

SKUPNI PROSPEKT VZAJEMNIH SKLADOV

Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI Abančna DZU MEŠANI Abančna DZU URAVNOTEŽENI Abančna DZU OBVEZNIŠKI

z vključenimi skupnimi pravili upravljanja

Vzajemni skladi Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI so usklajeni 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, 14.02.2008¹

¹ Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja.

DOSTOPNOST SKUPNEGA PROSPEKTA, IZVLEČKOV PROSPEKTA, REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNIH SKLADOV

Skupni prospekt z vključenimi skupnimi pravili upravljanja, izvlečki prospektov, zadnja objavljena revidirana letna poročila in polletna poročila vzajemnih skladov so vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in vseh pooblaščenih vpisnih mestih.

Družba za upravljanje mora vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod prospekta, izvod revidiranega letnega in polletnega poročila posameznega vzajemnega sklada.

Skupni prospekt z vključenimi pravili upravljanja, izvlečki prospektov ter zadnja revidirana letna in polletna poročila vzajemnih skladov so na razpolago javnosti tudi na spletni strani www.abancna-dzu.si.

KAZALO VSEBINE

UVODNA POJASNILA	6
OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNIH SKLADIH	6
PRAVILA UPRAVLJANJA VZAJEMNIH SKLADOV	6
POMEN IZRAZOV	7
1. POGlavJE: CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA ..	8
1.1. NALOŽBENI CILJI	8
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	8
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA	8
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZEJAMNEGA SKLADA	8
1.5. ZADOLŽEVANJE	8
2. POGlavJE: OPIS PRAVIL ZA VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	9
3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	11
4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	12
5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJE ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	13
6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA, STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD TER STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA	14
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	14
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	14
6.3. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (TOTAL EXPENSE RATIO – TER)	15
6.4. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (PORTFOLIO TURNOVER RATE –PTR)	16
7. POGlavJE: DAVČNI REŽIM	18
7.1. DAVČNI REŽIM ZA VZAJEMNI SKLAD	18
7.2. DAVČNI REŽIM ZA FIZIČNE OSEBE	18
7.3. DAVČNI REŽIM ZA PRAVNE OSEBE	19
8. POGlavJE: VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA	20
9. POGlavJE: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA	21
9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	21
9.2. OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	21
9.3. DRUGE OBJAVE	21
10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA .	23
10.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	23
10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	23
11. POGlavJE: INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA	26
11.1. ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA	26
11.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	26
11.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA	26
11.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	27
11.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA	27
11.6. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	27
12. POGlavJE: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE	28
12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE	28
12.2. ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	28
12.3. OSEBE POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE	28
12.4. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE	28

13. POGlavJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH	30
13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA	30
13.2. OSEBE, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA	30
13.3. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV	30
14. POGlavJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA	31
POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD ABANČNA DZU DELNIŠKI AKTIVNI	32
1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA	33
1.1. NALOŽBENI CILJI	33
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	33
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA	34
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA	35
1.5. ZADOLŽEVANJE	35
1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA	35
3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	36
4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	37
5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	37
6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD	37
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	37
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	42
10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA	43
10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	43
POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD ABANČNA DZU MEŠANI	45
1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA	46
1.1. NALOŽBENI CILJI	46
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	46
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA	47
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA	48
1.5. ZADOLŽEVANJE	48
1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA	48
3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	49
4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	50
5. POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	50
6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD	50
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	50
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	55
10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA	56
10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	56
POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD ABANČNA DZU URAVNOTEŽENI	58
1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA	59
1.1. NALOŽBENI CILJI	59
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	59
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA	60
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA	61
1.5. ZADOLŽEVANJE	61
1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA	61
3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	62

4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	62
5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	63
6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD	63
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	63
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	68
10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA	69
10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	69
POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD ABANČNA DZU OBVEZNIŠKI	71
1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA	72
1.1. NALOŽBENI CILJI	72
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	72
1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA	73
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA	74
1.5. ZADOLŽEVANJE	74
1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA	74
3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA	75
4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA	76
5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA	76
6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD	76
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	76
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA	81
10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA	82
10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA	82
PRILOGE K PROSPEKTU	84

UVODNA POJASNILA

OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNIH SKLADIH

Vzajemni skladi Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna OBVEZNIŠKI so oblikovani na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05, ZISDU-1-UPB1, 28/06-ZTVP-1B, 68/05-Odločba US, 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B; v nadaljevanju ZISDU-1).

Družba za upravljanje: ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana.

Skrbnik premoženja vzajemnih skladov: Abanka Vipa d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana.

Pooblaščen revizor poslovanja vzajemnih skladov: PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, Ljubljana.

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

PRAVILA UPRAVLJANJA VZAJEMNIH SKLADOV

Sestavni del tega skupnega prospekta so tudi skupna pravila upravljanja vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

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

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

OKOLIŠČINE IN POSTOPEK SPREMEMBE PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA IN S TEM POVEZANE PRAVICE IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Spremembe pravil upravljanja sprejme uprava družbe za upravljanje. Za spremembo pravil je potrebno predhodno soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: ATVP). Spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada začnejo veljati z iztekom treh mesecev od javne objave obvestila o spremembi pravil upravljanja, če pravila upravljanja vzajemnega sklada ne določajo daljšega roka za uveljavitev njihovih sprememb.

V primeru, ko želi družba za upravljanje bistveno spremeniti naložbeno politiko vzajemnega sklada, mora pridobiti dovoljenje ATVP za takšno spremembo. Šteje se, da je ATVP družbi za upravljanje izdala dovoljenje za bistveno spremembo naložbene politike s tem, ko je izdala soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Hkrati z zahtevo za soglasje k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada mora družba za upravljanje vložiti zahtevo za objavo spremembe prospekta in izvlečka prospekta, ki se nanaša na spremembo podatkov v prospektu in izvlečku prospekta zaradi spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada.

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

Družba za upravljanje je dolžna imetnikom enot premoženja vzajemnega sklada na njihovo zahtevo poslati prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja vzajemnega sklada ter jih opozoriti na spremembe v besedilu. V javni objavi obvestila o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada mora družba za upravljanje imetnike investicijskih kuponov poučiti tudi o pravici prejeti besedilo sprememb pravil upravljanja vzajemnega sklada in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja vzajemnega sklada.

Podatki o mestu, načinu in času obveščanja imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada so navedeni v 9. poglavju.

Ta pravila upravljanja stopijo v veljavo dne 20.05.2008.

POMEN IZRAZOV

(celotno podpoglavje je samo sestavni del pravil upravljanja vzajemnega sklada, ne pa tudi prospekta vzajemnega sklada)

Agencija za trg vrednostnih papirjev - ATVP - Opravlja nadzor nad udeleženci trga vrednostnih papirjev ter izvršuje druge naloge in pristojnosti, določene z zakoni in predpisi. Svoje naloge in pristojnosti izvršuje z namenom zagotoviti spoštovanje zakonov in predpisov, izdanih na njihovi podlagi, ter s tem ustvariti pogoje za učinkovito delovanje trga vrednostnih papirjev in zaupanje vlagateljev.

Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada – ČVS - Vrednost premoženja vzajemnega sklada, zmanjšana za obveznosti vzajemnega sklada, hkrati pa tudi zmnožek vrednosti enote premoženja (VEP) in števila enot premoženja.

Donosnost vzajemnega sklada - Merilo uspešnosti poslovanja vzajemnega sklada, izraženo v spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada v času. Na donosnost vzajemnega sklada vpliva sprememba vrednosti naložb vzajemnega sklada kot tudi stroški vzajemnega sklada.

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

Eno leto - Koledarsko leto.

Enota premoženja vzajemnega sklada – Premoženje vzajemnega sklada je razdeljeno na enake enote. Število enot, ki jih ima vlagatelj, pomnoženo z vrednostjo enote premoženja, je vrednost investicijskega kupona. Število vseh enot premoženja vzajemnega sklada, pomnoženo z vrednostjo enote premoženja, je čista vrednost sredstev vzajemnega sklada (ČVS).

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

Investicijski sklad - Je podjetje, katerega edini namen je javno zbiranje denarnih sredstev fizičnih in pravnih oseb in nalaganje teh sredstev v vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj. Investicijski sklad se lahko oblikuje kot vzajemni sklad oziroma ustanovi kot investicijska družba.

Obračunski dan - Dejanski delovni dan v Republiki Sloveniji, razen dela prostih dni, praznikov in sobot (Sklep o letnem poročilu investicijskega sklada, Uradni list RS, št. 73/06).

Pristopna izjava – Izjava, s katero vlagatelj pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, in mu daje pravico, ne pa dolžnost, da vplačuje v vzajemni sklad.

Skrbnik – Skrbnik premoženja investicijskega sklada, ki je lahko banka skrbnica ali druga finančna institucija, katere poslovanje ureja Zakon o trgu finančnih instrumentov (Uradni list RS, št. 67/07: ZTFI) in katere glavna dejavnost so storitve v zvezi s poslovanjem z vrednostnimi papirji ter uveljavljanjem pravic iz teh vrednostnih papirjev na podlagi ZTFI, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije oziroma Agencije za trg vrednostnih papirjev za opravljanje skrbniških poslov in ki izpolnjuje zakonske pogoje; njeno poslovanje je predmet javnega nadzora s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Vrednost enote premoženja (VEP) - Vrednost, ki pove, koliko je vredna posamezna enota premoženja vzajemnega sklada, in ki se redno objavlja v javnih medijih. Izračuna se kot količnik med čisto vrednostjo sredstev vzajemnega sklada (ČVS) in številom enot premoženja (točk) vzajemnega sklada v obtoku.

Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje – (Uradni list RS, št. 26/05, ZISDU-1-UPB1, 68/05-Odločba US, 28/06-ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B) – **ZISDU-1** - krovni zakon, ki določa pogoje za ustanovitev investicijskih skladov in družb za upravljanje ter ureja način in nadzor nad njihovim poslovanjem.

OPOZORILO: Skupni prospekt vzajemnih skladov bo v nadaljnjem besedilu označen kot prospekt.

1. POGlavJE: CILJI, POLITIKA IN OMEJITVE NALOŽB TER DRUGE ZNAČILNOSTI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. NALOŽBENI CILJI

Glej podpoglavje 1.1 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Glej podpoglavje 1.2 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

Glej podpoglavje 1.3 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZEJAMNEGA SKLADA

Glej podpoglavje 1.4 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

1.5. ZADOLŽEVANJE

Glej podpoglavje 1.5 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

2. POGlavJE: OPIS PRAVIL ZA VREDNOTENJA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Računovodski izkazi vzajemnega sklada so sestavljeni na podlagi Slovenskih računovodskih standardov (SRS 2006), predvsem na podlagi SRS 38, ki podaja računovodske rešitve v vzajemnih skladih, ter Sklepa o letnem poročilu investicijskega sklada. Za rešitve, ki jih ne podaja SRS 38, vzajemni sklad uporablja določila drugih standardov.

Finančne naložbe

Ob začetnem pripoznanju se skladno s SRS 3 razvrstijo finančne naložbe v:

- finančna sredstva izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančne naložbe v posesti do zapadlosti v plačilo,
- finančne naložbe v posojila in terjatve ali
- za prodajo razpoložljiva finančna sredstva.

Finančne naložbe, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, vzajemni sklad razporedi med finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, ki se vrednotijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Finančne naložbe, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, vzajemni sklad razporedi:

- med razpoložljive za prodajo (netržne finančne naložbe) in se jih vrednoti po nabavni vrednosti ali
- med naložbe v posesti do zapadlosti in se jih vrednoti po odplačni vrednosti po metodi efektivnih obresti.

Dokazani dobiček ali dokazana izguba pri finančnem sredstvu, izmerjenem po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, se pripozna v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov ali odhodkov.

Pri vrednotenju vrednostnega papirja s ceno na organiziranem trgu vrednostnih papirjev se upošteva zadnji tečaj tega trga, to je zaključni tečaj organiziranega trga vrednostnih papirjev ali drug primerljiv tečaj, ki ga objavi organizator trga in je rezultat opravljenih poslov. V primeru neprekinjenega delovanja organiziranega trga vrednostnih papirjev se kot zadnji tečaj upošteva tečaj tega trga, ki je veljal konec dneva (ob polnoči), za katerega se opravlja vrednotenje. Vrednostni papirji se vrednotijo po zadnjem znanem tečaju organiziranih trgov vrednostnih papirjev, na katerih so bili vrednostni papirji kupljeni.

Za tuje vrednostne papirje se uporablja tečajnica Bloomberg. Za domače vrednostne papirje pa se uporablja zaključni tečaj Ljubljanske borze. V primeru nakupa vrednostnega papirja na medbančnih trgih oziroma trgih institucionalnih vlagateljev kjer organizator trga ne izračunava zadnjega tečaja ali drugega primerljivega tečaja se pri vrednotenju upošteva referenčni tečaj trga, ki je lahko:

- o zadnji tečaj uradnih vzdrževalcev likvidnosti (TUVL);
- o zadnji tečaj priznanih mednarodnih virov (Bloomberg), ki je lahko najprej Bloomberg Generic Price, v primeru da tega ni pa Bloomberg fair value oziroma da ni ne enega ne drugega pa povprečje oziroma tečaj, ki ga objavlja eden ali več mednarodnih udeležencev trga (Barclays Capital, Deutsche Bank, ING Barings).

Obrestovani finančni instrumenti se izkazujejo skupaj z obrestmi v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji finančnega instrumenta.

Zakladne menice so diskontirani kratkoročni vrednosti papir. Vrednotijo se po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj, ne glede na to, ali se z zakladnimi menicami trguje na trgu.

Potrdila o vlogi se dnevno obrestujejo v skladu z določili obračuna obresti oz. na enak način kot depoziti.

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

Vzajemni sklad lahko pridobiva tudi vrednostne papirje v primarni izdaji v primeru, da se izdajatelj v prospektu vrednostnega papirja zaveže, da bo vrednostni papir vključil na organiziran trg v roku 1 leta. Ti vrednostni papirji se izkazujejo kot tržni vrednostni papirji. Do vključitve na organiziran trg se vrednotijo kot netržni vrednostni papirji po nabavni vrednosti.

