mesečnega zneska, bo najkasneje v petih delovnih dneh v tekočem mesecu za pretekli mesec s strani družbe za upravljanje o tem obveščen. Ob drugem obveščilu o neplačanem mesečnem zahtevanem znesku, bo družba za upravljanje vlagatelja obvestila tudi o tem, da se v primeru, da tretjič ne bo vplačal zahtevanega mesečnega zneska varčevalni načrt zaključi, kar pomeni, da vlagatelj v ta varčevalni načrt ne more več vplačevati. Vlagatelj, ki ne bo vplačal z varčevalnim načrtom določenega letnega zneska, bo v roku petnajst (15) delovnih dni v tekočem letu za preteklo leto s strani družbe za upravljanje obveščen o neplačanem letnem zahtevanem znesku in o zaključku varčevalnega načrta.

Posamezni varčevalni načrt se redno zaključi z zaključkom z varčevalnim načrtom določene dobe (obdobja) varčevanja.

Sredstva vložena v okviru zaključenega varčevalnega načrta ostanejo vložena v vzajemnem skladu do prejema pisne zahteve za izplačilo s strani imetnika investicijskega kupona.

Izbrisanost: Vlagatelj, ki podpiše obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA A vplačuje sredstva v vzajemni sklad v poljubnih zneskih in v poljubnih obdobjih. ¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu v okviru SHEMA B s podpisom in izročitvijo obrazca Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA B na vpisnem mestu. ¶

Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI: ¶
Številka računa: 05100-8010039686 ¶
z obvezno navedbo sklica (reference): ¶
Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 2 -številka dodatka- 7 ¶
¶

Izbrisanost: 86

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: (5.000,00 SIT)

Izbrisanost: 38

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: (60.000,00 SIT)

Izbrisanost: 86

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: (5.000,00 SIT)

Izbrisanost: 38

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: (60.000,00 SIT)

Izbrisanost: 4

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: 4

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: ¶
Posamezni varčevalni načrt se po podpisu in izročitvi obrazca Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT na vpisnem mestu s strani vlagatelja aktivira tako, da vlagatelj vplača prvo vplačilo (polog) na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI: ¶
Račun številka: 05100-8010039686 ¶
z obvezno navedbo sklica (reference): ¶
Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 3 –številka varčevalnega načrta- 5 ¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

7.1.1.4. Vstopni stroški ZA VLAGATELJE Z VISOKIMI VPLAČILI – SHEMA F

Imetnik investicijskih kuponov – SHEMA F je oproščen plačila vstopnih stroškov (vstopni stroški so 0,00 %) v primeru, da ima v upravljanju pri Abančni DZU skupno najmanj 2.100.000,00 EUR denarnih sredstev. V SHEMO F zapadejo vsa nova vplačila, ki skupaj z že upravljanimi denarnimi sredstvi pri Abančni DZU dosežejo oziroma presežejo znesek 2.100.000,00 EUR in enkratna vplačila v znesku najmanj 2.100.000,00 EUR.

Najnižje prvo vplačilo vlagatelja, ki že ima denarna sredstva v upravljanju pri Abančni DZU, v okviru SHEME F mora skupaj z že upravljanimi denarnimi sredstvi znašati najmanj 2.100.000,00 EUR. Najnižje naslednje vplačilo v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI v okviru SHEME F je ena enota premoženja vzajemnega sklada, ob pogoju, da je kumulativni znesek denarnih sredstev imetnika investicijskih kuponov v upravljanju pri Abančni DZU, najmanj 2.100.000,00 EUR.

7.1.1.5. Znižanje oziroma oprostitvev plačila vstopnih stroškov v primeru trženjskih akcij

Uprava družbe Abančna DZU lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti oprosti plačila vstopnih stroškov vlagatelje v vzajemni sklad za čas trajanja posebnih trženjskih akcij. Abančna DZU bo v primerih iz tega odstavka v sredstvih javnega obveščanja vlagatelje vnaprej obvestila oziroma seznanila s pogoji trženjske akcije (koliko znaša znižanje vstopnih stroškov, čas trajanja znižanih vstopnih stroškov, ciljna skupina, na katero se trženjska akcija nanaša, najmanjši znesek potrebnega vplačila, ipd.).

7.1.2. Izstopni stroški

Izstopni stroški so stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov iz vzajemnega sklada, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona.

7.1.2.1. Izstopni stroški – SHEMA A

Imetniki investicijskih kuponov – SHEMA A so oproščeni plačila izstopnih stroškov (izstopni stroški so 0,00 %).

7.1.2.2. Izstopni stroški za VARČEVANJE S POSAMEZNIMI VPLAČILI – SHEMA B

Imetnikom investicijskih kuponov – SHEMA B se izstopni stroški obračunajo glede na dobo (obdobje) varčevanja, kot je navedeno v Tabeli 3.

Tabela 3: SHEMA B - Stopnja izstopnih stroškov v primeru prodaje investicijskih kuponov iz SHEME B.

SHEMA B

Doba (obdobje) varčevanja	izstopni stroški v % od vrednosti izplačila
manj kot 1 leto	3,00
od 1 - 3 leta	2,50
od 3 - 5 let	1,75
od 5 - 8 let	1,00
več kot 8 let	0,00

Opomba: 1 leto = koledarsko leto

7.1.2.3. Izstopni stroški – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT

Imetniki investicijskih kuponov - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT so v primeru rednega zaključka varčevalnega načrta oproščeni plačila izstopnih stroškov (izstopni stroški so 0,00 %). V primeru, da se izvrši prodaja investicijskih kuponov pred iztekom dobe (obdobja) varčevanja, h kateremu se je zavezal vlagatelj ob podpisu Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT, se izstopni stroški obračunajo tako, da je stopnja izstopnih stroškov, izražena v odstotku, enaka razliki med izstopnimi stroški za dejansko obdobje (dobo) varčevanja, navedenimi v Tabeli 3, točke 7.1.2.2., in vstopnimi stroški za obdobje (dobo) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal, navedenimi v Tabeli 2, točke 7.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

7.1.2.4. Izstopni stroški ZA VLAGATELJE Z VISOKIMI VPLAČILI – SHEMA F

Imetniki investicijskih kuponov – SHEMA F so oproščeni plačila izstopnih stroškov (izstopni stroški so 0,00 %).

V primeru, da je imetnik investicijskih kuponov - SHEMA F v tekočem koledarskem letu več kot dvakrat izvršil obrat denarnih sredstev (obrat denarnih sredstev pomeni, da je seštevek stanja denarnih sredstev na investicijskem računu – SHEMA F, prenesenega iz preteklega koledarskega leta, in vplačanih denarnih sredstev v investicijske kupone – SHEMA F v tekočem koledarskem letu enak znesku izplačanih denarnih sredstev iz investicijskega računa – SHEMA F v tekočem koledarskem letu), se mu obračunajo stroški v višini 2,0 % od vrednosti izplačanih sredstev. Tako obračunani izstopni stroški ostanejo vzajemnemu skladu in povečujejo sredstva vzajemnega sklada.

Izbrisan: 086.463,03

Izbrisan: (500.000.000,00 SIT)

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: 086.463,03

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: (500.000.000,00 SIT)

Izbrisan: 086.463,03

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: (500.000.000,00 SIT).

Izbrisan: ¶

Vlagatelj pristopi k posameznemu vzajemnemu skladu v okviru SHEME F s podpisom in izročitvijo obrazca Pristopna izjava k pravilom upravljanja – SHEMA F na vpisnem mestu. ¶

¶ Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI: ¶

Številka računa: 05100-8010039686 ¶

z obvezno navedbo sklica (reference):¶

Referenca: 03 23000-davčna

številka vlagatelja- 43¶ ... [39]

Izbrisan: 086.463,03

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: (500.000.000,00 SIT).

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: 086

Izbrisan: 463,03

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: (500.000.000,00 SIT)

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: Tabeli

Izbrisan: 5. V primeru, (... [40])

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: 5

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: _____

Vstavljeno: ----Prelom strani----

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: 5

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: 4

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: Primer:¶ ... [41]

Ne glede na prejšnji odstavek družba za upravljanje ne bo obračunavala stroškov za obrat denarnih sredstev vlagateljem, s katerimi ima Abančna DZU sklenjeno pogodbo za sestavljanje bančnih, finančnih in zavarovalnih produktov (na primer: zavarovalni posli vezani na enote investicijskih skladov, ki jih upravlja Abančna DZU).

7.1.3. Stroški prehoda vlagatelja v drug vzajemni sklad, ki ga upravlja družba za upravljanje

Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, mora izpolniti in podpisati **Zahtevo za izplačilo**. Pri prenosu sredstev iz **SHEME A v SHEMA A** se obračuna stroške kot je navedeno v točki 7.1.3.1., pri prenosu iz **SHEME B v SHEMA B** se obračuna stroške kot je navedeno v točki 7.1.3.2., pri prenosu iz **SHEME F v SHEMA F** pa se obračuna stroške kot je navedeno v točki 6.1.3. posebnega določila za vzajemni sklad v skupnem prospektu. V primeru prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F več kot dvakrat letno (1 leto = koledarsko leto), se obračuna 2,00 % provizije od vrednosti zamenjave.

Pri prehodu vlagatelja v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje med **SHEMAMI A, B, C in F gre za prodajo in nakup investicijskih kuponov**. Družba za upravljanje v tem primeru obračuna vstopno/izstopne stroške pod pogoji navedenimi v točkah 7.1.1. in 7.1.2.

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 8 tega izvlečka prospekta vzajemnega sklada.

