

IZVLEČEK PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA

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

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je usklajen z Direktivo Sveta Evropskih skupnosti 85/611/EEC, ki je bila dopolnjena z direktivami 88/220/EC, 95/26/EC, 2000/64/EC, 2001/107/EC, 2001/108/EC, [2004/39/ES](#) in [2005/1/ES](#).

Izbrisano: in

Ljubljana, ~~20.11.2007~~

Izbrisano: 26.04.2007

Izbrisano:

Vstavljeno:

Izbrisano: Slovenska 5

Izbrisano: 6

Izbrisano: 69

1. NALOŽBENI CILJI

Cilj upravljanja s sredstvi vzajemnega sklada je oblikovanje rastočega premoženja z visoko stopnjo razpršenosti. Sredstva bodo vložena predvsem v lastniške vrednostne papirje izdajateljev znotraj Azije in Oceanije, dodatno pa tudi v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga. 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.

Uspešnost izbrane naložbene politike bomo, s poudarkom na likvidnosti in razpršenosti naložb ter ob upoštevanju zakonskih omejitev, preverjali s primerjanjem z drugimi vzajemnimi skladi s podobno investicijsko politiko, primerljivimi borznimi indeksi oziroma primerljivim premoženjem. Naložbene odločitve, v skladu s postopki družbe za upravljanje, temeljijo na uporabi internih tehnik in orodij pri upravljanju.

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

Oblikovano: NasIPR1, Obojestransko

Izbrisano: <#>Opis naložbenih ciljev¶

Izbrisano: ¶

Izbrisano: <#>Opis uporabljenih meril za ocenjevanje uresnitve ciljev naložb¶

2. NALOŽBENA POLITIKA

Premoženje vzajemnega sklada bo pretežno vloženo v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Aziji in Oceaniji. Regija Azija in Oceanija vključuje naslednje države: Avstralija, Filipini, Hong Kong, Indija, Indonezija, Japonska, Kitajska, Koreja, Malezija, Nova Zelandija, Singapur, Tajvan in Tajska. Naložbe vzajemnega sklada ne bodo omejene panožno ali glede na tržno kapitalizacijo izdajateljev. Kriterij razpršitve naložb bo iskanje primernega razmerja med donosom in tveganjem upravljanja premoženja vzajemnega sklada, ob upoštevanju tržnih napovedi in priložnosti pri iskanju podcenjenih in potencialno rastočih vrednostnih papirjev.

Naložbe v lastniške vrednostne papirje, ki bodo obsegale delnice izdajateljev s sedežem v Aziji in Oceaniji, bodo skupaj obsegale najmanj 80% vseh sredstev vzajemnega sklada, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.
Premoženje vzajemnega sklada bodo sestavljali tudi lastniški vrednostni papirji, pridobljeni v postopku prve prodaje, v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

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

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

Naložbe vzajemnega sklada bodo predstavljali tudi bančni depoziti, ki bodo obsegali največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada ter bodo izbrani v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Naložbe v instrumente denarnega trga bodo sestavljali:

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

Delež takšnih naložb bo znašal največ 20% vseh naložb vzajemnega sklada in bo v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada.

Vzajemni sklad bo imel v skladu s pogoji in omejitvami, določenimi v prospektu vzajemnega sklada, največ 10% svojih sredstev vloženi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga.

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

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

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

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

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

Izbrisano: ¶
<#>NALOŽBENA POLITIKA¶

Izbrisano: <#>Naložbe v lastniške vrednostne papirje¶

¶ Naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1 obsegale delnice izdajateljev s sedežem v Aziji in Oceaniji, s katerimi se trguje na organiziranih trgih vrednostnih papirjev opredeljenih v točki 2.1.8.. ¶

¶ LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI PRIDOBLENI V POSTOPKU NJIHOVE PRVE PRODAJE¶

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

¶ Naložbe v lastniške vrednostne papirje iz te točke bodo skupaj z lastniškimi naložbami iz točke 2.1.6. obsegale najmanj 80% vseh sredstev vzajemnega sklada. ¶

¶ <#>Naložbe v enote oziroma delnice drugih investicijskih skladov (ciljni skladov)¶

¶ Vzajemni sklad bo v skladu s 5. točko 1. odstavka 64. člena ZISDU-1 vlagal do pod 10% svojih sredstev v enote drugih ciljnih investicijskih skladov (... [1])

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Izbrisano: ¶
.....-Prelom strani.....
<#>Naložbe v dolžniške vrednostne papirje¶
¶ (... [2])

Vstavljeno: <#>-Prelom strani...

Izbrisano: ¶

Izbrisano: ¶
<#>Naložbe v enote drugega investicijskega sklada (ciljni sklad)¶
¶ Vzajemni sklad bo imel največ (... [3])

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja (VEP) vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA se obračunavata v evrih.

3. TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA

Vrednost naložb vzajemnega sklada lahko v prihodnosti niha. Obstaja tudi verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenih celotnih sredstev, ki jih je vložil 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 zraste ali pade kot posledica ekonomskih ali političnih sprememb, ali kot posledica spremembe finančnega položaja izdajatelja.

OBRETNOSTNO TVEGANJE

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

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 sklada 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 geografsko 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 8. razred; višje do visoko tveganje.