Drugi načini vrednotenja finančnih naložb

Skupno ovrednotenje pomeni oceno vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pooblaščenega revizorja in Abančne DZU. Skupno ovrednotenje se opravlja pri netržnih vrednostnih papirjih, pri tržnih vrednostnih papirjih pa v primeru, da je trgovanje neredno v skladu z oceno Abančne DZU. Skupno ovrednotenje se opravlja le v primeru, da dokazana poštena vrednost pomembno odstopa od knjigovodske vrednosti naložbe ter za pomembne naložbe. Skupno ovrednotenje se opravi na podlagi ocene zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij z licenco Slovenskega inštituta za revizijo. Pri skupnem ovrednotenju se naložba izkaže po novi ocenjeni vrednosti. Če je ocenjena vrednost nižja, se razlika izkaže kot odhodek za popravek vrednosti vrednostnega papirja. Prevrednotenje naložbe zaradi oslabitve se pripozna takoj, ko je skupno ovrednotenje potrjeno.

Prevrednotenje finančnih naložb zaradi izrednih oslabitev (stečaj, likvidacija oz. kak drug nepristranski dokaz) se v poslovnih knjigah vzajemnega sklada zabeleži takoj, ko je mogoče tak dogodek potrditi na podlagi verodostojne knjigovodske listine.

V primeru prodaje vrednostnega papirja v postopku javne ponudbe (prevzem) se naložba izkazuje po zadnji znani tržni vrednosti do datuma, ko prevzemnik v sredstvih javnega obveščanja objavi uspešnost ponudbe. Smatra se, da je s tem pogodbeno razmerje zaključeno.

Denarna sredstva

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

Dana posojila in depoziti

Dani depoziti vključujejo kratkoročno vezana sredstva pri bankah v državi in v tujini z rokom dospelosti do 12 mesecev. Sredstva se dnevno obrestujejo v skladu s pogodbenimi določili.

Terjatve

Terjatve predstavljajo terjatve za prodane vrednostne papirje in deleže v kapitalu, terjatve iz naslova financiranja in druge terjatve. Terjatve se izkazujejo nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb.

Obveznosti

Obveznosti zajemajo obveznosti iz nakupa finančnih naložb, obveznosti do družbe za upravljanje, obveznosti do skrbnika in druge obveznosti.

Obveznosti do družbe za upravljanje predstavljajo obveznost iz naslova upravljske in vstopne provizije, obveznosti do skrbnika pa obveznosti iz naslova provizije za opravljanje skrbniških storitev in druge obveznosti v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev. Obveznosti iz naslova upravljske provizije in provizije za opravljanje skrbniških storitev se obračunavajo dnevno v višini, ki je določena v pravilih upravljanja oz. v pogodbi.

Druge obveznosti predstavljajo vplačana, še nekonvertirana sredstva investitorjev in druge kratkoročne obveznosti.

Prihodki

Prihodke predstavljajo prihodki od obresti, dividend, prihodki iz finančnih naložb in drugi prihodki.

Prihodki od obresti predstavljajo prihodke od obresti vrednostnih papirjev, obresti od terjatev, prihodke od obresti iz posojil in depozitov in druge obresti. Dividende se pripoznajo v poslovnem izidu in v terjatvah, ko podjetje pridobi pravico do plačila, v skladu s sklepi, sprejetimi na skupščini izdajatelja. Dividende za katere ni na razpolago podatkov se pripoznajo najkasneje na datum prejema dividende. Prihodki iz finančnih naložb so prihodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih dobičkov naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida in iz vseh realiziranih kapitalskih dobičkov. Drugi finančni prihodki zajemajo predvsem pozitivne tečajne razlike. Drugi prihodki predstavljajo prihodke od odprave rezervacij in druge prihodke.

Odhodki

Odhodki vključujejo odhodke v zvezi z Abančno DZU in skrbnikom, odhodke v zvezi z revidiranjem poslovanja in obveščanjem naložbenikov, odhodke v zvezi s trgovanjem, odhodke za obresti, druge finančne odhodke, odhodke za iztržene izgube pri naložbah, odhodke za neiztržene izgube pri naložbah, odhodke iz naslova slabitev naložb in druge odhodke.

Odhodke v zvezi z družbo za upravljanje in skrbnikom predstavlja obračunana upravljska provizija oziroma provizija za opravljanje skrbniških storitev, ki jo zaračunavata družba in skrbnik vzajemnemu skladu v skladu s pogodbo. Odhodki v zvezi z revidiranjem so odhodki revidiranja sklada in se jih lahko razmeji v okviru poslovnega leta. Odhodki v zvezi z obveščanjem vlagateljev so odhodki, ki lahko bremenijo sklad v skladu z ZISDU-1 in se lahko razmejujejo. Odhodki iz naslova plačilnega prometa so stroški vodenja posebnih transakcijskih računov (domačih in deviznih). Odhodki v zvezi s trgovanjem so odhodki iz naslova plačil organizatorju trga, borznemu posredniku, klirinško depotni družbi, skrbniku in drugi odhodki pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev. Odhodki za obresti predstavljajo odhodke za obresti iz vrednostnih papirjev. Drugi finančni odhodki vključujejo negativne tečajne razlike. Odhodki za iztržene izgube pri naložbah zajemajo vse realizirane izgube. Odhodki za neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida. Drugi odhodki predstavljajo druge izredne odhodke.

3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA

Glej poglavje 3 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

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

Glej poglavje 4 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJE ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA

Glej poglavje 5 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

6. POGLAVJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA, STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD TER STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Neposredni stroški imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada so stroški, ki jih vlagatelj plača pri vplačilu (vstopni stroški) in/ali izplačilu (izstopni stroški) investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Glej podpoglavje 6.1 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

6.1.1. 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.

Glej točko 6.1.1 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

6.1.2. 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.

Glej točko 6.1.2 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

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

Glej točko 6.1.3 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

6.2.1. Provizija za upravljanje

Glej točko 6.2.1 posebnega dela za ustrezní vzajemni sklad.

6.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je upravičen do letne provizije v določenem odstotku od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko spremeni oziroma zniža v primeru nastopa naslednjih okoliščin:

Oblika sklada	Osnovna cena		Velikost sredstev sklada v		Število skladov		Pasivna politika uprav.	Minim. možna cena
	Do 12.518.778,17 EUR	12.518.778,17 – 25.037.556,33 EUR	25.037.556,33 – 41.729.260,56 EUR	Nad 41.729.260,56 EUR	najmanj 4	najmanj 5		
Vzajemni sklad:								
delniški, hibridni, sklad skladov	0,25%	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	0	0,05%
obvezniški ali denarni sklad	0,25%	-0,05	-0,1	-0,15	-0,04	-0,05	-0,05	0,05%

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.

Glej točko 6.2.2 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

6.2.3. 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:

- 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.

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

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

- 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.

6.2.5. Drugi stroški, ki neposredno bremenijo vzajemni sklad

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

6.3. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (TOTAL EXPENSE RATIO – TER)

Celotni stroški vzajemnega sklada se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada in ne neposredno iz sredstev vlagatelja in vključujejo vse stroške poslovanja vzajemnega sklada, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen transakcijskih stroškov in tem stroškom primerljivih stroškov.

6.3.1. Prikaz metodologije za izračun TER vzajemnega sklada

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev, izraženi v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev (total expense ratio; v nadaljevanju: TER vzajemnega sklada), se izračunajo po naslednjem postopku:

$$TER = \frac{\sum_{k=1}^n TER_k}{\check{CVS}} * 100$$

$$\check{CVS} = \frac{\sum_{k=1}^n \check{CVS}_k}{n}$$

pri čemer je:

$\overline{\check{C}VS}$ – povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;

$\check{C}VS_k$ – čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v evrih;

n - - število obračunskih dni v obdobju preteklih 12 mesecev;

TER_k - celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada na obračunski dan k v evrih.

6.3.2. Razpoložljivost podatka o celotnih stroških poslovanja vzajemnega

Zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja posameznega vzajemnega sklada so navedeni v prilogi V posebnega dela za posamezen vzajemni sklad.

6.3.3. 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.

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.

6.4. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (PORTFOLIO TURNOVER RATE –PTR)

Stopnja obrata naložb je kazalnik, ki meri aktivnost upravljanja premoženja vzajemnega sklada, pri čemer velja, da višji kot je odstotek, bolj je upravljanje premoženja aktivno in večji so posledično transakcijski stroški, ki se plačujejo iz sredstev vzajemnega sklada.

6.4.1. Prikaz metodologije za izračun PTR vzajemnega sklada

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (portfolio turnover rate – PTR) se izračuna po naslednjem postopku:

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

pri čemer je:

$\overline{\check{C}VS}$ - povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;

X - seštevek vrednosti vseh nakupov in vrednosti vseh prodaj finančnih instrumentov, ki jih je opravil vzajemni sklad v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih;

Y - seštevek vrednosti vseh vplačanih oziroma prodanih enot premoženja vzajemnega sklada in vrednosti vseh odkupljenih enot premoženja vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih.

6.4.2. Razpoložljivost podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada

Zadnji razpoložljivi podatki o stopnji obrata naložb posameznega vzajemnega sklada so navedeni v prilogi VI posebnega dela za posamezen vzajemni sklad.

6.4.3. 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.

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.

7. POGLAVJE: DAVČNI REŽIM

7.1. DAVČNI REŽIM ZA VZAJEMNI SKLAD

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

7.2. DAVČNI REŽIM ZA FIZIČNE OSEBE

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

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

- prenos kapitala preminule osebe na dediča, volilojemnika 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.

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.

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%,
- dvajsetih ali več letih imetništva investicijskega kupona: 0%.

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 vложи 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.

Zavezanec – nerezident Republike Slovenije ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo investicijskih kuponov. Ta davčni zavezanec kljub vsemu vložil napoved v 15 dneh od odsvojitve investicijskih kuponov oziroma do 28. februarja za preteklo leto, če napove vse odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov v preteklem letu.

7.3. DAVČNI REŽIM ZA PRAVNE OSEBE

Pri unovčitvi investicijskega kupona vzajemnega sklada ali izplačilu 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.

8. POGlavJE: VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA, TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA

Valuta, v kateri se izračunava čista vrednost sredstev vzajemnega sklada in izraža vrednost enote premoženja vzajemnega sklada, je evro (EUR).

Poslovno leto vzajemnega sklada je enako koledarskemu letu.

9. POGLAVJE: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o vzajemnem skladu, ki jih bo družba za upravljanje objavila v sredstvih javnega obveščanja in ki bodo dostopni širši javnosti, bodo enaki, kot jih bo družba za upravljanje posredovala ATVP.

9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje 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 objavlja v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in istočasno poroča 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.

Metodologija izračuna zgoraj navedenih podatkov je dostopna na spletni strani družbe www.abancna-dzu.si.

9.2. OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

9.3. DRUGE OBJAVE

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

Družba za upravljanje mora v osmih dneh po prejemu soglasja ATVP k spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada v poslovnem dnevniku Finance javno objaviti obvestilo o spremembi pravil upravljanja vzajemnega sklada, imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada pa o spremembi teh pravil obvestiti v petnajstih dneh po prejemu soglasja k spremembi pravil upravljanja.

9.3.2. Mesto in čas objave revidiranih letnih in polletnih poročil vzajemnega sklada ter povzetkov teh poročil

- Družba za upravljanje izdelava revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada. Družba za upravljanje ATVP predloži revidirano letno poročilo vzajemnega sklada v petnajstih (15) dneh po prejemu revizijskega poročila in najkasneje do 30. aprila v naslednjem letu, polletno poročilo vzajemnega sklada pa najkasneje do 15. avgusta posameznega leta. Poročili bosta brezplačno na razpolago na sedežu družbe Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana ter na sedežu poslovne enote družbe Abančna DZU d.o.o., Erjavčeva ul. 2, Nova Gorica, na vseh ostalih pooblaščenih vpisnih mestih in na internetni strani www.abancna-dzu.si;
- Najkasneje 15 dni po izteku roka iz predhodnega odstavka (15. maj oziroma 30. avgust) bo družba za upravljanje javno objavila povzetek revidiranega letnega oziroma polletnega poročila vzajemnega sklada v poslovnem dnevniku Finance in na spletni strani www.abancna-dzu.si. Povzetek revidiranega letnega poročila bo vseboval povzetek računovodskih izkazov z mnenjem revizorja, navedbo pomembnejših sprememb podatkov prospekta in obvestilo imetnikom investicijskih kuponov vzajemnega sklada, da je dopolnjen prospekt vzajemnega sklada na razpolago na sedežu družbe za upravljanje in podružnice ter na vseh pooblaščenih vpisnih mestih;
- Družba za upravljanje bo v petnajstih dneh od izteka roka iz prvega odstavka tudi javno objavila celotno letno poročilo z mnenjem revizorja na način, določen v Zakonu o gospodarskih družbah (Ur.l. RS št.42/06, ZGD-1) in na internetni strani www.abancna-dzu.si.

9.3.3. Mesto in čas objave pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov, povezanih z družbo za upravljanje ali vzajemnim skladom

Družba za upravljanje bo pomembne pravne in poslovne dogodke, ki so povezani z družbo za upravljanje in ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada nemudoma javno objavila v poslovnem dnevniku Finance ter na spletni strani www.abancna-dzu.si.

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

Družba za upravljanje bo v skladu s Sklepom o spremembah in dopolnitvah sklepa o poročanju Agenciji za trg vrednostnih papirjev o poslovanju investicijskih skladov in upravljanju finančnega premoženja dobro poučenih vlagateljev ter javni objavi podatkov in informacij o investicijskem skladu (UrL.RS št. 137/06 in 52/07) enkrat mesečno za pretekli mesec, in sicer do petnajstega v mesecu, [na](#) svoji spletni strani (www.abancna-dzu.si) objavila za povprečnega vlagatelja razumljivo mesečno poročilo o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada, v katerem navede najmanj:

- deset največjih naložb vzajemnega sklada;
- sestavo naložb vzajemnega sklada.

