



krovni sklad

triglav vzajemni skladi

Prospekt Krovnog Fonda Triglav uzajamni fondovi sa
uključenim pravilima upravljanja

april 2011





PROSPEKT KROVNOG FONDA TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI S UKLJUČENIM PRAVILIMA UPRAVLJANJA

**Datum izdavanja dozvole Agencije za objavljivanje ovoga
prospekta s uključenim pravilima upravljanja: 28. 1. 2009**

**Datum stupanja na snagu pravila upravljanja krovnim fondom
Triglav uzajamni fondovi: 3. 3. 2009**

Datum ažuracije priloga: 8.4.2011

Svi podfondovi Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi usklađeni su s Direktivom Vijeća o kolektivnim investicijskim pothvatima za ulaganja u prenosive vrijednosne papire (85/611/EEC s dopunama).

DOSTUPNOST PROSPEKTA KROVNOG FONDA S UKLJUČENIM PRAVILIMA UPRAVLJANJA, IZVADAKA IZ PROSPEKATA PODFONDOVA TE REVIDIRANOG GODIŠNJEG I POLUGODIŠNJEG IZVJEŠĆA KROVNOG FONDA

Prospekt Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi (u nastavku: krovni fond) s uključenim pravilima upravljanja, izvacima iz prospekata podfondova te posljednje objavljeno revidirano godišnje i polugodišnje izvješće krovnog fonda ulagačima besplatno su na raspolaganju na svim upisnim mjestima društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje, odnosno upisna mjesta ulagaču na njegov zahtjev moraju besplatno uručiti izvadak iz prospekta krovnog fonda, izvadak iz revidiranog godišnjeg i polugodišnjeg izvješća krovnog fonda te izvratke iz prospekata pojedinih podfondova.

Svi dokumenti o krovnom fondu i njegovim podfondovima javnosti su dostupni i na mrežnim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Dodatne i detaljnije informacije vezane za poslovanje i investicijske kupone podfondova mogu se dobiti i na besplatnom telefonskom broju ☎080 1019 ili na telefonskom broju financijskog centra Triglav DZU ☎01/3007314.

Sadržaj:

1. POGLAVLJE: ZAJEDNIČKA ULAGAČKA PRAVILA	10
1.1 UVOD	10
1.2 DOZVOLJENA ULAGANJA	10
1.3 IZLOŽENOST KROVNOG FONDA I PODFONDOVA	11
1.4 DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA	12
1.5 ZADUŽIVANJE	12
1.6 TEHNIKE I ALATI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA	13
2. POGLAVLJE: PRAVILA PROCJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE	14
3. POGLAVLJE: RIZICI	15
4. POGLAVLJE: REFERENTNA VALUTA I OBRAČUNSKO RAZDOBLJE	16
5. POGLAVLJE: RASPODJELA ČISTE DOBITI, ODNOSNO PRIHODA	16
6. POGLAVLJE: TROŠKOVI I STOPA AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA	17
6.1 NEPOSREDNI TROŠKOVI VLASNIKA INVESTICIJSKIH KUPONA PODFONDOVA	17
6.2 TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KROVNOG SKLADA	17
6.3 UKUPNI TROŠKOVI POSLOVANJA (TOTAL EXPENSE RATIO – TER) I STOPA AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA (PORTFOLIO TURNOVER RATE – PTR)	19
7. POGLAVLJE OPOREZIVANJE	19
8. POGLAVLJE: POSLOVNA GODINA I IZVJEŠĆA O POSLOVANJU	22
9. POGLAVLJE: OBAVJEŠTAVANJE ULAGAČ I JAVNOSTI	23
9.1 VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE (VEP)	23
9.2 IZVJEŠĆA O POSLOVANJU	23
9.3 VAŽNI PRAVNI I POSLOVNI DOGAĐAJI I DRUGE OBJAVE	24
10. POGLAVLJE: INVESTICIJSKI KUPONI, UPLATE I ISPLATE	24
10.1 INVESTICIJSKI KUPONI	24
10.2 UPLATE I ISPLATE	25
10.2.1 Uplate	25
10.2.2 ISPLATE	27
10.2.3 Prelasci iz podfonda u podfond u okviru istog krovnog fonda	27
11. POGLAVLJE: DRUGE ODREDBE O KROVNOM FONDU I PODFONDOVIMA	28
11.1 TRAJANJE PODFONDOVA	28
11.2 OBUSTAVA ISPLATA I UPLATA	28
11.2.1 Obustava isplata	28
11.2.2 Obustava uplata	28
11.2.3 Obavještavanje	29
11.3 PRIJENOS UPRAVLJANJA	29
11.4 ZAMJENA SKRBNIKA IMOVINE	30
11.5 LIKVIDACIJA	31
11.6 PRESTRUKTURIRANJE	31
12. POGLAVLJE: DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	32
12.1 OPĆE INFORMACIJE	32
12.2 ORGANI RUKOVOĐENJA I NADZORA	33
13. POGLAVLJE: INFORMACIJE O DRUGIM OSOBAMA	33
13.1 SKRBNIK IMOVINE	33
13.2 DRUGI IZVOĐAČI USLUGA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM I PODFONDOVIMA	33
14. POGLAVLJE: IZVANSUDSKO RJEŠAVANJE SPOROVA	33
15. POGLAVLJE: OSOBE ODGOVORNE ZA IZDAVANJE PROSPEKTA	34
DODATAK A - ORGANI RUKOVOĐENJA I NADZORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE	35
DODATAK B – POPIS DRUGIH IZVOĐAČA USLUGA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM I PODFONDOVIMA	35
DODATAK C – MEKE PROVIZIJE I SPORAZUMI O RASPODJELI PROVIZIJA	35
DODATAK D – POPIS ORGANIZIRANIH TRŽIŠTA	36
DODATAK E – POPIS PODFONDOVA KROVNOG FONDA	37
DODATAK F – DETALJNIJA PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA	38
1. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV STUP I	38
2. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI - URAVNOTEŽENI TRIGLAV RENTA	39
3. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – MJEŠOVITI TRIGLAV EUROPA	41
4. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI - TRIGLAV OBVEZNIČKI	45
5. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV TOP SEKTORI	47
6. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV SVJETSKI	49
7. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV RASTUĆA TRŽIŠTA	51
8. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV AZIJA	53

9.	TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BALKAN	55
10.	TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BRZORASTUĆA PODUZEĆA	57
DODATAK G – PODACI O POSLOVANJU PODFONDOVA		59
DODATAK H – POPIS UPISNIH MJESTA U REPUBLICI SLOVENIJI		62

OSNOVNI PODACI O KROVNOM FONDU

- Krovni fond Triglav uzajamni fondovi formiran je na temelju zakonodavstva Republike Slovenije koje regulira područje upravljanja investicijskim fondovima (Zakon o investicijskim fondovima i društvima za upravljanje – Službeni list RS, br. 110/02 s izmjenama i dopunama - ZISDU-1);
- Dozvola Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima za upravljanje krovnim fondom izdana je dana 28.1. 2009;
- Krovni fond nije pravna osoba i predstavlja imovinu kojom upravlja Triglav, društvo za upravljanje, d.o.o.(u nastavku: društvo za upravljanje) u skladu s načelima raspršivanja rizika u isključivom interesu vlasnika investicijskih kupona podfondova;
- Krovni fond čine podfondovi koje definiraju poseban investicijski cilj i investicijska politika;
- Sredstva i obveze pojedinih podfondova odvojena su od sredstava i obveza drugih investicijskih fondova i podfondova i odvojena od sredstava i obveza društva za upravljanje i skrbnika imovine krovnog fonda;
- Popis svih podfondova krovnog fonda naveden je u Dodatku E ovom prospektu;
- Krovnim fondom upravlja Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Skrbnik imovine krovnog fonda je Abanka Vipa d.d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Posljednju reviziju poslovanja Krovnog fonda na dan 31.12.2010 obavio je ovlašteni revizor KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Nadzor nad poslovanjem društva za upravljanje obavlja Agencija za trgovanje vrijednosnim papirima, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM

- Sastavni dio ovoga prospekta su i pravila upravljanja krovnim fondom;
- Za pojedine podfondove ne vrijede odvojena pravila upravljanja, već su njihove posebnosti određene pravilima upravljanja krovnim fondom;
- Zajednički dio prospekta sadrži odredbe o pravilima upravljanja koje vrijede za sve podfondove, a u Dodatku F navode se posebne odredbe pravila upravljanja po podfondovima;
- Pravila upravljanja uređuju sadržaj pravnih odnosa između društva za upravljanje, koje upravlja krovnim fondom i vlasnicima investicijskih kupona podfondova, i to:
 - investicijske ciljeve i investicijsku politiku podfondova, uključujući ograničenja ulaganja i njihovog zaduživanja,
 - način upotrebe (zadržavanja, odnosno raspodjele) čiste dobiti, odnosno prihoda podfondova,
 - vrste troškova koji neposredno i posredno terete vlasnike investicijskih kupona podfondova,
 - referentnu valutu i razdoblje obračunavanja čiste vrijednosti sredstava i vrijednosti jedinice imovine podfondova,
 - način obavještanja javnosti i vlasnika o financijskom i pravnom položaju podfondova, njihovom poslovanju i drugim važnim pravnim i poslovnim događajima, povezanim s podfondovima ili krovnim fondom,
 - prava vlasnika investicijskih kupona podfondova, postupak uplate i isplate investicijskih kupona te način izračuna njihovih kupovnih i otkupnih vrijednosti, zajedno s informacijama o eventualnom trgovanju investicijskim kuponima podfondova na organiziranom tržištu,
 - uvjete isplate iz pojedinih podfondova i istovremene uplate u drugi podfond bez međuisplate investicijskog kupona (prelazak iz podfonda u drugi podfond) te eventualne troškove prelaska,
 - trajanje podfondova, postupak privremenog zaustavljanja uplata i/ili isplata njihovih investicijskih kupona, prijenos upravljanja podfonda, odnosno krovnog fonda na drugo društvo za upravljanje, preoblikovanja podfondova, zamjena skrbnika imovine krovnog fonda,

razloga za likvidaciju na temelju zaključka društva za upravljanje i opisa postupka likvidacije podfondova i krovnog fonda;

- Za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom društvo za upravljanje mora dobiti suglasnost Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima (u nastavku: Agencija).

U slučaju da društvo za upravljanje želi bitno promijeniti ulagačku politiku pojedinog podfonda, za takvu promjenu mora dobiti dozvolu Agencije. Smatra se da je Agencija društvu za upravljanje izdala dozvolu za bitnu promjenu ulagačke politike podfonda izdavanjem suglasnosti za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom.

Istodobno sa zahtjevom za izdavanjem suglasnosti za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom društvo za upravljanje mora predati zahtjev za objavljivanje promjene prospekta i izvoda iz prospekta podfonda koji se odnosi na promjenu podataka u prospektu i izvodu iz prospekta podfonda zbog promjene pravila upravljanja krovrim fondom.

O zahtjevu iz prethodnog stavka Agencija odlučuje istodobno s odlukom o suglasnosti za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom.

Ako društvo za upravljanje promijeni li dopuni pravila upravljanja krovrim fondom samo u dijelu koji se odnosi na pojedinačni podfond, društvo za upravljanje o promjeni pravila upravljanja mora obavijestiti vlasnike investicijskih kupona tog podfonda. Ako pak društvo za upravljanje promijeni ili dopuni pravila upravljanja krovrim fondom u dijelu koji se odnosi na sve podfondove, o promjeni mora obavijestiti vlasnike investicijskih kupona svih podfondova krovnog fonda.

Promjene pravila upravljanja krovrim fondom stupaju na snagu:

- istekom jednog mjeseca od javne objave obavijesti o dobivanju suglasnosti Agencije za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom koji se odnosi na ulagačku politiku pojedinog podfonda, odnosno podfondova, visinu ulaznih, odnosno izlaznih troškova i način njihovog izračuna te plaćanja, visinu provizije za upravljanje krovrim fondom i način izračunavanja kao i obračuna te provizije, visinu provizije na koju skrbnik ima pravo i način njezina obračuna, vrste drugih troškova na čiji povrat na teret imovine podfondova imaju društvo za upravljanje i skrbnik te niz drugih troškova koji izravno terete podfondove (točke 2. do uključujući 7. drugog stavka članka 119. ZISDU-1);
 - istekom roka od osam dana od javne objave obavijesti o dobivanju suglasnosti Agencije za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom koje se ne odnose na neku od promjena navedenu u prethodnoj alineji.
- Društvo za upravljanje mora, u roku osam dana nakon primitka suglasnosti Agencije za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom, javno objaviti obavijest o promjeni pravila upravljanja krovrim fondom u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

U javnoj objavi obavijesti o promjeni pravila upravljanja krovrim fondom društvo za upravljanje mora vlasnike investicijskih kupona podfondova informirati i o pravu na primanje teksta promjene pravila upravljanja krovrim fondom i pročišćenog teksta promijenjenih pravila upravljanja krovrim fondom.

U roku od petnaest dana nakon primitka suglasnosti Agencije za promjenu pravila upravljanja krovrim fondom društvo za upravljanje mora vlasnike investicijskih kupona pojedinog podfonda odnosno podfondova na koje se promjena odnosi, pismeno obavijestiti o promjeni tih pravila.

Društvo za upravljanje mora vlasnicima jedinica imovine podfondova na njihov zahtjev poslati pročišćeni tekst promijenjenih pravila upravljanja krovrim fondom te ih upozoriti na promjene u tekstu.

ZNAČENJE OSNOVNIH IZRAZA I KRATICA NAVEDENIH U TEKSTU PROSPEKTA S UKLJUČENIM PRAVILIMA UPRAVLJANJA

Izrazi i kratice navedeni u ovom tekstu prospekta krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja imaju sljedeće značenje:

Agencija za trgovanje vrijednosnim papirima (ATVP, Agencija) - Nadzorna institucija osnovana temeljem zakonskih propisa koja regulira područje tržišta financijskih instrumenata i obavlja nadzor nad sudionicima tog tržišta te provodi druge zadatke određene propisima. ATVP obavlja zadatke radi osiguravanja uvjeta za učinkovito djelovanje tržišta financijskih instrumenata i povjerenja ulagača.

Društvo za upravljanje (DZU) – Gospodarsko društvo sa sjedištem u Republici Sloveniji koje je dobilo dozvolu ATVP-a za pružanje usluga upravljanja investicijskim fondovima.