7.1.3.1. Prehod v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje znotraj SHEMA A

Družba za upravljanje v primeru prehoda vlagatelja v SHEMA A kateregakoli drugega vzajemnega sklada, s katerim upravlja Abančna DZU, ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEMA A v drug vzajemni sklad s katerim upravlja Abančna DZU, iz vzajemnega sklada z bolj ugodnimi vstopnimi stroški v vzajemni sklad z manj ugodnimi vstopnimi stroški se mu obračunajo stroški in višini razlike (v %) med vstopnimi stroški manj ugodnega vzajemnega sklada in vstopnimi stroški bolj ugodnega sklada.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEMA A v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, iz vzajemnega sklada z manj ugodnimi vstopnimi stroški v vzajemni sklad z bolj ugodnimi vstopnimi stroški, se ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

7.1.3.2. Prehod v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba znotraj SHEMA B

Družba za upravljanje v primeru prehoda vlagatelja v SHEMA B kateregakoli drugega vzajemnega sklada, s katerim upravlja Abančna DZU, ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEMA B v drug vzajemni sklad s katerim upravlja Abančna DZU iz vzajemnega sklada z manj ugodnimi izstopnimi stroški v vzajemni sklad z bolj ugodnimi izstopnimi stroški, se mu obračuna provizija v višini razlike, med izstopnimi stroški manj ugodnega vzajemnega sklada in izstopnimi stroški bolj ugodnega vzajemnega sklada, v katerega prehaja, izražen v odstotku glede na dobo varčevanja.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEMA B v drug vzajemni sklad s katerim upravlja Abančna DZU, iz vzajemnega sklada z bolj ugodnimi izstopnimi stroški v vzajemni sklad z manj ugodnimi izstopnimi stroški, se v tem primeru ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

7.2. STROŠKI, KI SE PLAČUJEJO IZ SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA

Stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja.

7.2.1. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje znaša 1,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI in se izračunava na vsak obračunski dan v skladu s predpisano metodologijo za izračun čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Družba za upravljanje izračuna čisto vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan, najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (v nadaljevanju: obračunski dan, ki je dejanski delovni dan v Republiki Sloveniji, razen dela prostih dni, praznikov in sobot).

Družbi za upravljanje se denarna sredstva izplačajo iz sredstev vzajemnega sklada dvakrat mesečno in sicer 15. in zadnjega dne v mesecu.

7.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je upravičen do letne provizije v višini 0,15 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko spremeni oziroma zniža ob pogojih določenih v točki 6.2.2. posebnega določila vzajemnega sklada v skupnem prospektu.

Izbrisanost: ¶

Primer: ¶

¶

Vzajemni sklad – SHEMA F ¶

¶

Datum

[... [42]

Izbrisanost: ¶

Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F, izpolni in podpiše **Zahtevo za prenos med skladi in Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada**, v katerega prehaja. Pri prehodu v drug vzajemni sklad, ki ga upravlja Abančna DZU, iz SHEMA A v SHEMA A, iz SHEMA B v SHEMA B oziroma iz SHEMA F v SHEMA F, je vlagatelj oproščen plačila vstopno/izstopnih stroškov, razen v primerih: ¶
<#>navedenih v točkah v točkah 7.1.3.1 in 7.1.3.2. ¶
<#>prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, znotraj SHEMA A oziroma znotraj SHEMA B več kot dvakrat letno (1 leto = koledarsko leto), se obračuna 2,00 % provizija od vrednosti prenesenega zneska zamenjave. ¶
<#>prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, znotraj SHEMA F, kadar je imetnik investicijskih kuponov – SHEMA F v tekočem koledarju [43]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: Vlagatelj označi to namero na **Zahtevi za prenos med skladi**, ki je priloga k pravilu [44]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: ¶

Primer: ¶

Prehod vlagatelja znotraj SH [45]

Izbrisanost: Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za prenos med skladi**, ki je priloga k pravilu [46]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: ¶

Primer: ¶

Prehod vlagatelja znotraj SH [47]

Izbrisanost: I UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA

Izbrisanost: Navedba vrste stroškov, ki jih je družba za upravljanje upravičena izvršiti iz sredstev [48]

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: v primeru nastopa naslednjih okoliščin:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: ~~~~~Prelom strani~~~~~
¶
Oblika sklada [49]

Provizija se obračunava vsak delovni (obračunski) dan po izračunu čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada in pred izračunom VEP. Skrbniški banki se denarna sredstva izplačajo iz sredstev vzajemnega sklada v roku petnajst (15) dni od izstavitve računa s strani skrbniške banke za vse delovne dni prejšnjega koledarskega meseca.

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

Drugi stroški iz naslova opravljanja storitev upravljanja vzajemnega sklada, določeni v pravilih upravljanja vzajemnega sklada, ki bremenijo vzajemni sklad:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

- 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 oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku);
- stroški za provizije in drugi stroški, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena ZISDU-1 treba plačati klirinško depotni družbi;
- stroški plačilnega prometa;
- stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada;
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1;
- stroški v zvezi z vloženimi tožbami zoper skrbnika za povrnitev premoženju vzajemnega sklada povzročene škode s postopki iz tretjega odstavka 57. člena ZISDU-1 in v zvezi z uveljavljanjem zahtevkov ter ugovorov v sodnih in drugih postopkih, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje vzajemnega sklada iz drugega odstavka 58. člena ZISDU-1;
- davki in druge davščine v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada oziroma s prometom s tem premoženjem.

Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada se razmejujejo dnevno v tekočem letu na podlagi prejetega računa za preteklo leto. Po prejemu dejanskega računa za opravljeno revidiranje se ugotovi morebitna razlika in uskladi znesek dnevnega razmejevanja stroškov. Stroške borznega posrednika, stroške organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev in klirinško depotne družbe se poravnava iz sredstev vzajemnega sklada ob vsakokratnem poslu oziroma opravljeni storitvi. Vzajemni sklad ostale stroške plačuje ob njihovem nastanku.

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

Drugi stroški iz naslova opravljanja skrbniških storitev, ki bremenijo vzajemni sklad:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

- stroški za provizije in drugi stroški, ki jih je na podlagi pogodbe med družbo za upravljanje, skrbnikom in klirinško depotno družbo potrebno plačati klirinško depotni družbi;
- stroški hrambe in/ali vodenja računov vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov vzajemnega sklada pri drugih bankah oziroma finančnih organizacijah skladno z določbami 61.a člena ZISDU-1 ter s tem povezanimi stroški vnosa in izvršitve naloga (transakcijski stroški);
- stroški sodnih postopkov, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje vzajemnega sklada in je skrbnik po zakonu pooblaščen za uveljavljanje zahtevkov in ugovorov za račun vzajemnega sklada.

7.2.5. Drugi stroški, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad

Izbrisano:Prelom strani.....

V skladu z zakonskimi predpisi drugih stroškov, ki bi neposredno bremenili vzajemni sklad, ni.

Vstavljeno:

Oblikovano: Pisava: 9 pt

7.2.6. Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (*Total Expense Ratio-TER*)

Podatki o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada so navedeni v dodatku k izvlečku prospekta.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

7.2.7. Navedba mesta, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih TER vzajemnega sklada

Družba za upravljanje izračuna TER 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.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Družba za upravljanje zadnji izračun TER vzajemnega sklada objavi v prospektu in izvlečku prospekta vzajemnega sklada, pri čemer navedeni podatek vključi v prospekt in izvleček prospekta ob rednih dopolnitvah prospekta in izvlečka prospekta s podatki iz letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh doslej izračunanih in objavljenih TER vzajemnega sklada. Podatki iz arhiva so objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje.

7.3. PRIKAZ STOPNJE OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (*PORTFOLIO TURNOVER RATE – PTR*)

7.3.1. Razpoložljivost podatka o stopnji naložb vzajemnega sklada

Podatki o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI so navedeni v dodatku k izvlečku prospekta.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

7.3.2. Navedba mesta, kjer je dostopen kronološki pregled vseh doslej izračunanih PTR vzajemnega sklada

Družba za upravljanje izračuna PTR 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.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Družba za upravljanje zadnji izračunan podatek o PTR vzajemnega sklada objavi v prospektu in izvlečku prospekta vzajemnega sklada, pri čemer navedeni podatek vključi v prospekt in izvleček prospekta ob rednih dopolnitvah prospekta in izvlečka prospekta s podatki iz letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh doslej izračunanih in objavljenih PTR vzajemnega sklada. Podatki iz arhiva so objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje.

8. DAVČNI REŽIM

8.1. Davčni režim za vzajemni sklad

Vzajemni sklad ni zavezanec za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj ni pravna oseba.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

8.2. Davčni režim za fizične osebe

Glede na določila o reinvestiraju celotnega dobička vzajemnega sklada, je vlagatelj v investicijske kupone vzajemnega sklada obdavčen le v trenutku, ko investicijske kupone odsvoji oz. unovči.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Investicijski kupon vzajemnega sklada se v skladu s 93. členom Zakona o dohodnini (Uradni list Republike Slovenije št.: 117/06, v nadaljevanju: ZDoh-2) šteje za kapital, tako da je v primeru unovčitve obdavčen v okviru pravil o dobičku iz kapitala po ZDoh – 2.

Za obdavčljivo odsvojitev investicijskega kupona po 94. členu ZDoh-2 se šteje unovčitev investicijskega kupona investicijskega sklada ter izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada.

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

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

Izbrisano: ¶
¶

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

Vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi se ugotovi kot znesek vplačila v vzajemni sklad. Tako ugotovljena vrednost se nato poveča normirane stroške v višini 1 % od nabavne vrednosti.

Pri tistih vlagateljih, ki so investicijske kupone pridobili pred 1. januarjem 2003, se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na dan 1. januar 2006.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednost ene enote premoženja ob izplačilu iz vzajemnega sklada. Tako ugotovljena vrednost se zmanjša za normirane stroške v višini 1 % od vrednosti kapitala ob odsvojitvi.

Od tako ugotovljene davčne osnove se izračuna in plača dohodnina pa stopnji 20% in se šteje kot dokončni 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%.

Dohodnine se ne plača od dobička iz kapitala, doseženega pri odsvojitvi kapitala po 20 letih imetništva.