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

Družba za upravljanje bo v poslovnem dnevniku Finance nemudoma objavila obvestilo o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom in obvestilo o sklenitvi pogodbe, sklenjene z novim skrbnikom.

9.3.6. Mesto objave drugih obvestil, ki jih mora družba za upravljanje objavljati na podlagi določb ZISDU-1

Vsa obvestila, ki jih bo izdala družba za upravljanje na podlagi določb ZISDU-1, bodo objavljena v poslovnem dnevniku Finance v rokih, ki jih določa zakon, in na spletni strani www.abancna-dzu.si.

10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Investicijski kupon, izdan kot pisna listina, je imenski vrednostni papir, katerega izdajatelj je družba za upravljanje. Investicijski kupon vsebuje naslednje podatke:

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

Premoženje vzajemnega sklada je razdeljeno na enake enote. Posamezni investicijski kupon vzajemnega sklada se lahko glasi na eno ali več enot premoženja vzajemnega sklada, pri čemer je število decimalnih mest enot premoženja, na katere se glasi posamezni investicijski kupon, štiri.

Posamezni investicijski kupon vzajemnih skladov Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU MEŠANI in Abančna DZU OBVEZNIŠKI je neprenosljiv imenski vrednostni papir.

Družba za upravljanje je na podlagi 5. člena ZISDU-1 pisno pooblastila družbo Abanka Vipava d.d. za opravljanje storitev v zvezi z vodenjem evidence imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov, katera opravlja naslednje storitve:

- ob vsakem vplačilu oziroma izplačilu vlagatelja izda zbirni obračun vplačila oziroma izplačila, ki se glasi na število vplačanih oziroma izplačanih enot premoženja, ter novo stanje na investicijskem računu in je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih na investicijskem računu;
- evidenčno hrani posamezne investicijske kupone imetnikov;
- vodi investicijske račune imetnikov, na katerih se vodi stanje posameznih investicijskih kuponov posameznega imetnika;
- vodi evidenco imetnikov posameznih investicijskih kuponov vzajemnih skladov, ki jih upravlja družba za upravljanje.

Najmanjši obseg čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada je 83.458,52 EUR (20.000.000,00 SIT). Če se čista vrednost premoženja vzajemnega sklada zniža pod navedeni znesek in tega zneska ponovno ne doseže v nadaljnjih tridesetih dneh, je družba za upravljanje dolžna naslednji delovni dan pričeti s postopkom likvidacije vzajemnega sklada, kot je določen v točki 11.5.

Imetniki posameznih investicijskih kuponov imajo naslednje pravice, ki izhajajo iz posameznega investicijskega kupona:

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

Imetniki posameznih investicijskih kuponov imajo pravico, da zahtevajo brezplačni izvod izvlečka prospekta, prospekta ter zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada na sedežu družbe za upravljanje vsak delovni dan od 8:00 do 15:00 ure, na spletnem naslovu www.abancna-dzu.si in vseh vpisnih mestih (v okviru delovnega časa posameznega vpisnega mesta).

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

10.2.1. Plačevanje investicijskih kuponov

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

10.2.2. Najnižji znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad

Glej točko 10.2.2 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

10.2.3. Mesto in čas ter opis postopka pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada z izročitvijo ustrezne pristopne izjave 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, med delovnim časom posameznega vpisnega mesta.

Pristopna izjava mora med drugim obsegati:

- firmo, 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,
- izjavo vlagatelja, da pristopa k pravilom upravljanja ustreznega vzajemnega sklada,
- izjavo vlagatelja, da mu je bil pred pristopom k pravilom upravljanja izročen 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 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, maloobmejna 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.

Če ni mogoče pridobiti vseh podatkov na zgoraj navedeni način, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od stranke.

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

10.2.4. Postopek PRVEGA vplačila in nadaljnjih vplačil investicijskih kuponov

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 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 vplačilu, ki bo prispelo 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 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).

Presečna ura je za vsak posamezni vzajemni sklad določena v posebnem določilu prospekta za posamezen vzajemni sklad.

Na podlagi vplačanih sredstev družba vlagatelju izda ustrezen investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri družbi Abanka Vipa d.d., ki jo je družba za upravljanje pisno pooblastila za opravljanje storitev v zvezi z vodenjem evidence imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov, na podlagi 5. člena ZISDU – 1. Ta družba 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 na investicijskem računu po investicijskih kuponih, vpisanih na investicijskem računu.

Glej točko 10.2.4 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

10.2.5. 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 zmnožku 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 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).

Presečna ura je za vsak posamezni vzajemni sklad določena v posebnem določilu prospekta za posamezen vzajemni sklad.

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, kadar so ti določeni v vsakokratnih pravilih upravljanja in prospektu vzajemnega sklada;
- 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.

Glej točko 10.2.5 posebnega dela za ustrezni vzajemni sklad.

11. POGLAVJE: INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

11.1. ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni skladi Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI in Abančna DZU OBVEZNIŠKI so oblikovani za nedoločen čas.

11.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

11.2.1. Prekinitev na podlagi zahteve ATVP

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

Pogoje in okoliščine, v katerih lahko vzajemni sklad začasno ustavi odkup investicijskega kupona, določa Sklep o podrobnejši opredelitvi primerov oziroma okoliščin, postopkov in drugih pogojev, ki morajo biti izpolnjeni oziroma jih mora izpolnjevati vzajemni sklad, ki želi začasno ustaviti odkup enot premoženja (Uradni list RS, št. 80/03).

11.2.2. Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v zvezi z ustavitvijo odkupa in časom trajanja ustavitve odkupa

Družba za upravljanje bo o začasni ustavitvi odkupa enot premoženja vzajemnega sklada nemudoma obvestila ATVP in v poslovnem dnevniku Finance javno objavila ustrezno obvestilo, ki mora vsebovati podatke o družbi za upravljanje, vzajemnem skladu, skrbniku vzajemnega sklada, kratek opis razlogov za začasno ustavitev odkupa enot premoženja vzajemnega sklada, natančen čas ustavitve in predviden čas ponovnega začetka odkupa enot premoženja vzajemnega sklada, predviden način zagotovitve možnosti za prenehanje začasne ustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada in opis postopkov družbe za upravljanje, s katerimi bo zagotovila, da bodo razlogi za začasno ustavitev odkupa enot premoženja vzajemnega sklada odpravljeni in pojasnilo o načinu in predvidenem času izplačil enot za katere so imetniki investicijskih kuponov že zahtevali izplačilo odkupne vrednosti, a do ustavitve odkupa enot premoženja še niso bile izplačane. Obvestilo mora vsebovati podatke o mestih, načinu in času nadaljnega obveščanja vlagateljev v enote premoženja vzajemnega sklada o poteku začasne ustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada in o mestih, času, telefonskih številkah oseb in naslovih spletnih strani, kjer lahko vlagatelji v enote premoženja vzajemnega sklada dobijo dodatne informacije o poteku začasne ustavitve odkupa enot premoženja vzajemnega sklada.

Družba za upravljanje mora na dan objave poslati en izvod obvestil iz zgoraj omenjenega odstavka ATVP-ju in nadzornim organom vseh držav članic in tujih držav, v katerih trži enote premoženja vzajemnega sklada.

11.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

11.3.1. Prenos in prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad (v nadaljevanju te točke: **prenosna DZU**), lahko upravljanje tega sklada prenese na drugo družbo za upravljanje (v nadaljevanju v nadaljevanju te točke: **prevzemna DZU**).

Prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje se opravi v naslednjih primerih:

1. če je ATVP družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzela dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov,
2. če je nad družbo za upravljanje začel stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije.

Postopek za prenos oziroma prisilni prenos upravljanja vzajemnega sklada na drugo družbo za upravljanje urejajo določbe ZISDU-1 (139.- 147. člen ZISDU-1).

11.3.2. Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru prenosa upravljanja vzajemnega sklada

Prevzemna in prenosna DZU bosta v 15 (petnajstih) dneh po prejemu dovoljenja ATVP za prevzem upravljanja vzajemnega sklada imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada, katerega upravljanje je predmet prenosa, obvestili o tem prenosu. V obvestilu bo naveden dan, s katerim nastopijo pravne posledice prenosa upravljanja in hkrati z obvestilom bosta prevzemna in prenosna DZU imetnikom investicijskih kuponov poslali besedilo spremenjenega izvlečka prospekta.

Prevzemna in prenosna DZU bosta v 8 (osmih) dneh po prejemu dovoljenja ATVP za prevzem upravljanja vzajemnega sklada javno objavili obvestilo o prenosu upravljanja vzajemnega sklada v poslovnem dnevniku Finance. V javni objavi obvestila o Prenosu upravljanja vzajemnega sklada bosta družbi imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada poučili tudi o pravici prejeti besedilo spremenjenega izvlečka prospekta tega sklada.

11.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

11.4.1. Postopek morebitne zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje lahko kadarkoli odpove pogodbo o opravljanju skrbniških storitev skrbniku vzajemnega sklada z odpovednim rokom, ki je določen v pogodbi o opravljanju skrbniških storitev.

Razlogi za zamenjavo skrbnika premoženja vzajemnega sklada s strani družbe za upravljanje so:

- če skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev ali začetega postopka stečaja ali prisilne poravnave oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev,
- če se v postopku nadzora nad skrbnikom ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo) ali v skladu z določili pogodbe o opravljanju skrbniških storitev,
- če skrbnik opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji,
- če skrbnik zlorabi notranjo informacijo.

Družba za upravljanje je dolžna skleniti pogodbo o opravljanju skrbniških storitev z drugim skrbnikom, za sklenitev nove pogodbe pa mora pridobiti ustrezno dovoljenje ATVP, katera mora soglašati tudi s spremembo prospekta in izvlečka prospekta zaradi spremembe skrbnika. Odpoved pogodbe o opravljanju skrbniških storitev bo stopila v veljavo z dnem, ko bo na podlagi predhodnega dovoljenja ATVP sklenjena pogodba o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom

11.4.2. Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru zamenjave skrbnika premoženja vzajemnega sklada

Družba za upravljanje bo nemudoma objavila obvestilo o prenehanju pogodbe o opravljanju skrbniških storitev (navedba datuma prenehanja) in obvestilo o sklenitvi nove pogodbe o opravljanju skrbniških storitev (datum sklenitve pogodbe) v poslovnem dnevniku Finance.

11.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

11.5.1. Razlogi, zaradi katerih lahko pride do likvidacije vzajemnega sklada

Do likvidacije vzajemnega sklada pride, če:

- čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanje prejela odločbo ATVP o dovoljenju za upravljanje vzajemnega sklada, ne doseže 83.458,52 EUR (20.000.000 SIT),
- se čista vrednost sredstev vzajemnega sklada zniža pod 83.458,52 EUR (20.000.000 SIT), in v nadaljnjih 30 dneh ne doseže ponovno 83.458,52 EUR (20.000.000 SIT),
- kadar prisilni prenos upravljanja ni mogoč (v skladu s 147. členom ZISDU-1).

Postopek likvidacije vzajemnega sklada ter pravne posledice likvidacije vzajemnega sklada urejajo določbe ZISDU-1 (148.-151. člen ZISDU-1).

11.5.2. Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru likvidacije vzajemnega sklada

1. Družba za upravljanje bo v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada pisno po pošti obvestila imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada o začetku likvidacije in njenih pravnih posledicah.
2. Družba za upravljanje bo naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada obvestila ATVP, da je nastopil razlog za začetek likvidacije.
3. Družba za upravljanje bo v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije vzajemnega sklada javno objavila obvestilo o začetku likvidacije vzajemnega sklada v poslovnem dnevniku Finance.

11.6. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone posameznega vzajemnega sklada so prikazani v prilogi IV posebnega dela za posamezen vzajemni sklad.

12. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

12.1.1. Firma, sedež in datum ustanovitve družbe za upravljanje

Firma: ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov d.o.o., Ljubljana.

Skrajšana firma: Abančna DZU d.o.o.

Sedež: Pražakova ulica 8, Ljubljana.

Davčna številka: 60290960.

Datum ustanovitve družbe: Družba za upravljanje je bila ustanovljena dne 09.05.1994 v Ljubljani in bila dne 06.03.1995 vpisana v sodni register družb pri temeljnem sodišču v Ljubljani, enota Ljubljana, vl. št. 1/26083/00. Družba za upravljanje je bila ustanovljena za nedoločen čas.

Poslovna enota Abančna DZU d.o.o., Erjavčeva 2, 5000 Nova Gorica.

12.1.2. Navedba prejšnjega naziva in sedeža družbe za upravljanje, če se je le-to spremenilo:

Prejšnji naziv družbe: ABH DZU, družba za upravljanje vzajemnih skladov, d.o.o., Ljubljana.

Prejšnji sedež družbe: Slovenska cesta 50, Ljubljana.

12.1.2. Mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe (družbena pogodba)

Splošni akti družbe za upravljanje (družbena pogodba) so na vpogled vsak delovni dan od 8:00 do 15:00 ure na sedežu družbe, Pražakova ulica 8, Ljubljana.

12.1.3. Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov

Odločba o izdaji dovoljenja za opravljanje dejavnosti upravljanja investicijskih skladov št. 25/31/AG-94 je bila izdana dne 27.10.1994.

Dne 04.03.2004 je družba za upravljanje prejela odločbo ATVP št. 80/1/AG-04-(172), s katero je bilo ugotovljeno, da je Abančna DZU d.o.o. uskladila svoje poslovanje z določbami Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje-ZISDU-1.

12.1.4. Podatki o osnovnem kapitalu družbe za upravljanje

Višina v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala: 751.127,00 EUR.

12.1.5. Investicijski skladi, ki jih upravlja ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.

Seznam vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana, se nahaja v prilogi II k temu prospektu.

12.2. ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Imena in priimki članov uprave in nadzornega sveta družbe za upravljanje so navedeni v prilogi I k temu prospektu.

12.3. OSEBE POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

Seznam oseb, povezanih z družbo za upravljanje, se nahaja v prilogi IX k temu prospektu.