Investicijski fond – Pothvat čija je jedina namjena javno prikupljanje novčanih sredstava fizičkih i pravnih osoba i ulaganje tih sredstava u vrijednosne papire i druga likvidna financijska ulaganja po načelima raspršivanja rizika. Investicijski fond može se formirati kao uzajamni fond, odnosno osnovati kao investicijsko društvo.

Uzajamni fond - Investicijski fond formiran kao odvojena imovina podijeljena na jedinice imovine čija se vrijednost na zahtjev vlasnika investicijskog kupona može isplatiti iz te imovine. Uzajamnim fondom upravlja DZU po načelu raspršivanja rizika u isključivom interesu vlasnika investicijskih kupona uzajamnog fonda.

Krovni fond – Uzajamni fond, sastavljen od dvaju ili više podfondova formiranih kao odvojena imovina, a pri tome svaki podfond određuje poseban ulagački cilj i ulagačka politika.

Skrbnik - Skrbnik imovine investicijskog fonda je skrbnička banka sa sjedištem u Republici Sloveniji, odnosno podružnica banke države članice ili strane države osnovana u Republici Sloveniji u skladu sa zakonom koji uređuje područje bankarstva, koja je dobila dozvolu Banke Slovenije za pružanje skrbničkih usluga za investicijske fondove.

Čista vrijednost sredstava (ČVS) –Vrijednost svih sredstava podfonda umanjena za vrijednost svih obveza podfonda.

Jedinica imovine podfonda – Imovina podfonda podijeljena je na jednake jedinice. Umnožak brojeva svih jedinica imovine podfonda i vrijednosti jedinice podfonda predstavlja čistu vrijednost sredstava podfonda.

Vrijednost jedinice imovine (VJP) – Vrijednost koja pokazuje koliko je vrijedna pojedina jedinica imovine podfonda.

Investicijski kupon – Nominalni vrijednosni papir koji glasi na određeni broj jedinica imovine podfonda.

Kupovna vrijednost investicijskog kupona – Jednaka je vrijednosti investicijskog kupona uvećanoj za ulazne troškove.

Otkupna vrijednost investicijskog kupona – Jednaka je vrijednosti investicijskog kupona umanjenoj za izlazne troškove.

Pristupna izjava – Izjava dana na posebnom obrascu kojom ulagač pristupa pravilima upravljanja krovnim fondom i daje mu pravo, ali ne i dužnost, da u podfond uplaćuje novčana sredstva.

Zahtjev za isplatu sredstava (izlazna izjava) – Zahtjev dan na posebnom obrascu kojim ulagač zahtijeva da mu se isplati otkupna vrijednost investicijskog kupona.

Zakon o bankarstvu (ZBan-1) – Zakon koji uređuje područje kreditnih institucija sa sjedištem u Republici Sloveniji i uvjete pod kojima osobe sa sjedištem izvan Republike Slovenije mogu obavljati usluge na području Republike Slovenije (Službeni list RS br. 131/06 s izmjenama).

Zakon o porezu na dohodak pravnih osoba (ZDDPO-2) – Zakon koji uređuje sustav i uvodi obvezu plaćanja poreza na prihode pravnih osoba (Službeni list RS br. 117/06 s izmjenama).

Zakon o porezu na dohodak (ZDoh-2) – Zakon koji uređuje sustav i uvodi obvezu plaćanja poreza na dohodak (Službeni list RS br. 117/06 s izmjenama).

Zakon o investicijskim fondovima i društvima za upravljanje (ZISDU-1) – Zakon koji određuje uvjete za osnivanje investicijskih fondova i društava za upravljanje te uređuje nadzor njihovog poslovanja, uvjete prodaje investicijskih kupona, odnosno dionica investicijskih fondova u Republici Sloveniji, vrste usluga koje druge osobe obavljaju za investicijske fondove i područje obavljanja tih usluga, kao i nadzor i uvjete upravljanja mirovinskih uzajamnih fondova (Službeni list RS br. 110/02 s izmjenama).

Zakon o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma (ZPPDFT) – Zakon koji određuje mjere, nadležne organe te postupke za otkrivanje i sprečavanje pranja novca i financiranja terorizma (Službeni list RS br. 60/07).

Zakon o tržištu financijskih instrumenata (ZTFI) – Zakon koji uređuje funkcioniranje tržišta kapitala u Republici Sloveniji (Službeni list RS br. 67/07 s izmjenama).

1. POGLAVLJE: ZAJEDNIČKA ULAGAČKA PRAVILA

1.1 UVOD

Krovni fond ulagačima nudi mogućnost ulaganja u odabrane vrijednosne papire i druga likvidna financijska ulaganja po načelima raspršivanja rizika s ciljem povećanja uloženog kapitala i očuvanja visoke likvidnosti ulaganja.

S obzirom na svoje potrebe i predviđanja budućih tržišnih kretanja ulagač ima mogućnost ulaganja u jedan ili više podfondova krovnog fonda koji se međusobno razlikuju po ulagačkim ciljevima i ulagačkoj politici.

U ovom poglavlju navedena su samo ona ulagačka pravila koja su zajednička svim podfondovima krovnog fonda, a ulagački ciljevi i politike pojedinih podfondova određeni su u dodatku F prospektu.

1.2 DOZVOLJENA ULAGANJA

Sredstva podfondova bit će uložena u financijske instrumente navedene u nastavku samo u okviru njihovih ulagačkih ciljeva i politika.

A. Prenosivi vrijednosni papiri i instrumenti novčanog tržišta

Sredstva podfondova bit će uložena u vlasničke i dužničke vrijednosne papire te instrumente novčanog tržišta kojima se trguje na organiziranom tržištu u državi članici Europske unije ili stranoj državi. Organizirana tržišta na kojima se trguje tim vrijednosnim papirima i instrumentima novčanog tržišta određeni su u dodatku D.

Među prenosive vrijednosne papire u koje će biti uložena sredstva podfondova pripadaju i jedinice (dionice ili jedinice imovine) zatvorenih investicijskih fondova.

Ulaganja u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje dopustive su samo ako izdavač najkasnije u roku jedne godine od izdavanja zahtijeva njihovo uvrštavanje u trgovanje na burzi, odnosno neko drugo organizirano tržište iz dodatka D.

Ulaganja u instrumente novčanog tržišta s kojima se ne trguje na organiziranom tržištu dopustive su samo ako su ti instrumenti na odgovarajući način likvidni, ako se njihova vrijednost može u svakom trenutku točno odrediti i ako su ispunjeni drugi uvjeti određeni u ZISDU-1 članak 64. stavak 1 točka 8. .

Najviše 10 posto sredstava podfondova može se uložiti i u druge prenosive vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta koji ne ispunjavaju gore navedene uvjete, ali ta ulaganja neće odstupati od ulagačkih ciljeva i politike podfondova i neće značajno utjecati na njihovu rizičnost.

B. Bankovni depoziti

Sredstva podfondova bit će uložena u bankovne depozite u bankama sa sjedištem u Republici Sloveniji koje su dobile dozvolu Banke Slovenije za obavljanje bankarskih usluga. U slučaju nekonkurentnih uvjeta domaćih banaka u usporedbi sa stranima, sredstva podfondova bit će uložena i u kreditnim institucijama država članica Europske unije koje su dobile dozvolu za obavljanje bankarskih usluga i u onim prvoklasnim stranim bankama koje na temelju posljednje raspoložive ocjene njihovog boniteta dostižu bonitetnu ocjenu A - pri tvrtki Standard & Poor's ili Fitch, odnosno A3 pri tvrtki Moody's.

Sredstva podfondova mogu se uložiti u bankovne depozite samo u slučaju da iz ugovora o deponiranju sredstava proizlazi pravo na njihovo podizanje prije dospijeca i da dospijevaju za najviše 12 mjeseci.

C. Drugi otvoreni investicijski fondovi

Sredstva podfondova bit će uložena i u jedinice imovine, odnosno dionice drugih otvorenih investicijskih fondova (ciljni fondovi) ako društvo za upravljanje takvim investicijskim fondom ima dozvolu nadležnih organa vlasti za upravljanje tim investicijskim fondom i ako je njegovo upravljanje i poslovanje predmet kvalitetnog nadzora te ako je razina zaštite ulagača jednaka razini zaštite ulagača koju određuje ZISDU-1, odnosno koji odgovaraju svim zahtjevima točke 5. prvog stavka članka 64. ZISDU-1 i Zaključka o ulaganjima investicijskog fonda.

Glavni kriterij pri izboru drugih investicijskih fondova u koje će svoja sredstva ulagati pojedini fondovi bit će njihova investicijska politika te prethodni i očekivani prinosi. Ulaganjem dijela svojih sredstava u druge investicijske fondove pojedini podfondovi dodatno raspršuju svoja ulaganja.

Najveći postotak provizije za upravljanje ciljnog fonda u koji će dodatno biti uložena sredstva podfondova ne smije premašivati 3% od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava ciljnog fonda.

Č. Izvedeni financijski instrumenti

Sredstva podfondova neće se ulagati u izvedene financijske instrumente.

D. Strukturirani financijski instrumenti s ugrađenim izvedenim financijskim instrumentima

Sredstva podfondova neće se ulagati u strukturirane financijske instrumente s ugrađenim izvedenim financijskim instrumentima.

1.3 IZLOŽENOST KROVNOG FONDA I PODFONDOVA

U ovom podpoglavlju navedena su osnovna i posebna ograničenja izloženosti podfondova prema pojedinim izdavateljima i prema određenim izdavateljima financijskih instrumenata te se određuju druga ograničenja ulaganja podfondova koje reguliraju ZISDU-1 i propisi izdani na njihovoj osnovi:

- ♦ U skladu s ZISDU-1 člankom 68. stavkom 3, pojedini podfondovi mogu uložiti najviše 5% svojih sredstava u vrijednosne papire ili instrumente novčanog tržišta iz članka 64. ZISDU-1 izdane od strane pojedinih izdavatelja;
- ♦ Bez obzira na odredbu prethodne alineje pojedini podfondovi mogu uložiti najviše do 10% svojih sredstava u vrijednosne papire ili instrumente novčanog tržišta nekog izdavatelja, ali ukupna vrijednost takvih ulaganja ne smije premašivati 40% svih sredstava podfonda;
- ♦ Pojedinačni podfondovi ne smiju uložiti više od 20% svojih sredstava u depozite u pojedinim kreditnim ustanovama;
- ♦ Pojedinačni podfondovi (bez obzira na pojedinačna ograničenja iz ZISDU-1 članak 68 stavak 3, 4 i 5) ne smiju biti izloženi prema nekoj osobi, odnosno imati više od 20 % svojih sredstava u vrijednosnim papirima ili instrumentima novčanog tržišta iz ZISDU-1 članak 64. izdanih od strane neke osobe te u depozitima u toj osobi;
- ♦ Bez obzira na 5% ograničenja vrijednosti ulaganja u vrijednosti sredstava pojedinih izdavatelja, najviše 35% sredstava pojedinačnih podfondova može biti uloženo u tržišne vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, neka država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica;
- ♦ Bez obzira na 5% ograničenja vrijednosti ulaganja u vrijednosti sredstava pojedinih izdavatelja, u skladu s odredbama ZISDU-1 članak 69. stavak 2, do 100% sredstava pojedinačnih podfondova može biti uloženo u tržišne vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, neka država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka

javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica u slučaju da su ta ulaganja usklađena sa sljedećim ograničenjima;

- u slučaju da udio takvih ulaganja u pojedinog izdavatelja premašuje 35% vrijednosti sredstava podfonda (1. stavak članka 69. ZISDU-1), ona moraju biti uložena u najmanje šest različitih izdanja tržišnih vrijednosnih papira i instrumenata novčanog tržišta i
- vrijednost takvih ulaganja podfonda u pojedinačnim izdanjima tržišnih vrijednosnih papira i instrumenata novčanog tržišta ne smije premašivati 30 posto vrijednosti sredstava podfonda;
- ♦ U skladu s odredbom ZISDU-1 čl. 70 st. 1, društvo za upravljanje na račun podfonova kojima upravlja ne smije pribaviti ukupan udio dionica s glasačkim pravom, čijim bi ostvarivanjem mogla značajnije utjecati na upravljanje, odnosno upravu izdavatelja. Tako društvo za upravljanje na račun svih podfondova krovnog fonda ukupno može pribaviti najviše: a) 10% svih dionica nekog izdavatelja bez prava glasa; b) udio dužničkih vrijednosnih papira, odnosno instrumenata novčanog tržišta nekog izdavatelja čija nominalna vrijednost ne premašuje 10% ukupne nominalne vrijednosti svih izdanih nedospjelih dužničkih vrijednosnih papira, odnosno instrumenata novčanog tržišta tog izdavatelja; c) najviše 25% jedinica u optjecaju nekog uzajamnog fonda;
- ♦ U skladu s odredbom šestog stavka članka 54. ZISDU-1, društvo za upravljanje na račun podfondova i drugih investicijskih fondova kojima upravlja, u skrbniku imovine krovnog fonda (skrbnik) ukupno ne smije pribaviti kvalificirani udio - najmanje 10% udjela glasačkih prava ili najmanje 10% udjela u kapitalu skrbnika na temelju kojega bi moglo imati značajan utjecaj na upravu skrbnika;
- ♦ Bez obzira na odredbe ZISDU-1 čl. 54 st 1. i čl. 137 st 1., društvo za upravljanje u skladu s odredbom ZISDU-1 čl. 137a st. 1 smije ulagati sredstva podfondova u instrumente novčanog tržišta, novčane depozite i u vrijednosne papire u postupku njihove prve javne prodaje, čiji je izdavatelj skrbnik ili s njim povezana osoba te na račun podfondova prihvatiti javnu ponudu za otkup vrijednosnih papira prema zakonu koji uređuje preuzimanja ako su ispunjeni sljedeći uvjeti: a) da skrbnik nema kvalificirani udio u društvu za upravljanje, b) da skrbnik i društvo za upravljanje u pravilnicima prihvaćenim za ograničavanje sukoba interesa odrede moguće oblike sukoba interesa u slučaju takvih ulaganja podfondova te načine ograničavanja tih sukoba interesa te c) da se ulaganja u novčane depozite i instrumente novčanog tržišta izvrše pod općim tržišnim uvjetima ili pod uvjetima koji su povoljniji za podfondove, uzimajući u obzir troškove i provizije vezane za transakciju i druge mogućnosti ulaganja;
- ♦ Sredstva podfondova koja su ukupno uložena u depozite, instrumente novčanog tržišta i druge vrijednosne papire čiji izdavatelj je skrbnik, ne smiju premašivati 10% svih sredstava tog podfonda.