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

Izbrisano: Opozorilo: Čista vrednost sredstev vzajemnega sklada lahko zaradi razmer na trgu kapitala in naložb v lastniške vrednostne papirje zelo niha, zato praviloma ni primerna naložba za vlagatelje, ki niso pripravljeni sprejeti višje stopnje tveganja in za tiste vlagatelje, ki sredstva vlagajo za krajše časovno obdobje. ... [4]

Oblikovana tabela

4. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA so navedeni v dodatku k izvlečku prospekta. [Podatka o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA še ne moremo prikazati, ker gre za novoustanovljen sklad.](#)

5. PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad 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 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 ABANČNA DZU DELNIŠKI AZIJA

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 AZIJA, kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona.

OPREDELITEV NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA V PRIMERJAVI Z DRUGIMI POTENCIALNIMI NALOŽBAMI VLAGATELJA

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada pomeni (ob pričakovani višji donosnosti) višje do visoko tveganje v primerjavi z nekaterimi drugimi potencialnimi naložbami vlagatelja. Naložba je bolj tvegana kot vezani depozit v prvovrstni banki in tudi bolj tvegana kot naložba v denarni, uravnoteženi ali obvezniški sklad, vendar pa zaradi razpršitve naložb in posledičnega zmanjševanja nesistematičnega tveganja manj tvegana kot neposredna naložba v lastniški vrednostni papir.

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

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je sklad rasti, zato vzajemni sklad čistega dobička oziroma prihodkov, v skladu z investicijsko politiko vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, 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.

7. STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA IN STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD

7.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Vlagatelj plača neposredne stroške pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov vzajemnega sklada. Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA 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, ter 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, in je na ta način oproščen plačila vstopno/izstopnih stroškov.

7.1.1. Vstopni stroški

7.1.1.1 Vstopni stroški – SHEMA A

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

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 AZIJA v okviru SHEMA A je ena enota premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, vključujoč vstopne stroške.

Izbrisano: in

Izbrisano: ¶

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

Izbrisano: Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA: ¶

Izbrisano: Številka računa: SI56 0510 0

Izbrisano: Vstavljeno: SI56

Izbrisano: Vstavljeno:

Izbrisano: -

Izbrisano: 801 2110 054 ¶ z obvezno navedbo sklica (reference): ¶ Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja -19. ¶

Izbrisano: Vstavljeno:

Izbrisano: Vstavljeno:

Izbrisano: Oblikovana tabela

Izbrisano: 18

Izbrisano: 78

Izbrisano: 18

Izbrisano: 78

Izbrisano: 29

Izbrisano: 26

Izbrisano: 29

Izbrisano: 26

Izbrisano: 46

Izbrisano: 3

Izbrisano: 46

Izbrisano: 3

Izbrisano: 34

Izbrisano: 8

Izbrisano: 34

Izbrisano: 8

Izbrisano: Vlagatelj, ki podpiše obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA – SHEMA A, vplačuje sredstva v vzajemni sklad v poljubnih zneskih in v poljubnih obdobjih.

7.1.1.2 Vstopni stroški za VARČEVANJE S POSAMEZNIMI VPLAČILI – SHEMA B

Vstopni stroški se v primeru VARČEVANJA S POSAMEZNIMI VPLAČILI za vplačila pod SHEMO B ne obračunavajo. V primeru, da je doba (obdobje) varčevanja daljša od 8 let, je vlagatelj oproščen plačila izstopnih stroškov. Glede na dobo (obdobje) varčevanja se ob izstopu ugotovi in obračuna izstopne stroške navedene v točki 7.1.2.2..

Najnižji znesek vplačila v vzajemni sklad v okviru SHEME B je ena enota premoženja vzajemnega sklada. Vlagatelj, ki podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA – 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. Glede na dobo (obdobje) varčevanja se ob izstopu ugotovi in obračuna izstopne stroške navedene v točki 7.1.2.2..

7.1.1.3 Vstopni stroški - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT

Višina vstopnih stroškov se v primeru vplačevanja pod SHEMO 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 daljša od 8 let, vlagatelj ne plača vstopnih in izstopnih stroškov.

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 Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT**.

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 in
- dobo (obdobje) varčevanja, navedeno v Tabeli 2.

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	0,00%

Opomba: 1 leto = koledarsko leto

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

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

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

Posamezni varčevalni načrt se aktivira s prvim vplačilom (pologom) v okviru tega varčevalnega načrta, ki je enak znesku, h kateremu se je zavezal vlagatelj v tem varčevalnem načrtu.

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

Posamezni varčevalni načrt se predčasno zaključuje v naslednjih primerih:

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

Oblikovano: Obojestransko

Izbrisanost: ¶

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

¶ Vlagatelj vplača denarna sredstva na posebni denarni račun vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA: ¶ Številka računa: SI56 0510 0

Vstavljeno: SI56

Vstavljeno:

Izbrisanost: -

Izbrisanost: 801 2110 054 ¶ z obvezno navedbo sklica (reference): ¶ Referenca: 03 23000-davčna številka vlagatelja – 2 – številka dodatka - 7. ¶

Vstavljeno:

Vstavljeno:

Vstavljeno: – številka dodatka -

Izbrisanost: ¶ ¶

Izbrisanost: Vlagatelj ima v okviru VARČEVANJA S POSAMEZNI ... [5]

Izbrisanost: 86

Izbrisanost: (4

Izbrisanost: 5

Izbrisanost: .792

Vstavljeno: 792

Izbrisanost: 000

Izbrisanost: .8

Vstavljeno: 8

Izbrisanost: 0

Izbrisanost: 0 SIT)

