



krovni sklad

triglav vzajemni skladi

Izvadak Prospekta Triglav uzajamni fondovi

april 2011



- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400047
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTS

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Stup I je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 30. 5. 1998.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog tijela: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagrač ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Stup I je osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Zato će ulaganja podfonda biti pretežno usmjerena u dionice poduzeća s izgrađenom strategijom razvoja i potencijalom za dugoročni rast te visoku likvidnost. Podfond će dio svojih sredstava ulagati i u dužničke vrijednosne papire, a rizik svojih ulaganja dodatno će smanjivati njihovim raspršivanjem.

Upravljanje podfondom Triglav Stup I provodit će se uz umjereno aktivnu strategiju ulaganja jer će upravitelj, osim taktičke alokacije ulaganja, aktivno brinuti i za izbor ulaganja u portfelju podfonda.

Ulaganja podfonda bit će pretežno usmjerena u vlasničke vrijednosne papire, što znači da će udio ulaganja podfonda u dionice iznositi najmanje 75% vrijednosti sredstava podfonda. Ulaganja u dionice bit će pretežno usmjerene u poduzeća iz država članica i iz stranih država za koje upravitelj ocijeni da je njihova unutarnja vrijednost viša od trenutne tržišne cijene.

Omjer između ulaganja podfonda regionalno je ograničen jer će ulaganja u Srednjoj Europi (Slovenija, Njemačka, Austrija, Italija, Poljska, Češka, Slovačka i Mađarska) predstavljati najmanje 60% vrijednosti sredstava, a ulaganja u neeuropske države neće premašivati 40% sredstava podfonda.

Pri investiranju sredstava u dužničke vrijednosne papire podfond će glavninu svojih ulaganja usmjeriti u državne obveznice ili druge vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta uz jamstvo država članica ili stranih država, a manji dio u obveznice velikih gospodarskih društava s perspektivnim razvojnim programima. U slučaju ulaganja u obveznice bez državnog jamstva podfond će koristiti ocjene boniteta Standard & Poor, Fitch i Moody's, domaćih agencija za ocjenjivanje boniteta i vlastite analize. Podfond će svoja sredstva ulagati u obveznice s ocjenama boniteta od AAA do BBB- (Standard & Poor's i Fitch) odnosno od Aaa do Baa3 (Moody's). Prosječna dospelost dužničkih vrijednosnih papira bit će četiri do osam godina, a upravitelj podfondom mijenjat će ročnost u skladu s okolnostima na tržištima kapitala.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite od imovine podfonda rizika koristit će tehnike i alate upravljanja određene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6, i to zajmove putem jamstva (»back-to-back« uzajamne posudbe).

3. RIZICI

Ulagrač je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova podfond Triglav Stup I s razredom rizika 8 uvrštava se u donju zonu fondova visokog rizika, od 8-10.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u dionički podfond Triglav Stup I primjereno je za one ulagače koji su spremni prihvatiti rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i čije ulagačko razdoblje nije kraće od 4–5 godina.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Pri isplati ili prodaji investicijskih kupona podfondova društvo za upravljanje ulagačima ne zaračunava izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Stup I iznosi 2,00% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje, od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje na teret imovine podfonda imaju pravo društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranim tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavješćavanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i ostali troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi vezani uz podjelu čiste dobiti odnosno prihod podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) u 2010. godini su ocjenjeni na 2,15%, a TER za razdoblje od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. je ocjenjeno na 2,15%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) je u 2010. godini iznosila 7,59%, a PTR za razdoblje od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. je iznosio 28,99%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Vezano uz obavljanje poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, Triglav društva za upravljanje d.o.o. ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, društva za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement/sporazum o podjeli naknade) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima na području sprječavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfondu prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbniku. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) može od društva za upravljanje u svakom trenutku pismenim zahtjevom zatražiti djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Svako radnog dana društvo za upravljanje obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima, a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP, za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznatu dobit na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima od prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovim uzajamnim fondom.

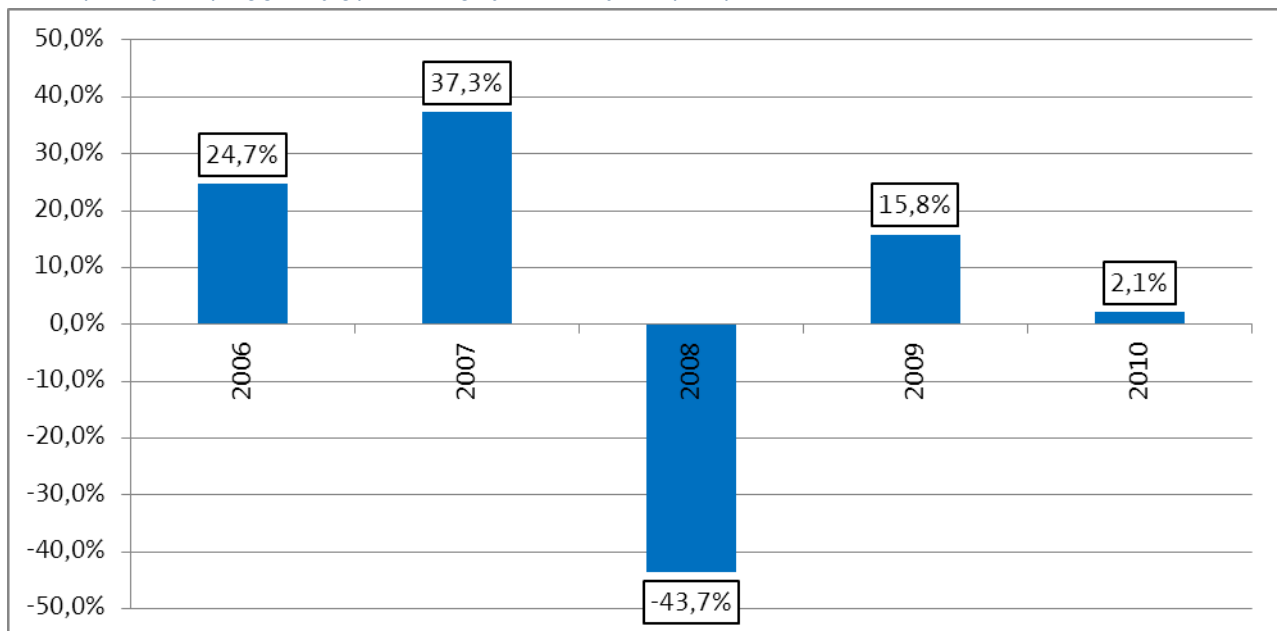
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravam sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelogodnjeg godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je dionički podfond Triglav Stup I novoosnovani fond, koji je prije prestrukturiranja poslovao kao investicijsko društvo, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda za posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, budući da prikaz prethodnog prinosa ulaganja u dionice investicijskog društva ne bi na odgovarajući način prikazivao prinose podfonda. Kumulativni prinos za posljednje 3 kalendarske godine iznosi -33,4% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.), a za posljednjih 5 kalendarskih godina 14,1% (u razdoblju od 31.12.2005. do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima dioničkog podfonda Triglav Stup I ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎:080-1019 te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400054,
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTR

1. OPĆE ODREDBE

- Uravnoteženi fond Triglav Renta je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 13. 10. 1999.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Ulagачki cilj uravnoteženog podfonda Triglav Renta jest osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine uz umjereni stupanj rizika. Zato će se ulaganja podfonda uravnoteženo usmjeravati u dužničke vrijednosne papire sa stabilnim prinosom i u dionice društava s velikom odnosno srednjom tržišnom kapitalizacijom, izgrađenom strategijom razvoja, potencijalom dugoročnog rasta i visokom likvidnošću.

Upravljanje podfondom Triglav Renta provodit će se uz aktivnu strategiju ulaganja jer će upravitelj, osim taktičke alokacije ulaganja, aktivno brinuti i za izbor ulaganja u portfelju podfonda.

Ulaganja podfonda bit će uravnotežena, što znači da će se udio ulaganja u dionice kretati između 40% i 65% vrijednosti sredstava, što će ovisiti o okolnostima na tržištu vrijednosnih papira. Ulaganja u dionice bit će pretežno usmjerena na velika i srednja domaća i strana poduzeća za koje upravitelj ocijeni da je njihova unutarnja vrijednost viša od trenutne tržišne cijene. Udio ulaganja u mala poduzeća neće premašivati 25% vrijednosti sredstava podfonda. U Sloveniji će glavnina ulaganja biti usmjerena na dionice u burzovnoj kotaciji, a u inozemstvu pretežno na poduzeća s tržišnom kapitalizacijom iznad 250 milijuna eura.