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

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi davčnega zavezanca. Med letom plačana dohodnina se šteje za akontacijo dohodnine. Napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve investicijskih kuponov mora davčni zavezanec vložiti do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, razen davčnega zavezanca, ki je nerezident. Nerezident lahko vloži napoved do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, če napove vse odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov v preteklem letu. V taki napovedi lahko davčni zavezanec uveljavlja tudi zmanjšanje pozitivne davčne osnove od dobička iz kapitala iz odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov ali iz odsvojitve nepremičnin, ali izgubo, doseženo z odsvojitvijo vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov ali doseženo z odsvojitvijo nepremičnine.

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

8.3. Davčni režim za pravne osebe

Pri unovčitvi investicijskega kupona vzajemnega sklada, ali izplačilom sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada so dohodki pravnih oseb obdavčeni v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (Uradni list Republike Slovenije št.: 117/06, v nadaljevanju: ZDDPO-2), in sicer v višini 23 % od davčne osnove za leto 2007, 22 % od davčne osnove za leto 2008 in 21 % od davčne osnove za leto 2009.

Opozorilo: Davčne obveznosti za vsakega posameznega vlagatelja veljajo glede na njegov osebni davčni status. V primeru negotovosti v zvezi s plačilom davka iz naslova naložbe v vzajemni sklad naj vlagatelj poiščejo ustrezno strokovno pomoč.

9. NAVEDBA MESTA IN ČASA OBJAVE VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje mora podatke iz obrazca VS/VEP (poročilo o vrednosti in spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan), z izjemo podatka o številu enot v obtoku na predhodni obračunski dan, javno objaviti v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in istočasno poročati ATVP najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije), pa najkasneje naslednji dan po dnevu objave v elektronskih medijih. Če je naslednji dan po dnevu objave v elektronskih medijih nedelja ali državni praznik, mora družba za upravljanje zagotoviti, da bodo ti podatki v dnevnem časopisu, ki se prodaja v vsej Republiki Sloveniji, objavljeni prvi delovni dan po nedelji ali državnem prazniku.

Družba za upravljanje mora enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu, na svoji spletni strani (www.abancna-dzu.si) objaviti za povprečnega vlagatelja razumljivo mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, v katerem navede najmanj:

- grafikon s prikazom gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada;
- povprečno tedensko donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada;
- standardni odklon tedenske donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada;
- kumulativne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada.

10. POSTOPEK VPLAČILA IN IZPLAČILA

Investicijski kupon se lahko vplača samo v denarju, in sicer v eurih (EUR).

MESTO IN ČAS TER OPIS POSTOPKA PRISTOPA K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja z izročitvijo ustrezne pristopne izjave (SHEMA A, SHEMA B, SHEMA C- VARČEVALNI NACRT, SHEMA F) na vpisnih mestih, kjer poteka pristop k vzajemnemu skladu in prejem zahtev za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov, in sicer:

- na sedežu družbe za upravljanje v Ljubljani na Pražakovi ulici 8, 1000 Ljubljana, vsak delavnik med 8:00 in 15:00 uro,
- pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, ki so navedene v dodatku k izvlečku prospekta vzajemnega sklada, med delovnim časom posameznega vpisnega mesta.

Opomba. Pooblaščen vpisna mesta za vplačilo in izplačilo oziroma nakup in prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada so navedena v dodatku k izvlečku prospekta vzajemnega sklada.

Pristopna izjava mora med drugim obsegati:

- firno, sedež in matično številko oziroma ime in priimek oziroma ime in priimek, naslov in EMŠO vlagatelja, ter davčno številko vlagatelja,
- navedbo, da se nanaša na pravila upravljanja ustreznega vzajemnega sklada ter firmo in sedež družbe za upravljanje.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: ¶
Najpozneje do 31. januarja v tekočem letu bo družba za upravljanje vlagatelj obvestila o stanju posameznih investicijskih kuponov, vpisanih na investicijskem računu na dan 31.12. preteklega leta, sicer pa bo obvestilo o stanju na investicijskem računu vlagatelju posredovala tudi na njegovo zahtevo ¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisan: ¶
Nakupna vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Vstopne stroške družba za upravljanje obračunava v skladu s postopki opisanimi v točki 7.1.1.¶

Odkupna vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Izstopne stroške družba za upravljanje obračuna v skladu s postopki opisanimi v točki 7.1.2.¶

Izbrisan: ¶
Pred pristopom k pravilom upravljanja vlagatelj brezplačno prejme izvod izvlečka prospekta vzajemnega sklada, na zahtevo pa lahko brezplačno prejme tudi izvod tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja in zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada. Pred sprejetjem pristopne izjave mora pooblaščen oseba na sedežu družbe ali vpisnem mestu opraviti identifikacijo vlagatelja ob njegovi neposredni navzočnosti. Način identifikacije vlagatelja: ¶
<#> pri fizični osebi iz uradnega osebnega dokumenta (osebna izkaznica, potni list, maloobrnj [... 50]

Oblikovano: Pisava: 9 pt, Označeno

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

- [izjavo vlagatelja, da pristopa k pravilom upravljanja ustreznega vzajemnega sklada,](#)
- [izjavo vlagatelja, da mu je bil pred pristopom k pravilom upravljanja izroččen izvleček prospekta ustreznega vzajemnega sklada,](#)
- [naslov, kamor želi vlagatelj prejemati obvestila,](#)
- [način plačila.](#)

Morebitne spremembe podatkov na pristopni izjavi je vlagatelj dolžan nemudoma sporočiti družbi za upravljanje ali pooblaščenim vpisnim mestom, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave k vzajemnemu skladu in zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov, in sicer tako, da izpolni ustrezen obrazec za spremembo podatkov.

Pred pristopom k pravilom upravljanja vlagatelj brezplačno prejme izvod izvlečka prospekta vzajemnega sklada, na zahtevo pa lahko brezplačno prejme tudi izvod tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja in zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada.

Pred podpisom pristopne izjave mora pooblaščen oseba na sedežu družbe ali vpisnem mestu skladno s predpisi s področja preprečevanja in odkrivanja pranja denarja ugotoviti istovetnost vlagatelja in pridobiti podatke o njem (identifikacija vlagatelja).

Način pridobitve podatkov o vlagateljih:

- [o pooblaščenih in fizičnih osebah z vpogledom v uradni osebni dokument \(osebna izkaznica, potni list, maloobmejná propustnica in orožni list\) v njeni osebni navzočnosti,](#)
- [o pravnih osebah z vpogledom v originalno ali overjeno dokumentacijo iz sodnega ali drugega javnega registra, ki ne sme biti starejša od treh mesecev,](#)
- [z vpogledom v listine in poslovno dokumentacijo;](#)

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Če ni mogoče pridobiti vseh podatkov na način, naveden v prejšnjem odstavku, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od stranke.

Izbrisano: ¶

Izbrisano: prejšnjih dveh odstavkih

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Vlagatelj lahko v treh delovnih dneh odstopi od pristopa k pravilom upravljanja, oziroma prekliče pristopno izjavo na istem pisnem mestu, kjer je pristopil k pravilom upravljanja. Šteje se, da se je vlagatelj z vplačilom denarnih sredstev na transakcijski račun vzajemnega sklada odrekel pravici od odstopa k pravilom upravljanja oziroma preklica pristopne izjave iz prejšnjega odstavka.

POSTOPEK PRVEGA VPLAČILA IN NADALJNJIH VPLAČIL INVESTICIJSKIH KUPONOV

Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI omogoča vlagateljem, da svoja sredstva vlagajo v investicijski kupon SHEMA A, investicijski kupon SHEMA B, investicijski kupon SHEMA C in investicijski kupon SHEMA F. Posamezni investicijski kuponi se med seboj razlikujejo po vstopnih in izstopnih stroških, višini vplačil, obdobju varčevanja, periodičnosti vplačil in drugih ugodnostih, ki jih je vlagatelj deležen, s tem ko vlaga v posamezni investicijski kupon.

Za uspešen vpis investicijskih kuponov oziroma nastanek pravic in obveznosti med družbo za upravljanje in vlagateljem se zahteva pravilna predaja ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja - pravilno izpeljan pristop k pravilom upravljanja in priliv denarja na posebni denarni račun vzajemnega sklada z obveznim ustreznim sklicevanjem (referenca).

Vlagatelj vplača investicijske kupone v vzajemni sklad po neznani vrednosti. Vplačana sredstva vlagatelja, ki prispejo na transakcijski račun vzajemnega sklada do presečne ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+1) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+2). Pri vplačilu, ki bo prispejo na transakcijski račun vzajemnega sklada po presečni uri obračunskega dne (T), pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T+1), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+2) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+3).

Izbrisano: Vlagatelj vplača investicijske kupone v vzajemni sklad vplača po neznani vrednosti. Vplačana sredstva vlagatelja, ki prispejo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 07:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne, se preračunajo v število enot premoženja po vrednosti enote premoženja (VEP), izračunani po stanju VEP na ta obračunski dan (T), sredstva, ki pa prispejo po 7:00 posameznega obračunskega dne, se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP naslednji obračunski dan (T+1).¶

¶ Družba za upravljanje izračuna VEP po stanju na obračunski dan (T), najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1).¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisano: 0510

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisano: -

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Na podlagi vplačanih sredstev družba vlagatelju izda ustrezen investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri osebi, ki jo je družba za upravljanje na podlagi 5. člena ZISDU – 1 za to pooblastila. Ta oseba vlagatelju najkasneje v roku 5 delovnih dni po vsakokratnem vplačilu pošlje zbirni obračun nakupa, ki je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih na investicijskem računu imetnika investicijskih kuponov, na katerem mora biti navedeno:

- denarni znesek, ki ga je vlagatelj vplačal;
- nakupna vrednost;
- znesek vstopnih stroškov;
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je vlagatelj pridobil z vplačilom;
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada po investicijskih kuponih, vpisanih na investicijskem računu.