Vstavljeno: 4

Izbrisanost: 38

Izbrisanost: (59.91

Vstavljeno: 59.91

Izbrisanost: 60.00

Izbrisanost: 0,00 SIT)

Izbrisanost: Posamezni var(... [6]

Izbrisanost: -

Izbrisanost: 801 2110 054 ¶ (... [7]

Vstavljeno:

Vstavljeno:

Izbrisanost: 5

Vstavljeno: SI56

Vstavljeno:

Izbrisanost: 0

Vlagatelj, ki ne bo vplačal z varčevalnim načrtom določenega mesečnega zneska, bo najkasneje v petih (5) 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 (15) petnajst 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. Stopnje izstopnih stroškov, ki jih družba za upravljanje obračuna v primeru predčasnega izplačila, se obračunajo v skladu s točko 7.1.2.3..

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

Imetnik investicijskih kuponov – SHEMA F je oproščen plačila vstopnih stroškov (vstopni stroški so 0,00 %) v primeru, da ima v upravljanju pri Abančni DZU skupno najmanj 2.100.000,00 EUR denarnih sredstev. V 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.

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 DELNIŠKI AZIJA 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.

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

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

Oblikovano: Ne dovoli visečega postavljanja ločil

Oblikovano: angleščina (Velika Britanija)

7.1.2. Izstopni stroški

7.1.2.1 Izstopni stroški – SHEMA A

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

7.1.2.2 Izstopni stroški za VARČEVANJE S POSAMEZNIMI VPLAČILI – SHEMA B

Imetnikom investicijskih kuponov iz naslova vplačevanja pod pogoji SHEMA B se obračunajo izstopni stroški glede na dobo (obdobje) varčevanja, kot je navedeno v Tabeli 3:

Tabela3: 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

7.1.2.3 Izstopni stroški – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT

Imetniki investicijskih kuponov iz naslova vplačevanja pod pogoji 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 Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA - 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, navedeni v Tabeli 3 točke 7.1.2.2., in vstopnimi stroški za obdobje (dobo) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal, navedeni v Tabeli 2 točke 7.1.1.3. Pri tem se razlika izstopnih stroškov obračuna od vrednosti izplačila in ne od vrednosti vplačanega zneska.

Izbrisano: ¶

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

¶
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 (dobo) varčevanja, za katero se je vlagatelj zavezal. V našem primeru je dejanska 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. ¶

Oblikovano: Levo

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

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

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

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

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

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

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

Pri prenosu sredstev med skladi gre za prodajo in nakup investicijskih kuponov s strani istega imetnika, ki zapade pod dohodninski davčni režim, kot je opisan v poglavju 8 tega izvlečka prospekta vzajemnega sklada.

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

Prehod vlagatelja v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, je možen znotraj SCHEME A. Družba v tem primeru ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

V primeru, da vlagatelj znotraj SCHEME A prehaja med skladi, s katerim upravlja družba za upravljanje, in sicer 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 znotraj SCHEME A prehaja med skladi, s katerim upravlja družba za upravljanje, in sicer iz vzajemnega sklada z manj ugodnimi vstopnimi stroški v vzajemni sklad z bolj ugodnimi vstopnimi stroški, se ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

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

Prehod vlagatelja v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, je možen znotraj SCHEME B. Družba za upravljanje v tem primeru ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SCHEME B v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, in sicer iz vzajemnega sklada z bolj 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, izražena v odstotku glede na dobo varčevanja.

V primeru, da vlagatelj prehaja znotraj SCHEME B v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, in sicer iz vzajemnega sklada z bolj ugodnimi izstopnimi stroški v vzajemni sklad z manj ugodnimi izstopnimi stroški, se v tem primeru ne obračuna vstopno/izstopnih stroškov.

7.2. STROŠKI, KI SE PLAČUJEJO IZ SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA,

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

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Provizija za upravljanje znaša 2,15 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA 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 in sobot).

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

PROVIZIJA ZA SKRBNISKE STORITVE

Izbrisan: Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje znotraj SCHEME A, oziroma znotraj SCHEME B, izpolni in podpiše Zahtevo za prenos med skladi in Pristopno izjavo k pravilom upravljanja vzajemnega sklada, v katerega prehaja. Pri prehodu v drug vzajemni sklad, ki ga upravlja družba za upravljanje, iz SCHEME A v SCHEMO A oziroma iz SCHEME B v SCHEMO B je vlagatelj oproščen plačila vstopno/izstopnih stroškov, razen v primerih:¶
<#>navedenih v točkah v točkah 7.1.3.1 in 7.1.3.2 in ¶
<#>prenosa sredstev v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, znotraj SCHEME A oziroma znotraj SCHEME B več kot dvakrat letno (1 leto = koledarsko leto), se obračuna 2,00 % provizija od vrednosti prenesenega zneska zamenjave.¶
¶
Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje:¶
<#>znotraj SCHEME C,¶

... [8]

Izbrisan: Vlagatelj označi to namero na Zahtevi za prenos med skladi, ki je priloga tega prospekta.