Pri investiranju sredstava u dužničke vrijednosne papire podfond će se koncentrirati na domaće i strane državne obveznice ili obveznice s državnim jamstvom koje će predstavljati najmanje 5% vrijednosti sredstava. Ostala ulaganja u dužničke vrijednosne papire bit će usmjerena na obveznice lokalnih zajednica, bankovne obveznice i poduzetničke obveznice. U slučaju ulaganja u obveznice bez državnog jamstva podfond će koristiti ocjene boniteta Standard & Poor, Fitch i Moody's, domaćih agencija za ocjenjivanje boniteta i vlastite analize. Podfond će svoja sredstva ulagati u obveznice koje će u trenutku donošenja odluke o investiciji biti ocijenjene kao AAA do BBB- (Standard & Poor's i Fitch) odnosno Aaa do Baa3 (Moody's). Jednake minimalne ocjene međunarodnih agencija vrijedit će i za bankovne izdavatelje obveznica ili zapisa s dospijecom do jedne godine. Prosječna dospelost dužničkih vrijednosnih papira bit će tri do deset godina, a upravitelj podfondom mijenjat će ročnost u skladu s okolnostima na tržištima kapitala.

Podfond može uložiti do 10% svojih sredstava u vrijednosne papire pojedinog izdavatelja, ali se višak iznad 5% može uložiti samo u dionice društava s burzovne kotacije visoke tržišne kapitalizacije.

Društvo za upravljanje pri upravljanju imovinom podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagач je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima veću ulogu igraju prvenstveno tržišni i kamatni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik). Kamatni rizik je rizik od toga da postignuti prinos ulaganja u dužničke vrijednosne papire ili depozite zbog promjene razine kamatnih mjera ne dostigne očekivani prinos tih ulaganja.

Ostale vrste rizika, koji jednako utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik te rizik od inflacije.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti uzajamnih fondova, Uravnoteženi Triglav Renta s razredom rizika 6 uvrštava se u srednje rizične fondove u rasponu od 4. do 7. razreda.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u uravnoteženi podfond Triglav Renta primjeren je za one ulagače koji su spremni prihvatiti umjerene rizike u vezi sa svojim ulaganjima, budući da će se ulaganja uravnoteženo usmjeravati u dionice i ulaganja sa stalnim prinosom koji predstavljaju relativno sigurno ulaganje. Ulaganje u podfond primjereno je za ulagače kojima na srednji rok odnosno najmanje 3 godine, novac uložen u podfond nije potreban.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfond će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfond će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Renta iznosi 2,00% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova podfonda na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavješćavanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom te imovine,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i ostali troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi vezani uz podjelu čiste dobiti odnosno prihod podfondova.
- troškovi provizije i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda fonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) u 2010. godini ocjenjeni su na 2,17%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. ocjenjeni su na 2,17%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 114,81%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. bila je 71,88%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

U vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, Triglav, družba za upravljanje d.o.o. ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkim društvom.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave treba obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima s područja sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) od društva za upravljanje u svakom trenutku može dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnom ili potpunom isplatom vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju uzeti u obzir posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi u postocima od prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća se porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

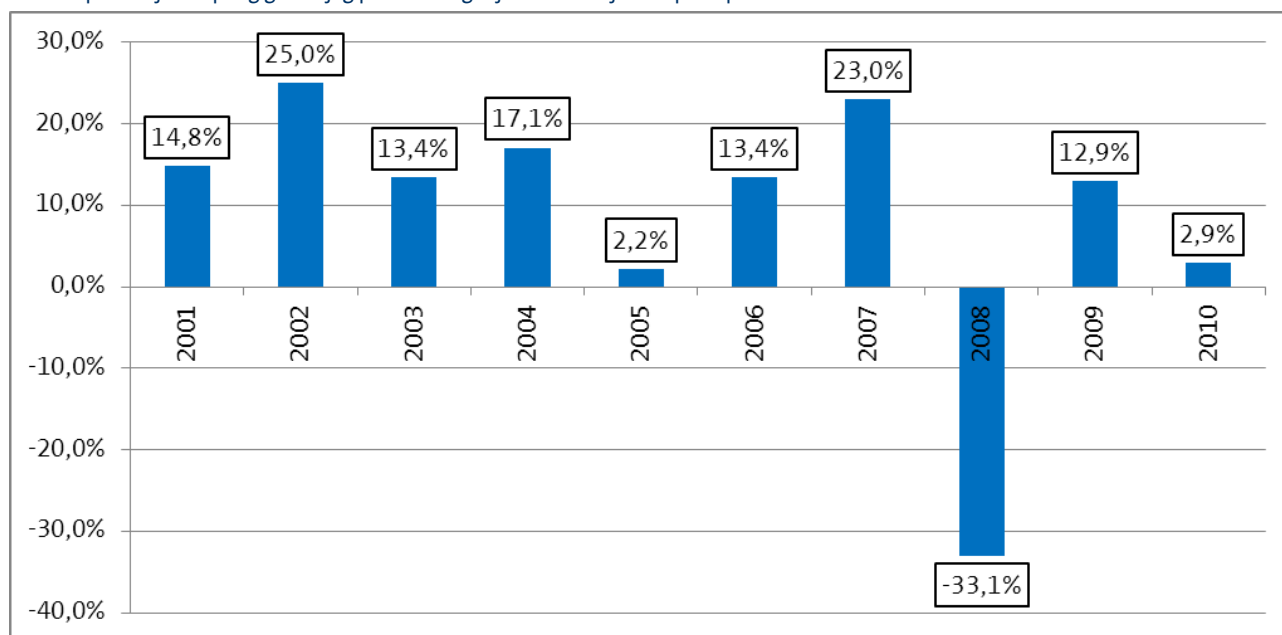
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz računa cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda u posljednje tri godine iznosilo je -22,2%, u posljednjih pet godina 8,5%, a u posljednjih deset godina 113,3%. Izračun za posljednje tri godine odnosi se na razdoblje od 31.12.2007. do 31.12.2010., za posljednjih pet godina na razdoblje od 31.12.2005. do 31.12.2010., a za posljednjih deset godina na razdoblje 31.12.2001. do 31.12.2010.

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti.

Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima uravnoteženog podfonda Triglav Renta ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎: **080-1019** te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – MJEŠOVITI TRIGLAV EUROPA

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400070
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTE

1. OPĆE ODREDBE

- Mješoviti fond Triglav Europa je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 2. 11. 2004.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CIL I ULAGAČKA POLITIKA

Cilj ulagačke politike mješovitog podfonda Triglav Europa jest postizanje dugoročnog rasta kapitala, prvenstveno na račun kapitalne dobiti, a u manjoj mjeri i dividendi i kamata. Podfond će u osnovi pretežni dio sredstava ulagati u dionice, ali će u svrhu smanjivanja rizika koristiti strateške alokacije sredstava i zato će svoja sredstva ulagati i u obveznice, instrumente novčanog tržišta i druga ulaganja. U svrhu smanjivanja rizika podfond neće imati posebna usmjerenja s obzirom na djelatnosti, sektore ili države. U tom smislu ulaganja neće biti ograničena.

Podfond Triglav Europa vodit će aktivnu politiku upravljanja sredstvima na osnovi strateške alokacije sredstava. To znači određivanje optimalnog omjera među dionicama, obveznicama i instrumentima novčanog tržišta te drugim vrstama ulaganja s obzirom na okolnosti na tržištu. U vrijeme rasta tečajeva na tržištima dionica to će značiti veću usmjerenost na dionice, a u vrijeme izvanrednih okolnosti i dugotrajnijih padova tečajeva povećanje ulaganja u obveznice i ostale vrste ulaganja.

S obzirom na okolnosti na tržištu, ulaganja podfonda mogu se kretati u sljedećim rasponima: dionice, uključujući i dionice i jedinice imovine investicijskih fondova 45%-75% sredstava, dužnički vrijednosni papiri odnosno vrijednosni papiri s fiksnim prinosom, instrumenti novčanog tržišta, likvidna sredstva i druga ulaganja 25%-55% sredstava fonda. U neutralnoj poziciji podfond će pratiti omjer 60% dionica i 40% dužničkih vrijednosnih papira odnosno vrijednosnih papira s fiksnim prinosom, likvidnih sredstava te ostalih ulaganja.

Podfond će aktivno upravljati ulaganjima i s aspekta izloženosti po sektorima, gospodarskim granama i državama, ali s tog aspekta nije ograničen.