Vlagatelj ima lahko istočasno na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI aktivnih več SHEMA ob pogoju podpisa ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMA vplača na poseben denarni račun št. **SI 56 0510-0801-0039-686** z obvezno navedbo sklica (reference), ki je zapisan na predtiskanem plačilnem nalogu, ki ga prejme ob podpisu ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja:

- SHEMA A - obvezno sklicevanje (referenca):

03 23000-davčna številka vlagatelja- 19

- SHEMA B - obvezno sklícjevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 27

- SHEMA C - obvezno sklícjevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 3 - številka varčevalnega načrta- 5

- SHEMA F - obvezno sklícjevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 43

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov v SHEMA, za katero je vlagatelj že podpisal pristopno izjavo, ni potrebno ponovno izpolnjevati pristopne izjave, dovolj je le nakazilo denarnih sredstev na poseben denarni račun vzajemnega sklada z navedbo ustreznega sklícjevanja (reference) za to SHEMA. V primeru, da želi vlagatelj vplačati denarna sredstva v posamezno shemo mora podpisati ustrezno pristopno izjavo. V primeru vplačevanja v SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT ima vlagatelj lahko istočasno odprtih in aktivnih več varčevalnih načrtov in lahko kadarkoli odpre dodaten varčevalni načrt s ponovnim podpisom in izročitvijo obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT**.

POSTOPEK UNOVČEVANJA IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI INVESTICIJSKEGA KUPONA

Imetnik posameznega investicijskega kupona lahko kadarkoli zahteva izplačilo odkupne vrednosti enote posameznega investicijskega kupona delno ali v celoti le po neznani vrednosti.

Odkupna vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada je enaka zmnošku števila enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona mora vlagatelj podati na predpisanem obrazcu (Zahteva za izplačilo), ga podpisati in družbi za upravljanje ali pooblaščenim vpisnim mestom (navedenim v prilogi III k temu prospektu) izročiti osebno, po pošti, preko faksa ali preko elektronske pošte (skeniran obrazec) na naslov info@abancna-dzu.si. Vse tako izpolnjene in podpisane zahteve za izplačilo investicijskega kupona se zbirajo in hranijo na sedežu družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje izračuna VEP po stanju na obračunski dan (T), najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (T+1).

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do presečne ure obračunskega dne (T), pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+1) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+2). Pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela po presečni uri obračunskega dne (T), pa bo pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T+1), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+2) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+3).

Preračun vrednosti enot premoženja v denarna sredstva se opravi tako, da se število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, ki je predmet zahteve, pomnoži z odkupno vrednostjo enote premoženja vzajemnega sklada.

Izplačilo denarnih sredstev se opravi najpozneje v petih delovnih dneh po koncu obračunskega dne, na katerega se izračuna odkupna vrednost investicijskega kupona in sicer po vrstnem redu prejema zahtev vlagateljev.

V roku petih delovnih dni po prejemu zahteve za izplačilo pošlje družba za upravljanje imetniku obvestilo, v katerem mora biti navedeno:

- odkupna vrednost enot premoženja;
- denarni znesek, ki ga je imetnik prejel;
- znesek izstopnih stroškov;
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je imetnik prodal;
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada po investicijskih kuponih, vpisanih na investicijskem računu.

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

Opozorilo: Osebe, pri katerih je mogoče pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada ter opraviti vplačilo in izplačilo investicijskih kuponov in morebitne druge nujno potrebne informacije v zvezi z vplačili in izplačili investicijskih kuponov, so navedene v dodatku k izvlečku prospekta.

NAJMANJŠI ZNESEK VPLAČILA V VZAJEMNI SKLAD

Izbrisanost: -številka dodatka-

Izbrisanost: za vsako SHEMA posebej

Izbrisanost:

Izbrisanost: Zahtevo poda pisno na sedežu družbe ali na katerem koli vpisnem mestu navedenem v dodatku k izvlečku prospekta vzajemnega sklada. Vse tako izpolnjene in podpisane zahteve za izplačilo investicijskega kupona se zbirajo in hranijo na sedežu družbe za upravljanje.¶

¶ Vlagatelj mora podati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona za vsako SHEMA posebej, v predpisani pisni obliki in vsebini, določeni v Prilogi prospekta vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo in Zahteva za periodično izplačevanje – SHEMA A, B, C, F). V primeru, da ima vlagatelj na investicijskem računu aktivnih več SHEMA in družba za upravljanje iz naslova prejetega zahtevka za izplačilo ne more razbrati, na katero SHEMA se zahtevk za izplačilo nanaša, vlagatelj pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: Družba za upravljanje na podlagi zahtev za izplačilo, ki jih družba za upravljanje prejme do 7:00 ure, izračuna odkupno vrednost investicijskih kuponov tako, da število enot premoženja na katerega se glasi investicijski kupon, preračuna po stanju VEP na ta obračunski dan (T), zahteve za izplačilo, ki pa prispejo po 7:00 posameznega obračunskega dne se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP naslednji obračunski dan (T+1). Zahteva se lahko glasi bodisi na določeno število enot premoženja bodisi na določen znesek v SIT (oziroma v EUR po uvedbi skupne evropske valute v Republiki Sloveniji), ki ga imetnik investicijskih kuponov želi izplačanega. Imetnik investicijskih kuponov lahko zahteva tudi periodično izplačevanje odkupne vrednosti enot premoženja, in sicer delno ali v celoti. Imetnik lahko zahteva izplačilo določenega denarnega zneska ali določenega števila enot premoženja, in sicer z izbiro števila obrokov in delovnega dne izplačila.¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Oblikovano: Obojestransko

Najnižji znesek prvega in nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad v primeru SHEMA A je vrednost ene enote premoženja vzajemnega sklada, vključujoč vstopne stroške.

Najnižji znesek prvega in nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad v primeru SHEMA B je vrednost ene enote premoženja vzajemnega sklada.

Najnižji znesek prvega in nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad, v primeru SHEMA C - VARČEVALNI NAČRT, je znesek mesečnega oziroma letnega vplačila, h kateremu se je zavezal vlagatelj v Pristopni izjavi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT, vključujoč vstopne stroške (najnižji dogovorjeni znesek vplačila, vključujoč vstopne stroške, ne sme biti nižji od 20,00 EUR za mesečna in 250,00 EUR za letna vplačila).

Najnižje prvo vplačilo vlagatelja v primeru SHEMA F, ki že ima denarna sredstva v upravljanju pri Abančni DZU, mora skupaj z že upravljanimi sredstvi znašati najmanj 2.100.000,00 EUR. Najnižje naslednje vplačilo v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI v primeru SHEMA F je ena enota premoženja vzajemnega sklada, ob pogoju, da je kumulativni znesek sredstev imetnika investicijskih kuponov v upravljanju pri Abančni DZU, najmanj 2.100.000,00 EUR.

11. DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

- **Družba za upravljanje:** ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana;
- **Skrbnik premoženja:** Abanka Vipa d.d., Slovenska 58, 1000 Ljubljana;
- **Država članica, kjer je bil ustanovljen vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI:** Republika Slovenija;
- **Osebe, ki po pooblastilu družbe za upravljanje opravljajo druge storitve upravljanja vzajemnega sklada:** Podatki o vsebini prenesenih storitev upravljanja in osebah, na katere so bile le-te prenesene, se nahajajo v dodatku k izvlečku prospekta;
- **Pooblaščen revizor:** PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, 1000 Ljubljana;
- **Nadzorni organ:** Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana, Poljanski nasip 6 (www.a-tvp.si);
- **Razsodišče za izvensodno reševanje sporov med vlagatelji v vzajemni sklad in družbo za upravljanje:** Stalna arbitražna Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, Slovenska 56, 1000 Ljubljana.

12. DODATNE INFORMACIJE

Kontaktne osebe za vzajemne sklade v družbi za upravljanje:

Oddelek trženja: Martina Dmrovšek, Bojana Gosar, Sara Pastorčič, tel.: 01 307 8600 fax: 01 230 2310 info@abancna-dzu.si

Dodatne informacije so na voljo na spletni strani www.abancna-dzu.si, na sedežu družbe za upravljanje: Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana in na vseh pisnih mestih.

Ljubljana, 22.01.2008

Edvard Abram, univ.dipl.ekon.
član uprave

mag. Mateja Gubanec, univ.dipl.ekon.
predsednica uprave

Izbrisanost: a
Izbrisanost: vrednost
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: Najnižja
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: vrednost
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: a
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: vrednost
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: 86
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: (5.000,00 SIT)
Izbrisanost: 38
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: (60.000,00 SIT)
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: 086.463,03
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: (500.000.000,00 SIT)
Izbrisanost: 086.463,03
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: (500.000.000,00 SIT)
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisanost: 31
Vstavljeno: 31
Izbrisanost: 24
Izbrisanost: 2
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: 9
Vstavljeno: 9
Izbrisanost: 8
Oblikovano: Pisava: 9 pt
Izbrisanost: 2007
Vstavljeno: 24
Oblikovano: Pisava: 9 pt

DODATEK K IZVLEČKU PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA

A. PODATKI O OSEBAH, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

ADMINISTRATIVNE STORITVE:

Abanka Vipava d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana - z družbo za upravljanje povezana oseba:

Pogodba o opravljanju storitev upravljanja investicijskih skladov – vodenju administrativnih storitev z dne 5.8.2005, aneks št. 01/05 z dne 22.12.2005, št. 02/06 z dne 03.04.2006, št. 03/06 z dne 19.10.2006 in št. 04/07 z dne 23.7.2007:

- vodenje poslovnih knjig in sestavljanje poslovnih poročil investicijskega sklada,
- odnosi z vlagatelji,
- vrednotenje premoženja,
- razdelitev dobička,
- izdaja, unovčenje in izplačevanje odkupnih vrednosti investicijskih kuponov in druge administrativne zadeve, povezane z delovanjem investicijskega sklada,
- vodenje evidenc,
- obračun in poravnave po pogodbah ter razpošiljanje potrdil o lastništvu enot premoženja vzajemnega sklada,
- vodenje registra imetnikov investicijskih kuponov vzajemnih skladov.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