Izbrisan: ¶

Izbrisan: Primer: ¶

¶
Prehod vlagatelja znotraj SCHEME A iz vzajemnega sklada Abančna ¶

... [9]

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Izbrisan: ¶

-----Prelom strani-----
Izbrisan: Vlagatelj označi namero na obrazcu **Zahteva za prenos med skladi**, ki je priloga tega prospekta. Doba (obdobje) varčevanja t

... [10]

Izbrisan: ¶

Izbrisan: Primer:¶
Prehod vlagatelja znotraj SCHEME B iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA v vzajemni ¶

... [11]

Vstavljeno: Abančna DZU

Izbrisan: SOVA

Izbrisan: bi se v primeru prodaje na ta dan (05.02.2010) obračunali v skladu s SCHEMO B v višini 1,00% od vrednosti izplačila. Tako bi se ¶

... [12]

Vstavljeno: Abančna DZU

Izbrisan: SOVA

Izbrisan: na dan 05.02.2010, vlagatelj obračunala razlika stroškov v višini: 1,75 % - 1,00 % = 0,75 %, od vrednosti zamenjave¶

Izbrisan: UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Izbrisan: Navedba vrste stroškov, ki jih je družba za upravljanje upravičena izvršiti iz sredstev vzajemnega sklada in ki druž ¶

... [13]

Skrbnik je upravičen do letne provizije v višini **0,20 %** od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko spremeni ob pogojih, določenih v točki 6.2.2. posebnega določila vzajemnega sklada v skupnem prospektu.

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.

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 Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA 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.

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.

SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ IN MEHKE PROVIZIJE

Družba za upravljanje v zvezi z vzajemnim skladom nima sklenjenih t.i. sporazumov o delitvi provizij oziroma v zvezi s poslovanjem vzajemnega sklada ni upravičena do mehkih provizij.

CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (*Total Expense Ratio-TER*)

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

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 vključuje v prospekt in izvleček prospekta ob rednih dopolnitvah prospekta in izvlečka prospekta s podatki iz letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

Izbrisano: oziroma zniža v primeru nastopa naslednjih okoliščin:

Vstavljeno: oziroma zniža v primeru nastopa naslednjih okoliščin:

Izbrisano: ¶
¶

Izbrisano: ob pogojih, določenih v pogodbi, zaradi spremembe obsega sredstev v upravljanju, števila skladov v upravljanju in izbrane politike upravljanja.

Izbrisano: ¶

Izbrisano: V skladu s skrbniško pogodbo maksimalna provizija znaša 0,25%, minimalna provizija pa 0,05%. Provizija za skrbniške storitve se v skladu z določbami pogodbe o opravljanju skrbniških storitev zniža v primeru nastopa naslednjih dogodkov, vendar ne na manj kot 0,05%.
<#>za 0,05 odstotne točke, če vrednost sredstev vzajemnega sklada preseže 12.518.778,17 EUR (3 milijarde SIT);
<#>za dodatne 0,10 odstotne točke, če vrednost sredstev vzajemnega sklada preseže 25.037.556,33 EUR (6 milijard SIT);
<#>za dodatne 0,15 odstotne točke, če vrednost sredstev vzajemnega sklada preseže 41.729.260,56 EUR (10 milijard SIT);
<#>za dodatne 0,04 oziroma 0,05 odstotne točke, če družba za upravljanje sklene s skrbnikom pogodbo o skrbništvu za najmanj 4 oziroma 5 investicijskih skladov;¶

Izbrisano: DRUGI STROŠKI, KI NEPOSREDNO BREMENIJO VZAJEMNI SKLAD ¶

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

Družba za upravljanje vodi arhiv podatkov o vseh doslej izračunanih in objavljenih TER vzajemnega sklada. Podatki iz arhiva bodo na razpolago na vseh vpisnih mestih, kjer so možna vplačila v vzajemni sklad in objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje.

Izbrisano: ¶
.....-Prelom strani.....

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Oblikovano: Pisava: 12 pt

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

RAZPOLOŽLJIVOST PODATKA O STOPNJI NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

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

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 vključni 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 bodo na razpolago na vseh vpisnih mestih, kjer so možna vplačila v vzajemni sklad in objavljeni na spletni strani družbe za upravljanje.

8. DAVČNI REŽIM

8.1. Davčni režim za vzajemni sklad

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

8.2. 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 oz. 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 odsvojitvev 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 odsvojitvev investicijskega kupona se po 95. členu ZDoh-2 štejeta predvsem:

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

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

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

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

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

Od tako ugotovljene davčne osnove se izračuna in plača dohodnina pa stopnji 20% in se šteje kot dokončni davek. Stopnja dohodnine se znižuje vsakih pet let imetništva investicijskega kupona in znaša po dopoljenih:

- petih letih imetništva investicijskega kupona: 15%,
- desetih letih imetništva investicijskega kupona: 10%,

- petnajstih letih imetništva investicijskega kupona: 5%.

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

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

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi davčnega zavezanca. Med letom plačana dohodnina se šteje za akontacijo dohodnine. Napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve investicijskih kuponov mora davčni zavezanec vložiti do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, razen davčnega zavezanca, ki je nerezident. Nerezident lahko 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. Tako odmerjena dohodnina od dobička iz kapitala je dokončna.

8.3. Davčni režim za pravne osebe

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

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

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

Družba za upravljanje mora podatke iz obrazca VS/VEP (poročilo o vrednosti in spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan), z izjemo podatka o številu enot v obtoku na predhodni obračunski dan, javno objaviti v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in istočasno poročati ATVP najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v dnevnem časopisu ([poslovni dnevnik](http://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.