	<i>Vlasnički vrijednosni papiri i dionice / jedinice imovine investicijskih fondova</i>	<i>Dužnički vrijednosni papiri, ili vrijednosni papiri s fiksnim prinosom, instrumenti novčanog tržišta, likvidna sredstva i druga ulaganja</i>
Strateška alokacija sredstava (dozvoljeni rasponi)	45-75%	25-55%
Neutralna struktura	60%	40%

Sa stajališta zemljopisne raspršenosti portfelja podfond Triglav Europa većinu će sredstava uloženi u dionice investirati na tržišta kapitala država članica EEA i Švicarske. Najviše 20% sredstava podfonda bit će uloženo na tržištima stranih država koja su usporediva s državama OECD, osim Švicarske.

Pri investiranju sredstava u dužničke vrijednosne papire podfond će se koncentrirati na državne i poduzetničke dužničke vrijednosne papire te dužničke papire s državnim jamstvom kojima se trguje na organiziranom tržištu vrijednosnih papira u Republici Sloveniji ili u državi članici. Pri ulaganjima u strane dužničke vrijednosne papire upravitelj će uzeti u obzir ocjene boniteta Standard & Poor's, Moody's i Fitch. Svoja sredstva ulagat će samo u obveznice koje će u trenutku donošenja odluke o investiciji biti ocijenjene kao AAA do BBB- (Standard & Poor's i Fitch) odnosno Aaa do Baa3 (Moody's). Jednake minimalne ocjene međunarodnih agencija vrijedit će i za bankovne izdavatelje obveznica ili zapisa s dospijanjem do jedne godine.

Prosječna dospelost dužničkih vrijednosnih papira bit će tri do deset godina, a upravitelj podfondom mijenjat će ročnost u skladu s okolnostima na tržištima kapitala.

Društvo za upravljanje pri upravljanju imovinom podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagatelj je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno imaju tržišni i kamatni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik). Kamatni rizik je rizik od toga da postignuti prinos ulaganja u dužničke vrijednosne papire ili depozite zbog promjene razine kamatnih mjera ne dostigne očekivani prinos tih ulaganja.

Ostale vrste rizika, koji jednako utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik te rizik od inflacije.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti uzajamnih fondova, podfond Triglav Europa s razredom rizika 6 uvrštava se u srednje rizične fondove u rasponu od 4. do 7. razreda.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u mješoviti podfond Triglav Europa primjeren je za sve ulagače koji su spremni preuzeti rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire, koje je u načelu veće od rizika ulaganja u dužničke vrijednosne papire i vrijednosne papire novčanog tržišta. Zato je ulaganje u investicijske kupone mješovitog podfonda Triglav Europa primjereno kao oblik štednje na razdoblje ne kraće od 4–5 godina.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Europa iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavješćavanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda fonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) u 2010. godini ocjenjeni su na 2,66%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. ocjenjeni su na 2,66%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 102,35%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. 67,28%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te s poreznim propisima.

Ulađač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo .

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) može od društva za upravljanje u svakom trenutku pismeno zahtijevati djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulađač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo .

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan.

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivanjem prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća se porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

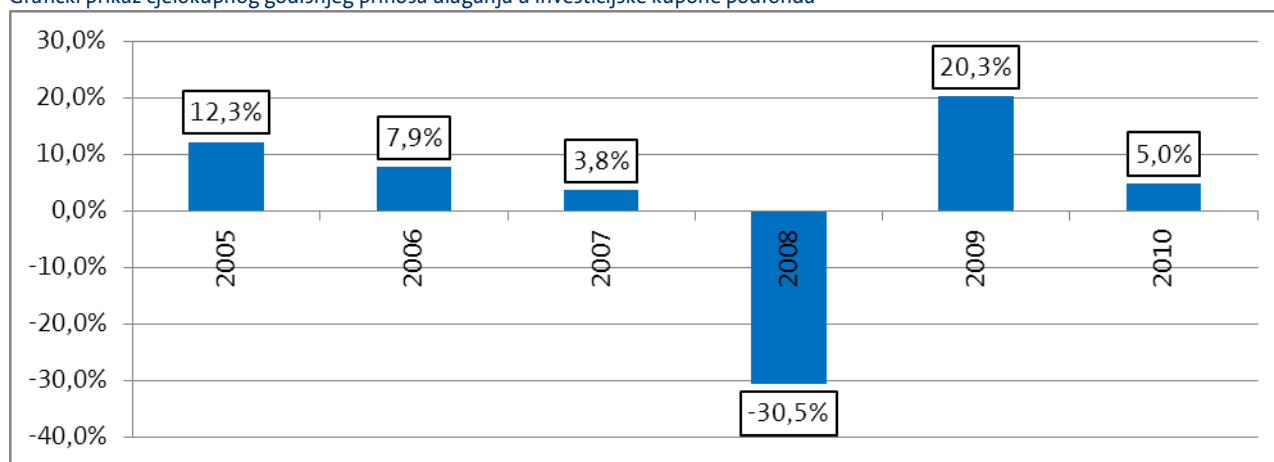
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ UPOZORENJE:

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je mješoviti podfond Triglav Europa počeo poslovati 22.11.2004., ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja. Kumulativni prinos podfonda u

posljednje 3 godine iznosi -12,2% (u razdoblju od 31. 12. 2007. do 31. 12.2010.), a u posljednjih pet godina -1,6% (u razdoblju od 31. 12. 2005. do 31. 12.2010.).

UPOZORENJE:

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti.
Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima mješovitog podfonda Triglav Europa ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎:080-1019 te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – TRIGLAV OBVEZNIČKI

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400062
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTO

1. OPĆE ODREDBE

- Fond Triglav Obveznički je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 2. 11. 2004.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vip a.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Ulagачki cilj podfonda Triglav Obveznički jest osiguravanje dugoročnog rasta kapitala pretežno na račun prihoda od kamata od dužničkih vrijednosnih papira jer će podfond većinu svojih sredstava uložiti u obveznice, a samo manji dio i u dionice. Zato će prihodi podfonda od dividendi i ostvarene kapitalne dobiti biti razmjerno niski. Ulaganja podfonda neće biti ograničena s obzirom na grane ili regije. Pri investiranju sredstava podfond će se koncentrirati na kvalitetne domaće i strane dužničke vrijednosne papire.

Podfond Triglav Obveznički vodit će umjereno aktivnu politiku upravljanja sredstvima. Ulagачka politika podfonda bit će nisko rizična. Bit će usmjerena u dugoročni rast vrijednosti investicijskog kupona na račun ostvarenih kamata i kapitalnih dobiti, a u manjoj mjeri i ostvarenih dividendi.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena u kratkoročne i dugoročne dužničke vrijednosne papire koji će ukupno predstavljati najmanje 75% svih sredstava podfonda. Domaće i strane državne obveznice ili obveznice s državnim jamstvom predstavljat će najmanje 30% vrijednosti sredstava podfonda. Ostala ulaganja u dužničke vrijednosne papire bit će usmjerena u obveznice lokalnih zajednica, bankovne obveznice i poduzetničke obveznice. Ulaganja u kratkoročne dužničke vrijednosne papire (rizničke mjenice, bankovne i blagajničke zapise) neće premašivati 40% svih sredstava podfonda. Podfond će se usmjeriti na investiranje sredstava u prenosive vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta kojima se trguje na OTVP, na novčanim tržištima u Republici Sloveniji i na stranim tržištima. Uz jednake ostale uvjete podfond će se radije odlučivati za ulaganja na domaćem tržištu u usporedbi s ulaganjima u inozemstvu radi većeg opsega dostupnih informacija.

Pri ulaganjima u strane dužničke vrijednosne papire upravitelj će u obzir uzeti ocjene boniteta međunarodnih agencija poput Standard & Poor's, Moody's i Fitch. Svoja sredstva ulagat će samo u obveznice koje će u trenutku donošenja odluke o investiciji biti ocijenjene kao AAA do BBB- (Standard & Poor's i Fitch) odnosno Aaa do Baa3 (Moody's). Jednake minimalne ocjene međunarodnih agencija vrijedit će i za bankovne izdavatelje obveznica ili zapisa s dospjećem do jedne godine.

Ulaganja u dionice bit će pretežno usmjerena u velika domaća i strana poduzeća za koje upravitelj ocijeni da je njihova unutarnja vrijednost viša od trenutne tržišne cijene. U Sloveniji će se upravitelj ograničiti na dionice poduzeća tržišne kapitalizacije barem 8.345.852 eura, a u inozemstvu na poduzeća s tržišnom kapitalizacijom iznad 250 milijuna eura.

U svrhu zaštite od rizika, pri upravljanju imovinom podfondova društvo za upravljanje neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagач je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima kamatni rizik. Kamatni rizik je rizik od toga da postignuti prinos ulaganja u dužničke vrijednosne papire ili depozite zbog promjene razine kamatnih mjera ne dostigne očekivani prinos tih ulaganja.