STORITVE TRŽENJA IN PRODAJE INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA:

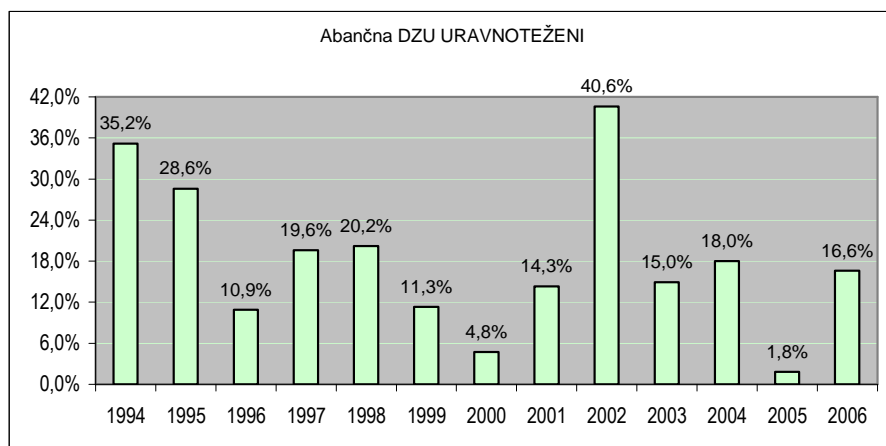
Podatki o pravnih in fizičnih osebah, pri katerih je mogoče pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, so dostopni na spletni strani www.abancna-dzu.si.

B. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Graf prikazuje podatke letne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI za obdobje od 1994 do 2006.

Oblikovano: Pisava: 9 pt



Vir: Lastni izračuni

Oblikovano: Pisava: 9 pt

V izračunu celotne letne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme pri posameznem vzajemnem skladu.

Kumulativna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada za zadnja 3, zadnjih 5 in zadnjih 10 koledarskih let poslovanja vzajemnega sklada

obdobje	Abančna DZU URAVNOTEŽENI
zadnja 3 leta	40,0 %
zadnjih 5 let	126,2 %
zadnjih 10 let	333,4 %

Vir: Lastni izračuni

V izračunu kumulativne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme pri posameznem vzajemnem skladu.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Opozorilo: V preteklosti dosežena donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Pri mednarodnih primerjavah donosnosti vzajemnega sklada je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

C. STROŠKI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU URAVNOTEŽENI, v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znašajo 1,76 % čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisano: -

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU URAVNOTEŽENI, v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znašajo 1,72 % čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

TER vključuje vse stroške poslovanja vzajemnega sklada v navedenem obdobju, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov, pri čemer so lahko stroški poslovanja vzajemnega sklada v bodoče, višji ali nižji od prikazanih.

D. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU URAVNOTEŽENI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znaša 63,85 %.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Izbrisano: -

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU URAVNOTEŽENI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znaša 10,75 %.

E. OSEBE POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

A. DRUŽBENIKI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Tabela 1: Navedba družbenikov družbe Abančna DZU d.o.o. (po stanju na dan 30.6.2007)

Ime oziroma firma	Velikost poslovnega deleža (v %) oziroma odstotek delnic glede na celotno izdajo delnic	Odstotek glasovalnih pravic
Mateja Gubanec, Kamniška 40 B, Vodice	1	1
Abanka Vipava d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana	99	99
Skupaj	100	100

B.
DRUGE FIZIČNE IN PRAVNE OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

Tabela 2: Navedba drugih fizičnih in pravnih oseb, povezanih z družbo za upravljanje (po stanju na dan 30.6.2007)

	<u>Ime in priimek</u>	<u>Kraj stalnega bivališča</u>
1.	<u>VIDA DREO BRAČUN</u>	<u>KRŠKO</u>
2.	<u>STANISLAV HANČIČ</u>	<u>VODICE</u>
3.	<u>KSENJA JEREB</u>	<u>NOVA GORICA</u>
4.	<u>URBAN ŽAJDELA</u>	<u>DOMŽALE</u>
5.	<u>MATIJA GUBANEC HANČIČ</u>	<u>VODICE</u>
6.	<u>EDVARD ABRAM</u>	<u>NOVA GORICA</u>
7.	<u>RADOVAN JEREB</u>	<u>NOVA GORICA</u>
8.	<u>EMA GUBANEC HANČIČ</u>	<u>VODICE</u>
9.	<u>VERA DOLINAR</u>	<u>ŠKOFJA LOKA</u>
10.	<u>ROK HUĐOBIVNIK</u>	<u>NAKLO</u>
11.	<u>ALEŠ ŽAJDELA</u>	<u>DOMŽALE</u>
12.	<u>JAKA DOLINAR</u>	<u>ŠKOFJA LOKA</u>
13.	<u>MARIJA ŽAJDELA</u>	<u>DOMŽALE</u>
14.	<u>TOMAŽ DOLINAR</u>	<u>ŠKOFJA LOKA</u>
15.	<u>DAVID JEREB</u>	<u>NOVA GORICA</u>
16.	<u>POLONA ŽAJDELA</u>	<u>DOMŽALE</u>
17.	<u>JURE HUĐOBIVNIK</u>	<u>NAKLO</u>
18.	<u>TATJANA HUĐOBIVNIK</u>	<u>NAKLO</u>
19.	<u>FRANC BRAČUN</u>	<u>LITIJA</u>
20.	<u>DAREN DREO BRAČUN</u>	<u>KRŠKO</u>
21.	<u>ALEKSANDRA ABRAM</u>	<u>NOVA GORICA</u>
22.	<u>GREGOR HUĐOBIVNIK</u>	<u>NAKLO</u>
23.	<u>DRAGA ABRAM</u>	<u>NOVA GORICA</u>
24.	<u>ALAN JEREB</u>	<u>NOVA GORICA</u>
25.	<u>MATEJA GUBANEC</u>	<u>VODICE</u>
26.	<u>ALEASING D.O.O.</u>	<u>SLOVENJ GRADEC</u>
27.	<u>ARGOLINA D.O.O.</u>	<u>LJUBLJANA</u>
28.	<u>ANALOŽBE D.O.O.</u>	<u>NOVA GORICA</u>
29.	<u>ABANKA VIPA D.D.</u>	<u>LJUBLJANA</u>
30.	<u>VOGO LEASING D.O.O.</u>	<u>ŠEMPETER PRI GORICI</u>
31.	<u>AFAKTOR D.O.O.</u>	<u>LJUBLJANA</u>

Vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI nima naložb v osebe, ki bi bile povezane z družbo za upravljanje.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

F. VPISNA MESTA

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Podatki o pravnih in fizičnih osebah, pri katerih je mogoče pristopiti k pravilom upravljanja vzajemnega sklada ter opraviti vplačilo in izplačilo investicijskih kuponov vzajemnega sklada, so dostopni na spletni strani www.abancna-dzu.si.

Oblikovano: Pisava: 9 pt

Stran 2: [1] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 5:40
CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA		
Stran 2: [2] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 5:35
1. Naložbeni cilji		
Stran 2: [3] Izbrisano	SluzbaIT	31.08.2007 2:05
Opis naložbenih ciljev		
Stran 2: [4] Oblikovano	SluzbaIT	28.08.2007 3:24
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [5] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 5:41
Obojestransko		
Stran 2: [6] Izbrisano	Abanka	18.09.2007 2:47
Sredstva bodo naložena v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga.		
Stran 2: [7] Izbrisano	SluzbaIT	31.08.2007 2:05
Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresničitve ciljev naložb		
Stran 2: [8] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 5:41
Uspešnost izbrane naložbene politike bomo, s poudarkom na likvidnosti in razpršenosti naložb ter ob upoštevanju zakonskih omejitev, preverjali s primerjanjem z drugimi vzajemnimi skladi s podobno investicijsko politiko, primerljivimi borznimi indeksi oziroma primerljivim premoženjem.		
Stran 2: [9] Oblikovano	SluzbaIT	28.08.2007 3:24
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [10] Oblikovano	SluzbaIT	31.08.2007 2:05
NasIPR1		
Stran 2: [11] Izbrisano	SluzbaIT	31.08.2007 2:05
Naložbena politika		
Stran 2: [12] Oblikovano	SluzbaIT	28.08.2007 3:24
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [13] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:00
, s poudarkom na varnosti in likvidnosti		
Stran 2: [14] Oblikovano	SluzbaIT	28.08.2007 3:24
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [14] Oblikovano	SluzbaIT	28.08.2007 3:24
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [15] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:11
Pisava: 9 pt		
Stran 2: [16] Spremeni	Abanka	17.09.2007 6:11
Oblikovano označevanje in oštevilčevanje		
Stran 2: [17] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:11
Pisava: Ne Krepko, Ni podčrtano		
Stran 2: [17] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:11
Pisava: Ne Krepko, Ni podčrtano		
Stran 2: [18] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:20
Pisava: Ne Krepko, Ni podčrtano		
Stran 2: [19] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:20
Pisava: Ne Krepko, Ni podčrtano		
Stran 2: [20] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:08

Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki bodo obsegale delnice domačih in tujih podjetij, bodo skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada. Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi lastniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Stran 2: [21] Vstavljeno	SluzbaIT	31.08.2007 2:06
Naložbe v lastniške vrednostne papirje , ki bodo obsegale delnice domačih in tujih podjetij, bodo skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada. Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi lastniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.		