10. POSTOPEK VPLAČILA IN IZPLAČILA OZIROMA NAKUPA IN PRODAJE INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

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

Najmanjši znesek prvega oziroma nadaljnjih vplačil v vzajemni sklad je ena enota premoženja vzajemnega sklada, vključujoč vstopne stroške.

Najmanjši 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:

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

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Izbrano: ¶

Oblikovano: Pisava: 9 pt

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

Izbrano: a

Izbrano: vrednost

Izbrano: a

Izbrano: a vrednost

Izbrano: 86

Izbrano: (4

Izbrano: :8

Vstavljeno: 8

Izbrano: 0

Izbrano: 0 SIT)

Vstavljeno: 4

Izbrano: 5

Izbrano: :792

Vstavljeno: 792

Izbrano: 000

Izbrano: 38

Izbrano: (59

Vstavljeno: 59

Izbrano: 60

Izbrano: :91

Vstavljeno: 91

Izbrano: 00

Izbrano: 0,00 SIT)

Najmanjši znesek vplačila 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 AZIJA 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.

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

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

Višina vstopnih stroškov je navedena v točki 7.1.1..

Višina izstopnih stroškov je navedena v točki 7.1.2..

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.

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

Pristopna izjava mora med drugim obsegati:

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

Družba za upravljanje pridobi podatke o vlagateljih na naslednji način:

- o pooblaščenih in fizičnih osebah z vpogledom v uradni osebni dokument (osebna izkaznica, potni list, maloobmejna propustnica in orožni list) v njihovi 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.

Izbrisano: Slovenski 5

Izbrisano: ¶

Oblikovano: Tabulatorji: 2,07 cm, Levo

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Izbrisano: Vlagatelj pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA k posamezni shemi z izročitvijo ustrezne pristopne izjave.¶
<#>SHEMA A – Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA – SHEMA A.¶
<#>SHEMA B – Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA – SHEMA B in¶
<#>SHEMA C – Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA – SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT.¶

Oblikovano: Označevanje in oblikovanje

Izbrisano: iz uradnih osebnih dokumentov, listin in poslovne dokumentacije ni mogoče pridobiti

Izbrisano: Pred sprejetjem pristopne izjave mora pooblaščenca oseba na sedežu družbe ali vpisnem mestu opraviti identifikacijo vlagatelja ob njegovih neposredni navzočnosti.¶
Način identifikacije vlagatelja:¶
<#>pri fizični osebi iz uradnega osebnega dokumenta (osebna izkaznica, potni list, maloobmejna propustnica in orožni list),¶
<#>od pooblaščenca iz pisnega pooblastila vlagatelja,¶
<#>pri pravnih osebah z vpogledom v dokumentacijo iz sodnega ali drugega registra ter iz listin in poslovne dokumentacije,¶
<#>neposredno od vlagatelja, če na zgoraj navedeni način določen podatek ni razviden.¶

POSTOPEK PRVEGA VPLAČILA IN NADALJNIH VPLAČIL

Vlagatelj ima lahko istočasno na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA aktivnih več SHEMA ob pogoju podpisa ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA. Vlagatelj denarna sredstva v vzajemni sklad za posamezno SHEMA vplača na poseben denarni račun št. **S156 0510 0801 2110 054** z obvezno navedbo sklica (reference), ki je zapisan na predtiskanem plačilnem nalogu, ki ga prejme ob podpisu ustrezne Pristopne izjave k pravilom upravljanja:

Izbrisano: -

- 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

Izbrisano: 5

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

Izbrisano: ¶

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 shemo. 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 Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA - SHEMA C – VARČEVALNI NAČRT**.

Izbrisano: za vsako shemo posebej

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

Investicijski kuponi se vplačujejo po neznani vrednosti. Vplačana sredstva vlagatelja, ki prispejo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 01:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja (VEP), izračunana po stanju VEP na ta 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 01:00 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).

Izbrisano:

Vstavljeno: (T+)

Izbrisano: Vlagatelj vplača investicijske kupone v vzajemni sklad po neznani vrednosti. Vplačana sredstva vlagatelja, ki prispejo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 01:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) posameznega obračunskega dne, se preračunajo v število enot premoženja po vrednosti enote premoženja (VEP), izračunani po stanju VEP na ta obračunski dan (T), sredstva, ki pa prispejo po 01:00 uri posameznega obračunskega dne, se štejejo kot vplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP naslednji obračunski dan (T+1).¶

Izbrisano: Zahtevo poda pisno na sedežu družbe za upravljanje ali na kateremkoli vpisnem mestu (navedenih v Dodatku k izvlečku prospekta vzajemnega sklada, točka B). Vse tako izpolnjene in podpisane zahteve za izplačilo investicijskega kupona se zbirajo in hranijo na sedežu družbe za upravljanje.¶

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

Na podlagi vplačanih sredstev družba za upravljanje vlagatelju izda ustrezen investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri družbi Abanka Vipava 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 A, B in C.

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).

POSTOPEK UNOVČEVANJA IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI INVESTICIJSKEGA KUPONA

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

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

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona mora vlagatelj podati na predpisanem obrazcu (Zahteva za izplačilo), ga podpisati in družbi za upravljanje ali pooblaščenim vpisnim mestom (navedenim v prilogi III k temu prospektu) izročiti osebno, po pošti, preko faksa ali preko elektronske pošte (skeniran obrazec) na naslov info@abančna-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 01:00 ure obračunskega dne (T), pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo 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 (T+1). Pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela po 01:00 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 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 T+2.