Ostale vrste rizika koje jednako utječu na ulaganje su tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik te rizik inflacije.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti uzajamnih fondova, Triglav Obveznički s razredom rizika 5 uvrštava se u donju zonu srednje rizičnih uzajamnih fondova u rasponu od 4. do 7. razreda.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u podfond Triglav Obveznički primjeren je za sve ulagače koji nisu spremni prihvatiti visoke rizike i naglašavaju prvenstveno sigurnost, stabilan rast i likvidnost ulaganja. Ulaganje je, dakle, primjereno za uravnoteženje portfelja ulagača. Ulaganje u podfond primjereno je za ulagače kojima na srednji rok odnosno najmanje 3 godine novac uložen u podfond nije potreban.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 2,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond krovnog fonda najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 2,00% od vrijednosti investicijskog kupona za sredstva koja su početno bila uložena u podfond Triglav Obveznički. U svim drugim slučajevima najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Obveznički iznosi 1,25% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda godišnje iznosi 0,05% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje na teret imovine podfonda društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi za provizije i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda fonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) u 2010. godini iznosili su 1,42%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. 1,41%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 105,7%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. 94,97%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenima za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te s poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfondu prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) u svakom trenutku od društva za upravljanje može pismeno zahtijevati djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjeno za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine objavljuju VEP u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje naloga za prijenos. Pri prelasku iz podfonda Triglav Obveznički za sva sredstva koja su nakon osnivanja krovnog fonda početno uplaćena u Triglav Obveznički, vrijede posebni uvjeti za prelazak. Za ta sredstva izlazni troškovi za pojedine isplate iznose 2,00% vrijednosti sredstava koja se prenose. Za sva ostala sredstva, koja su u Triglav Obveznički uložena prije osnivanja krovnog fonda ili kao posljedica prijenosa iz nekog drugog podfonda krovnog fonda pri prelasku izlazni troškovi za pojedine isplate iznose 0,50% vrijednosti sredstava koja se prenose.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

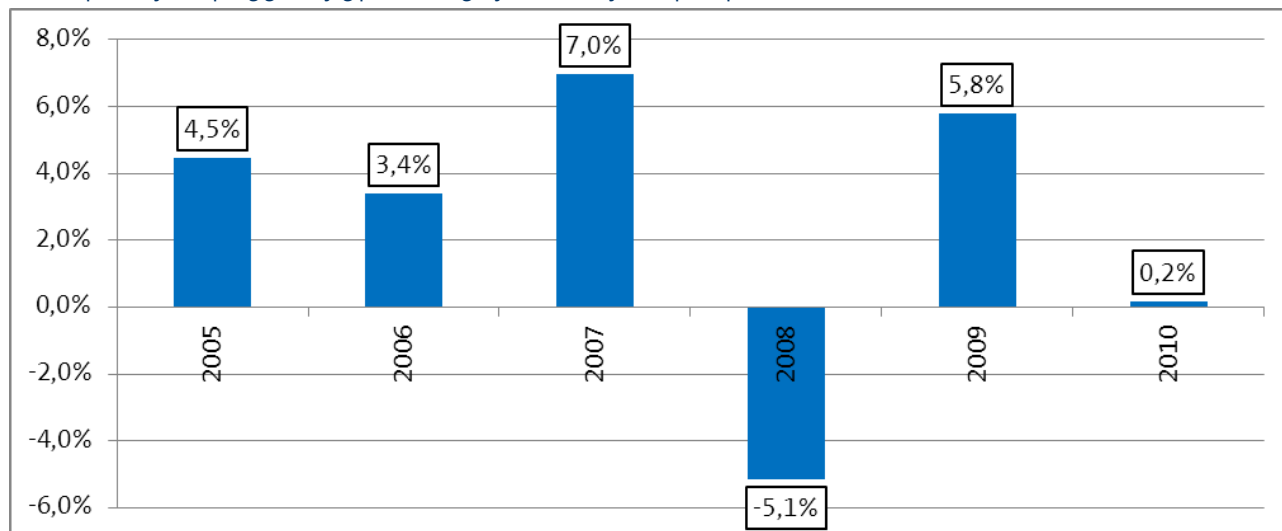
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ UPOZORENJE:

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Obveznički počeo poslovati 22.11.2004. godine, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje 3 godine iznosi 0,5% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.), a kumulativni prinos u posljednjih 5 godina iznosi 11,2% (u razdoblju od 31.12.2005. do 31.12.2010.).

✦ UPOZORENJE:

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Obveznički ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎:080-1019 te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV TOP SEKTORI

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400104
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTT

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Top sektori je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Top sektori jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda prvenstveno će biti usmjerena po sektorima i to pretežno u dionice izdavatelja koje kotiraju na američkom tržištu kapitala.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenom aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima slične ulagačke politike.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena po sektorima pretežno u dionice poduzeća i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova koje kotiraju na jednom od tržišta vrijednosnih papira u SAD-u. Pri analizi i ocjenjivanju pojedinih sektora podfond će pratiti klasifikaciju djelatnosti prema GICS (Global Industry Classification Standard) koji razvrstava djelatnosti u 10 gospodarskih sektora:

- Energy (Energetika),
- Materials (Sirovine i materijali),
- Industrials (Industrija-proizvodnja, transport i pomoćne usluge),
- Consumer Discretionary (Potrošačka roba),
- Consumer Discretionary (Potrošačka roba),
- Health Care (Zdravstvo),
- Financials (Financije),
- Information Technology (Informacijska tehnologija),
- Telecommunication Services (Telekomunikacije),
- Utilities (Opskrba).

Izbor sektora temeljit će se na relativnoj usporedbi sektora i izboru onih za koje upravitelj ocijeni da u razdoblju sljedećih šest mjeseci imaju najviši očekivani rast. Ocjena potencijala rasta temeljit će se kako na tehničkim tako i na fundamentalnim pokazateljima. Istovremeno, upravitelj će koristiti i javno dostupne analize sektora, analize grana i preporuke analitičara. Udio pojedinih sektora u cijelom portfelju neće premašivati 50% svih sredstava podfonda.

Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 85% svih sredstava podfonda.

U svrhu zaštite od rizika, pri upravljanju imovinom podfondova Društvo za upravljanje neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagач je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Top sektori s razredom rizika 8 uvrštava se u visoko rizične uzajamne fondove.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u dionički podfond Triglav Top sektori primjereno je za one ulagače koji su spremni prihvatiti rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i čije ulagačko razdoblje nije kraće od 4–5 godina.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Top sektori iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste drugih troškova na koje na teret imovine podfonda imaju pravo društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu ocjenjeni su na 2,77%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. ocjenjeni su na 2,75%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 71,19%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. bila je 32,15%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkim društvom.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave treba obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima s područja sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) od društva za upravljanje u svakom trenutku može dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnom ili potpunom isplatom vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini on iznosi 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju uzeti u obzir posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidenti Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri prodaji i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća se porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

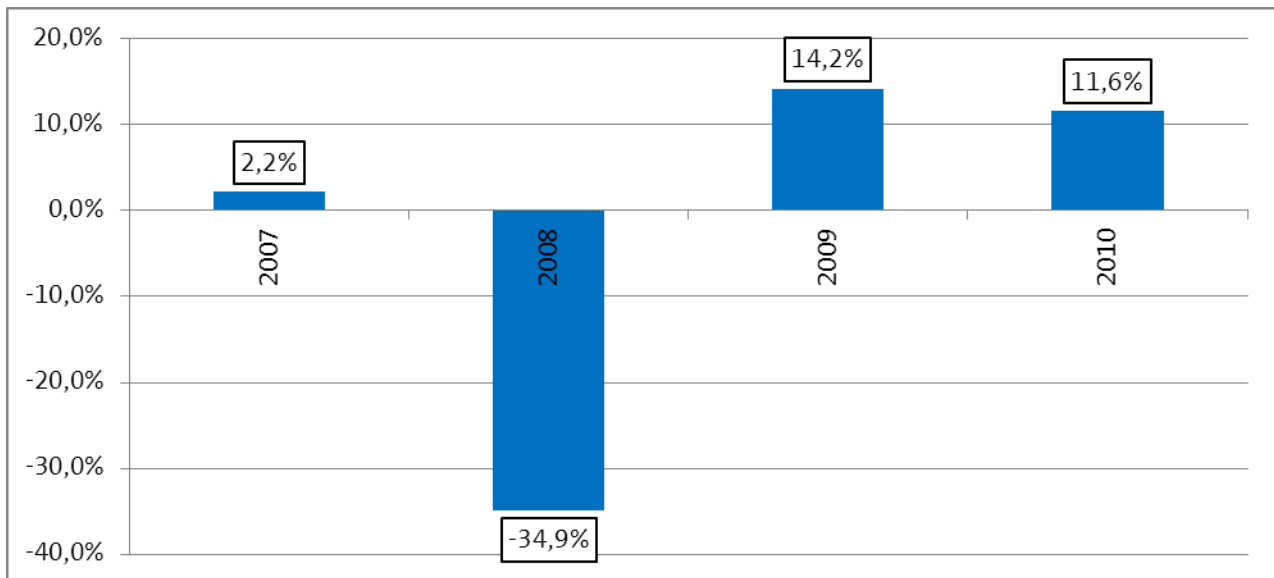
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju uzeti u obzir porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Top sektori novoosnovani fond s početkom upravljanja 1.6.2006., ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje 3 godine iznosi -17,0% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa treba uzeti u obzir različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Ulagачi mogu dobiti dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima dioničkog podfonda Triglav Top sektori i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎: **080-1019** te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV SVJETSKI

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400088
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTW

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Svjetski je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Svjetski jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda bit će usmjerena globalno i to pretežno u dionice poduzeća te jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova, sa sjedištem na razvijenim tržištima kapitala.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenom aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima koji imaju sličnu ulagačku politiku.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova, sa sjedištem na jednom od razvijenih tržišta vrijednosnih papira. Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 85% svih sredstava podfonda.