1.4 DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Podfondovi mogu imati i dodatna likvidna sredstva koja predstavljaju novčana sredstva podfonda koja nisu namijenjena postizanju ulagačkih ciljeva, već pokrivanju tekućih i izvanrednih isplata podfondova. Mogu se oblikovati i u vrijeme koje je potrebno za reinvestiranje unovčenih ulaganja i u slučajevima kada društvo za upravljanje zbog iznimno nepovoljnih okolnosti na tržištu financijskih instrumenata privremeno prekine ulaganje sredstava podfondova na ta tržišta.

Predviđena visina dodatnih likvidnih sredstava podfondova u gore navedenim slučajevima iznositi će do 20% vrijednosti svih sredstava pojedinog podfonda.

1.5 ZADUŽIVANJE

Pojedinačni podfondovi mogu se zadužiti u visini do 10% vrijednosti sredstava podfonda po uvjetom da je to zaduženje s rokom dospelosti do 6 mjeseci ako su uvjeti zaduživanja u skladu s uobičajenim

tržišnim uvjetima. Svrha zaduživanja jest povećanje prinosa podfonda, a pri tome će se podfond zaduživati samo u slučaju kada je trošak zajma niži od očekivanog prinosa iz ulaganja posuđenih sredstava, odnosno prinosa postojećih ulaganja.

Podfond će se zaduživati samo u kreditnim institucijama koje imaju dozvolu Banke Slovenije za obavljanje takve djelatnosti. Kao osiguranje obveze otplate kredita podfond može založiti svoju imovinu, a pri tome vrijednost založene imovine prema kojoj je ona iskazana u bilancama podfonda ne smije premašivati 10% vrijednosti sredstava podfonda na dan uzimanja zajma.

1.6 TEHNIKE I ALATI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA

Društvo za upravljanje u svrhu upravljanja ulaganjima i rizicima podfondova mijenjat će omjer ulaganja u dionice i ulaganja sa stalnim prinosom, ovisno o okolnostima na tržištu vrijednosnih papira, mijenjat će strukturu ulaganja po djelatnostima i brinuti za veliku raspršenost ulaganja podfondova.

U svrhu zaštite od rizika društvo za upravljanje na račun će podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta, odnosno koristit će ih isključivo u svrhu smanjenja troškova i pribavljanja dodatnih prihoda podfondova.

Primjena tehnika i alata navedenih u nastavku neće izazvati odmak od ulagačkih ciljeva podfondova i podfondovi neće biti izloženi izrazitijim dodatnim rizicima, a društvo za upravljanje cijelo će vrijeme uzimati u obzir njihovu dozvoljenu izloženost.

A. POSUĐIVANJE VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Društvo za upravljanje na račun podfondova iz njihovih portfelja neće posuđivati vrijednosne papire.

B. REPO POSLOVI

Društvo za upravljanje na račun podfondova neće sklapati repo poslove.

C. ZAJMOVI PUTEM JAMSTVA (uzajamne »back-to-back« posudbe)

Pri zajmu putem jamstva na temelju deponiranja određenog iznosa u domaćoj valuti zajmoprimac pribavlja od financijske institucije (banke) zajam u jednakoj protuvrijednosti u stranoj valuti. Svrha te transakcije je zaštita od variranja tečaja. Podfond kao tehniku upravljanja tečajnim rizicima može koristiti zaduživanje u stranoj valuti ako je za zaštitu tog zajma zajmodavcu dao zajam u jednakoj vrijednosti u drugoj (domaćoj) valuti.

Č. IZVEDENI FINACIJSKI INSTRUMENTI

Društvo za upravljanje na račun podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti izvedene financijske instrumente.

D. FINACIJSKA OSIGURANJA

Društvo za upravljanje na račun podfondova neće koristiti financijska osiguranja.

E. PRIMJENE GARANCIJE

Društvo za upravljanje pri upravljanju imovinom podfondova u svrhu zaštite od rizika neće koristiti (primati) garancije.

F. DRUGO

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

2. POGLAVJE: PRAVILA PROCJENE VRIJEDNOSTI IMOVINE

2.1 OPĆA PRAVILA PROCJENE VRIJEDNOSTI

Društvo za upravljanje procjenjuje vrijednost imovine pojedinih podfondova krovnog fonda u skladu s odredbama Slovenskih računovodstvenih standarda, prvenstveno SRS 38 (2006) – Računovodska rješenja u uzajamnim fondovima, SRS 3 (2006) i odgovarajućih međunarodnih računovodstvenih standarda (u nastavku MRS).

Financijski instrumenti nominirani u stranoj valuti preračunavaju se u referentnu valutu podfonda prema tečaju Europske centralne banke, odnosno nekom drugom ugovorno određenim tečajem. Isti način procjene vrijednosti uzima se u obzir i pri troškovima pribavljanja, odnosno raspolaganja financijskim instrumentom i kamatama s naslova financijskog instrumenta.

2.2 PROCJENA VRIJEDNOSTI POJEDINIH VRSTA FINACIJSKIH SREDSTAVA ILI FINACIJSKIH INSTRUMENATA

a) Novčana sredstva:

Obuhvaćaju stanje na novčanom računu podfonda u domaćoj i stranim valutama koje se iskazuje u nominalnoj vrijednosti te dodatna likvidna sredstva koja se ukamaćuju u skladu s odredbama izdavatelja.

b) Dani depoziti i zajmovi:

Ukamaćuju se dnevno u skladu s ugovornim odredbama.

c) Dionice:

Vrijednost dionica kojima se trguje na organiziranom tržištu procjenjuje se prema posljednjem poznatom dnevnom zaključnom (close) tečaju tržišta na kojem je financijski instrument pribavljen. Na jednak se način procjenjuju i tržišne prioritetne dionice s nepromjenjivim dividendama.

Vrijednost dionica kojima se ne trguje na organiziranom tržištu procjenjuje se po nabavnoj vrijednosti koja može obuhvaćati i troškove pribavljanja financijskog instrumenta.

Prioritetne dionice s nepromjenjivim dividendama kojima se ne trguje na organiziranom tržištu iskazuju se jednako kao obveznice kojima se ne trguje na organiziranom tržištu.

d) Jedinice ciljnih (otvorenih) fondova:

Jedinice ciljnih fondova kojima se trguje na organiziranom tržištu procjenjuju se na jednak način kao dionice, kako je navedeno u prethodnom odjeljku.

Jedinice ciljnih fondova kojima se ne trguje na organiziranom tržištu procjenjuju se po posljednjoj poznatoj vrijednosti jedinice imovine ili knjigovodstvenoj vrijednosti dionice.

e) Obveznice:

Obveznice kojima se trguje na organiziranim tržištima iskazuju se prema nominalnoj vrijednosti, pomnoženoj sa zadnjim zaključnim tečajem tržišta na kojem su bile pribavljene, uvećanoj za prikupljene kamate, u skladu s uvjetima koje određuje izdavatelj prilikom izdavanja obveznica ili u skladu s uvjetima koje određuje organizator tržišta.

Obveznice kojima se ne trguje na organiziranom tržištu, iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, uvećanoj za prikupljene kamate izračunate u skladu s uvjetima koje određuje izdavatelj prilikom izdavanja obveznica.

Beskuponske obveznice tretiraju se jednako kao ukamaćene obveznice. Iskazuju se po diskontiranoj nominalnoj vrijednosti, a dnevno se ukamaćuju u skladu s uvjetima koje određuje izdavatelj prilikom izdavanja obveznica.

f) Instrumenti novčanog tržišta:

Instrumenti novčanog tržišta kojima se trguje na organiziranom tržištu procjenjuju se na jednak način kao dionice, kako je navedeno u prethodnim odjeljcima.

Ukamaćena financijska sredstva iskazuju se zajedno s kamatama, u skladu s uvjetima koje određuje izdavatelj prilikom izdavanja financijskog sredstva.

Diskontirani kratkoročni vrijednosni papiri iskazuju se prema diskontiranoj nominalnoj vrijednosti zajedno s kamatama koje određuje izdavatelj financijskog instrumenta prilikom izdavanja.

Vrijednost rizničnih mjenica procjenjuje se po metodi otplatne vrijednosti.

g) Repo poslovi:

Prilikom sklapanja posla iskazuju se kao posuđeni financijski instrumenti te posuđena sredstva koja se vrednuju na jednak način kao osnovni financijski instrumenti, kako je navedeno u prethodnim odjeljcima.

h) Potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja:

Iskazuju se bez poravnanja s eventualnim obvezama prema istim pravnim ili fizičkim osobama.

3. POGLAVLJE: RIZICI

Rizik kojemu je izložen ulagač ulaganjem u podfondove krovnog fonda ovisi o ulagačkim ciljevima i politici svakog pojedinog podfonda, zato ulagač treba odabrati takav podfond odnosno kombinaciju podfondova, da ukupan rizik ulaganja za njega još bude prihvatljiv.

Vrijednost ulaganja podfondova u budućnosti može varirati i postoji vjerojatnost da se ulagaču neće vratiti cijeli uloženi iznos.

3.1 OPISI RIZIKA KOJIMA SU IZLOŽENI PODFONDOVI

Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz faktora koji uključuju mogućnost iznenadnog i duljeg općeg pada tečaja na tržištima kapitala zbog općih tržišnih i gospodarskih okolnosti (sistematski rizik) i iz faktora povezanih s aktivnostima izdavatelja financijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Rizik koncentracije ulaganja u određenoj vrsti ulaganja ili na određenom tržištu znači da se povećava potencijalni rizik većeg kolebanja prinosa i da određena ulaganja mogu vrlo snažno utjecati na prinos podfonda.

Kreditni rizik je rizik da dužnik (banka, odnosno izdavatelj vrijednosnog papira) neće pravovremeno ili u cijelosti podmiriti svoje obveze prema podfondu.

Rizik podmirenja znači da ne dolazi do podmirenja pri prinosu novčanih sredstava ili prijenosu vlasništva vrijednosnih papira u predviđenim, odnosno određenim rokovima, što može povećati likvidnosni rizik za podfond i za ulagača.

Rizik skrbništva znači rizik da skrbnik, odnosno podskrbnik imovine krovnog fonda ne može ili ne pruža usluga skrbništva odgovarajuće kvalitete, brige, sigurnosti, brzine ili u potrebnom opsegu.

Likvidnosni rizik je rizik da podfond zbog ograničene likvidnosti ulaganja na nekom tržištu vrijednosnih papira tim ulaganjima ne može trgovati, odnosno može njima trgovati samo po osjetno lošijim uvjetima (posebice cjenovnim) od onih po kojima je procijenjena vrijednost tih ulaganja. Likvidnosni rizik podfonda ovisi i o relativnom opsegu predanih zahtjeva za isplatu, odnosno uplatu u podfond.

Valutni rizik je rizik kao posljedica ulaganja sredstava podfonda i u ulaganja čija je vrijednost, odnosno prihodi koji iz njih izvire, u valuti koja je različita od one u kojoj se izračunava vrijednost jedinice imovine podfonda. U slučaju deprecijacije ili devalvacije tih valuta može doći do variranja i negativnog utjecaja na prinos ulaganja podfonda.

Rizik inflacije je rizik da će realni prinos ulaganja biti niži od očekivanog, što znači da će kupovna moć ušteđenih sredstava u podfondu prilikom isplate (unovčavanja) biti niža od očekivane.

Kamatni rizik je rizik da postignuti prinos ulaganja u dužničke vrijednosne papire ili depozite zbog promjene razine kamatnih mjera neće dostići očekivani prinos tih ulaganja. Kamatni je rizik obično usko povezan s rizikom inflacije.

Eventualna jamstva trećih osoba s obzirom na dostizanje određenog minimalnog prinosa snižavaju rizik, a pri tome postoji opasnost da te treće osobe neće djelomično ili u cjelini ispuniti svoje jamstvene obveze. Djelomično je ovisan i o tržišnom i drugim rizicima koji utječu na ispunjavanje uvjeta za ostvarenje jamstva prema trećim osobama, a dodatno vjerojatno snižava očekivani prinos ulaganja u usporedbi s ulaganjima pri kojima jamstvo trećih osoba nije prisutno.

Rizik od promjene propisa je rizik da u Republici Sloveniji ili u državama na čija tržišta kapitala podfond ulaže imovinu dođe do nepovoljne promjene propisa, uključujući i promjenu poreznih propisa i sve vrste ograničenja tijeka kapitala s inozemstvom koja mogu negativno utjecati na likvidnost, kao i na vrijednost ulaganja na tržištima kapitala.

Rizik od sniženja sredstava i prinosa u slučaju masovnog unovčavanja investicijskih kupona podfonda znači da u slučaju masovnog unovčavanja investicijskih kupona podfond može unovčavati svoja ulaganja samo pod izrazito lošijim uvjetima nego obično, što može negativno utjecati na prinos podfonda, a u nekim slučajevima može dovesti i do privremenog zaustavljanja isplate otkupne vrijednosti investicijskih kupona. To bi značilo dodatni likvidnosni rizik za ulagača u podfond jer ulagač ne može uplaćivati, a posebice ne može zahtijevati, odnosno primati isplate iz podfonda u zakonskim i propisanim rokovima navedenim u pravilima upravljanja.

4. POGLAVLJE: REFERENTNA VALUTA I OBRAČUNSKO RAZDOBLJE

Referentna valuta u kojoj se obračunava čista vrijednost sredstava i vrijednost jedinice imovine u svim je podfondovima euro (EUR).

Razdoblja obračunavanja čiste vrijednosti sredstava i vrijednosti jedinice imovine podfondova su stvarni radni dani u Republici Sloveniji (kalendarski dani bez subota, nedjelja i praznika).

5. POGLAVLJE: 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. POGLAVLJE: TROŠKOVI I STOPA AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA

Posebnosti s obzirom na troškove pojedinih podfondova, odnosno troškova vlasnika njihovih investicijskih kupona navedene su u dodatku F.

6.1. NEPOSREDNI TROŠKOVI VLASNIKA INVESTICIJSKIH KUPONA PODFONDOVA

Ulađač plaća neposredne troškove navedene u ovoj točki koji terete vlasnike investicijskih kupona podfondova pri uplati i/ili isplati investicijskih kupona te u slučaju prijelaza između podfondova istog krovnog fonda.