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.

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona mora vlagatelj podati na posebej predpisanem obrazcu, določenim v Prilogi k prospektu vzajemnega sklada (Zahteva za izplačilo – SHEMA A, B, C in F). V primeru, da ima vlagatelj na investicijskem računu aktivnih več SHEM in družba za upravljanje iz naslova prejetega zahtevka za izplačilo ne more razbrati na katero SHEMO se zahtevek za izplačilo nanaša, vlagatelja pozove k dopolnitvi zahtevka za izplačilo.

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.

V roku petih delovnih dni po izplačilu sredstev pošlje družba za upravljanje imetniku obvestilo, v katerem mora biti navedeno:

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

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

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

11. DRUGE POMEMBNE INFORMACIJE

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

Izbrisano:

Izbrisano: Družba za upravljanje na podlagi zahtev za izplačilo, ki jih družba za upravljanje prejme do 01:00 ure, izračuna odkupno vrednost investicijskih kuponov tako, da število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, preračuna po stanju VEP na ta obračunski dan (T), zahteve za izplačilo, ki pa prispejo po 01:00 uri posameznega obračunskega dne, se štejejo kot izplačila naslednjega obračunskega dne in se preračunajo po stanju VEP naslednji obračunski dan (T+1). Če se zahteva glasi na del vloženi sredstev v vzajemni sklad, se lahko glasi bodisi na določeno število enot premoženja bodisi na določen znesek v SIT, ki ga imetnik investicijskih kuponov želi izplačanega. Imetnik investicijskih kuponov lahko zahteva tudi periodično izplačevanje odkupne vrednosti enot premoženja, in sicer delno ali v celoti. Imetnik lahko zahteva izplačilo določenega denarnega zneska ali določenega števila enot premoženja, in sicer z izbiro števila obrokov in delovnega dne izplačila. ¶

Izbrisano: za vsako SHEMO posebej, v predpisani pisni obliki na obrazcu, v obliki in v vsebini, določeni

Izbrisano: in zahteva za periodično izplačevanje

Izbrisano: in

Izbrisano: in

Izbrisano: NAJMANJŠI ZNESEK VPLAČILA V VZAJEMNI SKLAD ¶

¶ Najmanjši znesek vplačila v vzajemni sklad je ena enota premoženja vzajemnega sklada, vključujoč vstopne stroške. Začetna vrednost enote premoženja ob oblikovanju vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je 4,173 (1.000,00 SIT). ¶ Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je glede na investicijsko politiko primeren za vlagatelje, ki nameravajo sredstva vlagati v vzajemni sklad 5 ali več let. S tem lahko pričakujejo višje donose in zmanjšajo tveganje. Glede na celotne stroške imetnika enote vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA je priporočen znesek enkratnega vplačila v vzajemni sklad 41,73 EUR (10.000,00 SIT). ¶

Izbrisano: Slovenska 5

Izbrisano: Slovenska 5

12. MESTO, NA KATEREM JE MOGOČE DOBITI DODATNE INFORMACIJE

Kontaktne osebe za vzajemne sklade v družbi za upravljanje:

Oddelek trženja:
Martina Drmovšek,
Bojana Gosar,
Sara Požnel.

tel.: 01 307 86 00
fax: 01 230 23 10
e-mail: info@abancna-dzu.si

Izbrisano: astorčič

▼ 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.

Izbrisano: Oddelek trženja:
Martina Drmovšek, Bojana Gosar,
Sara Pastorčič, tel.: 01-307-86-07
fax: 01 230 23 10
info@abancna-dzu.si ¶

Izbrisano: Slovenska 5

Ljubljana, 17.10.2007

Edvard Abram, univ. dipl. ekon.

mag. Mateja Gubanec, univ. dipl. ekon.

član uprave

predsednica uprave

DODATEK K IZVLEČKU PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA

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

ADMINISTRATIVNE STORITVE:

Abanka 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.

B. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada še ne obstajajo, ker je vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA novoustanovljeni vzajemni sklad. Prikaz pretekle donosnosti bo podan po izteku prvega polnega koledarskega leta poslovanja vzajemnega sklada.

C. STROŠKI POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Celotnih stroškov poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) od povprečne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, za obdobje preteklega koledarskega leta – 2006 ne moremo predstaviti, ker vzajemni sklad ni posloval polno koledarsko leto.

Celotni stroški poslovanja vzajemnega sklada (TER) Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, 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 3,88 %.

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

D. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) za preteklo koledarsko leto 2006 ni predstavljena, ker vzajemni sklad ni posloval polno koledarsko leto.

Stopnja obrata naložb vzajemnega sklada (PTR) Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA v odstotku (na dve decimalni mesti natančno) za obdobje od 1.7.2006 do 30.6.2007 znaša -22,70 %.

E. OSEBE POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

A.