Ulaganja podfonda u dionice provodit će se s obzirom na sjedište izdavatelja, zemljopisno ograničene na sljedeća razvijena tržišta:

Zemljopisna regija izdavatelja	Najmanji udio vrijednosti sredstava podfonda	Ciljni udio vrijednosti sredstava podfonda	Najveći udio vrijednosti sredstava podfonda
Sjeverna Amerika	40%	55%	70%
Europa	16%	31%	46%
Azija i Pacifik	0%	14%	29%

Podfond će imati najviše 10% sredstava fonda u dionicama izdavatelja sa sjedištem na jednom od tržišta u razvoju Latinske Amerike, Istočne Europe, Bliskog Istoka, Afrike, Azije i Pacifika.

Društvo za upravljanje pri upravljanju imovinom podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagач je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Svjetski s razredom rizika 7 uvrštava se u srednje rizične uzajamne fondove.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u dionički podfond Triglav Svjetski primjereno je za one ulagače koji su spremni prihvatiti rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i čije ulagačko razdoblje nije kraće od 4–5 godina.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Svjetski iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda godišnje iznosi 0,05% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje na teret imovine podfonda društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavješćavanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu ocjenjeni su na 2,90%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. su ocjenjeni na 2,85%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 78,77%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. 77,07%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke sukladno propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) može u svakom trenutku društvu za upravljanje dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321, u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovim uzajamnim fondom.

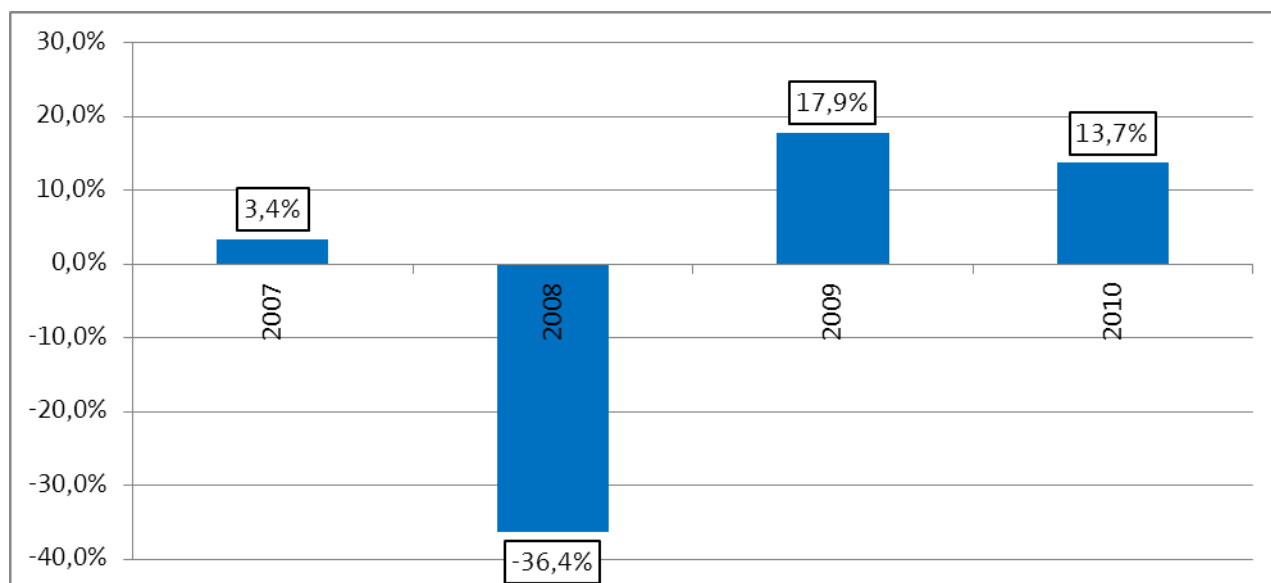
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Svjetski novoosnovani fond s početkom upravljanja 1.6.2006, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje tri godine iznosi -14,7% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Svjetski Ulagači mogu dobiti na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎:080-1019 te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV RASTUĆA TRŽIŠTA

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400096
- Oznaka investicijskog kupona: TDURS

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Rastuća tržišta je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagач ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Rastuća tržišta jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda bit će usmjerena globalno i to pretežno u dionice poduzeća i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova na brzorastućim svjetskim tržištima Latinske Amerike, Afrike, Azije i Istočne Europe.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenom aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima koji imaju sličnu ulagačku politiku.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova, sa sjedištem na jednom od brzorastućih tržišta vrijednosnih papira. Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 85% svih sredstava podfonda.

Ulaganja podfonda u dionice bit će što se tiče sjedište izdavatelja zemljopisno ograničene na sljedeća brzorastuća tržišta:

Zemljopisna regija izdavatelja	Najmanji udio vrijednosti sredstava podfonda	Ciljni udio vrijednosti sredstava podfonda	Najveći udio vrijednosti sredstava podfonda
Latinska Amerika	6%	21%	36%
Istočna Europa, Bliski Istok, Afrika	11%	26%	41%
Azija i Pacifik	38%	53%	68%

Podfond će imati najviše 10% sredstava fonda u dionicama izdavatelja sa sjedištem na jednom od brzorastućih tržišta Sjeverne Amerike, Europe, Azije i Pacifika.

U svrhu zaštite od rizika, pri upravljanju imovinom podfondova Društvo za upravljanje neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagач je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Rastuća tržišta s razredom rizika 8 uvrštava se u visoko rizične uzajamne fondove.¹

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganje u dionički podfond Triglav Rastuća tržišta primjereno je za one ulagače koji su spremni prihvatiti rizik ulaganja u vlasničke vrijednosne papire i čije ulagačko razdoblje nije kraće od 4–5 godina.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 3,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Rastuća tržišta iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda godišnje iznosi 0,05% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranim tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu ocenjeni su na 2,73%, a u razdoblju od 01.07.2009. do 30.06.2010. 2,61%².

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 96,96%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. 42,21%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke sukladno propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) može u svakom trenutku društvu za upravljanje dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321, u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznatu dobit na osnovi

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima od prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

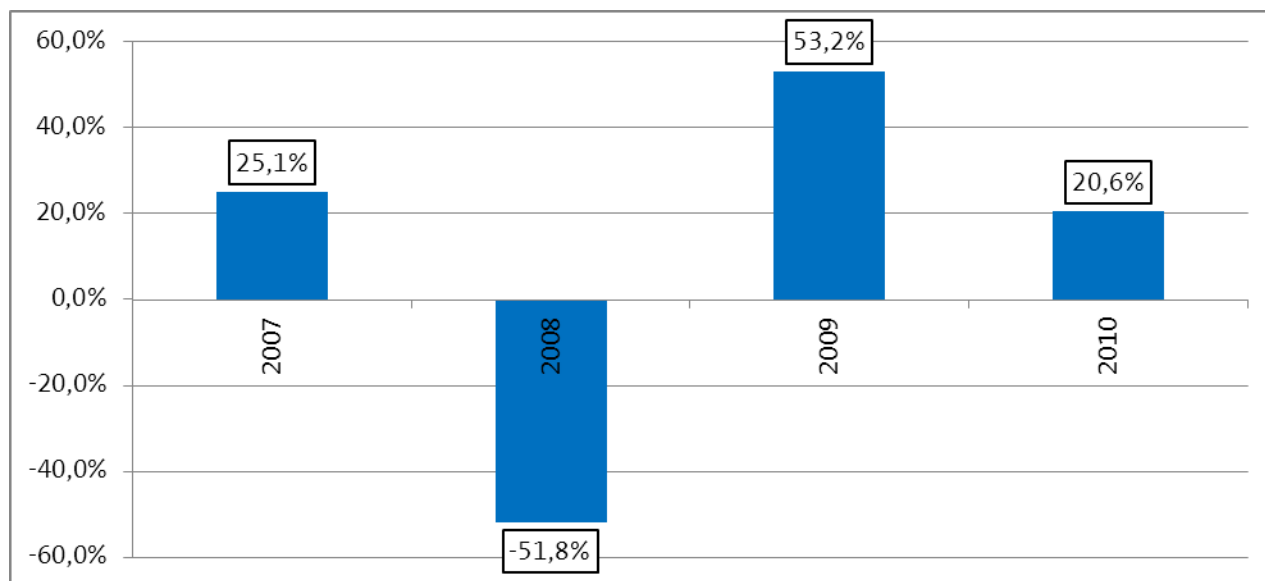
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz računa cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Rastuća tržišta novoosnovani fond s početkom upravljanja 1.6.2006, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje 3 godine iznosi -11,0% (u razdoblju od 31.12.2007 do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti.

Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Rastuća tržišta ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎:080-1019 te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV AZIJA

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400138
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTA

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Azija je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagáč ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Azija jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda bit će regionalno usmjerena i to pretežno u dionice poduzeća sa sjedištem na jednom od azijskih tržišta te jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova čija je ulagačka politika usmjerena na područje Azije.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenosti aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima koji imaju sličnu ulagačku politiku.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća sa sjedištem na jednom od azijskih tržišta i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova čija je ulagačka politika usmjerena na područje Azije. Pretežni dio ulaganja bit će usmjeren na sljedeće države: Kina, Indija, Rusija, Japan, Hong Kong, Singapur, Koreja, Malezija, Tajvan, Tajland, Novi Zeland, Australija, Indonezija, Pakistan i Filipini.

Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 80% svih sredstava podfonda.

Društvo za upravljanje pri upravljanju imovinom podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagáč je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Azija s razredom rizika 8 uvrštava se u visoko rizične uzajamne fondove.¹

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganja podfonda Triglav Azija prvenstveno su usmjerene u vlasničke vrijednosne papire – dionice, zato će kretanje čiste vrijednosti sredstava fonda ovisiti o okolnostima na organiziranim tržištima vrijednosnih papira na području Azije. S obzirom na navedeno, ulaganje u jedinice imovine podfonda Triglav Azija primjereno je samo za iskusne ulagače i ulagače čiji imovinski položaj dopušta preuzimanje većih ulagačkih rizika.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 4,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Azija iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje je na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnog društva potrebno platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu ocenjeni su na 2,75%, a u razdoblju od 01.07.2009. do 30.06.2010. ocenjeni su na 2,76%².

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 72,29%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. bila je 112,19%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkim društvom.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave treba obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke u skladu s propisima s područja sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) od društva za upravljanje u svakom trenutku može dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnom ili potpunom isplatom vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini on iznosi 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznatu dobit na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidenti Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava

instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima od prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovim uzajamnim fondom.

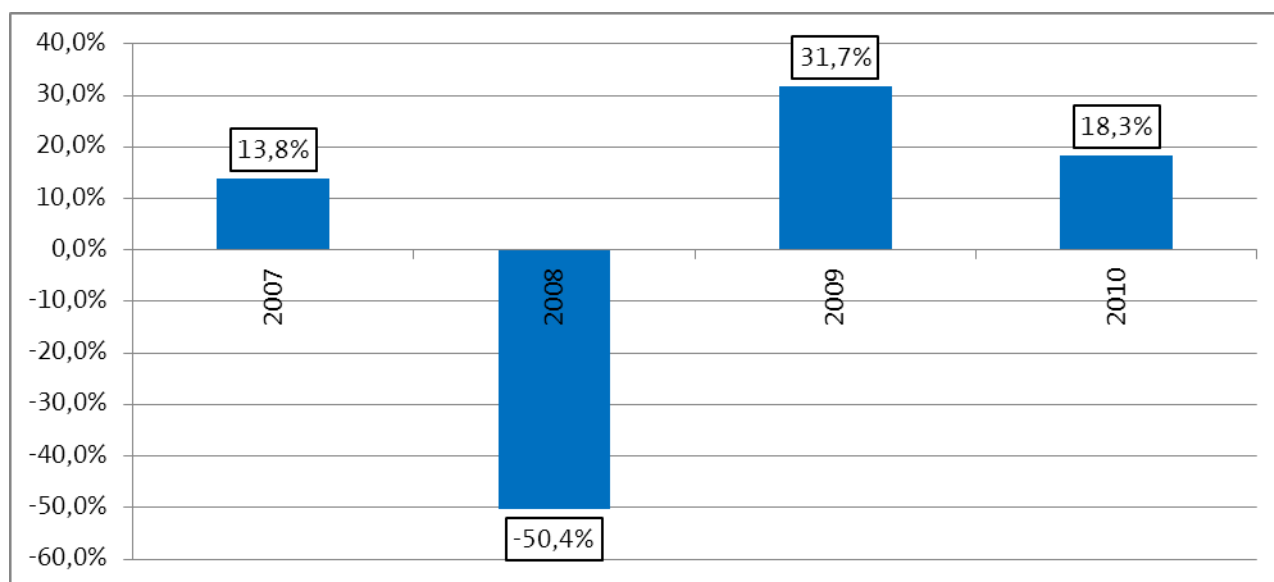
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju uzeti u obzir porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ UPOZORENJE:

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Azija novoosnovani fond s početkom upravljanja 6.10.2006, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje tri godine iznosi -22,7% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.). UPOZORENJE:

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Azija ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎: **080-1019** te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BALKAN

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400112
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTB

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Balkan je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnom fondom;
- Ulagáč ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Balkan jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda bit će regionalno usmjerena i to pretežno u dionice poduzeća sa sjedištem na brzorastućim tržištima jugoistočne Europe te jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova, čija je ulagačka politika usmjerena na ta tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenosti aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima sa sličnom ulagačkom politikom.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća sa sjedištem na jednom od brzorastućih tržišta II Europe i jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova, čija je ulagačka politika usmjerena na ta tržišta. Ulaganja će biti pretežno usmjerena na izdavatelje s područja Slovenije, Hrvatske, Bosne i Hercegovine, Srbije i Crne gore, Makedonije, Rumunjske, Bugarske, Turske i Grčke.

Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 75% svih sredstava podfonda. Podfond će ulagati najviše 20% svojih sredstava u dionice izdavatelja koje zemljopisno ne pripadaju gornjoj kategoriji.

U svrhu zaštite od rizika, pri upravljanju imovinom podfondova Društvo za upravljanje neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagáč je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Balkan s razredom rizika 9 uvrštava se u visoko rizične uzajamne fondove.¹

4. PROFIL ULAGAČA

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

Ulaganja podfonda Triglav Balkan prvenstveno su usmjerena u vlasničke vrijednosne papire – dionice, zato će kretanje čiste vrijednosti sredstava fonda ovisiti o okolnostima na organiziranim tržištima vrijednosnih papira na području Balkana. S obzirom na navedeno, ulaganje u jedinice imovine podfonda Triglav Balkan primjereno je samo za iskusne ulagače i ulagače čiji imovinski položaj dopušta preuzimanje većih ulagačkih rizika.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 4,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Balkan iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavješćavanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu iznose 2,77%, a u razdoblju od 01.07.2009. do 30.06.2010. 2,75%^{fn2}.

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 12,07%, a u razdoblju od 01.07.2009. do 30.06.2010. 27,86%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkog društva.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke sukladno propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) od društva za upravljanje u svakom trenutku može dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnom ili potpunom isplatom vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznatu dobit na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju u obzir uzeti posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivom prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri prodaji i vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom.