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri uplati investicijskih kupona

Najviši ulazni troškovi na koje društvo za upravljanje pri jednokratnoj uplati investicijskih kupona podfondova iznose 4,00 % vrijednosti investicijskog kupona.

Ulazni troškovi snižavaju se u skladu s visinom uplate ili kumulativnom visinom sredstava kojima se upravlja.

Najviši ulazni troškovi u slučaju shema štednje

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 prema shemama štednje neće premašivati visinu ulaznih troškova za jednokratne uplate.

Najviši izlazni troškovi na koje društvo za upravljanje ima pravo pri isplati investicijskih kupona

Društvo za upravljanje pri isplati, odnosno prodaji investicijskih kupona podfondova ne zaračunava ulagačima izlazne troškove, odnosno ti troškovi iznose 0,00 %.

Najviši ulazni, odnosno izlazni troškovi u slučaju prelaska između podfondova krovnog fonda

U slučaju prelaska iz jednog podfonda u drugi unutar istog krovnog fonda (odmah nakon prodaje jedinica/investicijskog kupona jednog podfonda slijedi kupnja jedinica/investicijskih kupona drugog podfonda od strane istog vlasnika), najviši izlazni troškovi za pojedine isplate iznose 2,00% od vrijednosti investicijskog kupona.

Trenutno valjana ljestvica ulaznih i izlaznih troškova po podfondovima krovnog sklada dostupna je na svim upisnim mjestima i na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

6.2. TROŠKOVI UPRAVLJANJA I POSLOVANJA KROVNOG SKLADA

Vrste troškova koje društvo za upravljanje ima u vezi s obavljanjem usluga upravljanja krovnog sklada i koje društvo za upravljanje ima pravo podmiriti iz sredstava podfondova:

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje izračunava se za obračunska razdoblja podfondova koji su stvarni radni dani u Republici Sloveniji (kalendarski dani bez subota, nedjelja i praznika) u postotku od čiste vrijednosti sredstava podfondova na pojedini obračunski dan u skladu s valjanom metodologijom Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima.

Provizija se isplaćuje iz sredstava podfondova jednom mjesečno, 15. dan nakon isteka mjeseca za koji se obračunava.

Visine provizija za upravljanje pojedinim podfondovima navedene su u dodatku F.

B. Provizija za skrbničke usluge

Provizija za upravljanje izračunava se za obračunska razdoblja podfondova koji su stvarni radni dani u Republici Sloveniji (kalendarski dani bez subota, nedjelja i praznika) u postotku od čiste vrijednosti sredstava podfondova na pojedini obračunski dan u skladu s valjanom metodologijom Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima.

Provizija se isplaćuje iz sredstava podfondova jednom mjesečno, 15. dan nakon isteka mjeseca za koji se obračunava.

Provizija za skrbničke usluge iznosi najviše 0,05% godišnje od prosječne godišnje čiste vrijednosti sredstava podfondova.

Sniženje provizije za skrbničke usluge moguće je uz sklapanje aneksa ugovoru o obavljanju skrbničkih usluga između društva za upravljanje i banke skrbnika.

C. Vrste drugih troškova koji mogu teretiti imovinu podfondova vezano uz obavljanje usluge upravljanja krovnim fondom

Drugi troškovi s naslova obavljanja usluga upravljanja krovnim fondom, određeni u pravilima upravljanja krovnim fondom koji mogu teretiti krovni fond i na koje na teret imovine podfondova ima pravo društvo za upravljanje:

- troškovi posredovanja pri kupnji i prodaji vrijednosnih papira na organiziranim tržištima vrijednosnih papira (provizije i drugi troškovi koje u vezi s kupnjom, odnosno prodajom treba platiti organizatoru organiziranog tržišta vrijednosnih papira, klirinško-depozitarnom društvu i burzovnom posredniku), a pri ulasku na organizirana tržišta drugih država članica ili organizirana tržišta stranih država i troškovi koji su nužni za ulazak i poslovanje na stranom tržištu,
- troškovi za provizije i drugi troškovi koje na osnovi ugovora između društva za upravljanje, skrbnika i klirinško-depozitarnim društvom treba platiti klirinško-depozitarnom društvu (članak 61. ZISDU-1),
- troškovi platnog prometa,
- troškovi revidiranja godišnjeg izvješća krovnog fonda,
- troškovi obavještanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1,
- troškovi u vezi s uloženim tužbama protiv skrbnika za naknadu štete izazvane na imovini podfondova iz trećeg stavka članka 57. ZISDU-1 i u vezi s ostvarivanjem zahtjeva i pritužbi u sudskim i drugim postupcima čiji su predmet prava, obveze, odnosno imovina podfondova iz drugog stavka članka 58. ZISDU-1,
- 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 koje u skladu sa ZISDU-1 društvo za upravljanje uzima u ime na račun podfondova,
- troškovi u vezi s podjelom čiste dobiti, odnosno prihoda podfondova.

Č. Vrste drugih troškova koji će teretiti imovinu podfondova u vezi s obavljanjem skrbničkih usluga za krovni fond

Drugi troškovi na koje ima pravo skrbnik na teret imovine podfondova:

- troškovi za provizije i drugi 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 finansijskih instrumenata podfondova u drugim bankama, odnosno finansijskim organizacijama u skladu s odredbama članka 61.a ZISDU-1 te s tim povezani troškovi unosa i izvršenja naloga (transakcijski troškovi),
- troškovi sudskih postupaka čiji su predmet prava, obveze, odnosno imovina podfondova i za koje je skrbnik u skladu sa zakonom ovlašten za ostvarivanje zahtjeva, odnosno pritužbi na račun podfondova.

D. Određivanje koji od gore navedenih troškova će teretiti krovni fond u cjelini (sve podfondove) i opis načina, odnosno metodologije dijeljenja ukupnih troškova na podfondove

Krovni fond će u cjelini teretiti samo oni gore navedeni troškovi koji se ugovorom ili na neki drugi način neće moći dodijeliti pojedinom podfondu (kao npr. revizija godišnjeg izvješća krovnog fonda, troškovi obavljanja vlasnika investicijskih kupona prema ZISDU-1 i slični troškovi).

Ti troškovi teretit će podfondove proporcionalno, s obzirom na čistu vrijednost sredstava kojima se upravlja u podfondovima na dan nastanka obveze, osim ako se ugovorom ne odredi drugačije.

6.3 UKUPNI TROŠKOVI POSLOVANJA (TOTAL EXPENSE RATIO - TER) I STOPA AKTIVNOSTI UPRAVLJANJA ULAGANJIMA (PORTFOLIO TURNOVER RATE – PTR)

Najnoviji dostupni podaci o ukupnim troškovima poslovanja i stopama aktivnosti upravljanja ulaganjima podfondova prikazani su u dodatku G.

7. POGLAVLJE OPOREZIVANJE

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 od poreznom položaju svakog pojedinog vlasnika. U slučaju da postoje dvojbe o oporezivanju s naslova ulaganja u investicijski kupon ulagači trebaju zatražiti pomoć stručnjaka!

A. Porezni status krovnog fonda i podfondova u Republici Sloveniji

Krovni fond i podfondovi nisu obveznici plaćanja poreza na dohodak pravnih osoba jer nisu pravne osobe.

B. Vrsta davanja i poreza te visina i drugi uvjeti oporezivanja vlasnika investicijskih kupona podfondova

B.1 Oporezivanje ulagača koji su pravne osobe - rezidenti

Dohodak pravnih osoba oporezuje se u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak pravnih osoba (ZDDPO-2). Stopa poreza na ostvarenu porezno priznatu dobit iznosi 20 %.

Svi ulagači pravne osobe – rezidenti porezno priznatu dobit moraju utvrđivati na temelju prihoda i rashoda utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, a pri tome moraju uzeti u obzir posebnosti koje određuje ZDDPO-2. Posebna pravila odnose se prvenstveno na promjene računovodstvenih usmjerenja, ispravke pogrešaka i prevrednovanje.

B.2 Oporezivanje ulagača koji su fizičke osobe - rezidenti

♦ Oporezivanje u slučaju unovčavanja ili prodaje investicijskog kupona, odnosno likvidacije podfondova

Investicijski kupon podfonda u skladu s člankom 93. Zakona o porezu na dohodak (ZDoh-2) smatra kapitalom pa se u slučaju raspolaganja (unovčavanja, prodaje) investicijskog kupona, odnosno likvidacije nekog podfonda ulagač oporezuje u okviru pravila o dobiti iz kapitala prema ZDoh-2.

Oporezivanjem prodajom investicijskog kupona prema članku 94. ZDoh-2 smatra se unovčavanje, odnosno prodaja investicijskog kupona podfonda i isplata razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda.

Neoporezivim raspolaganjem investicijskog kupona prema članku 95. ZDoh-2 smatra se prvenstveno:

- prijenos kapitala preminule osobe na nasljednika, uživatelja oporuke ili osobu koja ih nadomješta prema propisima o nasljeđivanju ili na neku drugu osobu koja ostvaruje bilo kakvo pravo iz nasljedstva zbog smrti fizičke osobe;
- prijenos kapitala u postupcima prisilnog utjerivanja obveznih davanja u skladu sa zakonima.

Oslobođenje od plaćanja poreza na dohodak u trenutku raspolaganja investicijskim kuponima u skladu s člankom 126. Zakona o izmjenama i dopunama zakona o investicijskim fondovima i društvima za upravljanje (Službeni list RS br. 92/07; ZISDU-1B) vrijedi za vlasnike koji su investicijske kupone podfonda pribavili zamjenom za investicijske kupone uzajamnog fonda koji je nastao zamjenom dionica ovlaštenog investicijskog društva, odnosno investicijskog društva koje je nastalo iz ovlaštenog investicijskog društva u postupku obveznog restrukturiranja tog društva u uzajamni fond ili u postupku obveznog odjeljivanja dijela sredstava tog društva u uzajamni fond pod uvjetom da je vlasnik te dionice pribavio u skladu s propisima kojima se uređuje vlasničko restrukturiranje poduzeća.

Porezna osnovica za određivanje iznosa poreza utvrđuje se kao razlika između vrijednosti investicijskog kupona u trenutku raspolaganja i vrijednošću investicijskog kupona u trenutku pribavljanja.

Vrijednost investicijskog kupona u trenutku pribavljanja utvrđuje se kao iznos uplate u podfond umanjen za iznos ulaznih troškova (dakle, umnožak broja jedinica imovine i vrijednosti jedne jedinice imovine). Tako utvrđena vrijednost zatim se povećava za normirane troškove u vezi s pribavljanjem investicijskog kupona koji se priznaju u visini 1 % od nabavne vrijednosti investicijskog kupona. U slučaju nasljeđivanja nabavna vrijednost investicijskog kupona povećava se i za iznos eventualnog poreza na nasljedstva i darove.

Vrijednost investicijskog kupona u trenutku raspolaganja jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedne jedinice imovine pri isplati iz podfonda. Vrijednost investicijskog kupona u trenutku raspolaganja smanjuje se za normirane troškove u visini 1 % vrijednosti investicijskog kupona u trenutku raspolaganja.

U slučaju ulagača koji su investicijski kupon podfonda pribavili zamjenom investicijskog kupona uzajamnog fonda pribavljenog prije 1. siječnja 2003., nabavnom vrijednošću investicijskog kupona smatra se vrijednost na dan 1. siječnja 2006.

Ako je ulagač pribavio investicijski kupon prije uvođenja eura, vrijednost investicijskog kupona u trenutku pribavljanja preračunava se na osnovi srednjeg tečaja Banke Slovenije koji je vrijedio na dan pribavljanja investicijskog kupona, odnosno 1. siječnja 2006., u slučaju da se u svrhu nabavne vrijednosti investicijskog kupona uzima vrijednost na taj dan.

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 %,
- deset godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 10%,
- petnaest godina vlasništva investicijskog kupona iznosi: 5%.

Nakon dvadeset godina vlasništva investicijskog kupona ulagač je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Investicijski kuponi podfonda vode se po metodi uzastopnih cijena (FIFO) prema kojoj se vrijednošću investicijskog kupona u trenutku pribavljanja smatra vrijednost investicijskog kupona koji je prvi pribavljen.

Za investicijske kupone podfonda pribavljene zamjenom za investicijske kupone uzajamnog sklada koji je nastao zamjenom dionica ovlaštenog investicijskog društva, odnosno investicijskog društva koje je nastalo iz ovlaštenog investicijskog društva, u postupku obveznog restrukturiranja tog društva u uzajamni fond ili u postupku obveznog odjeljivanja dijela sredstava tog društva u uzajamni fond, u slučaju da je vlasnik te dionice pribavio u skladu s propisima koji reguliraju vlasničko restrukturiranje poduzeća, smatra se da su bili pribavljeni na dan izvršenja restrukturiranja uzajamnog fonda, odnosno na dan restrukturiranja krovnog fonda.

Porez na dohodak od dobiti iz kapitala utvrđuje porezni organ odlukom na osnovi prognoze poreznog obveznika koju treba dostaviti prije 28. veljače za proteklu godinu i u kojoj porezni obveznik predviđa sve prodaje (raspolaganja) kapitala u jednoj godini (osim nekretnina). U tako predviđeni dohodak ubrajaju se dohoci iz kapitala ili gubici iz kapitala ostvareni u poreznoj godini, a pri tome se obvezniku ne priznaje gubitak pri prodaji kapitala ako je u roku 30 dana prije ili nakon prodaje pribavio po sadržaju istovrstan zamjenski kapital. Gubitak se ne priznaje ni u slučaju da je tako prodan kapital pribavila povezana osoba poreznog obveznika.

Porezni organ izdaje odluku o oporezivanju dobiti iz kapitala do 30. travnja tekuće godine za proteklu godinu. Tako oporezovana dobit od kapitala je konačna.

♦ **Oporezivanje u slučaju prelaska iz podfonda u podfond u okviru istog krovnog fonda**

Pri zamjeni investicijskog kupona podfonda za investicijski kupon nekog drugog podfonda u okviru istog krovnog fonda primjenjuje se odgoda utvrđivanja porezne obveze, osim u dijelu u kojem se investicijski kupon unovčuje radi podmirenja troškova prelaska između podfondova.

U slučaju primjene odgode utvrđivanja porezne obveze, ona se utvrđuje tek pri prvoj sljedećoj oporezivoj prodaji (raspolaganju) investicijskim kuponima, a pri tome se:

- vremenom pribavljanja investicijskog kupona smatra datum kada su pribavljeni prvi zamijenjeni investicijski kuponi utvrđeni u skladu s pravilima ZDoh-2,
- nabavnom vrijednošću smatra nabavna vrijednost prvih zamijenjenih investicijskih kupona utvrđena u skladu s pravilima ZDoh-2.