12.4. OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

12.4.1. Mesto in čas objave revidiranega letnega poročila družbe za upravljanje ter povzetka tega poročila

Družba za upravljanje bo predložila revidirano letno poročilo družbe za upravljanje Agenciji za trg vrednostnih papirjev v roku osmih dni po prejemu poročila oziroma najkasneje v štirih mesecih po izteku koledarskega leta. Družba za upravljanje bo v poslovnem dnevniku Finance objavila povzetek revidiranega letnega poročila družbe za upravljanje z mnenjem revizorja v petnajstih dneh po sprejemu letnega poročila, vendar najkasneje v šestih mesecih po preteku koledarskega leta. Letno poročilo družbe za upravljanje skupaj z revizorjevim mnenjem bo družba za upravljanje z namenom javne objave predložila Agenciji RS za javnopravne evidence in storitve najkasneje v roku osmih mesecev po koncu poslovnega leta.

Celotno letno poročilo z mnenjem revizorja bo družba za upravljanje objavila na internetni strani www.abancna-dzu.si, na vpogled bo tudi na sedežu družbe za upravljanje – Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana.

12.4.2. Objava pomembnih pravnih in poslovnih dogodkov

Družba za upravljanje bo nemudoma v poslovnem dnevniku Finance in na internetnih straneh www.abancna-dzu.si javno objavila vsak pravni oziroma poslovni dogodek, povezan z vzajemnim skladom oziroma s samo družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplival na vrednost enote premoženja vzajemnega sklada. O pravnih in poslovnih dogodkih bo družba za upravljanje najpozneje hkrati z javno objavo v poslovnem dnevniku Finance obvestila tudi ATVP.

12.4.3. Objava drugih poročil in obvestil družbe za upravljanje

Druga poročila in obvestila družbe za upravljanje bo družba za upravljanje objavljala v poslovnem dnevniku Finance in na internetnih straneh družbe za upravljanje (www.abancna-dzu.si).

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

13.1.1. Firma in sedež skrbnika

Firma: Abanka Vipava d.d.
Sedež: Slovenska cesta 58, Ljubljana.

13.1.2. Glavna dejavnost, ki jo opravlja skrbnik premoženja

Dejavnost bank.

13.1.3. Datum izdaje dovoljenja Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade

Odločba št. 2/7 z dne 18.09.2003.

13.1.4. Datum izdaje dovoljenja ATVP k sklenitvi pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad

ATVP je izdala dovoljenje za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev za vzajemne sklade Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI, dne 30.3.2005.

13.1.5. Firma in sedež banke, ki jo je skrbnik pooblastil za opravljanje skrbniških storitev hrambe oziroma vodenja računov vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov za vzajemni sklad

Skrbnik je pooblastil za opravljanje skrbniških storitev hrambe oziroma vodenja računov vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov za vzajemni sklad KDD – Centralno klirinško depotno družbo d.d., Tivolska 48, Ljubljana, za tuje vrednostne papirje pa The Bank of New York, One Wall Street, New York, NY 10286, ZDA.

13.2. OSEBE, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Osebe, na katere je družba za upravljanje prenesla posamezne storitve upravljanja vzajemnega sklada, so navedene v prilogi III k temu prospektu.

13.3. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Naziv in sedež razsodišča za izvensodno reševanje sporov med vlagatelji v vzajemni sklad ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja vzajemnega sklada, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu opravljanja posameznih vrst storitev upravljanja vzajemnega sklada, z navedbo mesta, kjer lahko zainteresirani vlagatelj pridobi dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov

Stalna arbitražna Ljubljanske borze, d.d. Ljubljana, Slovenska 56, 1000 Ljubljana.

Mesto, kjer lahko vlagatelj pridobi informacije in dokumentacijo v zvezi s postopkom izvensodnega reševanja sporov

Sistem izvensodnega reševanja sporov je urejen s Pravilnikom o izvensodnem reševanju sporov, ki je vlagateljem na voljo na spletnih straneh Abančne DZU www.abancna-dzu.si.

Zainteresiran vlagatelj lahko pridobi dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznaniti z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov v Pravilniku o izvensodnem reševanju sporov, ki je skupaj s Pravili Ljubljanske borze, d.d., Ljubljana, ki urejajo arbitražo, vlagateljem brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih ter na sedežu družbe za upravljanje v Ljubljani, Pražakova ulica 8.

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

Vsebino prospektov vzajemnih skladov pregledata in podpišeta člana uprave družbe za upravljanje. S podpisom odgovarjata za izjavo, dano v tem poglavju prospekta vzajemnega sklada.

"Izjavljamo, da prospekt vzajemnega sklada vsebuje resnične informacije in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo moral izdajatelj prospekta navesti oziroma, ki jo izdajatelj prospekta pozna, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Prospekt vzajemnega sklada tudi ne navaja informacij, ki bi zavajale potencialne vlagatelje, ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine."

Ljubljana, 22.01.2008

Edvard Abram, univ. dipl. ekon.
član uprave

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

POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

1. POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. NALOŽBENI CILJI

Cilj upravljanja s sredstvi vzajemnega sklada je 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.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU. Sredstva bodo naložena predvsem v lastniške vrednostne papirje, dodatno pa tudi v dolžniške vrednostne papirje in 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 najmanj 75% sredstev vzajemnega sklada.

1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi

Naložbe vzajemnega sklada v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi 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.

Borze in drugi organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so navedeni v prilogi VIII k temu prospektu.

Vzajemni sklad lahko vlaga sredstva tudi v lastniške in dolžniške vrednostne papirje, pridobljene v postopku prve prodaje, za katere bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na borzo oziroma drugi organiziran trg iz priloge VIII k temu prospektu.

1.2.2. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Sredstva vzajemnega sklada bodo 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, pod pogojem:

- da so ti instrumenti likvidni;
- da je mogoče njihovo vrednost kadarkoli natančno določiti;
- da so izdani s strani izdajateljev, ki jih opredeljuje 8. točka prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

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

Vzajemni sklad lahko vlaga največ 10% svojih sredstev tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točk 1.2.1. in 1.2.2. tega prospekta.

1.2.4. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali bančni depoziti:

- 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 & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- na vpogled ali na vpoklic ali vezani depoziti, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;
- vezani depoziti, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

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

Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljale tudi enote drugih (ciljnih) investicijskih skladov, v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada in pod naslednjimi pogoji:

- vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami skupno največ 10% vrednosti sredstev vloženih 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;
- vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev vloženih v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

V tem poglavju so navedene osnovne in izjemne omejitve izpostavljenosti vzajemnega sklada do posameznega izdajatelja in določenih izdajateljev finančnih instrumentov ter druge omejitve v zvezi z naložbami vzajemnega sklada, ki jih predpisujejo ZISDU-1 in predpisi izdani na njegovi podlagi.

1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

- naložbe v lastniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale najmanj 75% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v enote drugih investicijskih skladov (ciljni skladi) iz točke 1.2.5. bodo skupaj obsegale največ do pod 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v dolžniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 25% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v bančne depozite iz točke 1.2.4. bodo skupaj obsegale največ 25% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v instrumente denarnega trga iz točk 1.2.1, 1.2.2. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 25% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga iz točke 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.3.2. 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, izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na omejitev 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 vrednostne papirje (točka 1.2.1.);
- skupna vrednost takšnih naložb ne bo presegla 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.

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 25% sredstev vzajemnega sklada bo vloženih 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 1.3.2. se sredstva vzajemnega sklada lahko vlagajo v lastniške vrednostne papirje, 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.

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

Družba za upravljanje bo 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 poslov 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 točko 1.2.1., in s katerimi se trguje na borzi oziroma drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev iz priloge VIII k temu prospektu.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko, v skladu s pogoji iz točke 1.3.3., 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.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju ciljev vzajemnega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada, in v primerih, ko družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

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

1.5. ZADOLŽEVANJE

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev.

Družba za upravljanje lahko za račun vzajemnega sklada, ki ga upravlja, zastavi njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje izkazano v bilancah vzajemnega sklada, ne sme presegati omejitev iz prvega odstavka te točke.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad bo za namene varovanja pred tveganji uporabljal spodaj omenjene tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Uporaba takšnih tehnik in orodij ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavila večjim dodatnim tveganjem.

1.6.1. Kritna posojila (back-to-back loan)

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.

3. POGLAVJE: 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 vrednosti 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.

OBRESTNO 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.

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.

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).

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 poravnave 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 SKRBNIŠTVA

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.

V skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI je poseben poudarek na tveganju sprememb tečajev lastniških vrednostnih papirjev, ki lahko vplivajo na večje nihanje vrednosti enote premoženja kot v primeru večje razpršitve naložb med vse naložbene razrede (delnice, obveznice, denar). V skladu z naložbeno politiko in sestavo znotraj naložbenih razredov, se z regijsko in panožno razpršitvijo naložb ter razpršitvijo po različnih izdajateljih, to tveganje zniža.

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 7. do 8. razred; višje do visoko tveganje.

4. POGLAVJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI je primeren za vlagatelje, ki želijo sredstva dolgoročneje investirati na trg 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 dosegati ustrezne razpršitve naložb.

Investicijski kupon vzajemnega sklada je primeren za vlagatelja, ki je pripravljen sprejeti višje tveganje v zameno za višje potencialne donose. Tveganje je višje kot v obvezniških vzajemnih skladih (prav tako tudi potencialni donos), vendar še vedno nižje kot v posamičnih delnicah. 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.

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 DELNIŠKI AKTIVNI, kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona.

OPREDELITEV NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA V PRIMERJAVI Z DRUGIMI POTENCIALNIMI NALOŽBAMI VLAGATELJA

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

5. POGLAVJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA

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

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.

6. POGLAVJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj plača neposredne stroške pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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.

6.1.1. Vstopni stroški

6.1.1.1. Vstopni stroški – SHEMA A

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 DELNIŠKI AKTIVNI .

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI :

Številka računa: SI56 0510 0801 0039 589

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -19

Tabela 1: 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 DELNIŠKI AKTIVNI v okviru SHEMA A je ena enota premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, vključujoč vstopne stroške. 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.

6.1.1.2.. 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.

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 DELNIŠKI AKTIVNI** :

Številka računa: SI56 0510 0801 0039 589

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja - 27

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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.

6.1.1.3. 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

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 DELNIŠKI AKTIVNI**:

Račun številka: SI56 0510 0801 0039 589

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 3 –številka varčevalnega načrta- 5

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 zaključí 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 proda 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 obvestilu 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 zaključí, 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 zaključí 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.

6.1.1.4. 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.

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

Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU_DELNIŠKI AKTIVNI:

Številka računa: SI56 0510 0801 0039 589

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -43

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 DELNIŠKI AKTIVNI 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.

6.1.1.5 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 vlagateljev 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.).

6.1.2. Izstopni stroški

6.1.2.1. Izstopni stroški – SHEMA A

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

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

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

6.1.2.3. 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 6.1.2.2., in vstopnimi stroški za obdobje (dobo) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal, navedenimi v Tabeli 2 točke 6.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Primer:

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

6.1.2.4. 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.

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).

Primer:

Vzajemni sklad – SHEMA F

Datum	Nakup investicijskih kuponov	Prodaja investicijskih kuponov	Izstopna provizija
31.01.2007	1.000.000,00 EUR	/	/
30.04.2007	/	1.000.000,00 EUR	0,0 %
31.05.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.06.2007	/	2.100.000,00 EUR	0,0 %
31.07.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.09.2007	/	420.000,00 EUR	2,0 % od 420.000,00 EUR

Vlagatelj ima na investicijskem računu – SHEMA F na dan 01.10.2007 1.680.000,00 EUR. 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 in ne od vrednosti vplačanih sredstev.

6.1.3. 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 Abančna DZU znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F, izpolni in podpiše **Zahtevo za izplačilo** 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 6.1.3.1 in 6.1.3.2 in
- 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 zadnje 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 6.1.1. in 6.1.2..

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 7.

6.1.3.1. 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. Vlagatelj označi to namero na **Zahtevi za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja.

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 v 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.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEME A iz vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI. Vlagatelj je predhodno vplačal v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 60.000,00 EUR v okviru SHEME A.

Vlagatelj je podpisal in izročil obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA A in Zahtevo za izplačilo – 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 DELNIŠKI AKTIVNI, 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 DELNIŠKI AKTIVNI (manj ugodni vstopni stroški) vlagatelju obračunajo stroški v višini: $2\% - 1\% = 1\%$, od vrednosti zamenjave.

6.1.3.2.. Prehod v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba znotraj SHEME 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. Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja. Doba (obdobje) varčevanja teče naprej.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEME 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 strošek 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 SHEME 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.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEME B iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 izplačilo – SHEMA B.

Vlagatelj je na dan 06.02.2006 postal lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, v vrednosti 400 EUR. Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo za izplačilo – SHEMA B. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SHEMA 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 SHEMA B v višini 1,00% od vrednosti izplačila. Tako bi se ob prehodu iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI (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.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

6.2.1. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje znaša **1,85 %** povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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.

6.2.2. 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 zaradi okoliščin določenih v pogodbi, in sicer zaradi spremembe obsega sredstev v upravljanju, števila skladov v upravljanju in izbrane politike upravljanja.

10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

10.2.2. Najmanjši znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad

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 DELNIŠKI AKTIVNI 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.

10.2.4. Postopek PRVEGA vplačila in nadaljnjih vplačil investicijskih kuponov

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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.

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 6.1.1. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 7:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednosti 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 vplačilu, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po 07:00 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 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).

Vlagatelj ima lahko istočasno na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI aktivnih več SHEM ob pogoju podpisa ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMO vplača na poseben denarni račun št. **SI56 0510 0801 0039 589** 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 sklicevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 27

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

- SHEMA F - obvezno sklicevanje (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 sklicevanja (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**.

10.2.5. Postopek unovčevanja in izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Vlagatelj mora podati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona na posebej predpisanem obrazcu, določenem v Prilogi k prospektu vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo – 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 zahtevki za izplačilo nanaša, vlagatelja pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.

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 6.1.2. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do 07:00 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.abančna-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 07:00 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.abančna-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).

POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU MEŠANI

1. POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. NALOŽBENI CILJI

Cilj upravljanja s sredstvi vzajemnega sklada je oblikovanje rastočega premoženja z visoko stopnjo razpršenosti, ob čim manjšem tveganju za vlagatelje. Rast vrednosti premoženja sklada se bo dosegala iz kapitalških dobičkov, dividend in obresti. Sestava naložb vzajemnega sklada bo ustrezala zakonskim omejitvam in izbrani naložbeni politiki.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, po načelih varnosti, likvidnosti in donosnosti. Sredstva bodo vložena v lastniške in dolžniške vrednostne papirje in 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 50% do največ 70% sredstev vzajemnega sklada.

1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi

Naložbe vzajemnega sklada v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi 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.

Borze in drugi organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so navedeni v prilogi VIII k temu prospektu.

Vzajemni sklad lahko vlaga sredstva tudi v lastniške in dolžniške vrednostne papirje, pridobljene v postopku prve prodaje, za katere bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na borzo oziroma drugi organiziran trg iz priloge VIII k temu prospektu.

1.2.2. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Sredstva vzajemnega sklada bodo 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, pod pogojem:

- da so ti instrumenti likvidni;
- da je mogoče njihovo vrednost kadarkoli natančno določiti;
- da so izdani s strani izdajateljev, ki jih opredeljuje 8. točka prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

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

Vzajemni sklad lahko vlaga največ 10% svojih sredstev tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točk 1.2.1. in 1.2.2. tega prospekta.

1.2.4. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali bančni depoziti:

- 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 & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- na vpogled ali na vpoklic ali vezani depoziti, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;
- vezani depoziti, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

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

Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljale tudi enote drugih (ciljnih) investicijskih skladov, v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada in pod naslednjimi pogoji:

- vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami skupno največ 10% vrednosti sredstev vloženih 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;
- vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev vloženih v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

- naložbe v lastniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale najmanj 50% in največ 70% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v enote drugih investicijskih skladov (ciljni skladi) iz točke 1.2.5. bodo skupaj obsegale največ do pod 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v dolžniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale najmanj 10% in največ 50% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v bančne depozite iz točke 1.2.4. bodo skupaj obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v instrumente denarnega trga iz točk 1.2.1., 1.2.2. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga iz točk 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.3.2. 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 izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na omejitev 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 ter instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih (točka 1.2.1.) in instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oz. s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (točka 1.2.2.);
- skupna vrednost takšnih naložb ne bo preseгла 35% vseh sredstev vzajemnega sklada.

35% 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 vloženih 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 1.3.2. se sredstva vzajemnega sklada lahko 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.

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

Družba za upravljanje bo za račun vzajemnega sklada vlagala sredstva v naslednje pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje:

- Abanka Vipava d.o.o.

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.o.o. 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 poslov s skrbnikom oziroma osebam, 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.o.o., v skladu s točko 1.2.1., in s katerimi se trguje na borzi oziroma drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev iz priloge VIII k temu prospektu.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko, v skladu s pogoji iz točke 1.3.3., 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.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju ciljev vzajemnega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada, in v primerih, ko družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

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

1.5. ZADOLŽEVANJE

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev.

Družba za upravljanje lahko za račun vzajemnega sklada, ki ga upravlja, zastavi njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje izkazano v bilancah vzajemnega sklada, ne sme presegati omejitev iz prvega odstavka te točke.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad bo za namene varovanja pred tveganji uporabljal spodaj omenjene tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Uporaba takšnih tehnik in orodij ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavila večjim dodatnim tveganjem.

1.6.1. Kritna posojila (back-to-back loan)

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.

3. POGLAVJE: 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 vrednosti 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.

OBRESTNO 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 raste. 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.

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.

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).

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 poravnave 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 SKRBNIŠTVA

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 Abančna DZU MEŠANI 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.

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. POGLAVJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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 doseči ustrezne razpršitve naložb.

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.

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 MEŠANI, kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona

OPREDELITEV NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA V PRIMERJAVI Z DRUGIMI POTENCIALNIMI NALOŽBAMI VLAGATELJA

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI 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.

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

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

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.

6. POGLAVJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj plača neposredne stroške pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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.

6.1.1. Vstopni stroški

6.1.1.1. Vstopni stroški – SHEMA A

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov v vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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 MEŠANI.

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU MEŠANI 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 posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU **MEŠANI**:

Številka računa: SI56 0510 0801 0835 474

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -19

Tabela 1: 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 MEŠANI v okviru SHEMA A je ena enota premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI, vključujoč vstopne stroške. 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.

6.1.1.2. 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.

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU MEŠANI 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 **MEŠANI**:

Številka računa: SI56 0510 0801 0835 474

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 27

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad 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.

6.1.1.3. 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

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 MEŠANI**:

Račun številka: SI56 0510 0801 0835 474

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 3 –številka varčevalnega načrta- 5

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 proda 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 obvestilu 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.

6.1.1.4. 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.

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

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

Številka računa: SI56 0510 0801 0835 474

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja- 43

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 MEŠANI 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.

6.1.1.5 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 vlagateljev 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.).

6.1.2. Izstopni stroški

6.1.2.1. Izstopni stroški – SHEMA A

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

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

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

6.1.2.3. 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 (doba) varčevanja, navedeni v Tabeli 3 točke 6.1.2.2. in vstopnimi stroški za obdobje (doba) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal, navedeni v Tabeli 2 točke 6.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Primer:

Vlagatelj podpiše Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT v katerem se zaveže mesečno vplačevati 40,00 EUR, 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 zaključuje 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.

6.1.2.4. 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.

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).

Primer:

Vzajemni sklad – SHEMA F

Datum	Nakup investicijskih kuponov	Prodaja investicijskih kuponov	Izstopna provizija
31.01.2007	1.000.000,00 EUR	/	/
30.04.2007	/	1.000.000,00 EUR	0,0 %
31.05.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.06.2007	/	2.100.000,00 EUR	0,0 %
31.07.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.09.2007	/	420.000,00 EUR	2,0 % od 420.000,00 EUR

Vlagatelj ima na investicijskem računu – SHEMA F na dan 01.10.2007. 1.680.000,00 EUR. 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 in ne od vrednosti vplačanih sredstev.

6.1.3. 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 **znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F**, izpolni in podpiše **Zahtevo za izplačilo** 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 6.1.3.1 in 6.1.3.2 in
- 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 zadnje 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 6.1.1. in 6.1.2..

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 7.

6.1.3.1. 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. Vlagatelj označi to nmero na **Zahtevi za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja.

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 v višini razlike (v %) med vstopnimi stroški manj ugodnega vzajemnega sklada in vstopnimi stroški bolj ugodnega sklada.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEME 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.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEME A iz vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI v vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI. Vlagatelj je predhodno vplačal v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 60.000,00 EUR v okviru SHEME A.

Vlagatelj je podpisal in izročil obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI – SHEMA A in Zahtevo za izplačilo – SHEMA A.

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

6.1.3.2. Prehod v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba znotraj SHEME B

Družba za upravljanje v primeru prehod vlagatelja v SHEMA B kateregakoli drugega vzajemnega sklada, s katerim upravlja Abančna DZU, ne obračuna vstopno / izstopnih stroškov. Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja. Doba (obdobje) varčevanja teče naprej.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SHEME 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 strošek 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 SHEME 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.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEME B iz vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI 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 izplačilo – SHEMA B.

Vlagatelj je na dan 06.02.2006 postal lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI, v vrednosti 400 EUR. Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo izplačilo – SHEMA B. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SHEMA 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 SHEMA B v višini 1,00% od vrednosti izplačila. Tako bi se ob prehodu iz vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI (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.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

6.2.1. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje znaša **1,70 %** povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI 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.

6.2.2. Provizija za skrbniške storitve

Skrbnik je upravičen do letne provizije v višini **0,20 %** od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko spremeni ob okoliščinah določenih v pogodbi, in sicer zaradi spremembe obsega sredstev v upravljanju, števila skladov v upravljanju in izbrane politike upravljanja.

10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

10.2.2. Najmanjši znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad

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 MEŠANI 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.

10.2.4. Postopek PRVEGA vplačila in nadaljnjih vplačil investicijskih kuponov

Vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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.

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 6.1.1. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 7:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednosti 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 vplačilu, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po 07:00 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 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).

Vlagatelj ima lahko istočasno na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI aktivnih več SHEM ob pogoju podpisa ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMO vplača na poseben denarni račun št. **SI56 0510 0801 0835 474** 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 sklicevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 27

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

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

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov v SHEMO, 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

sklicevanja (reference) za to SHEMA. V primeru, da želi vlagatelj vplačati denarna sredstva v posamezno SHEMA, 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**.

10.2.5. Postopek unovčevanja in izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Vlagatelj mora podati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona na posebej predpisanem obrazcu, določenem v Prilogi k prospektu vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo – 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 zahtevek za izplačilo nanaša, vlagatelja pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.

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 6.1.2. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do 07:00 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 07:00 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).

POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU URAVNOTEŽENI

1. POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. 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.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s poudarkom na varnosti in likvidnosti. 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.

1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi

Naložbe vzajemnega sklada v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi 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 omejitev 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.

Borze in drugi organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so navedeni v prilogi VIII k temu prospektu.

Vzajemni sklad lahko vlaga sredstva tudi v lastniške in dolžniške vrednostne papirje, pridobljene v postopku prve prodaje, za katere bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na borzo oziroma drugi organiziran trg iz priloge VIII k temu prospektu.

1.2.2. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Sredstva vzajemnega sklada bodo 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, pod pogojem:

- da so ti instrumenti likvidni;
- da je mogoče njihovo vrednost kadarkoli natančno določiti;
- da so izdani s strani izdajateljev, ki jih opredeljuje 8. točka prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

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

Vzajemni sklad lahko vlaga največ 10% svojih sredstev tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točk 1.2.1. in 1.2.2. tega prospekta.

1.2.4. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali bančni depoziti:

- 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 & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- na vpogled ali na vpoklic ali vezani depoziti, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;
- vezani depoziti, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

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

Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljale tudi enote drugih (ciljnih) investicijskih skladov, v skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada in pod naslednjimi pogoji:

- vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami skupno največ 10% vrednosti sredstev vloženih 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;
- vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev vloženih v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

- naložbe v lastniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale najmanj 40% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v enote drugih ciljnih investicijskih skladov (ciljni skladi) iz točke 1.2.5. bodo skupaj obsegale največ do pod 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v dolžniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale najmanj 20% in največ 60% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v bančne depozite iz točke 1.2.4. bodo skupaj obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v instrumente denarnega trga iz točk 1.2.1., 1.2.2. in 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga iz točke 1.2.3. bodo skupaj obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.3.2. 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 izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na omejitev 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 ter instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih (točka 1.2.1.) in instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oz. s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (točka 1.2.2.);
- skupna vrednost takšnih naložb ne bo preseгла 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 vloženih 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 1.3.2. 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.

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

Družba za upravljanje bo 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 poslov 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 točko 1.2.1. in s katerimi se trguje na borzi oziroma drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev iz priloge VIII k temu prospektu.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko, v skladu s pogoji iz točke 1.3.3., 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.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju ciljev vzajemnega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada, in v primerih, ko družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

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

1.5. ZADOLŽEVANJE

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev.

Družba za upravljanje lahko za račun vzajemnega sklada, ki ga upravlja, zastavi njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje izkazano v bilancah vzajemnega sklada, ne sme presegati omejitev iz prvega odstavka te točke.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad bo za namene varovanja pred tveganji uporabljal spodaj omenjene tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Uporaba takšnih tehnik in orodij ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavila večjim dodatnim tveganjem.

1.6.1. Kritna posojila (back-to-back loan)

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.

3. POGLAVJE: 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 vrednosti 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.

OBRESTNO TVEGANJE

Vzajemni sklad svoja sredstva vplaga 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.

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.

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).

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 poravnave 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 SKRBNISTVA

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 Abančna DZU URAVNOTEŽENI 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.

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. POGLAVJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

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 tvrstnimi vlaganji oziroma samostojno ne morejo dovolj učinkovito dosegati ustrezne razpršitve naložb.

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.

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.

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.

5. POGLAVJE: 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.

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.

6. POGLAVJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

6.1. 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).

6.1.1. Vstopni stroški

6.1.1.1. 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.

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 posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU **URAVNOTEŽENI**:

Številka računa: SI56 0510 0801 0039 686

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -19

Tabela 1: 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. 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.

6.1.1.2. 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.

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU URAVNOTEŽENI 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: SI56 0510 0801 0039 686

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 27

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.

6.1.1.3. 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 Abančna DZU URAVNOTEŽENI 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

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: SI56 0510 0801 0039 686

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 3 –številka varčevalnega načrta- 5

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 zaključí 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 proda 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 obvestilu 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 zaključí, 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 zaključí 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.

6.1.1.4. 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 SHEMA 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.

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

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

Številka računa: SI56 0510 0801 0039 686

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -43

Najnižje prvo vplačilo vlagatelja, ki že ima denarna sredstva v upravljanju pri Abančni DZU, v okviru SHEMA 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 SHEMA 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.

6.1.1.5 Znižanje oziroma oprostitev plačila vstopnih stroškov v primeru trženjskih akcij

Uprava družbe Abančna DZU lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti oprosti plačila vstopnih stroškov vlagateljev 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.).

6.1.2. Izstopni stroški

6.1.2.1. Izstopni stroški – SHEMA A

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

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

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

6.1.2.3. 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 6.1.2.2., in vstopnimi stroški za obdobje (dobo) varčevanja, navedenimi v Tabeli 2 točke 6.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Primer:

Vlagatelj podpiše Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT, v katerem se zaveže mesečno vplačevati 40,00 EUR, 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 (dobo) 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.

6.1.2.4. 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.

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).

Primer:

Vzajemni sklad – SHEMA F

Datum	Nakup investicijskih kuponov	Prodaja investicijskih kuponov	Izstopna provizija
31.01.2007	1.000.000,00 EUR	/	/
30.04.2007	/	1.000.000,00 EUR	0,0 %
31.05.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.06.2007	/	2.100.000,00 EUR	0,0 %
31.07.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.09.2007	/	420.000,00 EUR	2,0 % od 420.000,00 EUR

Vlagatelj ima na investicijskem računu – SHEMA F na dan 01.10.2007 1.680.000,00 EUR. 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 in ne od vrednosti vplačanih sredstev.