Vzajemni sklad bo vlagal do pod 10 % svojih sredstev v enote drugih ciljnih investicijskih skladov, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Stran 2: [22] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:20
Pisava: Ne Krepko, Ni podčrtano		

Stran 2: [23] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:20
Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo sestavljale naložbe v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada. Skupaj bodo naložbe v dolžniške vrednostne papirje obsegale najmanj 20% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada. Povprečna dospelost dolžniških vrednostnih papirjev bo do največ 10 let. Kot merilo tveganja bomo pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje upoštevali bonitetne ocene s strani Moody's, Standard & Poor's in Fitch. Vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno najmanj Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's) oziroma z njimi primerljivimi merili. Ne glede na omejitve iz prejšnjega stavka, bo imel vzajemni sklad vloženi do največ 5% sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno nižjo od Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's). Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi dolžniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.		

Stran 2: [24] Vstavljeno	SluzbaIT	31.08.2007 2:06
Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo sestavljale naložbe v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada. Skupaj bodo naložbe v dolžniške vrednostne papirje obsegale najmanj 20% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada. Povprečna dospelost dolžniških vrednostnih papirjev bo do največ 10 let. Kot merilo tveganja bomo pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje upoštevali bonitetne ocene s strani Moody's, Standard & Poor's in Fitch. Vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno najmanj Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's) oziroma z njimi primerljivimi merili. Ne glede na omejitve iz prejšnjega stavka, bo imel vzajemni sklad vloženi do največ 5% sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno nižjo od Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's). Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi dolžniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.		

Naložbe vzajemnega sklada bodo predstavljali tudi **bančni depoziti**, ki bodo obsegali največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada ter bodo izbrani v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Naložbe v **instrumente denarnega trga** bodo sestavljali:

instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih;

instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu.

Delež takšnih naložb bo znašal največ 40% vseh naložb vzajemnega sklada in bo v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad bo imel največ 10% svojih sredstev vloženi v **druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga**, ki bodo predstavljale naložbe v:

prenosljive vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso navedeni v prospektu vzajemnega sklada;

netržne prenosljive vrednostne papirje;

v instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih in na denarnih trgih, ki niso navedeni v prospektu vzajemnega sklada;

naložbe bodo izbrane v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada

Vzajemni sklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente.

Vrednost dodatnih likvidnih sredstev ne bo presežala 15% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Splošna opredelitev naložbene politike

Premoženje vzajemnega sklada bo upravljano zmerno aktivno. Upravljanje bo usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje domačega in tujih trgov kapitala, hkrati pa ne bo dovoljevalo visokih odstopanj od teh splošnih gibanj.

Pogoji, omejitve in opredelitve v zvezi z največjo dopustno izpostavljenostjo do posamezne osebe in največje dopustne izpostavljenosti do določenih oseb, prepovedjo pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja, naložbami v pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje, so opredeljene v prospektu vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada, kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Stran 2: [25] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:18
--------------------------------	---------------	------------------------

Naložbe vzajemnega sklada bodo predstavljali tudi **bančni depoziti**, ki bodo obsegali največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada ter bodo izbrani v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Stran 2: [26] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:20
--------------------------------	---------------	------------------------

Naložbe v **instrumente denarnega trga** bodo sestavljali:

- instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih;
- instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu.

Delež takšnih naložb bo znašal največ 40% vseh naložb vzajemnega sklada in bo v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad bo imel največ 10% svojih sredstev vloženih v **druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga**, ki bodo predstavljale naložbe v:

- prenosljive vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso navedeni v prospektu vzajemnega sklada;
- netržne prenosljive vrednostne papirje;
- v instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih in na denarnih trgih, ki niso navedeni v prospektu vzajemnega sklada;

naložbe bodo izbrane v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada

Vzajemni sklad svojih sredstev ne bo vlagal v izvedene finančne instrumente.

Stran 2: [27] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:22
---------------------------------	---------------	------------------------

Navaden, Obojestransko

Stran 2: [28] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:21
---------------------------------	---------------	------------------------

Pisava: Arial Narrow, Ni podčrtano

Stran 2: [29] Izbrisano	Abanka	17.09.2007 6:22
--------------------------------	---------------	------------------------

Splošna opredelitev naložbene politike

Premoženje vzajemnega sklada bo upravljano zmerno aktivno. Upravljanje bo usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje domačega in tujih trgov kapitala, hkrati pa ne bo dovoljevalo visokih odstopanj od teh splošnih gibanj.

Pogoji, omejitve in opredelitve v zvezi z največjo dopustno izpostavljenostjo do posamezne osebe in največje dopustne izpostavljenosti do določenih oseb, prepovedjo pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja, naložbami v pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje, so opredeljene v prospektu vzajemnega sklada.

Stran 2: [30] Oblikovano	Abanka	17.09.2007 6:23
---------------------------------	---------------	------------------------

Pisava: Ne Krepko

Stran 2: [31] Izbrisano	SluzbaIT	31.08.2007 2:06
--------------------------------	-----------------	------------------------

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1 obsegale delnice domačih in tujih podjetij, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev opredeljenih v točki 2.1.8..

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI PRIDOBLENI V POSTOPKU NJIHOVE PRVE PRODAJE

Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi lastniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, če je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja teh vrednostnih papirjev, določeno, da bo izdajatelj zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev določen v točki 1.2.8. in če so ti vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v roku enega leta po njihovi izdaji.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje iz te točke bodo skupaj z naložbami v lastniške vrednostne papirje iz točke 2.1.6. obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov (ciljnih skladov)

Premoženje vzajemnega sklada bodo v skladu s 5. točko 1. odstavka 64. člena ZISDU-1 sestavljale tudi enote drugih ciljnih investicijskih skladov, pod naslednjimi pogoji:

vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal v druge ciljne investicijske sklade z naložbeno politiko v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada;

vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev naložene v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada;

vzajemni sklad bo svoja sredstva nalagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami lahko skupno največ 10% vrednosti sredstev naložene v enote oziroma delnice investicijskih skladov in imajo takšno omejitev vlaganja v enote oziroma delnice investicijskih skladov izrecno navedeno v svojih pravilih upravljanja oziroma v statutu;

vzajemni sklad bo vlagal le v enote oziroma delnice ciljnih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1;

namen takšnih naložb bo dodatna razpršitev sredstev med določene ciljne skupine vrednostnih papirjev (tržna kapitalizacija, panoga, regija, kazalniki temeljne analize), ki bi jih sicer z neposrednim nakupom VP težko dosegli.

Naložbe v enote drugih ciljnih investicijskih skladov iz te točke bodo obsegale do pod 10% sredstev vzajemnega sklada.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko v skladu s točko 2.1.2. vložijo tudi v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov. Namen takšnih naložb bo dodatna razpršitev sredstev med določene ciljne skupine vrednostnih papirjev, ki bi jih sicer z neposrednim nakupom vrednostnih papirjev težko dosegli. Posledica takšnih naložb bo, ob zanemarljivo nižji pričakovani donosnosti, dodatno znižanje tveganja naložb vzajemnega sklada.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje, bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1, sestavljale naložbe v obveznice in druge dolžniške vrednostne papirje izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev opredeljenih v točki 2.1.8. Kot merilo tveganja bomo pri naložbah v dolžniške vrednostne papirje upoštevali bonitetne ocene s strani Moody's, Standard & Poor's in Fitch.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo sestavljali dolžniški vrednostni papirji z bonitetno oceno najmanj Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's) oziroma z njimi primerljivimi merili. Ne glede na omejitve iz prejšnjega stavka, bo do največ 5% sredstev vzajemnega sklada vloženih v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno nižjo od Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's).

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI PRIDOBLENI V POSTOPKU NJHOVE PRVE PRODAJE

Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi dolžniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, če je v prospektu, na podlagi katerega se opravlja prva prodaja teh vrednostnih papirjev, določeno, da bo izdajatelj zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na organiziran trg vrednostnih papirjev določen v točki 2.1.8., in če so ti vrednostni papirji uvrščeni v trgovanje na organiziran trg vrednostnih papirjev v roku enega leta po njihovi izdaji.

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje iz te točke bodo skupaj z naložbami v dolžniške vrednostne papirje iz točke 2.1.6. obsegale najmanj 20% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v bančne depozite

Naložbe vzajemnega sklada bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1 predstavljali tudi bančni depoziti. Naložbe v bančne depozite bodo obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v bančne depozite:

pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev;

pri kreditnih institucijah 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, z bonitetno oceno najmanj A- pri Standard & Pooors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;

na vpogled ali na vpoklic ali vezane depozite, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;

v vezane depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

Naložbe v instrumente denarnega trga

Naložbe v instrumente denarnega trga bodo sestavljali:

instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih;

instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu.

-----Prelom strani-----

NALOŽBE V INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE TRGUJE NA ORGANIZIRANIH TRGIH

Naložbe vzajemnega sklada bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1 predstavljali tudi instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih opredeljenih v prvi alineji točke 2.1.8..