Za obveznike za koje je u vezi sa zamijenjenim investicijskim kuponima vrijedilo oslobođenje od plaćanja poreza na dohodak u skladu s člankom 126. ZISDU-1B, to oslobođenje vrijedi i u vezi s investicijskim kuponima pribavljenim u postupku zamjene u okviru prelaska između podfondova u okvirima istog krovnog fonda.

Ako društvo za upravljanje ne raspolaže podacima iz drugog stavka ove podtočke, pri zamjeni ili unovčavanju takvih investicijskih kupona od vlasnika mora zahtijevati dokaze o stvarnom vremenu pribavljanja i nabavnoj vrijednosti, odnosno o načinu pribavljanja prvog investicijskog kupona.

Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koje upravlja krovnim uzajamnim fondom. Društvo za upravljanje obvezno je pismeno obavijestiti obveznike o odgodi utvrđivanja porezne obveze u roku 15 dana nakon zamjene investicijskih kupona.

◆ Oporezivanje u slučaju restrukturiranja podfonda

Pri zamjeni investicijskih kupona podfonda za investicijske kupone nekih drugih podfondova u okviru restrukturiranja podfonda s prijenosom cijele imovine na neki drugi podfond, obveznik može ostvariti odgodu utvrđivanja porezne obveze.

U slučaju primjene odgode utvrđivanja porezne obveze, ona se utvrđuje tek pri prvoj sljedećoj oporezivoj prodaji (raspolaganju) investicijskim kuponima, a pri tome se:

- vremenom pribavljanja investicijskog kupona smatra datum kada su pribavljeni prvi zamijenjeni investicijski kuponi utvrđeni u skladu s pravilima ZDoh-2,
- nabavnom vrijednošću smatra nabavna vrijednost prvih zamijenjenih investicijskih kupona utvrđena u skladu s pravilima ZDoh-2.

Za obveznike za koje je u vezi sa zamijenjenim investicijskim kuponima vrijedilo oslobođenje od plaćanja poreza na dohodak u skladu s člankom 126. ZISDU-1B, to oslobođenje vrijedi i u vezi s investicijskim kuponima pribavljenim u postupku zamjene.

Ako društvo za upravljanje ne raspolaže podacima iz drugog stavka ove podtočke, pri zamjeni takvih investicijskih kupona od vlasnika mora zahtijevati dokaze o stvarnom vremenu pribavljanja i nabavnoj vrijednosti, odnosno o načinu pribavljanja prvog investicijskog kupona.

Informaciju o odgodi utvrđivanja porezne obveze Poreznoj upravi Republike Slovenije dostavlja društvo za upravljanje koja upravlja podfondom koji se preuzima, koji o tome u roku 15 dana pismeno obavještava obveznike, ali mora im dostaviti i sve podatke koji su obveznicima potrebni za utvrđivanje svojih poreznih obveza.

B.3 Ulagači koji su pravne ili fizičke osobe - nerezidenti

Fizička osoba–nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala ostvaren prodajom investicijskih kupona. Taj porezni obveznik usprkos tome predaje prognozu u roku 15 dana od prodaje investicijskih kupona, odnosno do 28. veljače za prethodnu godinu ako predviđa sve prodaje vrijednosnih papira i drugih udjela te investicijskih kupona u prethodnoj godini.

Ulagači koji su fizičke osobe–nerezidenti u vezi s oporezivanjem ulaganja u investicijski kupon podfonda osim posebnih odredbi (za rezidente i nerezidente) ZDoh-2 moraju uzeti u obzir i porezne propise koji se na njih primjenjuju u drugim državama kojima su porezni obveznici (u pravilu u državama boravka).

Ulagači koji su pravne osobe–nerezidenti moraju uzeti u obzir porezne propise koji se na njih primjenjuju u državama u kojima su porezni obveznici. Za ulagače koji su pravne osobe – nerezidenti i ulaganje u investicijske kupone uzajamnog fonda vrše putem poslovne jedinice u Sloveniji u vezi s tom poslovnom jedinicom primjenjuju se jednaka pravila koja se primjenjuju na pravne osobe – rezidente (točka B.1 u ovom poglavlju).

8. POGLAVLJE: POSLOVNA GODINA I IZVJEŠĆA O POSLOVANJU

Poslovna godina krovnog fonda jednaka je kalendarskoj godini.

Godišnje i polugodišnje izvješće krovnog fonda sadrže zbirnu bilancu stanja i račun dobiti i gubitka krovnog fonda te računovodstvene obračune svih podfondova.

9. POGLAVLJE: OBAVJEŠTAVANJE ULAGAČ I JAVNOSTI

Triglav, družba za upravljanje, d.o.o. javno će objavljivati informacije o financijskom i pravnom položaju te o poslovanju krovnog fonda, odnosno podfondova na način i u rokovima određenim u 2. stavku članka 91. ZISDU-1 koji određuje da društvo za upravljanje mora javno objaviti određene pravne činjenice, odnosno druge činjenice i okolnosti u dnevniku koji se izdaje na cijelom području Republike Slovenije, odnosno na neki drugi odgovarajući način i u rokovima koje propisuje Agencija ako zakonom nije reguliran neki drugi način informiranja javnosti.

9.1 VRIJEDNOSTI JEDINICA IMOVINE (VEP)

Obračunska razdoblja za koja društvo za upravljanje izračunava VEP podfondova su stvarni radni dani u Republici Sloveniji (kalendarski dani bez subota, nedjelja i praznika).

Svakog radnog dana Društvo za upravljanje obavještava Agenciju za trgovanje vrijednosnim papirima i u časopisima Delo, Dnevnik, Večer i Finance te 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 objavljuju se i na teletekstu televizije Slovenija, str. 321 i u tablici uzajamnih fondova te na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

Objavljeni podaci moraju biti istovjetni podacima koji su dostavljeni Agenciji za trgovanje vrijednosnim papirima.

9.2 IZVJEŠĆA O POSLOVANJU

♦ Mjesto, učestalost i vrijeme objave mjesečnih izvješća o poslovanju podfondova

Društvo za upravljanje će jednom mjesečno i to do petnaestog dana u mjesecu na internetskoj stranici www.triglavskladi.si objaviti mjesečno izvješće o kretanju vrijednosti jedinice imovine te vrsti i strukturi ulaganja podfondova na kraju proteklog mjeseca.

♦ Mjesto i vrijeme objavljivanja revidiranih godišnjih i polugodišnjih izvješća krovnog fonda te njihovih sažetaka

Društvo za upravljanje Agenciji će dostavljati revidirano godišnje izvješće krovnog fonda u roku petnaest dana nakon primitka revizijskog izvješća i najkasnije do 30. travnja sljedeće godine, a polugodišnje izvješće najkasnije do 15. kolovoza za tekuću godinu.

Društvo za upravljanje vlasnicima investicijskih kupona podfondova na njegov će zahtjev besplatno dostavljati izvod revidiranog godišnjeg, odnosno polugodišnjeg izvješća.

Revidirano godišnje i polugodišnje izvješće krovnog fonda bit će dostupno javnosti u sjedištu društva za upravljanje svaki radni dan tijekom radnog vremena.

Društvo za upravljanje će najkasnije do 15. svibnja u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si objaviti sažetak revidiranog godišnjeg izvješća koji će sadržavati:

- sažetak računovodstvenih izvješća s mišljenjem revizora,
- navođenje najvažnijih izmjena podataka koji se nalaze u prospektu i
- upozorenje vlasnicima investicijskih kupona podfondova o pravu na zahtjev za dostavljanjem revidiranog godišnjeg izvješća prema drugom stavku članka 101. ZISDU-1.

Društvo za upravljanje će najkasnije do 30. kolovoza u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si objaviti i sažetak polugodišnjeg izvješća.

U navedenim rokovima društvo za upravljanje objavit će i potpuno godišnje izvješće s mišljenjem revizora na način određen u ZGD.

9.3 VAŽNI PRAVNI I POSLOVNI DOGAĐAJI I DRUGE OBJAVE

- ♦ **Mjesto i vrijeme objavljivanja obavijesti o važnim pravnim i poslovnim događajima povezanim s krovnim fondom, nekim podfondom ili društvom za upravljanje koji bi mogli važnije utjecati na vrijednost jedinica imovine**

Triglav, družba za upravljanje, d.o.o. odmah će u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si objaviti svaki pravni, odnosno poslovni događaj koji se odnosi na krovni fond, podfondove, odnosno društva za upravljanje, koji bi mogao važnije utjecati na vrijednost jedinice imovine nekog podfonda.

- ♦ **Mjesto i vrijeme objavljivanja obavijesti o raskidu ugovora sklopljenog sa skrbnikom imovine krovnog fonda i sklapanju ugovora s drugim skrbnikom**

Obavijest o raskidu ugovora sklopljenog sa skrbnikom i sklapanju ugovora s drugim skrbnikom društvo za upravljanje objavljuje u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si najkasnije drugi radni dan nakon pribavljanja dozvole Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima za sklapanje ugovora o obavljanju skrbničkih usluga iz prvog stavka članka 59. ZISDU-1.

- ♦ **Mjesto objavljivanja drugih obavijesti koje društvo za upravljanje mora objavljivati na temelju odredbi ZISDU-1**

Triglav družba za upravljanje, d.o.o., Ljubljana objavljivat će druge obavijesti koje društvo za upravljanje mora objavljivati na temelju odredbi ZISDU-1, u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

10. POGLAVLJE: INVESTICIJSKI KUPONI, UPLATE I ISPLATE

Imovina podfondova krovnog fonda podijeljena je na jedinice imovine.

10.1 INVESTICIJSKI KUPONI

Investicijski kuponi pojedinih podfondova su vrijednosni papiri čiji je izdavatelj društvo za upravljanje te glase na jednu, više ili dijelove jedinica imovine pojedinog podfonda. Investicijski kuponi glase na ime ulagača i nisu prenosivi.

Investicijski kuponi podfondova krovnog fonda vlasniku daju sljedeća prava:

- pravo na zahtjev za isplatom vrijednosti jedinica imovine podfonda na koji glasi investicijski kupon od društva za upravljanje;
- pravo na isplatu razmjernog dijela likvidacijske mase u slučaju likvidacije podfonda;
- pravo na isplatu razmjernog dijela čiste dobiti, odnosno prihoda podfonda prilikom isplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona podfonda (5. poglavlje ovog prospekta).

Investicijski kuponi pojedinih podfondova, izdani kao pisani dokumenti, sadrže sljedeće bitne sastojke upisane u evidenciju vlasnika kupona podfondova koju vodi upravitelj krovnim fondom, odnosno osoba koju je on za to ovlastio:

- oznaku da se radi o investicijskom kuponu podfonda,
- naziv podfonda,
- firmu, sjedište i matični broj društva za upravljanje kao izdavatelja investicijskog kupona,
- naziv tvrtke i sjedište, odnosno ime i prezime osobe na koju glasi investicijski kupon te oznaku o prenosivosti,
- broj jedinica imovine podfonda na koje glasi investicijski kupon,

- obveze društva za upravljanje, odnosno prava vlasnika investicijskog kupona,
- mjesto i datum izdavanja - datum upisa investicijskog kupona u evidenciju vlasnika investicijskih kupona podfonda,
- serijski broj,
- potpis, odnosno faksimile potpisa članova uprave društva za upravljanje.

Investicijski kuponi podfondova neprenosivi su vrijednosni papiri koji glase na ime.

10.2 UPLATE I ISPLATE

10.2.1 Uplate

Investicijski kuponi podfondova mogu se uplaćivati samo novcem i to u eurima (EUR).

Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje ima pravo društvo za upravljanje. Ulazni troškovi izračunavaju se iz osnovice koju predstavlja umnožak broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine.

Ulagáč može pristupiti pravilima upravljanja pojedinim podfondom dostavljanjem ispravno ispunjene pristupne izjave na upisnim mjestima društva za upravljanje.

Ulagáč može pristupiti pravilima upravljanja podfondova i pomoću kvalificirane digitalne potvrde izdane u skladu sa zakonom od strane registriranog izdavatelja jer društvo za upravljanje na internetskim stranicama www.triglavskladi-online.si posebnom računalnom aplikacijom omogućuje elektronski pristup pravilima upravljanja podfondovima.

Uvjet za elektronski pristup jest pribavljanje svih traženih podataka i informacija o ulagaču koje predviđa elektronski pristup. Računalna aplikacija ulagača vodi po koracima kroz sve faze identifikacije i osiguranja potrebnih podataka. Budući da se pristup pravilima upravljanja putem kvalificirane digitalne potvrde obavlja bez fizičke prisutnosti ulagača, elektronski pristup moguć je samo pod uvjetom da je prvo plaćanje investicijskog kupona obavljeno s transakcijskog računa ulagača navedenog na pristupnoj izjavi i da je ulagač punoljetna fizička osoba, rezident Republike Slovenije.

Društvo za upravljanje dužno je poduzeti mjere kojima će se osigurati da prva uplata investicijskog kupona bude obavljena s transakcijskog računa ulagača navedenog na pristupnoj izjavi.

Društvo za upravljanje može naknadno i u određenim slučajevima od registriranog ovjeritelja digitalne potvrde prikupiti podatke o načinu provjere istovjetnosti ulagača radi ispunjavanja odredaba propisa s područja sprečavanja pranja novca i financiranja terorizma.

Detaljnije upute u vezi s elektronskim pristupom dostupne su u sjedištu društva za upravljanje, na svim upisnim mjestima društva i na njegovoj internetskoj stranici www.triglavskladi.si / www.triglavskladi-online.si.

♦ Način i uvjeti prve uplate i daljnjim uplata kupovne vrijednosti investicijskog fonda

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 prihvaća pravila upravljanja nekog podfonda i u kojoj dostavlja svoje osnovne identifikacijske podatke (ime i prezime odnosno naziv tvrtke, stalno prebivalište odnosno poslovna adresa, jedinstveni identifikacijski broj, transakcijski račun ...).

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.