6.1.3. 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 Abančna DZU **znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F**, izpolni in podpiše Zahtevo za izplačilo 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 6.1.3.1 in 6.1.3.2 in
- prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, 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 6.1.1. in 6.1.2..

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 7.

6.1.3.1. 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 bančna DZU, ne obračuna vstopno / izstopnih stroškov. Vlagatelj označi to nmero na **Zahtevi za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja.

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 v 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.

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 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 izplačilo – 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.

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

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.

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 OBVEZNIŠK - SHEMA B in Zahtevo za izplačilo – SHEMA B.

Vlagatelj je na dan 06.02.2006 postal lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU URAVNOTEŽENI, v vrednosti 400 EUR. Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo za izplačilo – 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 SHEMA 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 SHEMA 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.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

6.2.1. 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.

6.2.2. 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 ob okoliščinah določenih v pogodbi, in sicer zaradi spremembe obsega sredstev v upravljanju, števila skladov v upravljanju in izbrane politike upravljanja.

10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

10.2.2. Najmanjši znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad

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.

10.2.4. 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.

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 6.1.1. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 7:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednosti enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo 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 vplačilu, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po 07:00 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 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).

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 Abančna DZU URAVNOTEŽENI. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMA vplača na poseben denarni račun št. **SI56 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 sklicevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 27

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

- SHEMA F - obvezno sklicevanje (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 sklicevanja (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**.

10.2.5. Postopek unovčevanja in izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Vlagatelj mora podati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona na posebej predpisanem obrazcu, določenem v Prilogi k prospektu vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo – 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 zahtevek za izplačilo nanaša, vlagatelja pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.

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 6.1.2. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do 07:00 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 07:00 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).

POSEBNA DOLOČILA ZA VZAJEMNI SKLAD Abančna DZU OBVEZNIŠKI

1. POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

1.1. NALOŽBENI CILJI

Cilj upravljanja s sredstvi vzajemnega sklada je, ob sprejetem nizkem tveganju in zahtevani visoki stopnji likvidnosti, oblikovanje stabilnega premoženja, ki ne vključuje naložb v lastniške vrednostne papirje. Rast vrednosti premoženja sklada se bo dosegala predvsem iz obresti in iz kapitalskih dobičkov. Sestava naložb vzajemnega sklada bo ustrezala zakonskim omejitvam in izbrani naložbeni politiki.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo investirano v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izdajateljev znotraj EU in zunaj EU, s poudarkom na varnosti (bonitetna ocena izdajatelja) in likvidnosti. Naložbe vzajemnega sklada ne bodo omejene regionalno, panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Kriterij razpršitve naložb bo, ob upoštevanju tržnih napovedi in priložnosti na obvezniških in denarnih trgih, visoka stopnja varnosti in likvidnosti, kar je tudi osnovni cilj politike vzajemnega sklada. Skupni delež naložb v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bo znašal najmanj 75% sredstev vzajemnega sklada.

1.2.1. Naložbe v vrednostne papirje oziroma instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev v državi članici ali tuji državi

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

- 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 20% 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.

Borze in drugi organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga, so navedeni v prilogi VIII k temu prospektu.

Vzajemni sklad lahko vlaga sredstva tudi v dolžniške vrednostne papirje, pridobljene v postopku prve prodaje, za katere bo njihov izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval uvrstitev teh vrednostnih papirjev v trgovanje na borzo oziroma drugi organiziran trg iz priloge VIII k temu prospektu.

1.2.2. Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Sredstva vzajemnega sklada bodo 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, pod pogojem:

- da so ti instrumenti likvidni;
- da je mogoče njihovo vrednost kadarkoli natančno določiti;
- da so izdani s strani izdajateljev, ki jih opredeljuje 8. točka prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

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

Vzajemni sklad lahko vlaga največ 10% svojih sredstev tudi v druge prenosljive dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo pogojev iz točk 1.2.1. in 1.2.2. tega prospekta.

1.2.4. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali bančni depoziti:

- 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 & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- na vpogled ali na vpoklic ali vezani depoziti, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;
- vezani depoziti, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

1.3.1. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

- vzajemni sklad svojih sredstev ne bo vlagal v lastniške vrednostne papirje;
- naložbe v dolžniške vrednostne papirje iz točk 1.2.1. in 1.2.3. bodo z naložbami v instrumente denarnega trga iz točk 1.2.1., 1.2.2. in 1.2.3. obsegale najmanj 75% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v bančne depozite iz točke 1.2.4. bodo skupaj obsegale največ 25% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v instrumente denarnega trga iz točk 1.2.1., 1.2.2. in 1.2.3. bodo obsegale največ 40% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga iz točke 1.2.3. obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.3.2. 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 dolžniške vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga 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 dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranih trgih (točka 1.2.1.) in instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oz. s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu (točka 1.2.2.);
- skupna vrednost takšnih naložb ne bo presegla 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 dolžniške 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 vloženih 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.

Ne glede na omejitve iz prejšnjega odstavka, bo na podlagi soglasja ATVP in v skladu z načelom razpršitve tveganja do največ 100% sredstev vzajemnega sklada vloženih v različne tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, ki jih izda ali zanje jamči Republika Slovenija, ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic, pod naslednjimi pogoji:

- takšne naložbe bo imel vzajemni sklad v najmanj šestih različnih izdajah tržnih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, in
- vrednost takšnih naložb vzajemnega sklada v posamezni izdaji tržnih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga ne bo presegala 30% vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Seznam izdajateljev, ki so države, organi regionalnih, lokalnih skupnosti ali javne mednarodne organizacije, v vrednostne papirje katerih lahko vzajemni sklad vlaga več kot 35% svojih sredstev ter najvišji dovoljen delež takšnih naložb:

- Republika Slovenija; vložek do največ 100%.

Opozorilo: 100% sredstev vzajemnega sklada je lahko vloženih v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, ki jih izda ali zanje jamči Republika Slovenija. Posledica takšnih naložb je lahko višja izpostavljenost do posameznega izdajatelja in posledično višja izpostavljenost z njim povezanim tveganjem.

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

Družba za upravljanje bo za račun vzajemnega sklada vlagala sredstva v naslednje pravne osebe, ki so povezane z družbo za upravljanje:

- Abanka Vipa 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 Vipa 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 poslov 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 dolžniške vrednostne papirje katerih izdajatelj je Abanka Vipa d.d., v skladu s točko 1.2.1. in s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih vrednostnih papirjev iz priloge VIII k temu prospektu.

Opozorilo: Sredstva vzajemnega sklada se lahko v skladu s pogoji iz točke 1.3.3. 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.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMENGA SKLADA

Vzajemni sklad ima lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva vzajemnega sklada, ki niso namenjena doseganju ciljev vzajemnega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil vzajemnega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb vzajemnega sklada, in v primerih, ko družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev vzajemnega sklada na te trge.

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

1.5. ZADOLŽEVANJE

Družba za upravljanje se lahko v svojem imenu in za račun vzajemnega sklada kratkoročno zadolži do 10% čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, pod pogojem, da gre za začasno oziroma kratkoročno zadolžitev z dospelostjo do 6 mesecev.

Družba za upravljanje lahko za račun vzajemnega sklada, ki ga upravlja, zastavi njegovo premoženje v zavarovanje obveznosti vračila kredita, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje izkazano v bilancah vzajemnega sklada, ne sme presegati omejitev iz drugega odstavka te točke.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad bo za namene varovanja pred tveganji uporabljal spodaj omenjene tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. Uporaba takšnih tehnik in orodij ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavila večjim dodatnim tveganjem.

1.6.1. Kritna posojila (back-to-back loan)

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.

3. POGLAVJE: 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 vzajemnih skladov:

TRŽNO TVEGANJE

Vzajemni sklad je z naložbami v tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga izpostavljen nihanju vrednosti 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.

OBRESTNO 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.

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.

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).

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 poravnave 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 SKRBNIŠTVA

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.

V skladu z naložbeno politiko vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI je poseben poudarek na tveganju sprememb tečajev dolžniških vrednostnih papirjev, ki lahko vplivajo na večje nihanje vrednosti enote premoženja kot v primeru vlaganja v bančne depozite. V skladu z naložbeno politiko in sestavo znotraj naložbenih razredov (obveznice, zapisi, depoziti) se z razpršitvijo po različnih izdajateljih in s prilagajanjem zapadlosti dolžniških vrednostnih papirjev to tveganje lahko zniža.

V skladu z dokumentom »Predlog za razvrščanje skladov glede na tveganost naložbene politike« (ZDU-GIZ, november 2003) ocenjujemo, da se investicijska družba glede na zapisano naložbeno politiko, znotraj 10-stopenjske lestvice, uvršča v 4. razred; nizko do srednje tveganje.

4. POGLAVJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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 dosegati ustrezne razpršitve naložb.

Investicijski kupon vzajemnega sklada je primeren za vlagatelja, ki želi stabilno vrednost premoženja in ni pripravljen sprejeti tveganj trga lastniških vrednostnih papirjev, v zameno za višje potencialne donose. Tveganje je nižje kot v vzajemnih skladih, ki vlagajo na trg lastniških vrednostnih papirjev in je povezano predvsem z gibanjem obrestnih mer in razmerami na denarnem ter tudi na kapitalnem trgu. 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.

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 kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona

OPREDELITEV NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA V PRIMERJAVI Z DRUGIMI POTENCIALNIMI NALOŽBAMI VLAGATELJA

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada je nizko tvegana. Naložba je nekoliko bolj tvegana kot vezani depozit v prvovrstni banki, vendar veliko manj tvegana kot naložba v delniške vzajemne sklade in tudi manj tvegana kot neposredna naložba v dolžniški vrednostni papir.

5. POGLAVJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA

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

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

6. POGLAVJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj plača neposredne stroške pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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 pa 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.

6.1.1. Vstopni stroški

6.1.1.1. Vstopni stroški – SHEMA A

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI in okviru SHEMA A, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona znašajo 1,50 % od vrednosti investicijskega kupona. Vlagatelj plača vstopne stroške ob vsakokratnem vplačilu denarnih sredstev v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

Vlagatelj pristopi k vzajemnemu skladu Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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 posebni denarni račun vzajemnega sklada **Abančna DZU OBVEZNIŠKI**:

Številka računa: SI56 0510 0801 0002 147

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -19

Tabela 1: 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	1,50
od 12.518,78 do pod 41.700,00	1,25
od 41.700,00 do pod 208.600,00	1,00
od 208.600,0 do pod 333.800,00	0,75
333.800,00 in več	0,50

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

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

Vstopni stroški se v primeru vplačila pod SHEMA B ne obračunavajo.

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 OBVEZNIŠKI**:

Številka računa: SI56 0510 0801 0002 147

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 27

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad 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.

6.1.1.3. 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	1,00
5 let	0,75
8 let in več	0,00

Opomba: 1 leto = koledarsko leto

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 OBVEZNIŠKI**:

Račun številka: SI56 0510 0801 0002 147

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 3 –številka varčevalnega načrta- 5

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 zaključuje 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 proda 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 obvestilu 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 zaključuje, 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 petnajstih (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 zaključuje z zaključkom 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.

6.1.1.4. 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 SHEMA 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.

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

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

Številka računa: SI56 0510 0801 0002 147

z obvezno navedbo sklica (reference):

Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 43

Najnižje prvo vplačilo vlagatelja, ki že ima denarna sredstva v upravljanju pri Abančni DZU, v okviru SHEMA F mora skupaj z že upravljanimi denarnimi sredstvi znašati najmanj 2.100.000,00 EUR. Najnižje naslednje vplačilo v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI v okviru SHEMA 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.

6.1.1.5 Znižanje oziroma oprostitev plačila vstopnih stroškov v primeru trženjskih akcij

Uprava družbe Abančna DZU lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti oprosti plačila vstopnih stroškov vlagateljev 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.).

6.1.2. Izstopni stroški

6.1.2.1. Izstopni stroški – SHEMA A

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

6.1.2.2. 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. V primeru, da je doba (obdobje) varčevanja daljša od 8 let, se vlagateljem ne obračuna izstopnih stroškov.

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

SHEMA B

Doba (obdobje) varčevanja	izstopni stroški v % od vrednosti izplačila
manj kot 1 leto	1,50
od 1 - 3 leta	1,25
od 3 - 5 let	1,00
od 5 - 8 let	0,75
več kot 8 let	0,00

Opomba: 1 leto = koledarsko leto

6.1.2.3. 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 6.1.2.2., in vstopnimi stroški za obdobje (dobo) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal, navedenimi v Tabeli 2 točke 6.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Primer:

Vlagatelj podpiše **Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT**, v katerem se zaveže mesečno vplačevati 40,00 EUR, pet let.

Vstopni stroški se za vsako vplačilo obračunajo v višini 0,75 % 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 (dobo) 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: $1,25\% - 0,75\% = 0,50\%$, od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

6.1.2.4. 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.

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).

Primer:

Vzajemni sklad – SHEMA F

Datum	Nakup investicijskih kuponov	Prodaja investicijskih kuponov	Izstopna provizija
31.01.2007	1.000.000,00 EUR	/	/
30.04.2007	/	1.000.000,00 EUR	0,0 %
31.05.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.06.2007	/	2.100.000,00 EUR	0,0 %
31.07.2007	2.100.000,00 EUR	/	/
30.09.2007	/	420.000,00 EUR	2,0 % od 420.000,00 EUR

Vlagatelj ima na investicijskem računu – SHEMA F na dan 01.10.2007 1.680.000,00 EUR. 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 in ne od vrednosti vplačanih sredstev.

6.1.3. 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 Abančna DZU **znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F**, izpolni in podpiše Zahtevo za izplačilo 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 6.1.3.1 in 6.1.3.2 in
- 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 6.1.1. in 6.1.2..

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 7.