NALOŽBE V INSTRUMENTE DENARNEGA TRGA, S KATERIMI SE NE TRGUJE NA ORGANIZIRANEM TRGU VREDNOSTNIH PAPIRJEV OZIROMA S KATERIMI SE OBIČAJNO TRGUJE NA DENARNEM TRGU

Naložbe vzajemnega sklada bodo v skladu z 8. točko 1. odstavka 64. člena ZISDU-1 predstavljali tudi instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

da so ti instrumenti likvidni in imajo vrednost, ki se da kadarkoli natančno določiti, in

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

da jih je izdala ali zanje jamči Republika Slovenija ali lokalna, regionalna skupnost v Republiki Sloveniji, država podpisnica sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru, oziroma država članica OECD ali lokalna, regionalna skupnost države podpisnice Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma države članice OECD oziroma Banka Slovenije ali centralna banka države podpisnice Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma države članice OECD ali Evropska centralna banka, Evropska unija, Evropska investicijska banka oziroma v primeru zvezne države, država članica te zveze ali druga mednarodna finančna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav podpisnic Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru oziroma držav članic OECD, ali tuja država ali

da jih je izdala gospodarska družba s prejšnjimi izdajami vrednostnih papirjev, s katerimi se že trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev opredeljenem v prvi alineji točke 2.1.8., ali

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

da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, za katera veljajo pravila o obvladovanju tveganj in pravila varnega in skrbnega poslovanja, ki jih pristojni organi oblasti smatrajo za najmanj tako stroga, kot so pravila nadzora, določena v zakonih Republike Slovenije ali zakonih Evropske unije, ali

da jih je izdala banka ali druga oseba, ki spada v eno od kategorij oseb, ki jih določi ATVP, pod pogoji, da naložbe v takšne instrumente zagotavljajo takšen nivo zaščite vlagateljev, ki je enakovreden varstvu iz prejšnjih alinej, in da je izdajatelj,

pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 2.230.000.000 tolarjev in ki objavlja in ter predstavlja letna poročila na način in z vsebino, kot sta določena v posameznih področnih zakonih in iz njih izvedenih predpisov ter v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zakonom o gospodarskih družbah ter v skladu z drugimi zakoni in podzakonskimi predpisi, ki urejajo to področje, ali

oseba, ki je skupaj z drugimi osebami, povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oziroma podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organizirani trg, ali

oseba, katere edina dejavnost je financiranje instrumentov listinjenja, katerih koristi izhajajo iz večje likvidnosti bank;

da se z njimi trguje na denarnih trgih institucionalnih vlagateljev opredeljenih v drugi alineji točke 2.1.8.

Naložbe v instrumente denarnega trga iz te točke bodo skupaj z naložbami v instrumente denarnega trga iz točke 2.1.6. obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v druge vrednostne papirje in instrumente denarnega trga

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bodo predstavljale naložbe v:

prenosljive vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso navedeni v točki 1.2.8.;

netržne prenosljive vrednostne papirje;

v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranih trgih in na denarnih trgih, opredeljenih v točki 2.1.8..

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bodo obsegale največ 10% sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v izvedene finančne instrumente

Premoženje vzajemnega sklada ne bo investirano v izvedene finančne instrumente.

Seznam organiziranih trgov

Naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki kotirajo na organiziranih trgih, bodo poleg naložb v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na slovenskem organiziranem trgu, obsegale tudi vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih:

organizirani trgi, katerih organizatorji so polnopravni člani svetovnega združenja borz (World Federation of Exchanges – WFE oziroma FIBV);

trgi institucionalnih vlagateljev na območju držav članic EEA (European Economic Area; vse polnopravne članice EU, Islandija, Liechtenstein, Norveška) ali katere od primerljivih držav OECD (Organisation for Economic Cooperation and Development; Avstralija, Japonska, Kanada, Nova Zelandija, Švica, Združene države Amerike) na katerih se običajno trguje z vrednostnimi papirji, izvedenimi finančnimi instrumenti in instrumenti denarnega trga, pri čemer so udeleženci oziroma nasprotne stranke v poslu finančne institucije, ki kot

svojo storitev ponujajo odkup in prodajo vrednostnih papirjev, izvedenih finančnih instrumentov in instrumentov denarnega trga, in so predmet nadzora pristojnih nadzornih organov.

Dodatna likvidna sredstva vzajemnega sklada

Dodatna likvidna sredstva vzajemnega sklada so denarna sredstva na vpogled in tista denarna sredstva, vezana na odpoklic z možnostjo izplačila na dan odpoklica, ki niso namenjena doseganju ciljev, opredeljenih v naložbeni politiki vzajemnega sklada, temveč so namenjena pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada.

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 vlaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

Vrednost dodatnih likvidnih sredstev vzajemnega sklada ne bo presežala 15 % vseh sredstev vzajemnega sklada.

Splošna opredelitev naložbene politike

Premoženje vzajemnega sklada bo upravljano zmerno aktivno. Upravljanje bo usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje domačega in tujih trgov kapitala, hkrati pa ne bo dovoljevalo visokih odstopanj od teh splošnih gibanj.

Omejitve naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo v skladu s točkama 2.1.1. in 2.1.6. skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v enote drugih ciljnih investicijskih skladov bodo v skladu s točko 2.1.2. skupaj obsegale največ do pod 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo v skladu s točkama 2.1.3. in 2.1.6. skupaj obsegale najmanj 20% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v bančne depozite bodo v skladu s točko 2.1.4. skupaj obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v instrumente denarnega trga bodo v skladu s točkama 2.1.5. in 2.1.6. obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bodo v skladu s točko 2.1.6. obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

-----Prelom strani-----

Največja dopustna izpostavljenost do posamezne osebe in največja dopustna izpostavljenost do določenih oseb

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO POSAMEZNE OSEBE

Do največ 5% sredstev vzajemnega sklada bo investirano v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga iz 64. člena ZISDU-1 izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na omejitve iz predhodnega odstavka lahko delež naložb vzajemnega sklada v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja obsega do največ 10% sredstev vzajemnega sklada, in sicer:

v tržne lastniške in tržne dolžniške vrednostne papirje (točki 2.1.1. in 2.1.3.) ter instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih in instrumenti denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oz. s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (točka 2.1.5.);

skupna vrednost takšnih naložb ne bo presežala 30% vseh sredstev vzajemnega sklada.

30% omejitev iz prejšnjega odstavka se ne nanaša na naložbe v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če je izdajatelj oziroma če zanje jamči 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.

Delež sredstev vzajemnega sklada, vloženih v depozite pri posamezni kreditni ustanovi, ne bo obsegal več kot 20% sredstev vzajemnega sklada.

Ne glede na omejitve iz prejšnjih odstavkov lahko delež naložb vzajemnega sklada v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, izdane s strani posamezne osebe, ter depozite pri tej posamezni osebi obsega do največ 20% sredstev vzajemnega sklada..

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO DOLOČENIH OSEB

Do največ 35% sredstev vzajemnega sklada bo vloženi v tržne vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, če je izdajatelj oziroma če zanje jamči 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: V skladu s pogoji iz točke 2.2.2. se sredstva vzajemnega sklada vlagajo v nekatere vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga, izdane s strani posameznega izdajatelja, v višini nad 5% in do največ 10%. Posledica takšnih naložb bo, ob nekoliko višjem tveganju (izpostavljenosti) posameznega izdajatelja, višja pričakovana donosnost vzajemnega sklada.

Prepoved pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja

Abančna DZU d.o.o., v skladu s 70. členom ZISDU-1 za račun vzajemnih skladov, ki jih upravlja, skupno ne bo pridobila deleža delnic z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko pomembneje vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja, za račun investicijskih družb, ki jih upravlja, pa skupno ne bo pridobila deleža delnic, ki predstavljajo več kot 20% odstotkov vseh glasovalnih pravic ali udeležbe v kapitalu izdajatelja.

Naložbe v enote drugega investicijskega sklada (ciljni sklad)

Vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev vloženi v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada (vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami lahko skupno največ 10% vrednosti sredstev vloženi v enote oziroma delnice investicijskih skladov in imajo takšno omejitev vlaganja v enote oziroma delnice investicijskih skladov izrecno navedeno v svojih pravilih upravljanja oziroma v statutu), skupno pa bo delež v drugih ciljnih vzajemnih skladih znašal do pod 10% vrednosti sredstev. Vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice ciljnih skladov, katerih poslovanje je usklajeno z določbami Direktive o investicijskih skladih iz 19. točke prvega odstavka 3. člena ZISDU-1. Abančna DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o. bo za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja, skupno pridobila največ do 25% delež enot oziroma delnic posameznega ciljnega sklada.

Naložbe v pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje

Abančna DZU d.o.o. za račun vzajemnega sklada vlagala sredstva v naslednje pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje:
Abanka Vipava d.d..

Razlog za vlaganje sredstev v navedeno povezano osebo je dostop do nekaterih potencialno donosnih naložb in potencialno višjega donosa vzajemnega sklada.

Povezana pravna oseba Abanka Vipava d.d. je hkrati tudi skrbnik premoženja vzajemnega sklada in lastnik kvalificiranega deleža družbe za upravljanje, zato:

družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada ne bo sklepala poslova s skrbnikom oziroma osebami, ki so povezane s skrbnikom; družba za upravljanje za račun investicijskih skladov, ki jih upravlja, v skrbniku skupno ne bo pridobila kvalificiranega deleža, na podlagi katerega bi lahko izvajala pomemben vpliv na upravo skrbnika.

Družba za upravljanje za račun vzajemnega sklada skupno ne bo vlagala več kot 5% sredstev v instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje katerih izdajatelj je Abanka Vipava d.d., v skladu s točkami 2.1.1., 2.1.3., 2.1.5. in s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev opredeljenih v točki 2.1.8..

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko v skladu s pogoji iz točke 2.2.5. vložijo tudi v pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje. Namen takšnih naložb je dostop do nekaterih potencialno donosnih naložb in povečanje potencialnega donosa vzajemnega sklada.

Zadolževanje

Družba za upravljanje lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada pridobi posojilo v tuji valuti kot tehniko upravljanja tečajnega tveganja, če je za zavarovanje tega posojila družba za upravljanje dala posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači valuti). Družba za upravljanje bo vodila evidenco o naravi, ročnosti in znesku tečajnih tveganj, načinu njihovega obvladovanja s pridobljenim posojilom ter znesek in pogoje teh dobljenih in z njimi povezanih danih posojil.

Pisava: 9 pt

Stran 2: [33] Oblikovano Abanka 17.09.2007 5:50

Pisava: 9 pt

Stran 2: [34] Oblikovano Abanka 17.09.2007 5:50

Pisava: 9 pt

Stran 2: [35] Oblikovano SluzbaIT 28.08.2007 3:27

Pisava: 9 pt

Stran 2: [36] Oblikovano Abanka 17.09.2007 5:52

Raven 1

Stran 3: [37] Izbrisan Abanka 17.09.2007 5:42

Opozorilo: Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada lahko zaradi razmer na trgu kapitala in naložb v lastniške vrednostne papirje niha, zato praviloma ni primerna za vlagatelje ki niso pripravljeni sprejeti srednje do višje stopnje tveganja in za tiste vlagatelje, ki sredstva vlagajo za krajše časovno obdobje.