Ulagáč pristupa podföndu prihvaćanjem pravila upravljanja i uplatom sredstava na transakcijski raćun podfönda, otvoren u banci skrbniku. Uplata sredstava u podfond obavlja se putem naloga za plaćanje. Detaljne upute u vezi s plaćanjem ulagaćima dostupne su kao sastavni dio ljestvica ulaznih i izlaznih troškova u sjedištu društva za upravljanje, na svim upisnim mjestima društva i na njegovoj internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

Vrijednost investicijskog kupona mijenja se svaki dan. Uplate se obavljaju po nepoznatoj (budućoj) vrijednosti investicijskog kupona podfönda.

Upravitelj podfönda izraćunava broj jedinica imovine koje pripadaju ulagaću na osnovi uplate tako da iznos uplate podijeli na kupovnu vrijednost i ulazne troškove, a kupovnu vrijednost podijeli s vrijednošću jedinice imovine podfönda. Toćnost tako dobivenog broja jedinica imovine vodi se na ćetiri decimale. Ostatak ili nedostatak novćanih sredstava upravitelj krovnog fonda podmiruje sredstvima podföndova.

Za uplatu ulagaća koja dospije na transakcijski raćun podfönda do vremena presjeka obraćunskog dana T, pri izraćunu kupovne vrijednosti investicijskog kupona uzima se u obzir vrijednost jedinice imovine prema stanju na taj obraćunski dan T koje će biti objavljeno na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si, u dnevnim novinama Delo, Dnevnik, Većer i Finance, na stranici 321 teleteksta televizije Slovenija i u tablici uzajamnih fondova najkasnije sljedećeg radnog dana T+1. Za uplatu ulagaća koja dopijeva na transakcijski raćun podfönda nakon vremena presjeka obraćunskog dana T pri izraćunu kupovne vrijednosti investicijskog kupona uzima se u obzir vrijednost jedinice imovine prema stanju na obraćunski dan T+1 koje će biti objavljeno na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si, u dnevnim novinama Delo, Dnevnik, Većer i Finance, na stranici 321 teleteksta televizije Slovenija i u tablici uzajamnih fondova najkasnije radnog dana T+2.

Kupac investicijskih kupona podmiruje kupovnu cijenu investicijskih kupona iskljućivo doznaćivanjem sredstava na transakcijski raćun podföndova.

U slućaju dodatne kupnje investicijskih kupona ulagać više ne mora ispunjavati pristupnu izjavu, dovoljna je doznaka na transakcijski raćun podfönda s ispravnim pozivom na broj, odnosno identifikacijskim brojem ulagaća na pristupnoj izjavi. Uplata se obavlja dokumentom za plaćanje koji u pravilu već prethodno ispisan dobiva od društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje najkasnije u roku od pet radnih dana uplatitelju na osnovi obavijesti o priljevu (uplati kupovne cijene i ulazne provizije) na raćun podfönda (ispis banke) izraćuje i izdaje obraćun uplate i ispis stanja na investicijskom raćunu koji glasi na broj uplaćenih toćaka. Ako s ulagaćem nije izrićito drugaćije dogovoreno, društvo za upravljanje na adresu vlasnika šalje obraćun o kupnji investicijskih kupona podfönda na kojem je navedeno i kumulativno stanje jedinica imovine (ukljućujući dan posljednjeg obraćuna) na svim investicijskim kuponima podfönda ćiji je vlasnik.

Društvo za upravljanje vodi evidenciju o kupnjama i otkupima investicijskih kupona podföndova u koju aćurno unosi sve promjene o vlasniku investicijskih kupona i vodi njegovo kumulativno stanje s toćnošću na ćetiri decimalna mjesta.

Vrijeme presjeka odrećeno je za svaki podfond pojedinaćno, uzimajući u obzir ulagaćko usmjerenje podfonova i navedeno je u dodatku F.

Društvo za upravljanje prilikom pristupanja ulagaća u krovni fond i uplate investicijskih kupona podföndova mora provoditi postupke koje odrećuju propisi na podrućju sprećavanja pranja novca i financiranja terorizma te porezni propisi.

Društvo za upravljanje vodi investicijske kupone pojedinih podföndova u nematerijaliziranom obliku, u evidenciji vlasnika neprenosivih investicijskih kupona podföndova (evidencija). Na zahtjev ulagaća upravitelj će mu u skladu s podacima iz evidencije izdati potvrdu o vlasništvu investicijskih kupona

pojedinih podfonda koja će sadržavati sve bitne sastavne dijelove određene za vrijednosne papire u članku 213. Zakona o obveznim odnosima (Službeni list RS br. 83/01 i 32/04- autentično tumačenje).

10.2.2. Isplate

Vlasnik investicijskog kupona (ulagač) društvu za upravljanje u svakom trenutku može dostaviti pismeni zahtjev za djelomičnom ili potpunom isplatom vrijednosti njegovih investicijskih kupona. Ulagač može ispuniti zahtjev (nalog za prodaju) osobno u uredu upravitelja ili na upisnim mjestima. U slučaju da zahtjev dostavi upravitelju poštom ili telefaksom, zahtjevu mora priložiti i sve potrebne dokumente. Nalog za prodaju smatra se primljenim kada društvo za upravljanje od ulagača primi potpun zahtjev (ispunjene sve rubrike) sa svim obveznim priložima.

Kupovna vrijednost investicijskog kupona jednaka je umnošku broja jedinica imovine i vrijednosti jedinice imovine podfonda, umanjenom za izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo.

♦ Način i uvjeti isplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona podfonda

Jedinice imovine podfonda otkupljuju se od ulagača po nepoznatoj vrijednosti.

Pri izračunu otkupne vrijednosti investicijskog kupona Društvo za upravljanje, na osnovi zahtjeva ulagača za isplatom otkupne vrijednosti investicijskog kupona koji dobije do vremena presjeka obračunskog dana T, u obzir uzima vrijednost jedinice imovine prema stanju na taj obračunski dan T koje će biti objavljeno na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si, u dnevnim novinama Delo, Dnevnik, Večer i Finance, na stranici 321 teleteksta televizije Slovenija i u tablici uzajamnih fondova najkasnije sljedećeg radnog dana T+1. Za zahtjev ulagača za isplatom otkupne vrijednosti investicijskog kupona, koji društvo za upravljanje primi nakon vremena presjeka obračunskog dana T, pri izračunu otkupne vrijednosti investicijskog kupona uzima se u obzir vrijednost jedinice imovine prema stanju na obračunski dan T+1, koje će biti objavljeno na internetskoj stranici društva za upravljanje www.triglavskladi.si, u dnevnim novinama Delo, Dnevnik, Večer i Finance, na stranici 321 teleteksta televizije Slovenija i u tablici uzajamnih fondova najkasnije radnog dana T+2.

Upravitelj isplaćuje traženi broj jedinica imovine podfonda u novcu na račun ulagača naveden na pristupnoj izjavi, odnosno na nalogu za isplatu, najkasnije u roku od pet radnih dana od primitka njegovog kompletnog zahtjeva za isplatom te mu u sljedećih pet radnih dana od isplate šalje i obračun isplate jedinica imovine podfonda.

Vlasnik investicijskog kupona prilikom pristupanja u podfond ili u bilo kojem kasnijem trenutku od upravitelja može zahtijevati da mu se mjesečno, tromjesečno, polugodišnje ili godišnje na unaprijed određene dane isplaćuje novčani iznos, odnosno broj jedinica imovine podfonda (povremene isplate) koje vlasnik odredi u odgovarajućem zahtjevu. Vlasnik može zahtijevati da se povremene isplate isplaćuju do isplate cjelokupne imovine u podfondu, odnosno može zahtijevati povremene isplate samo za odabrano razdoblje.

Društvo za upravljanje obavlja isplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona podfonda primljene tijekom nekog obračunskog dana redom kojim su primljeni zahtjevi ulagača.

10.2.3. Prelasci iz podfonda u podfond u okviru istog krovnog fonda

U okviru krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi mogući su prelasci iz podfonda u podfond unutar krovnog fonda.

Postupak prelaska znači isplatu jedinica imovine iz nekog podfonda (podfond koji se zamjenjuje), a tome nakon obračuna slijedi uplata jedinica imovine na račun ulagača u drugom podfondu (novi podfond) bez isplate otkupne vrijednosti investicijskog kupona na transakcijski račun ulagača.

Ulagač može prelaziti iz podfonda u podfond u okviru krovnog fonda slanjem ispunjenog obrasca zahtjeva za prelazak (nalog za prijenos) društvu za upravljanje na način određen za nalog za prodaju.

Za ulagača-fizičku osobu prelazak iz podfonda u podfond znači odgodu utvrđivanja porezne obveze, ali samo u slučaju da društvo za upravljanje raspolaže svim potrebnim podacima ulagača u skladu s poreznim i drugim propisima.

Ulagачi za koje društvo za upravljanje ne raspolaže podacima o vremenu i kupovnoj vrijednosti zamijenjenih investicijskih kupona u vremenu između primitka zahtjeva i obračuna bit će pozvani da društvu dostave te podatke. Ako društvo ne bude raspolagalo tim podacima, ulagač neće imati pravo na ostvarivanje odgode porezne obveze i u slučaju prelaska iz podfonda u podfond morat će predati prognozu za određivanje poreza na dohodak za godinu u kojoj će izvesti prelazak.

Detaljnije upute u vezi s isplatama, prelascima iz podfonda u podfond, potrebnim priložima u vezi s ispunjavanjem naloga za prodaju ili prijenos i prikupljanju podataka dostupni su kao sastavni dio ljestvica ulaznih i izlaznih troškova u sjedištu društva za upravljanje, na upisnim mjestima društva i na njegovoj internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

11. POGLAVLJE: DRUGE ODREDBE O KROVNOM FONDU I PODFONDOVIMA

11.1 TRAJANJE PODFONDOVA

Svi podfondovi krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi osnovani su na neodređeno vrijeme.

11.2. OBUSTAVA ISPLATA I UPLATA

11.2.1. Obustava isplata

Društvo za upravljanje u iznimnim slučajevima i kada to zahtijevaju posebne okolnosti, radi zaštite interesa vlasnika investicijskih kupona nekih ili svih podfondova, može privremeno obustaviti isplate investicijskih kupona podfondova. Obustava isplata moguća je samo u okolnostima i pod uvjetima određenim u zaključku Agencije koji regulira slučajeve i okolnosti, postupke i druge uvjete koji moraju biti ispunjeni kako bi određeni podfond privremeno obustavio otkup jedinica imovine.

Agencija za trgovanje vrijednosnim papirima također može zahtijevati privremeno obustavljanje isplata investicijskih kupona nekih ili svih podfondova krovnog fonda kada ocijeni da je to u interesu vlasnika investicijskih kupona podfondova i u interesu javnosti.

11.2.2. Obustava uplata

Društvo za upravljanje u iznimnim slučajevima i kada to zahtijevaju posebne okolnosti može privremeno obustaviti uplate investicijskih kupona nekih ili svih podfondova krovnog fonda.

Uvjeti i okolnosti u kojima društvo za upravljanje može privremeno obustaviti uplate investicijskih kupona nekih ili svih podfondova krovnog fonda su:

1. ako društvo za upravljanje provede postupak prestrukturiranja podfonda, u skladu sa ZISDU-1 za razdoblje navedeno u planu prestrukturiranja i objavi postupka prestrukturiranja mora obustaviti uplate u podfondove koji sudjeluju u prestrukturiranju;
2. ako društvo za upravljanje iz tehničkih razloga ili zbog drugih nepremostivih prepreka privremeno ne može osigurati one usluge upravljanja krovnom fondom koje su nužno potrebne za poslovanje podfondova;
3. ako je na organiziranim tržištima privremeno ili trajno obustavljeno trgovanje vrijednosnim papirima, odnosno drugim financijskim instrumentima koji kao ulaganja znače više od 50% vrijednosti sredstava nekog podfonda;

4. ako su društva za upravljanje privremeno ili trajno obustavila otkup jedinica imovine uzajamnih fondova koji kao ulaganja znače više od 25% vrijednosti sredstava nekog podfonda;
5. ako skrbnik iz tehničkih razloga ili zbog gubitka dozvole za obavljanje skrbničkih usluga, odnosno drugih nepremostivih prepreka u svojem poslovanju, privremeno ili trajno nije više sposoban obavljati neku od skrbničkih usluga koja je nužno potrebna za poslovanje krovnog fonda, odnosno sigurnost ulaganja ulagača u investicijske kupone podfondova;
6. ako zbog tehničkih problema ili zbog drugih nepremostivih prepreka nastupi privremena obustava platnog prometa na zemljopisnim područjima na kojima društvo za upravljanje prima uplate investicijskih kupona podfondova;
7. druge privremene posebne okolnosti koje nastaju neovisno o društvu za upravljanje koje upravlja krovnim fondom, odnosno o samim podfondovima i za koje društvo za upravljanje opravdano utvrdi, odnosno uz veliku vjerojatnost prosudi da bi mogle utjecati na nesmetane uplate investicijskih kupona podfondova.

11.2.3. Obavještanje

Prilikom nastupanja iznimnih slučajeva i posebnih okolnosti društvo za upravljanje će na cijelom zemljopisnom području na kojem se vrše uplate i isplate jedinica imovine, u dnevnim novinama Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si objaviti obavijest u vezi s obustavom otkupa jedinica imovine uz sve sastavne elemente i u skladu s postupcima koje predviđa zaključak Agencije naveden u točki 11.2.1, odnosno obavijest vezana uz privremenu obustavu plaćanja.

Pri nastupanju razloga za privremenu obustavu uplata, odnosno otkupa jedinica imovine podfonda kojim upravlja, društvo za upravljanje o tome će odmah obavijestiti Agenciju te joj u roku od 24 sata od nastupanja tih razloga poslati detaljno izvješće o razlozima za privremenu obustavu uplata, odnosno otkupa jedinica imovine podfonda i o mjerama koje će društvo za upravljanje poduzeti kako bi ih otklonilo tako da privremena obustava njihove uplate, odnosno otkupa traje što je moguće kraće. Društvo za upravljanje također će, prilikom nastupanja razloga za privremeno obustavljanje uplata odnosno otkupa jedinica imovine podfonda, radi obavještanja vlasnika investicijskih kupona podfonda odmah o tome obavijestiti sva ovlaštena upisna mjesta.

Ako nastupi privremena obustava uplata, odnosno otkupa jedinica imovine iz razloga na strani društva za upravljanje, društvo za upravljanje će, u roku od 30 dana nakon ponovnog početka uplata, odnosno otkupa jedinica imovine podfonda Agenciji poslati izvješće o mjerama koje je prihvatilo u svrhu sprečavanja nastupanja razloga za ponovnu privremenu obustavu uplata, odnosno otkupa jedinica imovine podfonda.