6.1.3.1. 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. Vlagatelj označi to nmero na **Zahtevi za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja.

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 obračuna strošek v višini razlike (v %) med vstopnimi stroški manj ugodnega vzajemnega sklada in vstopnimi stroški bolj ugodnega vzajemnega 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.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEMA A iz vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI. Vlagatelj je predhodno vplačal v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 60.000,00 EUR v okviru SHEMA A.

Vlagatelj je podpisal in izročil obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA A in Zahtevo za izplačilo – SHEMA A.

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

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

Družba za upravljanje v primeru prehod vlagatelja v SHEMA B kateregakoli drugega vzajemnega sklada, s katerim upravlja Abančna DZU, ne obračuna vstopno / izstopnih stroškov. Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za izplačilo**, ki je priloga k pravilom upravljanja. Doba (obdobje) varčevanja teče naprej.

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 strošek 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 ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEMA B iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 izplačilo – SHEMA B.

Vlagatelj je na dan 06.02.2006 postal lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, v vrednosti 400 EUR. Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo za izplačilo – SHEMA B. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SHEMA 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 SHEMA B v višini 1,00% od vrednosti izplačila. Tako bi se ob prehodu iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI (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.

6.2.STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

6.2.1. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje znaša **0,95 %** povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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.

6.2.2.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 ob okoliščinah določenih v pogodbi, in sicer zaradi spremembe obsega sredstev v upravljanju, števila skladov v upravljanju in izbrane politike upravljanja.

10. POGLAVJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

10.2.2. Najmanjši znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad

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 OBVEZNIŠKI 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.

10.2.4. Postopek PRVEGA vplačila in nadaljnjih vplačil investicijskih kuponov

Vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI 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.

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 6.1.1. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 7:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednosti enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo 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 vplačilu, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po 07:00 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 nakasneje 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).

Vlagatelj ima lahko istočasno na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI aktivnih več SHEM ob pogoju podpisa ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMO vplača na poseben denarni račun št. **S156 0510 0801 0002 147** 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 sklicevanje (referenca):
03 23000-davčna številka vlagatelja- 27

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

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

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov v SHEMO, 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

sklicevanja (reference) za to SHEMA. V primeru, da želi vlagatelj vplačati denarna sredstva v posamezno shemo, mora za vsako SHEMA posebej 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**.

10.2.5. Postopek unovčevanja in izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona

Vlagatelj mora podati zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona na posebej predpisanem obrazcu, določenem v Prilogi k prospektu vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo– 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 zahtevek za izplačilo nanaša, vlagatelja pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.

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 6.1.2. posebnih določil za vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do 07:00 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 07:00 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).

PRILOGE K PROSPEKTU

I. PODATKI O ČLANIH ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

UPRAVA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE:

- *predsednica uprave družbe Abančna DZU d.o.o.:*
mag. Mateja Gubanec
- *član uprave družbe Abančna DZU d.o.o.:*
Edvard Abram

NADZORNI SVET DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE:

- *predsednik nadzornega sveta družbe Abančna DZU d.o.o.:*
Gregor Hudobivnik
- *član nadzornega sveta družbe Abančna DZU d.o.o.:*
mag. Boštjan Herič
- *član nadzornega sveta družbe Abančna DZU d.o.o.:*
dr. Franc Bračun

KONTAKTNA OSEBA V ZVEZI S POSLOVANJEM IN INVESTICIJSKIMI KUPONI VZAJEMNIH SKLADOV:

Oddelek trženja:
Martina Drnovšek,
Bojana Gosar,
Sara Pastorčič.

tel. št.: 01 307 86 00
fax: 01 230 23 10
e-mail: 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 vpisnih mestih.

II. INVESTICIJSKI SKLADI V UPRAVLJANJU DRUŽBE ABANČNA DZU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV, D.O.O.

1. Abančna DZU DENARNI EURO,
2. Abančna DZU OBVEZNIŠKI,
3. Abančna DZU URAVNOTEŽENI,
4. Abančna DZU MEŠANI,
5. Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI,
6. Abančna DZU DELNIŠKI SVET,
7. Abančna DZU DELNIŠKI EVROPA,
8. Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA,
9. Abančna DZU DELNIŠKI ZDA
10. Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD.

III. PODATKI O OSEBAH, NA KATERE JE ABANČNA DZU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV, D.O.O. PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

ADMINISTRATIVNE STORITVE:

Abanka Vipa 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.

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.

IV. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKI KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

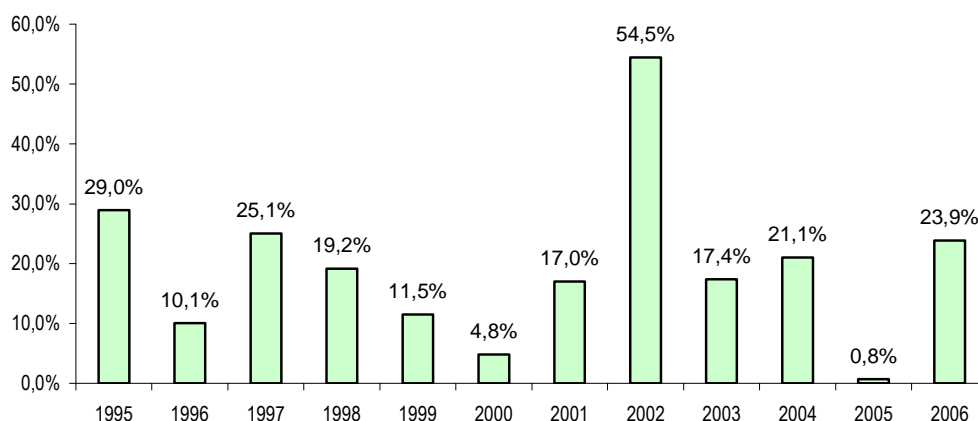
Opozorilo: V preteklosti dosežena donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada ni pokazatelj njene donosnosti v prihodnosti. Pri mednarodnih primerjavah donosnosti vzajemnega sklada je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

IV/1 Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Graf prikazuje podatke letne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI za obdobje od 1995 do 2006.

Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI



Vir: Lastni izračuni

V izračunu celotne letne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI 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 DELNIŠKI AKTIVNI
zadnja 3 leta	51,1 %
zadnjih 5 let	174,0 %
zadnjih 10 let	458,6 %

Vir: Lastni izračuni

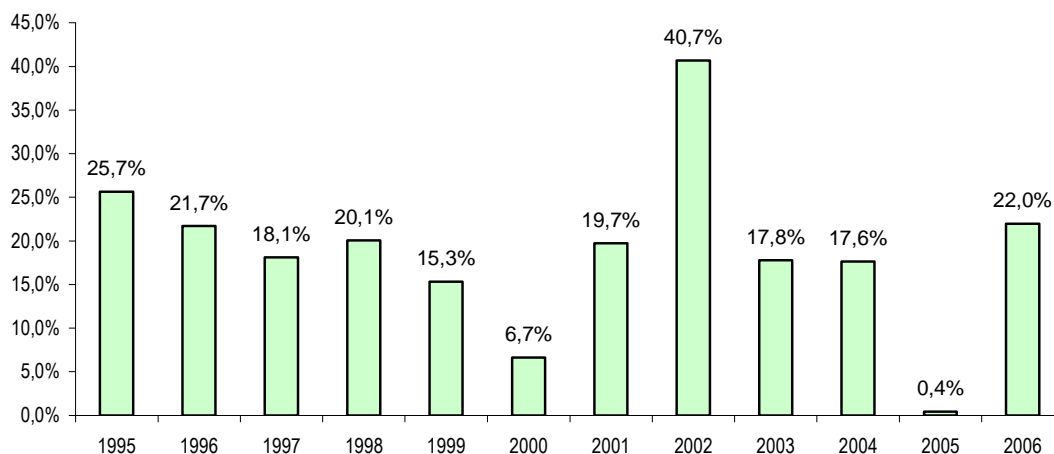
V izračunu kumulativne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme pri posameznem vzajemnem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

IV/2 Abančna DZU MEŠANI

Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Graf prikazuje podatke letne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI za obdobje od 1995 do 2006.

Abančna DZU MEŠANI



Vir: Lastni izračuni

V izračunu celotne letne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU MEŠANI 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 MEŠANI
zadnja 3 leta	44,1 %
zadnjih 5 let	138,7 %
zadnjih 10 let	412,5 %

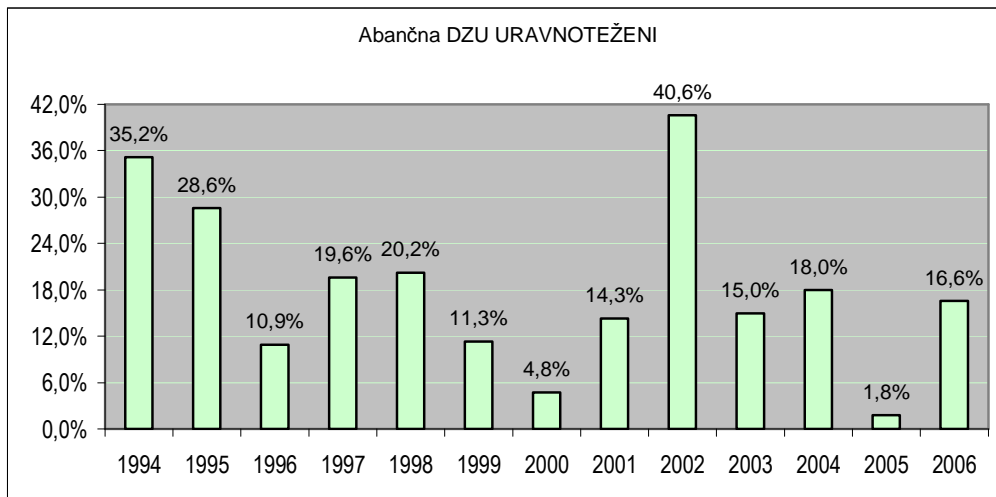
Vir: Lastni izračuni

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

IV/3 Abančna DZU URAVNOTEŽENI

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.



Vir: Lastni izračuni

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

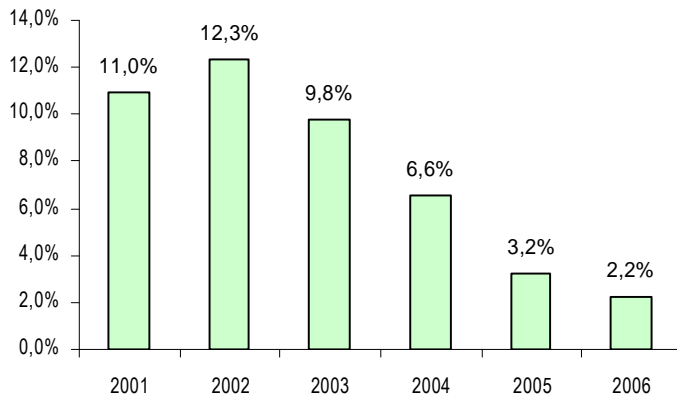
V izračunu kumulativne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU URAVNOTEŽENI znašajo največ 3 odstotke vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme pri posameznem vzajemnem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

IV/4 Abančna DZU OBVEZNIŠKI

Celotna letna donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada

Graf prikazuje podatke letne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI za obdobje od 2001 do 2006.

Abančna DZU OBVEZNIŠKI



Vir: Lastni izračuni

V izračunu celotne letne donosnosti vzajemnega sklada niso upoštevani vstopni in izstopni stroški vlagatelja. Vstopni in izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI znašajo največ 1,5 odstotka vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme.

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

obdobje	Abančna DZU OBVEZNIŠKI
zadnja 3 leta	12,4 %
zadnjih 5 let	38,6 %
zadnjih 10 let	/

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 OBVEZNIŠKI znašajo največ 1,5 odstotka vrednosti investicijskega kupona, kar je odvisno od izbrane pristopne sheme.

V. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (Total Expense ratio - TER)

V/1 Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, v odstotku od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znašajo 2,06 % čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, 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 2,00 % 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.

V/2 Abančna DZU MEŠANI

Celotni stroški poslovanja (TER) vzajemnega sklada Abančna DZU MEŠANI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znašajo 2,03 % čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU MEŠANI, 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 2,00 % 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.

V/3 Abančna DZU URAVNOTEŽENI

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 %.

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.

V/4 Abančna DZU OBVEZNIŠKI

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU OBVEZNIŠKI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znašajo 1,25 % čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU OBVEZNIŠKI, 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 1,27 % 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.

VI. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (Portfolio Turnover Rate – PTR)

VI/1 Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znaša 43,52 %.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znaša 13,73 %.

VI/2 Abančna DZU MEŠANI

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU MEŠANI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znaša 101,31 %.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU MEŠANI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znaša 9,06 %.

VI/3 Abančna DZU URAVNOTEŽENI

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

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 %.

VI/4 Abančna DZU OBVEZNIŠKI

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje preteklega koledarskega leta 2006 znaša 102,64 %.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU OBVEZNIŠKI v odstotku (na dve decimalni mesti natančno), izračunana za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znaša 2,34 %.

VII. INFORMACIJA O MEHKIH PROVIZIJAH IN SPORAZUMIH O DELITVI

Družba za upravljanje v zvezi z vzajemnimi skladi Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI in Abančna DZU OBVEZNIŠKI nima sklenjenih t.i. sporazumov o delitvi provizij oziroma v zvezi s poslovanjem vzajemnih skladov ni upravičena do mehkih provizij.