Stran 4: [38] Izbrisan SluzbaIT 28.08.2007 4:06

Znesek vplačila v EUR	Stopnja vstopnih stroškov v % od vrednosti vplačila
Manj kot 12.518,78 (3 mio SIT)	3,00
od 12.518,78 do pod 41.729,26 (3 mio do pod 10 mio SIT)	2,25
od 41.729,26 do pod 208.646,30 (10 mio do pod 50 mio SIT)	2,00
od 208.646,30 do pod 333.834,08 (50 mio do pod 80 mio SIT)	1,25
333.834,08 in več (80 mio in več SIT)	1,00

Stran 6: [39] Izbrisan SluzbaIT 28.08.2007 4:13

Vlagatelj pristopi k posameznemu vzajemnemu skladu v okviru SHEME F s podpisom in izročitvijo obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja – SHEMA F** na vpisnem mestu.

Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI:

Številka računa: 05100-8010039686

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja- 43

Stran 6: [40] Izbrisan SluzbaIT 28.08.2007 4:14

5. V primeru, da je doba (obdobje) varčevanja daljša od 8 let, je vlagatelj oproščen plačila izstopnih stroškov.

Stran 6: [41] Izbrisan SluzbaIT 28.08.2007 4:17

Primer:

Vlagatelj podpiše Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT v katerem se zaveže mesečno vplačevati 40,00 EUR (9.585,60 SIT), pet let.

Vstopni stroški se za vsako vplačilo obračunajo v višini 1 % od vrednosti vplačila. Vlagatelj po enem letu preneha z obročnim vplačevanjem in poda zahtevo za izplačilo – varčevalni načrt se predčasno zaključi in zapre.

Stopnja izstopnih stroškov se ugotovi in obračuna na podlagi razlike med izstopnimi stroški za dejansko dobo (obdobje) varčevanja in vstopnimi stroški za obdobje (doba) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal. V našem primeru je doba varčevanja 1 leto, vlagatelj pa se je v pristopni izjavi zavezal za pet letno varčevanje. Tako se ob prodaji na podlagi zahtevka za izplačilo imetniku investicijskih kuponov obračunajo izstopni stroški v višini: $2,50\% - 1\% = 1,50\%$, od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Stran 7: [42] Izbrisan SluzbaIT 28.08.2007 4:18

Primer:

Vzajemni sklad – SHEMA F

Datum	Nakup investicijskih kuponov	Prodaja investicijskih kuponov	Izstopna provizija
31.01.2007	1.000.000,00 EUR (239.640.000,00 SIT)	/	/
30.04.2007	/	1.000.000,00 EUR (239.640.000,00 SIT)	0,0 %

31.05.2007	2.100.000,00 EUR (503.244.000,00 SIT)	/	/
30.06.2007	/	2.100.000,00 EUR (503.244.000,00 SIT)	0,0 %
31.07.2007	2.100.000,00 EUR (503.244.000,00 SIT)	/	/
30.09.2007	/	420.000,00 EUR (100.648.800,00 SIT)	2,0 % od 420.000,00 EUR (100.648.800,00 SIT)

Vlagatelj ima na investicijskem računu – SHEMA F na dan 01.10.2007 1.680.000,00 EUR (402.595.200,00 SIT). Za vsa nadaljnja izplačila v okviru SHEMA F v koledarskem letu 2007 se vlagatelju obračunajo izstopni stroški v višini 2,0 % od vrednosti izplačanih sredstev.

Stran 7: [43] Izbrisano SluzbaIT 31.08.2007 1:32

Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU **znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F**, izpolni in podpiše **Zahtevo za prenos med skladi in Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada**, v katerega prehaja. Pri prehodu v drug vzajemni sklad, ki ga upravlja Abančna DZU, iz SHEMA A v SHEMA A, iz SHEMA B v SHEMA B oziroma iz SHEMA F v SHEMA F, je vlagatelj oproščen plačila vstopno/izstopnih stroškov, razen v primerih:

navedenih v točkah v točkah 7.1.3.1 in 7.1.3.2,

prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, znotraj SHEMA A oziroma znotraj SHEMA B več kot dvakrat letno (1 leto = koledarsko leto), se obračuna 2,00 % provizija od vrednosti prenesenega zneska zamenjave,

prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, znotraj SHEMA F, kadar je imetnik investicijskih kuponov – SHEMA F v tekočem koledarskem letu več kot dvakrat izvršil prenos denarnih sredstev (prenos denarnih sredstev pomeni, da je seštevek stanja denarnih sredstev na investicijskem računu – SHEMA F, prenesenega iz preteklega koledarskega leta, in vplačanih denarnih sredstev v investicijske kupone – SHEMA F v tekočem koledarskem letu enak znesku prenesenih denarnih sredstev iz investicijskega računa – SHEMA F med vzajemnimi skladi, ki jih upravlja Abančna DZU, v tekočem koledarskem letu), se mu obračunajo stroški v višini 2,0 % od vrednosti prenesenih sredstev. Tako obračunani stroški ostanejo vzajemnemu skladu in povečujejo sredstva vzajemnega sklada.

Ne glede na zadnjo alineo prejšnjega odstavka družba za upravljanje vlagateljem, s katerimi ima sklenjeno pogodbo za sestavljanje bančnih, finančnih in zavarovalnih produktov (na primer: zavarovalni posli vezani na enote investicijskih skladov, ki jih upravlja Abančna DZU), ne bo obračunavala stroškov prenosa denarnih sredstev v drug vzajemni sklad, ki ga upravlja Abančna DZU.

Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU:

znotraj SHEMA C, med SHEMA A, B, C in F

izpolni in podpiše Zahtevo za izplačilo in Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, v katerega prehaja. V teh primerih družba za upravljanje obračuna vstopno/izstopne stroške kot je navedeno v točkah 7.1.1. in 7.1.2..

Pri prehodu oziroma 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 8.

Stran 7: [44] Izbrisano SluzbaIT 30.08.2007 2:40

Vlagatelj označi to namero na **Zahtevi za prenos med skladi**, ki je priloga k pravilom upravljanja.

Stran 7: [45] Izbrisano SluzbaIT 30.08.2007 2:40

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEMA A iz vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI. Vlagatelj je predhodno vplačal v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 60.000,00 EUR (14.378.400,00 SIT) v okviru SHEMA A.

Vlagatelj je podpisal in izročil obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI –SHEMA A in Zahtevo za prenos med skladi – SHEMA A.

Stopnja vstopnih stroškov pri vplačilu v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI obračunana pod SHEMA A je bila 1,00 % od vrednosti vplačila. Stopnja vstopnih stroškov pri vplačilu v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI obračunana pod SHEMA A bi bila 2,00% od vrednosti vplačila. Tako se ob prehodu iz vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI (bolj ugodni vstopni stroški) v vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI (manj ugodni vstopni stroški) vlagatelju obračunajo stroški v višini: 2 % - 1 % = 1 %, od vrednosti zamenjave.

Stran 7: [46] Izbrisano SluzbaIT 30.08.2007 2:44

Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za prenos med skladi**, ki je priloga k pravilom upravljanja. Doba (obdobje) varčevanja teče naprej.

Stran 7: [47] Izbrisano SluzbaIT 30.08.2007 2:44

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEMA B iz vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

Vlagatelj je podpisal in izročil obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI - SHEMA B in **Zahtevo za prenos med skladi – SHEMA B**.

Vlagatelj je na dan 06.02.2006 postal lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI, v vrednosti 400 EUR (95.856,00 SIT). Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo za prenos med skladi – SHEMA B. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SHEMO B v višini 1,75 % od vrednosti izplačila. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SHEMO B v višini 1,00% od vrednosti izplačila. Tako bi se ob prehodu iz vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI (iz vzajemnega sklada z manj ugodnimi izstopnimi stroški v vzajemni sklad z bolj ugodnimi izstopnimi stroški) v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI na dan 05.02.2010, vlagatelju obračunala razlika stroškov v višini: 1,75 % - 1,00 % = **0,75 %**, od vrednosti zamenjave.

Stran 7: [48] Izbrisano SluzbaIT 31.08.2007 1:34

Navedba vrste stroškov, ki jih je družba za upravljanje upravičena izvršiti iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja in ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja vzajemnega sklada:

Stran 7: [49] Izbrisano SluzbaIT 30.08.2007 2:45

-----Prelom strani-----

Oblika sklada	Osnovna cena		Velikost sredstev v skladu		Število skladov		Pasivna politika uprav.
	do 3 mrd	3-6 mrd	6-10 mrd	nad 10 mrd	najmanj 4	najmanj 5	
Vzajemni sklad:							
delniški, hibridni, sklad skladov	0,25%	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	0
obvezniški ali denarni sklad	0,25%	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	-0,05

Stran 10: [50] Izbrisano SluzbaIT 31.08.2007 1:39

Pred pristopom k pravilom upravljanja vlagatelj brezplačno prejme izvod izvlečka prospekta vzajemnega sklada, na zahtevo pa lahko brezplačno prejme tudi izvod tega prospekta z vključenimi pravili upravljanja in zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada. Pred sprejetjem pristopne izjave mora pooblaščen oseba na sedežu družbe ali vpisnem mestu opraviti identifikacijo vlagatelja ob njegovi neposredni navzočnosti. Način identifikacije vlagatelja: pri fizični osebi iz uradnega osebnega dokumenta (osebna izkaznica, potni list, maloobmejna propustnica in orožni list), od pooblaščenecv iz pisnega pooblastila vlagatelja, pri pravnih osebah z vpogledom v dokumentacijo iz sodnega ali drugega registra ter iz listin in poslovne dokumentacije, neposredno od vlagatelja, če na zgoraj navedeni način določen podatek ni razviden.