DRUŽBENIKI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

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

Ime oziroma firma	Velikost poslovnega deleža (v %) oziroma odstotek delnic glede na celotno izdajo delnic	Odstotek glasovalnih pravic
Mateja Gubanec, Kamniška 40 B, Vodice	1	1
Abanka Vipa 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 HUĐOBIVNIK	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 HUĐOBIVNIK	NAKLO
18.	TATJANA HUĐOBIVNIK	NAKLO
19.	FRANC BRAČUN	LITIJA
20.	DAREN DREO BRAČUN	KRŠKO
21.	ALEKSANDRA ABRAM	NOVA GORICA
22.	GREGOR HUĐOBIVNIK	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.	FAKTOR D.O.O.	LJUBLJANA

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

F. VPISNA MESTA

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

Naložbe v lastniške vrednostne papirje

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

LASTNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI PRIDOBLENI V POSTOPKU NJIHOVE PRVE PRODAJE

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

Naložbe v lastniške vrednostne papirje iz te točke bodo skupaj z lastniškimi naložbami iz točke 2.1.6. obsegale najmanj 80% vseh sredstev vzajemnega sklada.

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

Vzajemni sklad bo v skladu s 5. točko 1. odstavka 64. člena ZISDU-1 vlagal do pod 10% svojih sredstev v enote drugih ciljnih investicijskih skladov, pod naslednjimi pogoji:

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

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

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

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

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

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje

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

Vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno najmanj Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's) oziroma z njimi primerljivimi merili. Ne glede na omejitve iz prejšnjega stavka, bo imel vzajemni sklad vloženih do največ 5% sredstev v dolžniške vrednostne papirje z bonitetno oceno nižjo od Baa3 (Moody's) oz. BBB- (Standard&Poor's).

DOLŽNIŠKI VREDNOSTNI PAPIRJI PRIDOBLENI V POSTOPKU NJIHOVE PRVE PRODAJE

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

Naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo skupaj obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v bančne depozite

Naložbe vzajemnega sklada bodo v skladu s 1. odstavkom 64. člena ZISDU-1 predstavljali tudi bančni depoziti. Vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal v bančne depozite:

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

pri kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev;

pri prvovrstnih tujih bankah, kar se presoja na podlagi zadnje razpoložljive ocene bonitete banke s strani Moody's, Standard & Poor's oziroma Fitch, z bonitetno oceno najmanj A- pri Standard & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;

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

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

Naložbe v bančne depozite bodo skupaj obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v instrumente denarnega trga

Naložbe v instrumente denarnega trga bodo sestavljali:

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

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

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

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

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

Vzajemni sklad bo v skladu z 8. točko 1. odstavka 64.člena ZISDU-1 svoja sredstva vlagal tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, če so izpolnjeni naslednji pogoji:

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

da za posameznega izdajatelja ali izdajo teh instrumentov veljajo najmanj enako stroga pravila o obvladovanju tveganj ter pravila varnega in skrbnega poslovanja, kot so določena v ZBan oziroma ZTVP-1, in

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

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

da jih je izdala oziroma zanje jamči ustanova oziroma oseba javnega prava, katere poslovanje je predmet nadzora, ki se izvaja po kriterijih, opredeljenih v zakonih Republike Slovenije ali zakonih Evropske unije, ali

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

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

pravna oseba, katere osnovni kapital in rezerve skupaj znašajo najmanj 2.230.000.000 tolarjev in ki objavlja in ter predstavlja letna poročila na način in z vsebino, kot sta določena v posameznih področnih zakonih in iz njih izvedenih predpisov ter v skladu s slovenskimi računovodskimi standardi in zakonom o gospodarskih družbah ter v skladu z drugimi zakoni in podzakonskimi predpisi, ki urejajo to področje, ali oseba, ki je skupaj z drugimi osebami, povezana v skupino in katere naloga je financiranje teh oseb oziroma podjetij v skupini, pri čemer je vsaj eno podjetje v skupini delniška družba, katere delnice so sprejete na organizirani trg, ali

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

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

Naložbe v instrumente denarnega trga bodo skupaj obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga

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

prenosljive vrednostne papirje, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, ki niso navedeni v točki 2.1.8.; v instrumente denarnega trga, s katerimi se na organiziranih trgih in na denarnih trgih, opredeljenih v točki 2.1.8. ne trguje.

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

Naložbe v izvedene finančne instrumente

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

Seznam organiziranih trgov

Naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki kotirajo na organiziranih trgih, bodo obsegale vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na naslednjih organiziranih trgih:

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

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

Dodatna likvidna sredstva vzajemnega sklada

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

Dodatna likvidna sredstva investicijskega sklada se lahko oblikujejo tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb investicijskega sklada in v primerih, kadar družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine vlaganje sredstev investicijskega sklada na te trge.

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

Splošna opredelitev naložbene politike

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

Omejitve naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo v skladu s točkama 2.1.1. in 2.1.6. skupaj obsegale najmanj 80% vseh sredstev vzajemnega sklada;

naložbe v enote drugih ciljnih investicijskih skladov bodo v skladu s točko 2.1.2. skupaj obsegale največ do pod 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;
naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo v skladu s točko 2.1.3. skupaj obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada;
naložbe v bančne depozite bodo v skladu s točko 2.1.4. skupaj obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada;
naložbe v instrumente denarnega trga bodo v skladu s točko 2.1.5. obsegale največ 20% vseh sredstev vzajemnega sklada;
naložbe v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga bodo v skladu s točko 2.1.6. obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

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

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO POSAMEZNE OSEBE

Vzajemni sklad bo vlagal do največ 5% v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga iz 64. člena ZISDU-1 izdane s strani posameznega izdajatelja.