11.3. PRIJENOS UPRAVLJANJA

Triglav družba za upravljanje, d.o.o. koje upravlja krovnim fondom Triglav uzajamni fondovi (u nastavku i: društvo koje se prenosi) može prenijeti upravljanje cijelim krovnim fondom ili nekim podfondom na drugo društvo za upravljanje (u nastavku i: društvo koje preuzima).

U slučaju da Agencija društvu za upravljanje pravomoćnom odlukom oduzme dozvolu za obavljanje usluga upravljanja investicijskim fondovima, odnosno ako se nad društvom za upravljanje započne stečajni postupak ili postupak prisilne likvidacije, vrši se prisilni prijenos upravljanja krovnim fondom na drugo društvo za upravljanje.

Postupak prijenosa, odnosno prisilnog prijenosa upravljanja krovnim fondom na drugo društvo za upravljanje reguliraju odgovarajuće odredbe ZISDU-1.

Društvo koje preuzima i društvo koje se prenosi za upravljanje mora, u roku od osam dana nakon primitka dozvole Agencije za preuzimanje upravljanja u časopisu Finance, na internetskoj stranici www.triglavskladi.si i u medijima određenim za objavljivanje društva koje preuzima, objaviti

obavijest o prijenosu upravljanja krovnog fonda ili pojedinih podfondova. U objavi obavijesti o prijenosu upravljanja krovnog fonda ili pojedinog podfonda društva moraju vlasnike investicijskih kupona informirati i o pravu na primitak teksta promijenjenog izvoda prospekta pojedinih podfondova.

Triglav, družba za upravljanje, d.o.o. i društvo preuzimatelj moraju, u roku od petnaest dana nakon primitka prethodno navedene dozvole Agencije, vlasnike investicijskih kupona pojedinih podfondova obavijestiti o prijenosu upravljanja krovnog fonda ili pojedinih podfondova na društvo preuzimatelja. U obavijesti mora biti naveden dan kada nastupaju pravne posljedice prijenosa upravljanja. Istovremeno s obaviješću, društvo koje se prenosi i društvo preuzimatelj moraju vlasnicima investicijskih kupona pojedinih podfondova poslati tekst promijenjenog izvoda prospekta pojedinih podfondova.

11.4. ZAMJENA SKRBNIKA IMOVINE

✦ Razlozi zbog kojih može doći do zamjene skrbnika imovine krovnog fonda:

Do zamjene skrbnika imovine krovnog fonda (skrbnik imovine) može doći u sljedećim slučajevima:

- ako skrbnik imovine iz tehničkih razloga ili zbog gubitka dozvole za obavljanje skrbničkih usluga, odnosno drugih nepremostivih prepreka, u svojem poslovanju privremeno ili trajno nije više sposoban obavljati neku od skrbničkih usluga koja je nužno potrebna za poslovanje krovnog fonda, odnosno sigurnost ulaganja ulagača u investicijske kupone podfondova;
- ako skrbnik imovine obavlja skrbničke usluge pod nekonkurentnim uvjetima,
- ako zamjenu skrbnika imovine zahtijeva najmanje 50% vlasnika investicijskih kupona,
- ako društvo za upravljanje ocijeni da je to u korist vlasnika investicijskih kupona podfondova,
- ako skrbnik imovine obavlja zabranjene poslove prema članku 54. ZISDU-1,
- ako skrbnik imovine ne ispunjava obveze dogovorene skrbničkim ugovorom ili te obveze ispunjava protivno odredbama zaključenog ugovora o obavljanju skrbničkih usluga,
- ako se u postupku nadzora nad skrbnikom imovine utvrdi da skrbnik ne obavlja skrbničke usluge u skladu s pravilima struke (pažnjom dobrog gospodarstvenika),
- ako skrbnik zloupotrebi unutarnje informacije,
- zbog otkazivanja ugovora u skladu s odredbama zaključenog ugovora.

✦ Postupak moguće zamjene skrbnika imovine krovnog fonda i pravne posljedice njegove zamjene:

U roku od tri radna dana nakon utvrđivanja nastupanja bilo kojega od prethodno navedenih razloga za zamjenu skrbnika društvo za upravljanje započinje postupak izbora novog skrbnika imovine i pismeno otkazuje ugovor s postojećim skrbnikom imovine. Društvo za upravljanje obavlja odgovarajući postupak prikupljanja ponuda skrbnika imovine koji ispunjavaju zakonske uvjete za obavljanje skrbničkih usluga. Prije sklapanja ugovora o obavljanju skrbničkih usluga s novim skrbnikom imovine društvo za upravljanje mora dobiti dozvolu Agencije.

U slučaju otkaza ugovora s postojećim skrbnikom imovine skrbnik mora u okviru ugovornog otkaznog roka nastaviti s obavljanjem skrbničkih usluga dok ne budu ispunjeni svi uvjeti na osnovi kojih te skrbničke usluge za krovni fond počinje obavljati novoizabrani skrbnik imovine. Kao posljedica zamjene skrbnika imovine mijenjaju se posebni novčani računi podfondova na koje se prihvaćaju i uplate investicijskih kupona podfondova te ih društvo za upravljanje otvara kod novoizabranog skrbnika imovine.

11.5. LIKVIDACIJA

✦ Razlozi za likvidaciju krovnog fonda ili podfonda

Likvidacija krovnog fonda ili podfonda obavlja se:

- ako čista vrijednost imovine podfonda u roku od četiri mjeseca od dana kada je društvo za upravljanje primilo odluku Agencije o dozvoli za upravljanje podfondom ne dostigne 100.000 eura,
- ako se čista vrijednost imovine podfonda snizi ispod 100.000 eura i u daljnjih trideset dana ponovno ne dostigne 100.000 eura,
- kada nije moguć prisilni prijenos upravljanja (članak 147. ZISDU-1),
- na osnovi zaključka društva za upravljanje o početku postupka likvidacije (likvidacija prema zaključku upravitelja).

Društvo za upravljanje može donijeti zaključak o početku postupka likvidacije krovnog fonda ili podfonda u slučaju nastupanja nekog od sljedećih razloga:

- zbog isteka vremena ako je krovni fond, odnosno podfond osnovan na određeno vrijeme,
- ako društvo za upravljanje ocijeni da opseg sredstava u upravljanju podfonda ne dostiže opseg koji bi na dulji rok osiguravao njegovo rentabilno poslovanje (troškovi poslovanja podfonda koji terete društvo za upravljanje znatno premašuju prihode s tog naslova), a zbog specifičnosti njegovih ulagačkih ciljeva i politike nisu dani zakonski uvjeti za njegovo prestrukturiranje,
- ako je na organiziranim tržištima na dulji rok ili trajno obustavljeno trgovanje vrijednosnim papirima, odnosno drugim financijskim instrumentima koji kao ulaganja znače više od 50% vrijednosti sredstava podfonda, a zbog specifičnosti njegovih ulagačkih ciljeva i politike nisu dani zakonski uvjeti za njegovo prestrukturiranje.

Postupak likvidacije krovnog fonda ili podfonda te pravne posljedice likvidacije krovnog fonda ili podfonda reguliraju odgovarajuće odredbe ZISDU-1.

✦ Način, mjesto i vrijeme obavještanja vlasnika investicijskih kupona u slučaju likvidacije krovnog fonda ili podfonda

Društvo za upravljanje sljedeći radni dan nakon nastupanja razloga za početak likvidacije krovnog fonda ili podfonda mora obavijestiti ATPV da je nastupio razlog za početak likvidacije, odnosno da je prihvatilo zaključak o početku postupka likvidacije krovnog fonda ili podfonda.

U roku od tri radna dana nakon nastupanja razloga za početak likvidacije krovnog fonda ili podfonda, odnosno nakon prihvaćanja zaključka o početku postupka likvidacije krovnog fonda ili podfonda društvo za upravljanje mora obavijestiti vlasnike investicijskih kupona, podfonda ili podfondova o početku likvidacije krovnog fonda ili podfonda i pravnim posljedicama. U istom roku društvo za upravljanje mora objaviti obavijest o početku likvidacije krovnog fonda ili podfonda u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

11.6. PRESTRUKTURIRANJE

Društvo za upravljanje može, u skladu sa ZISDU-1 i odredbama pravila o upravljanju, prestrukturirati podfond.

Podfond se prestrukturira tako da se njegova cijela imovina prenese na drugi već postojeći ili novoosnovani podfond koji je preuzima u okvirima istog društva za upravljanje. Nakon dovršenog prestrukturiranja podfond koji se prenosi prestaje postojati bez likvidacijskog postupka, a sva njegova imovina i prava i obveze prelaze na podfond koji ih preuzima. Vlasnici investicijskih kupona podfondova koji se prenose nakon postupka prestrukturiranja dobivaju investicijske kupone

podfonda koji preuzima u omjeru zamjene koje određuje društvo za upravljanje u skladu sa ZISDU-1 i odgovarajućim podzakonskim propisima.

Prestrukturiranje podfonda ni u kom slučaju ne smije pogoršati imovinski položaj vlasnika investicijskih kupona podfondova koji sudjeluju u prestrukturiranju. Čista vrijednost sredstava podfonda koji preuzima, nakon obavljenog postupka prestrukturiranja, mora biti najmanje jednaka zbroju čistih vrijednosti sredstava fonda, odnosno fondova koji se prenose i fonda koji preuzima prije prestrukturiranja. Ukupna vrijednost svih jedinica imovine podfonda koji preuzima i čiji vlasnik postaje osoba nakon dovršetka postupka prestrukturiranja, bit će najmanje jednaka ukupnoj vrijednosti svih jedinica imovine fonda, odnosno fondova koji se preuzimaju i čiji vlasnik je osoba bila prije provođenja tog postupka.

Ulagački ciljevi, ulagačka politika i druge odredbe pravila upravljanja fondom koji se prenosi i fonda, odnosno podfonda koji preuzima ne smiju se bitno razlikovati. Posljednji objavljeni cjelokupni troškovi poslovanja podfonda koji preuzima ne smiju premašivati cjelokupne troškove poslovanja podfonda koji se prenosi, odnosno svakoga od podfondova koji se prenose za više od 30 posto, osim ako posljedica prestrukturiranja nije osnivanje novog podfonda. Izvedba prestrukturiranja podfonda podliježe prethodnom pregledu skrbnika imovine krovnog fonda i revizora, a dozvolu za prestrukturiranje izdaje Agencija. Troškove prestrukturiranja snosi društvo za upravljanje.

Društvo za upravljanje će u vezi s prestrukturiranjem podfonda, odnosno podfondova objaviti najmanje obavijest o namjeri da izvede prestrukturiranje, obavijest o mogućem odstupanju od planirane izvedbe prestrukturiranja, obavijest o donošenju odluke Agencije o izdavanju dozvole za prestrukturiranje i obavijest o obavljenom prestrukturiranju.

Nakon primitka odluke Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima o izdavanju dozvole za prestrukturiranje podfonda društvo za upravljanje obavijestit će o tome vlasnike investicijskih kupona svih podfondova krovnog fonda koji su sudjelovali u prestrukturiranju.

Vlasnik investicijskog kupona bilo kojeg podfonda koji sudjeluje u prestrukturiranju od društva za upravljanje ima pravo zahtijevati kopiju dokumentacije vezane za prestrukturiranje, posebice plan prestrukturiranja, izvješće uprave, odnosno upravnog odbora društva za upravljanje o prestrukturiranju te izvješće revizora i mišljenje skrbnika imovine krovnog fonda o prestrukturiranju. Društvo za upravljanje vlasniku investicijskih kupona podfonda mora besplatno dostaviti kopije dokumenata jedan radni dan od primitka vlasnikovog pismenog zahtjeva. Vlasnik investicijskog kupona podfonda, odnosno podfondova koji se prenose od društva za upravljanje ima pravo zahtijevati i tekst pravila upravljanja podfondom koji preuzima.

12. POGLAVLJE: DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

12.1 OPĆE INFORMACIJE

✦ Firma i sjedište te datum osnivanja društva za upravljanje:

Krovnim fondom Triglav uzajamni fondovi upravlja Triglav družba za upravljanje d.o.o., Ljubljana. Društvo svoju djelatnost obavlja u sjedištu na adresi Slovenska 54, Ljubljana.

Društvo je osnovano 7. 5. 1994 . na neodređeno vrijeme.

✦ Mjesto i vrijeme kada je moguć uvid u opće akte društva i posljednje dostupno revidirano godišnje izvješće društva za upravljanje

Društveni ugovor Triglav družbe za upravljanje d.o.o. i posljednje dostupno revidirano godišnje izvješće društva za upravljanje zainteresiranim ulagačima su na raspolaganju na uvid svaki radni dan (od ponedjeljka do petka) od 8.00 do 17.00 sati u informacijskom centru društva koji se nalazi u prizemlju poslovne zgrade Slovenska 54, Ljubljana.

✦ Mjesto i vrijeme objavljivanja revidiranog godišnjeg izvješća

Triglav družba za upravljanje d. o. o. u skladu s odredbama zakona o gospodarskim društvima u roku od tri mjeseca nakon zaključivanja poslovne godine mora dostaviti revidirano godišnje izvješće Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidencije i usluge (AJPES) koje ga objavljuje na svojim internetskim stranicama. Društvo za upravljanje sažetak tog izvješća objavljuje najkasnije do 30. 6. tekuće kalendarske godine za proteklu poslovnu godinu, u časopisu Finance i na internetskoj stranici www.triglavskladi.si.

✦ Broj i datum odluke o izdavanju dozvole Agencije za obavljanje usluga upravljanja investicijskim fondovima:

Odluka Agencije za trgovanje vrijednosnim papirima br. 32/AG-94 od 26.5.1994.

✦ Podatak o iznosu upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala društva za upravljanje u sudski registar:

Upisani i uplaćeni iznos osnovnog kapitala Triglav družbe za upravljanje d.o.o. u sudski registar je 834.585,01 eura.

12.2 ORGANI RUKOVOĐENJA I NADZORA

Pojašnjenje o sustavu upravljanja društva za upravljanje, o njezinim organima rukovođenja i nadzora te njihovim članovima navedeno je u Dodatku A.