VIII. ORGANIZIRANI TRGI VREDNOSTNIH PAPIRJEV, INSTRUMENTOV DENARNEGA TRGA IN IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV

Sredstva vzajemnih skladov so lahko vložena le v vrednostne papirje:

1. ki kotirajo ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu vrednostnih papirjev (OTC) države članice. Evropska komisija objavlja seznam organiziranih trgov Evropske unije na domači spletni strani:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/isd/index_en.htm
2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije, vse borze pa so polnopravne članice svetovnega združenja borz (World Federation of Exchanges – WFE oziroma FIBV):
 - Islandija: ICELAND STOCK EXCHANGE
 - Norveška: OSLO STOCK EXCHANGE
 - Švica: SWX SWISS EXCHANGE
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav, vse borze pa so polnopravne članice svetovnega združenja borz (World Federation of Exchanges – WFE oziroma FIBV):
 - Argentina: BOLSA DE COMERCIO DE BUENOS AIRES
 - Avstralija: AUSTRALIAN SECURITIES EXCHANGE
 - Bermuda: BERMUDA STOCK EXCHANGE
 - Brazilija: BOLSA DE VALORES DO SAO PAULO
 - Čile: BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO
 - Egipt: CAIRO&ALEXANDRIA STOCK EXCHANGE
 - Filipini: PHILIPPINE STOCK EXCHANGE
 - Grčija: ATHENS STOCK EXCHANGE
 - Indija: NATIONAL STOCK EXCHANGE OF INDIA LIMITED, BOMBAY STOCK EXCHANGE LTD.
 - Indonezija: JAKARTA STOCK EXCHANGE
 - Iran: STOCK EXCHANGE OF TEHERAN
 - Izrael: TELAVIV STOCK EXCHANGE
 - Japonska: TOKYO STOCK EXCHANGE, OSAKA SECURITIES STOCK EXCHANGE
 - Južna Afrika: JSE LIMITED
 - Južna Koreja: KOREA EXCHANGE
 - Kanada: BOURSE DE MONTREAL, TSX GROUP
 - Kitajska: HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING, SHANGHAI STOCK EXCHANGE, SHENZHEN STOCK EXCHANGE
 - Kolumbija: BOLSA DE VALORES DE COLOMBIA
 - Malezija: BURSA MALAYSIA
 - Mehika: BOLSA MEXICANA DE VALORES
 - Nova Zelandija: NEW ZELAND EXCHANGE LTD.
 - Peru: BOLSA DE VALORES DE LIMA
 - Singapur: SINGAPORE EXCHANGE
 - Šrilanka: COLOMBO STOCK EXCHANGE
 - Tajska: STOCK EXCHANGE OF THAILAND
 - Tajvan: TAIWAN STOCK EXCHANGE CORP.
 - Turčija: ISTANBUL STOCK EXCHANGE
 - ZDA: AMERICAN STOCK EXCHANGE, NEW YORK STOCK EXCHANGE EURONEXT.
4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev evropskih držav članic OECD, ki niso članice Evropske unije
 - Islandija: Over the Counter Market
 - Liechtenstein: Over the Counter Market
 - Norveška: Over the Counter Market
 - Švica: Over the Counter Market
5. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev neevropskih držav članic OECD
 - Avstralija: Over the Counter Market
 - Japonska: Over the Counter Market
 - Kanada: Over the Counter Market
 - Nova Zelandija: Over the Counter Market

- ZDA: NASDAQ STOCK MARKET, Over the Counter Market.

IX. 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)

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

Vzajemni skladi Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI, Abančna DZU MEŠANI, Abančna DZU URAVNOTEŽENI, Abančna DZU OBVEZNIŠKI nimajo naložb v osebe, ki bi bile povezane z družbo za upravljanje.

XI. VZOREC OBRAZCA PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

ABANKA | DZU

ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.
Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

Številka naročila: _____

PRISTOPNA IZJAVA k pravilom upravljanja vzajemnega sklada _____ SHEMA A, SHEMA B, SHEMA C, SHEMA F

Vzajemni sklad upravlja: **ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana.**

Spodaj podpisani pristopam k pravilom upravljanja vzajemnega sklada _____ - SHEMA _____.

Podatki o vlagatelju

_____ fizična oseba pravna oseba rezident RS nerezident RS
ime in priimek fizične osebe / naziv pravne osebe

naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj _____

davčna številka _____ davčni urad / izpostava _____ EMŠO / matična številka _____ kraj rojstva _____
vrsta osebnega dokumenta _____ številka osebnega dokumenta _____ datum veljavnosti osebnega dokumenta _____ izdajatelj _____
naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks _____

številka transakcijskega (osebnega) računa _____ naziv banke pri kateri je račun odprt _____
razlogi za vlaganje _____ dejavnost _____

Pooblastilo

pooblaščenca / zakoniti zastopnik fizična oseba pravna oseba rezident RS nerezident RS
ime in priimek fizične osebe / naziv pravne osebe

naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj _____

davčna številka _____ davčni urad / izpostava _____ EMŠO / matična številka _____ kraj rojstva _____
vrsta osebnega dokumenta _____ številka osebnega dokumenta _____ datum veljavnosti osebnega dokumenta _____ izdajatelj _____
naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks _____

Pooblastilo

Podpisani vlagatelj pooblašчам zgoraj navedenega in spodaj podpisanega pooblaščenca, da do pisnega preklica tega pooblastila opravlja zame vse posle, ki se nanašajo na vzajemni sklad _____ - SHEMA _____.

_____ podpis vlagatelja

_____ podpis pooblaščenca / zakonitega zastopnika

Obvestila

Obvestila želim prejemati na stalni (zgoraj navedeni) naslov.
 Obvestila želim prejemati na naslov: _____
 Želim vpogled v stanje lastništva točk pri družbi Abančna DZU d.o.o., preko spletne banke ABANET.

Način plačila

položnica / plačilni nalog trajnik direktna bremenitev preko spletne banke

Varčevalni načrt za vplačevanje v vzajemni sklad (izpolni se le v primeru varčevanja v okviru SHEMA C)

Izjavljam, da bom v vzajemni sklad _____ - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT enkrat:
 mesečno letno vplačeval znesek _____ EUR. V vzajemni sklad bom vplačeval _____ let.

Vplačilo denarnih sredstev

Številka računa vzajemnega sklada: **SI56** _____

- SHEMA A** sklic (referenca) **03 23000-**_____ (davčna številka vlagatelja)-19
- SHEMA B** sklic (referenca) **03 23000-**_____ (davčna številka vlagatelja)-27
- SHEMA C** sklic (referenca) **03 23000-**_____ (davčna številka vlagatelja)-3-številka varčevalnega načrta-5
- SHEMA F** sklic (referenca) **03 23000-**_____ (davčna številka vlagatelja)-43

Pooblaščen vpisnik - kontaktna oseba

pooblaščen vpisno mesto

ime in priimek kontaktne osebe

telefon kontaktne osebe

Izjava pooblaščenega vpisnika - kontaktne osebe

Izjavljam, da sem seznanil vlagatelja z vsebino prospekta in pravil upravljanja vzajemnega sklada ter s pogoji, ki so opisani v prospektu in v pravilih upravljanja. Identiteto vlagatelja oziroma njegovega pooblaščenca / zakonitega zastopnika sem preveril na podlagi predloženih dokumentov, skladno z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma (Ur. l. RS, št. 60/2007), kar potrjujem s svojim podpisom.

kraj in datum

žig in podpis kontaktne osebe

Izjava vlagatelja

Spodaj podpisani pristopam k pravilom upravljanja na tej pristopni izjavi navedenega vzajemnega sklada. Potrjujem, da sem seznanjen s pravili upravljanja, vsebino prospekta in s postopkom vplačila investicijskih kuponov in da nanje pristajam. Pred pristopom k pravilom upravljanja mi je bil izročen izvleček prospekta izbranega vzajemnega sklada. Potrjujem, da so zgoraj navedeni podatki točni in dovoljujem, da se uporabljajo za izmenjavo, obdelavo in hrambo osebnih podatkov, ki so povezani z lastništvom vzajemnega sklada in njegovim poslovanjem. Zavezujem se tudi, da bom morebitno spremembo zgoraj navedenih podatkov sproti sporočal družbi Abančna DZU d.o.o.. Seznanjen sem, da vlagatelj vplača investicijske kupone v vzajemni sklad po neznani vrednosti. Vplačana sredstva vlagatelja, ki prispejo na posebni denarni račun vzajemnega sklada na posamezni obračunski dan do 7:00 ure (oziroma pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA do 1:00 ure), se preračunajo v število enot premoženja po vrednosti enote premoženja na ta obračunski dan, sredstva, ki prispejo na posamezni obračunski dan po 7:00 uri (oziroma pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA po 1:00 uri), se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po nakupni vrednosti enote premoženja na naslednji obračunski dan. V treh delovnih dneh od pristopa k pravilom upravljanja izbranega vzajemnega sklada lahko odstopim od pristopa k pravilom upravljanja oziroma prekličem pristopno izjavo na istem vpisnem mestu, kjer sem pristopil k pravilom upravljanja. Pravica do odstopa oziroma preklica pristopne izjave iz prejšnjega stavka mi preneha, če sem v tem roku z nakazilom na posebni denarni račun izbranega vzajemnega sklada že vplačal nakupno vrednost investicijskega kupona.

kraj in datum

podpis investitorja / zakonitega zastopnika / pooblaščenca
za pravne osebe žig in podpis odgovorne osebe

žig in podpis odgovorne osebe upravljalvske družbe

XI. VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

ABANKA | DZU

ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.
Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

Številka naročila: _____

ZAHTEVA ZA IZPLAČILO

SHEMA A, SHEMA B, SHEMA C, SHEMA F

Spodaj podpisani zahtevam izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada:

Vzajemni sklad upravlja: **ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana**

Podatki o imetniku investicijskega kupona

fizična oseba pravna oseba rezident RS nerezident RS

ime in priimek fizične osebe / naziv pravne osebe _____

naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj _____

davčna številka _____ davčni urad / izpostava _____ EMŠO / matična številka _____ kraj rojstva _____

vrsta osebnega dokumenta _____ številka osebnega dokumenta _____ datum veljavnosti osebnega dokumenta _____ izdajatelj _____

naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks _____

številka transakcijskega (osebnega) računa _____ naziv banke pri kateri je račun odprt _____

Podatki o pooblaščenцу / zakonitem zastopniku

pooblaščen oseba / zakoniti zastopnik fizična oseba pravna oseba rezident RS nerezident RS

ime in priimek fizične osebe / naziv pravne osebe _____

naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj _____

davčna številka _____ davčni urad / izpostava _____ EMŠO / matična številka _____ kraj rojstva _____

vrsta osebnega dokumenta _____ številka osebnega dokumenta _____ datum veljavnosti osebnega dokumenta _____ izdajatelj _____

naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks _____

Spodaj podpisani zahtevam

a.) ENKRATNO IZPLAČILO

vseh enot premoženja **ali** _____ enot premoženja **ali** _____ EUR

b.) PERIODIČNO IZPLAČILO

_____ enot premoženja **ali** _____ EUR

Izplačevanje se prične 18. dan v mesecu _____. (V primeru, da je to sobota, nedelja ali praznik je datum izplačila prvi naslednji delovni dan.)

Izpolnite eno od spodaj navedenih možnosti:

Izplačevanje do izčrpanja privarčevanega zneska **ali**

Določena doba izplačevanja Doba izplačevanja v _____ število mesecev.

c.) PRENOS (prenos sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, je možen le znotraj SHEMA A, znotraj SHEMA B in znotraj SHEMA F)

vseh enot premoženja _____ enot premoženja _____ EUR

iz vzajemnega sklada _____ - SHEMA _____ v vzajemni sklad _____ - SHEMA _____, s katerim upravlja Abančna DZU d.o.o. Za prenos veljajo določbe pravil upravljanja izbranega vzajemnega sklada.

Želim, da se zahtevani znesek nakaže na

Zgoraj navedeni transakcijski račun.

Transakcijski račun številka _____ odprt pri banki, _____, katerega imetnik je _____.

Transakcijski račun vzajemnega sklada številka SI56 _____ (izpolni v primeru prenosa)

Opomba: Abančna DZU d.o.o. znesek izplačila nakaže na transakcijski (osebni) račun vlagatelja, ki je naveden na pristopni izjavi. V kolikor vlagatelj želi drugače, se mora osebno zglasiti na sedežu Abančne DZU d.o.o. ali v pooblaščenih vpisnih mestih Abančne DZU d.o.o..

Pooblaščen vpisnik - kontaktna oseba

pooblaščen vpisno mesto

ime in priimek kontaktne osebe

telefon kontaktne osebe

Izjava pooblaščenega vpisnika - kontaktne osebe

Identiteto vlagatelja oziroma njegovega pooblaščenca / zakonitega zastopnika sem preveril na podlagi predloženih dokumentov, skladno z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranju terorizma (Ur. l. RS, št. 60/2007), kar potrjujem s svojim podpisom.

kraj in datum

čas prejema zahteve

žig in podpis kontaktne osebe

Postopki za izvedbo naročila

Vlagatelj lahko kadarkoli zahteva (delno ali v celoti) izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada le po neznani vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, družba za upravljanje pa bo v roku 5 delovnih dni od dneva obračuna nakazala denarna sredstva na transakcijski račun imetnika investicijskega kupona. Pri zahtevi za izplačilo, ki jo družba za upravljanje prejeme na posamezni obračunski dan do 7:00 ure (oziroma pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA do 1:00 ure), se število enot premoženja preračuna po vrednosti enote premoženja na ta obračunski dan. Zahteve za izplačilo, ki prispejo na posamezni obračunski dan po 7:00 uri (oziroma pri vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA po 1:00 uri), se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po odkupni vrednosti enote premoženja na naslednji obračunski dan. Če se zahteva vlagatelja nanaša na več, kot znaša odkupna vrednost investicijskega kupona imetnika, družba za upravljanje izplača le odkupna vrednost investicijskih kuponov. Če bi po zahtevanem izplačilu na investicijskem računu vlagatelja ostala manj kot ena enota premoženja, družba za upravljanje izplača odkupno vrednost celotnega investicijskega kupona. Izstopni stroški se zaračunavajo skladno s pravili upravljanja in prospektom izbranega vzajemnega sklada.

kraj in datum

podpis investitorja / zakonitega zastopnika / pooblaščenca
za pravne osebe žig in podpis odgovorne osebe

žig in podpis odgovorne osebe upravljaljske družbe

Izpolni Abančna DZU d.o.o.

Zahteva prejete: osebno elektronsko po faksu po pošti po e-pošti

Ura prejema zahtevka: __: __ Datum prejema zahtevka: _____

Podpis odgovorne osebe, ki je prejel zahtevo: _____

Datum izplačila: _____

Podpis odgovorne osebe, ki je izvršila izplačilo: _____