Vzajemni sklad ne bo imel več kot 20% svojih sredstev vloženih v depozite pri posamezni kreditni ustanovi.

Ne glede na omejitve iz prejšnjih dveh odstavkov lahko vzajemni sklad vlaga do največ 20% svojih sredstev v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga izdane s strani posamezne osebe ter depozite pri tej posamezni osebi.

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO DOLOČENIH OSEB

Vzajemni sklad bo imel do največ 20% sredstev vloženih v dolžniške 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.

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO NALOŽB V LASTNIŠKE VREDNOSTNE PAPIRJE IZDAJATELJEV S SEDEŽEM V DOLOČENI GEOGRAFSKI REGIJI

Vzajemni sklad lahko v skladu s točkama 2.1.1. in 2.1.6. vlaga le v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v naslednjih državah Azije in Oceanije: Avstralija, Filipini, Hong Kong, Indija, Indonezija, Japonska, Kitajska, Koreja, Malezija, Nova Zelandija, Singapur, Tajvan in Tajska.

Prepoved pomembnejšega vpliva na upravljanje izdajatelja

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

Naložbe v enote drugega investicijskega sklada (ciljni sklad)

Vzajemni sklad bo imel največ 5% vrednosti sredstev naloženih v enote oziroma delnice posameznega ciljnega sklada (vzajemni sklad bo svoja sredstva vlagal le v enote oziroma delnice takšnih ciljnih skladov, ki imajo sami skupno največ 10% vrednosti sredstev naloženih v enote oziroma delnice investicijskih skladov in imajo takšno omejitev vlaganja v enote oziroma delnice investicijskih skladov izrecno navedeno v svojih pravilih upravljanja oziroma v statutu), skupno pa bo delež v drugih ciljnih vzajemnih skladih znašal do pod 10% vrednosti sredstev. Družba za upravljanje bo za račun vseh investicijskih skladov, ki jih upravlja, skupno pridobila do največ 25% delež enot oziroma delnic posameznega ciljnega sklada.

Zadolževanje

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

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, ter da so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. Družba za upravljanje se lahko za račun vzajemnega sklada zadolži le pri:

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

kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev;

prvovrstnih tujih bankah s sedežem v evropskih državah nečlanicah Evropske Unije, 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;

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.

Valuta obračunavanja

Stran - 3 - : [4] Izbrisano Abanka 27.11.2007 10:15

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

Stran - 6 - : [5] Izbrisano Abanka 27.11.2007 9:42

Vlagatelj ima v okviru VARČEVANJA S POSAMEZNIMI VPLAČILI pod SHEMA B možnost, da za posamezna vplačana sredstva ne plača izstopnih stroškov in sicer v primeru, da je doba (obdobje) varčevanja daljša od 8 let.

Stran - 6 - : [6] Izbrisano Abanka 27.11.2007 9:48

Posamezni varčevalni načrt se po podpisu in izročitvi obrazca **Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA - 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 AZIJA:

Račun številka: SI56 0510 0

Stran - 6 - : [7] Izbrisano **Abanka** **27.11.2007 9:48**
801 2110 054

z obvezno navedbo sklica (reference):

Stran - 9 - : [8] Izbrisano **SluzbaIT** **30.05.2007 1:15**

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

navedenih v točkah v točkah 7.1.3.1 in 7.1.3.2 in

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

Vlagatelj, ki želi prenesti sredstva v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje:

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

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

Pri prehodu oziroma prenosu sredstev med skladi gre za prodajo in nakup investicijskih kuponov s strani istega imetnika, ki zapade pod dohodninski davčni režim, kot je opisan v poglavju 8.

Stran - 9 - : [9] Izbrisano **Abanka** **27.11.2007 9:55**

Primer:

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

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

Stopnja vstopnih stroškov pri vplačilu v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI, obračunana pod SHEMA A, je bila 1,00 % od vrednosti vplačila. Stopnja vstopnih stroškov pri vplačilu v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, 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 AZIJA (manj ugodni vstopni stroški) vlagatelju obračuna provizija v višini: 2,00 % - 1,00 % = **1,00%**, od vrednosti zamenjave.

Stran - 9 - : [10] Izbrisano **Abanka** **27.11.2007 9:55**

Vlagatelj označi nmero na obrazcu **Zahteva za prenos med skladi**, ki je priloga tega prospekta. Doba (obdobje) varčevanja teče naprej.

Stran - 9 - : [11] Izbrisano **Abanka** **27.11.2007 9:55**

Primer:

Prehod vlagatelja znotraj SHEME B iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA v vzajemni sklad Abančna DZU OBVEZNIŠKI.

Vlagatelj podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI – SHEMA B in Zahtevo za prenos med skladi – SHEMA B.

Na dan 06.02.2006 vlagatelj postane lastnik investicijskega kupona SHEMA B vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA, v vrednosti 400 EUR (95.856,00 SIT). Na dan 05.02.2010 vlagatelj poda Zahtevo za prenos med skladi – SHEMA B. Izstopni stroški za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AZIJA 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

Stran - 9 - : [12] Izbrisano

Abanka

27.11.2007 9:55

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 AZIJA (iz vzajemnega sklada z manj ugodnimi izstopnimi stroški v vzajemni sklad z bolj ugodnimi izstopnimi stroški) v Abančna DZU OBVEZNIŠKI

Stran - 9 - : [13] Izbrisano

SluzbaIT

30.05.2007 1:16

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