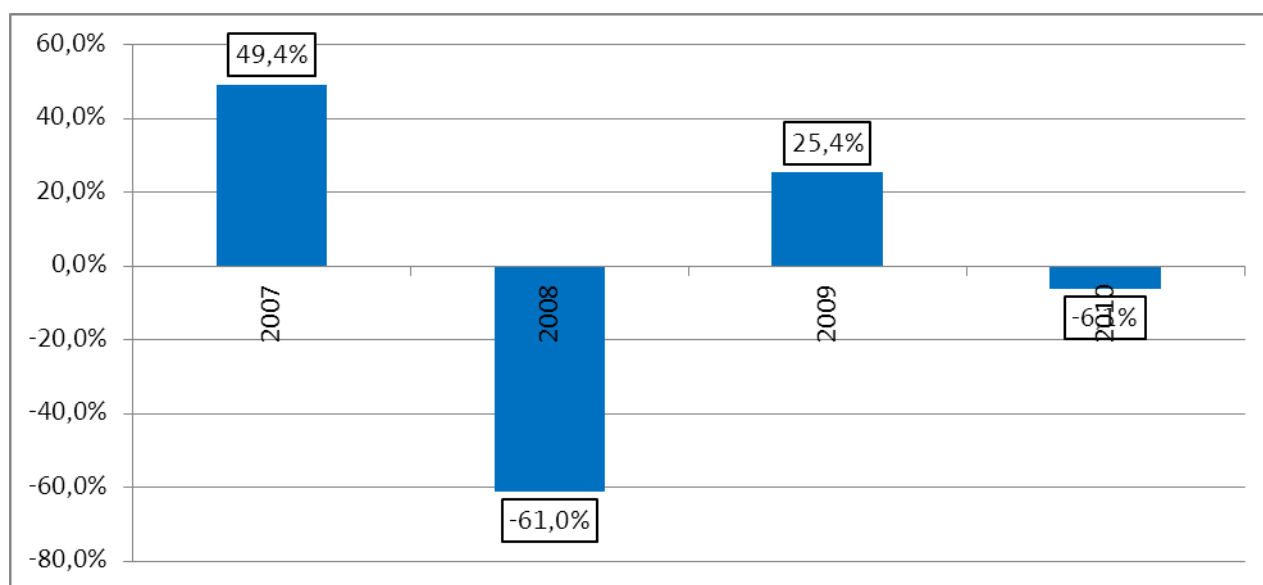
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagачi **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Balkan novoosnovani fond s početkom upravljanja 4.10.2006., ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje 3 godine iznosi -54,1% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Ulagачi mogu dobiti dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Balkan i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎: **080-1019** te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

IZVADAK IZ PROSPEKTA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BRZORASTUĆA PODUZEĆA

- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400120
- Oznaka investicijskog kupona: TDURP

1. OPĆE ODREDBE

- Dionički fond Triglav Brzorastuća poduzeća je podfond krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi i osnovan je u skladu sa zakonodavstvom Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima.
- Datum izdavanja izvotka prospekta: 8. 1. 2009.;
- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.;
- Naziv društva za upravljanje: Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Naziv tvrtke skrbnika imovine krovnog fonda: Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Naziv tvrtke ovlaštenog revizora poslovanja krovnog fonda i društva za upravljanje: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Naziv nadzornog organa: Agencija za trg vrednostnih papirjev, Ljubljana (www.a-tvp.si);
- Izvadak prospekta sadrži samo odabrane podatke o podfodu. Detaljnije informacije o ulaganjima, troškovima, rizicima i drugim važnijim značajkama krovnog fonda navedene su u prospektu i pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Ulagáč ima pravo zahtijevati dostavljanje prospekta krovnog fonda te posljednjeg objavljenog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda. Ti dokumenti besplatno su dostupni na upisnim mjestima društva za upravljanje.

2. ULAGAČKI CILJ I ULAGAČKA POLITIKA

Osnovni cilj dioničkog podfonda Triglav Brzorastuća poduzeća jest postizanje visokih prinosa na osnovi kapitalne dobiti, a u manjoj mjeri i dividendi te osiguravanje dugoročnog rasta vrijednosti jedinice imovine. Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća s niskom tržišnom kapitalizacijom (Small Cap) te jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova sličnog ulagačkog usmjerenja.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjerenosti aktivne ulagačke politike. Pri praćenju ostvarivanja ulagačkih ciljeva upravitelj će organizirati usklađenost ulaganja s postavljenim ciljevima i uspoređivati postignute rezultate podfonda s uzajamnim fondovima koji imaju sličnu ulagačku politiku.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća s niskom tržišnom kapitalizacijom (Small Cap) te jedinice imovine odnosno dionice investicijskih fondova sličnog ulagačkog usmjerenja. Udio ulaganja niske tržišne kapitalizacije neće biti niži od 50% sredstava podfonda.

Ulaganja u dionice i u jedinice imovine odnosno dionice drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najmanje 80% svih sredstava podfonda.

U svrhu zaštite od rizika, pri upravljanju imovinom podfondova Društvo za upravljanje neće koristiti posebne tehnike i alate upravljanja ulaganjima.

3. RIZICI

Ulagáč je ulaganjem u investicijske kupone podfonda izložen različitim vrstama rizika, među kojima značajnu ulogu prvenstveno ima tržišni rizik. Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz čimbenika koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz čimbenika povezanih s aktivnostima izdatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Ostale vrste rizika, koji također utječu na ulaganje su rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja dugovanja, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik inflacije i kamatni rizik.

Upozorenje: zbog strukture ulaganja postoji vjerojatnost da će se vrijednost jedinice imovine podfonda mijenjati.

Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

S obzirom na razvrstavanje odnosno ljestvicu rizičnosti ulagačke politike uzajamnih fondova, podfond Triglav Brzorastuća poduzeća s razredom rizika 10 uvrštava se u visoko rizične uzajamne fondove.¹

¹ Razvrstavanje je obavljeno na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremila Udruženje društava za upravljanje. Pri tome razred odnosno ocjena 1-3 znači ulaganje niskog rizika, razred 4-7 ulaganje srednjeg rizika i razred 8-10 ulaganje visokog rizika.

4. PROFIL ULAGAČA

Ulaganja podfonda Triglav Brzorastuća poduzeća prvenstveno su usmjerena u vlasničke vrijednosne papire – dionice, zato će kretanje čiste vrijednosti sredstava fonda ovisiti o okolnostima na organiziranim tržištima vrijednosnih papira, posebno u segmentu izdavatelja s nižom tržišnom kapitalizacijom. S obzirom na navedeno, ulaganje u jedinice imovine podfonda Triglav Brzorastuća poduzeća primjereno je samo za iskusne ulagače i ulagače čiji imovinski položaj dopušta preuzimanje većih ulagačkih rizika.

5. RASPODJELA ČISTE DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit zadržati u cjelini i u razdoblju vlasništva investicijskih kupona neće ih isplaćivati vlasnicima. Podfondovi će prihode odnosno čistu dobit isplatiti vlasnicima investicijskih kupona tek pri isplati investicijskih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona podfondova iznose 4,00% vrijednosti investicijskog kupona. Društvo za upravljanje pri isplati odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove odnosno ti troškovi iznose 0,00%.

U slučaju shema štednje najviši ulazni troškovi od uplata obavljenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond iznose 15,00% od vrijednosti uplata u prvoj godini. Ulazni troškovi svih daljnjih uplata do isteka razdoblja uplata bit će razmjerno niži tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za cijelo razdoblje uplaćivanja neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

U slučaju prelaska u drugi podfond ili fond kojim upravlja društvo za upravljanje, najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno važeća ljestvica ulaznih i izlaznih troškova dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Visina provizije za upravljanje podfondom Triglav Brzorastuća poduzeća iznosi 2,50% prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Najviša provizija za obavljanje skrbničkih usluga koju zaračunava skrbnik imovine podfonda iznosi 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfonda.

Vrste ostalih troškova na koje društvo za upravljanje i skrbnik imovine podfonda imaju pravo na teret imovine podfonda su:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranih tržištima vrijednosnih papira, a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država kao i troškovi koji su nužno potrebni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi vezani za podnesene tužbe protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova i vezani za ostvarivanje zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova,
- porezi i druga davanja u vezi s imovinom podfondova odnosno s prometom tom imovinom,
- troškovi skrbničkih usluga skrbnika,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za zajmove,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti odnosno prihoda podfondova.
- troškovi provizija i ostali troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu,
- troškovi čuvanja i/ili vođenja računa vrijednosnih papira odnosno financijskih instrumenata podfondova u drugim bankama odnosno financijskim organizacijama te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze odnosno imovina podfondova i skrbnik je, sukladno zakonu, ovlašten za ostvarivanje zahtjeva odnosno pritužbi na račun podfondova.

Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER), izraženi u postotku od prosječne čiste vrijednosti sredstava podfonda izračunavaju se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 07. protekle godine do

30. 6. tekuće godine. Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda (TER) za 2010. godinu ocjenjeni su na 2,77%, a u razdoblju od 1. 7. 2009. do 30. 6. 2010. ocjenjeni su na 2,68%^{fn2}.

Stopa prometa ulaganjima podfonda (PTR) izračunava se dva puta godišnje i to za razdoblje protekle kalendarske godine i za razdoblje od 1. 7. protekle godine do 30. 6. tekuće godine. Stopa prometa ulaganja podfonda (PTR) u 2010. godini iznosila je 49,96%, a u razdoblju od 01.07.2009. do 30.06.2010. bila je 90,64%³.

Kronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih TER i PTR dostupan je na internetskoj stranici društva za upravljanje Triglav www.triglavskladi.si.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. u vezi s obavljanjem poslova s financijskim instrumentima na račun podfondova, uz iznimku usluge kliringa i izvršenja transakcija, ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila nikakav sporazum (eng. fee sharing agreement) koji bi se odnosio na raspodjelu transakcijskih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i burzovno-posredničkim društvom.

7. UPLATE I ISPLATE TE OBJAVA VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE

Investicijski kuponi mogu se uplaćivati samo u novcu. Uplata investicijskih kupona moguća je u svim financijskim i drugim institucijama ovlaštenim za obavljanje platnog prometa. Prije prve uplate u podfond ulagač mora ispuniti pristupnu izjavu na posebnom obrascu (tiskanom ili elektronskom) kojom pristupa pravilima upravljanja podfonda. Prije prihvaćanja pristupne izjave potrebno je obaviti identifikaciju ulagača i prikupiti podatke sukladno propisima na području sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma te poreznim propisima.

Ulagač pristupa podfonda prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski račun podfonda, otvoren u banci-skrbnici. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) može od društva za upravljanje u svakom trenutku pismeno zahtijevati djelomičnu ili potpunu isplatu vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može zahtjev (nalog za prodaju) ispuniti osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev pošalje upravitelju poštom ili telefaksom, mora priložiti sve potrebne dokumente. Otkupna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i VEP podfonda, umanjeno za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

Visina uplata u podfond nije ograničena. Najniži iznos uplate u slučaju planova štednje, izravnog terećenja ili drugih oblika uplata određuje društvo za upravljanje i objavljuje na internetskoj stranici.

Društvo za upravljanje svaki radni dan obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima a u dnevnicima Delo, Dnevnik, Večer, Finance i na teletekstu objavljuje podatke o VEP i druge podatke na obrascu VS/VEP za protekli radni dan. Dnevne novine VEP objavljuju u prvom sljedećem izdanju. Podaci iz obrasca VS/VEP objavljeni su i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321, u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Prelazak iz jednog podfonda u drugi podfond u okviru krovnog fonda bez međuisplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona moguć je uz dostavljanje zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos). Pri prelasku izlazni troškovi za pojedinačne isplate iznose 0,50% od vrijednosti investicijskog kupona.

Valuta uplate i isplate je euro (EUR).

8. OPOREZIVANJE

Prihodi **pravnih osoba – rezidenata Republike Slovenije** i onih nerezidenata koji ulažu u investicijske kupone podfondova krovnog fonda putem poslovne jedinice u Republici Sloveniji, oporezovani su u skladu sa Zakonom o porezu na prihode pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit u 2008. godini iznosi 22 %, u 2009. godini 21 %, a u sljedećim godinama 20 %. Svi ulagači, pravne osobe – rezidenti moraju utvrđivati porezno priznate dobiti na osnovi prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju uzeti u obzir posebnosti koje regulira ZDDPO-2.

Za ulagače **fizičke osobe – rezidente Republike Slovenije** oporezivanjem prodajom investicijskog kupona smatra se unovčavanje odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda. Porezna osnovica utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona pri otuđenju i

² Cjelokupni troškovi poslovanja podfonda terete imovinu podfonda, a ne izravno vlasnike investicijskih kupona. Obuhvaćaju sve troškove poslovanja podfonda, uključujući proviziju za upravljanje i proviziju za skrbničke usluge, osim troškova poslova s financijskim instrumentima (transakcijskih troškova) i s njima usporedivih troškova. Obično se označavaju kraticom TER (od engleskog pojma Total Expense Ratio) i izraženi su u postocima prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda te u budućnosti mogu biti viši ili niži od prikazanih.

³ Stopom prometa ulaganja mjeri se aktivnost upravljanja imovinom podfonda, a pri tome viša stopa u pravilu znači aktivnije upravljanje, a istovremeno i više troškove poslova koji uključuju financijske instrumente (transakcijske troškove) koji terete imovinu podfonda. Obično se označava kraticom PTR (od engleskog pojma Portfolio Turnover Rate).

vrijednosti investicijskog kupona pri pribavljanju prema pravilima koje regulira Zakon o porezu na prihode (ZDoh-2). Od tako utvrđene porezne osnovice izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 20%. Stopa poreza na dohodak snižava se svakih pet godina vlasništva investicijskog kupona i nakon dopunjenih pet godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 15 %, nakon deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%, nakon petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%, a nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon drugog podfonda istog krovnog fonda ostvaruje se odgoda utvrđivanja porezne obveze. Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovim uzajamnim fondom.

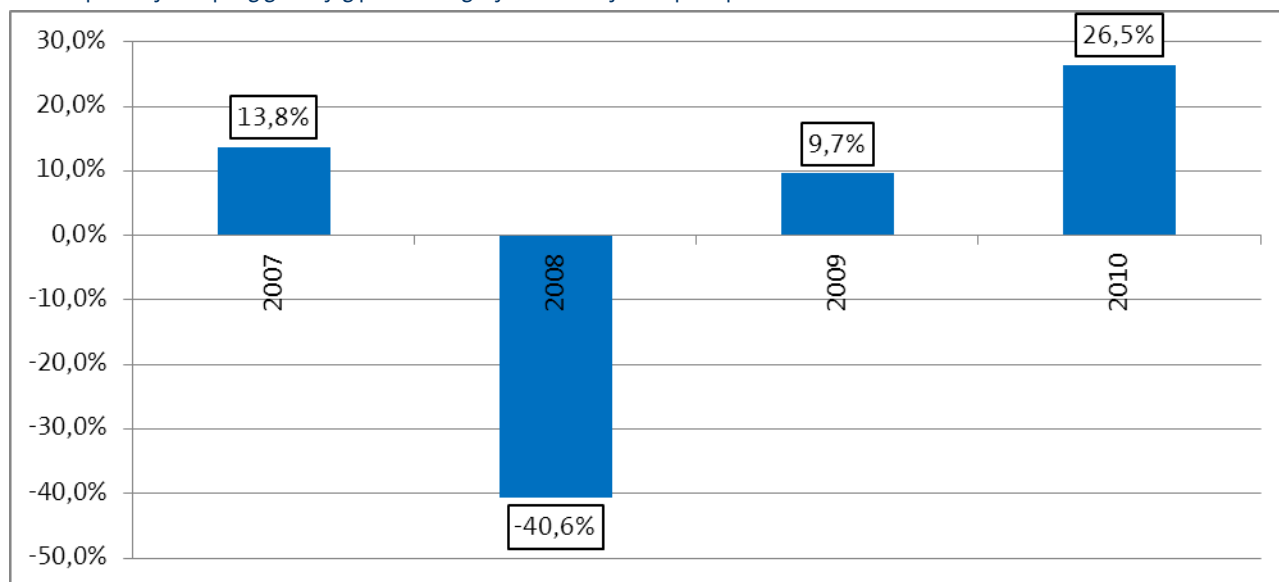
Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Ulagači **fizičke i pravne osobe–nerezidenti** moraju u obzir uzeti porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici.

✦ **UPOZORENJE:**

Navedeni tekst ne opisuje sve pojedine slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Upozoravamo sve ulagače da visina stvarnog oporezivanja koje nastaje zbog vlasništva investicijskih kupona, isplata otkupne vrijednosti investicijskog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicijskih kupona ovisi o poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju vezane uz ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

9. PRETHODNI PRINOS

Grafički prikaz cjelokupnog godišnjeg prinosa ulaganja u investicijske kupone podfonda



Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova. Podaci za razdoblje prije 1.1.2007. su preračunani u eure sa tečajem zamenjave.

Kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Budući da je podfond Triglav Brzorastuća poduzeća novoosnovani fond s početkom upravljanja 6.10.2006, ne može se prikazati kumulativni prinos ulaganja u investicijske kupone za posljednjih 5 i posljednjih 10 kalendarskih godina poslovanja, kumulativni prinos u posljednje tri godine iznosi -17,7% (u razdoblju od 31.12.2007. do 31.12.2010.).

✦ **UPOZORENJE:**

Prethodni prinosi nisu pokazatelj prinosa ulaganja u investicijske kupone podfondova u budućnosti. Pri međunarodnim usporedbama prinosa u obzir je potrebno uzeti različite porezne sustave koji bi mogli utjecati na izračun prinosa.

10. DODATNE INFORMACIJE

Dodatne i detaljnije informacije u vezi s poslovanjem i investicijskim kuponima podfonda Triglav Brzorastuća poduzeća ulagači mogu dobiti i na besplatnom telefonskom broju tvrtke Triglav družbe za upravljanje, d.o.o. ☎: **080-1019** te na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.