13. POGLAVLJE: INFORMACIJE O DRUGIM OSOBAMA

13.1 SKRBNIK IMOVINE

- ✦ Tvrtka i sjedište skrbnika imovine: Abanka Vipa d.d., Slovenska 58, Ljubljana
- ✦ Glavna djelatnost koju obavlja skrbnik imovine: J/65.121 bankarske djelatnosti
- ✦ Datum izdavanja dozvole Banke Slovenije za obavljanje skrbničkih usluga za investicijske fondove: 18. 9. 2003. (Odluka Banke Slovenije br. 2/7)
- ✦ Datum izdavanja dozvole Agencije za sklapanje ugovora o obavljanju skrbničkih usluga za krovni fond: 28. 1. 2009.

13.2 DRUGI IZVOĐAČI USLUGA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM I PODFONDOVIMA

Podaci o osobama na koje je društvo Triglav, družba za upravljanje d.o.o. prenijelo pojedine usluge upravljanja krovnim fondom, odnosno podfondovima, navedeni su u dodatku B.

14. POGLAVLJE: IZVANSUDSKO RJEŠAVANJE SPOROVA

Eventualne sporove između ulagača u podfondove krovnog fonda te društvom za upravljanje i drugim ponuđačima usluga upravljanja krovnim fondom, odnosno podfondovima s kojima je društvo za upravljanje sklopilo ugovore o prijenosu obavljanja određenih vrsta usluga upravljanja krovnim fondom, odnosno podfondovima, mogu se rješavati izvansudski pred stalnom arbitražom Ljubljanske burze d.d., Ljubljana, sa sjedištem u Ljubljani, Slovenska 56.

Zainteresirani ulagači mogu dobiti dokumentaciju u okolnostima u kojima može doći do izvansudskog rješavanja sporova i upoznati se sa svim elementima sheme izvansudskog rješavanja

sporova na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si, na sjedištu društva te na upisnim mjestima.

15. POGLAVLJE: OSOBE ODGOVORNE ZA IZDAVANJE PROSPEKTA

»Izjavljujemo da prospekt krovnog fonda s uključenim pravilima upravljanja sadrži stvarne podatke i ne propušta nijednu informaciju koju bi kao izdavatelj prospekta društvo za upravljanje moralo navesti, odnosno s kojom je upoznata, a njezino neobjavljivanje bi moglo oštetiti vlasnike investicijskih kupona podfondova ili potencijalne ulagače. Prospekt krovnog fonda s uključenim pravilima upravljanja također ne sadrži podatke koji bi mogli navoditi na pogrešne zaključke ili informacije koje bi se mogle tumačiti na različite načine.«

Ljubljana, 8.4.2011.

Triglav družba za upravljanje d.o.o.:

mr. Miloš Čas
član uprave

mr. Samo Javornik
član uprave

mr. Igor Kušar
predsjednik uprave

DODATAK A - ORGANI RUKOVOĐENJA I NADZORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

I. PODACI O ČLANOVIMA ORGANA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE I PODACI O OSOBAMA ZA KONTAKT

Društvo za upravljanje ima dvostruki sustav upravljanja, što znači da ima upravu i nadzorni odbor.

✦ Imena i prezimena članova uprave Triglav družbe za upravljanje d.o.o. :

mr. Igor Kušar – predsjednik uprave,
mr. Samo Javornik – član uprave,
mr. Miloš Čas – član uprave.

✦ Imena i prezimena članova nadzornog odbora Triglav družbe za upravljanje d.o.o. :

Igor Stebernak – predsjednik nadzornog odbora,
Boštjan Vovk – član nadzornog odbora,
Uroš Ivanc – član nadzornog odbora.

DODATAK B – POPIS DRUGIH IZVOĐAČA USLUGA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM I PODFONDovima

♦ UPRAVLJANJE IMOVINOM:

Triglav, družba za upravljanje, d.o.o. usluge upravljanja imovinom, odnosno dijelom imovine krovnog fonda ili podfondova nije prenijela ugovorom ni na jednu osobu.

♦ ADMINISTRATIVNE USLUGE:

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije administrativne usluge navedene u ZISDU-1 čl. 5 st. 1 točka b) ugovorom prenijela ni na jednu osobu.

♦ DRUGE USLUGE:

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nema sklopljene ugovore kojima bi na druge osobe bile prenesene neke druge usluge potrebne za učinkovito upravljanje imovinom krovnog fonda ili podfondova.

DODATAK C – MEKE PROVIZIJE I SPORAZUMI O RASPODJELI PROVIZIJA

A.

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, od burzovno-posredničkih društava, odnosno banaka ne prima nikakve druge ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (eng. soft commissions).

B.

Triglav, družba za upravljanje d.o.o. nije sklopila bilo kakav 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.

DODATAK D – POPIS ORGANIZIRANIH TRŽIŠTA

A. Sredstva podfondova u okvirima ulagačkog cilja i politike svakog podfonda bit će uložena samo u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta:

1. koji su uvršteni ili kojima se trguje na burzi vrijednosnih papira države članice Europske unije, odnosno kojima se trguje na nekom drugom priznatom, organiziranom i široj javnosti dostupnom tržištu države članice Europske unije.

Popis organiziranih tržišta Europske unije dostupan je na internetskoj stranici:

www.a-tvp.si/content.asp?IDm=26&warn=1.

2. kojima se trguje na sljedećim burzama vrijednosnih papira europskih država koje nisu članice Europske unije:

- Švicarska: SIX Swiss Exchange – Zürich,
- Norveška: Oslo Børs ASA,
- BiH: Sarajevska berza a.d.; Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d.,
- Island: OMX Nordic Exchange in Iceland,
- Hrvatska: Zagrebačka burza d.d.; Varaždinska burza d.d.
- Makedonija: Makedonska berza a.d. Skopje,
- Republika Srbija: Beogradska berza a.d.,
- Turska: Istanbul Stock Exchange.

3. kojima se trguje na sljedećim burzama vrijednosnih papira neeuropskih država:

- Argentina: Bolsa de Comercio de Buenos Aires,
- Australija: Australian Stock Exchange,
- Bermuda: Bermuda Stock Exchange,
- Brazil: Bolsa de Valores do São Paulo,
- Čile: Bolsa de Comercio de Santiago,
- Filipini: Philippine Stock Exchange,
- Indija: National Stock Exchange of India Limited (NSE); Bombay Stock Exchange Limited (BSE),
- Indonezija: Indonesia Stock Exchange (IDX),
- Iran: Teheran Stock Exchange(TSE),
- Izrael: TelAviv Stock Exchange,
- Japan: Tokyo Stock Exchange; Osaka Securities Exchange,
- Južna Afrika: JSE Limited,
- Južna Koreja: Korea Exchange,
- Kanada: Bourse de Montreal Inc. (MX); Toronto Stock Exchange (TSX),
- Kina: Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx); Shanghai Stock Exchange (SSE); Shenzen Stock Exchange,
- Kolumbija: Bolsa de Valores de Colombia,
- Malezija: Bursa Malaysia (MYX),
- Meksiko: Bolsa Mexicana de Valores,
- Novi Zeland: New Zealand Exchange Ltd.,
- Peru: Bolsa de Valores de Lima,
- Singapur: Singapore Exchange Ltd.,
- Šri Lanka: Colombo Stock Exchange,
- Tajland: Stock Exchange of Thailand,
- Tajvan: Taiwan Stock Exchange Corp.,

- SAD: New York Stock Exchange; NYSE Alternext U.S.; NYSE Euronext; NYSE Arca; Chicago Stock Exchange Inc.; Chicago Board Options Exchange; Nasdaq Stock Market.

4. kojima se trguje na sljedećim priznatim, organiziranim i široj javnosti dostupnim tržištima neeuropskih država:

- Pakistan: Karachi Stock Exchange,
- Rusija: Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX); Russian Trading System.

DODATAK E – POPIS PODFONDOVA KROVNOG FONDA

Podfondovi u okviru krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi s oznakom rednog broja pod kojim su u dodatku F detaljnije određena pravila upravljanja pojedinim podfondovima:

1. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Stup I,
2. Triglav uzajamni fondovi - uravnoteženi Triglav Renta,
3. Triglav uzajamni fondovi – mješoviti Triglav Europa,
4. Triglav uzajamni fondovi - Triglav Obveznički,
5. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Top sektori,
6. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Svjetski,
7. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Rastuća tržišta,
8. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Azija,
9. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Balkan,
10. Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Brzorastuća poduzeća.

DODATAK F – DETALJNIJA PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Pravila upravljanja pojedinim podfondovima, prema odredbama u ovom dodatku, uvijek se koriste zajedno s pravilima upravljanja iz zajedničkog dijela prospekta.

1. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV STUP I

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 30. 5. 1998.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400047
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTS
- Šifra prema Bloombergu: TRISTEB SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Glavni kriterij pri odabiru ulaganja u tržišne i netržišne vrijednosne papire bit će njihova ocijenjena unutarnja vrijednost koja će premašivati tržišnu, odnosno kupovnu vrijednost vrijednosnog papira.

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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će iznositi najviše 30% svih sredstava podfonda, s time da udio ulaganja u otvorene investicijske fondove neće premašivati 10% vrijednosti sredstava podfonda te društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

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 bonitete 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.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

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).

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u Sloveniji i inozemstvu – prvenstveno u Europi. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zahvaljujući strukturi ulaganja podfonda, društvo za upravljanje ne očekuje velike promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond srednje rizičnim za ulagače.

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

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 15,44 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipa d.d., je: 05100-8010450772.

2. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI - URAVNOTEŽENI TRIGLAV RENTA

¹ Razvrstavanje podfondova navedenih u ovom dodatku F obavljeno je na osnovi Prijedloga o razvrstavanju fondova s obzirom na rizičnost ulagačke politike koje je pripremio 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.

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 13. 10. 1999.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400054
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTR
- Šifra prema Bloombergu: TRIRENT SV

2. ULAGAČKI CILJ

Ulagački 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. Podfond investitorima u duljem razdoblju želi osigurati viši prinos nego što ga osigurava jednogodišnje oročavanje sredstava u eurima u prvoklasnoj banci. Istovremeno omogućuje i višu likvidnost isplata, što, za razliku od jednogodišnjeg oročavanja sredstava u bankama, omogućuje isplatu investicijskih kupona u bilo kojem trenutku unutar zakonski propisanog roka do 5 dana nakon najave željene isplate.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Glavni kriterij pri odabiru ulaganja u tržišne i netržišne vrijednosne papire bit će njihova ocijenjena unutarnja vrijednost koja će premašivati tržišnu, odnosno kupovnu vrijednost vrijednosnog papira.

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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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 usmjerene u 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 u dionice u burzovnoj kotaciji, a u inozemstvu pretežno u poduzeća s tržišnom kapitalizacijom iznad 250 milijuna eura.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 30% svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

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 usmjerene u 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.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica. U skladu s odredbama ZISDU-1 čl. 69 st. 2 u takva ulaganja podfond će usmjeravati do 55% sredstava podfonda.

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

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u Sloveniji i inozemstvu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Zahvaljujući strukturi ulaganja podfonda, društvo za upravljanje ne očekuje velike promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond srednje rizičnim za ulagače.

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. Prema navedenoj ljestvici rizičnosti razredi 8-10 predstavljaju fondove visokog rizika, a razredi 1-3 fondove niskog rizika.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8011882686.

3. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – MJEŠOVITI TRIGLAV EUROPA

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 2. 11. 2004.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400070
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTE

- Šifra prema Bloombergu: TRIEVRO SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

Izbor dionica u koje će podfond ulagati svoja sredstva, bit će pretežno usmjeren u dionice koje kotiraju na europskim burzama vrijednosnih papira i čiji izdavatelji prema tržišnoj kapitalizaciji spadaju u veća europska poduzeća. Takva ulagačka politika omogućuje visoku likvidnost portfelja jer su dionice tih poduzeća među najlikvidnijima na europskim tržištima.

Cilj ulagačke politike podfonda Triglav Europa jest osigurati transparentnost i likvidnost investiranih sredstava. Time će ulagačima biti osigurano relativno sigurno i stabilno ulaganje koje u usporedbi s obveznicama dugoročno donosi više prinose uz preuzimanje umjerenog rizika. Investitorima želimo osigurati prinos koji je dugoročno usporediv s prinosima mješovitih uzajamnih fondova.

3. ULAGAČKA POLITIKA

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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 30 % svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

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 dospijecem 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.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica. U skladu s odredbama ZISDU-1 čl. 69, St. 2 u takva ulaganja podfond će usmjeravati do 55% sredstava podfonda.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u Sloveniji i inozemstvu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zahvaljujući strukturi ulaganja podfonda, društvo za upravljanje ne očekuje velike promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond srednje rizičnim za ulagače.

S obzirom na razvrstavanje, odnosno ljestvicu rizičnosti uzajamnih fondova, Triglav Europa s razredom rizika 6 uvrštava se u srednje rizične fondove u rasponu od 4. do 7. razreda. Prema navedenoj ljestvici rizičnosti razredi 8-10 predstavljaju fondove visokog rizika, a razredi 1-3 fondove niskog rizika.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipa d.d., je: 05100-8011897139.

4. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI - TRIGLAV OBVEZNIČKI

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 2. 11. 2004.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400062
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTO
- Šifra prema Bloombergu: TRIOBVE SV

2. ULAGAČKI CILJ

Uлагаčki 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.

Cilj ulagačke politike podfonda Triglav Obveznički jest osiguravanje sigurnosti i likvidnosti investiranih sredstava, odnosno postizanje sigurnog i stabilnog ulaganja koje dugoročno donosi konkurentne prinose uz niske rizike za ulagača. Investitorima želimo osigurati prinos koji je na dulji rok viši od prinosa vezanog za bankovne depozite. Za razliku od oročavanja sredstava u banci, podfond će investitorima uz konkurentan prinos omogućavati i znatno veću likvidnost isplata jer omogućuje isplatu investicijskih kupona u bilo kojem trenutku u zakonski propisanom roku do 5 dana nakon najave željene isplate.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Podfond Triglav Obveznički vodit će umjereno aktivnu politiku upravljanja sredstvima. Uлагаčka 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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 usmjerene 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 i 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 uzeti u obzir 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 od barem 8.345.852 eura, a u inozemstvu na poduzeća s tržišnom kapitalizacijom iznad 250 milijuna eura.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 25% svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica. U skladu s odredbama ZISDU-1 čl. 69 st. 2 u takva ulaganja podfond će usmjeravati do 55% sredstava podfonda.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u Sloveniji i inozemstvu – prvenstveno u Europi. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Društvo za upravljanje ocjenjuje da se radi o podfonda niskog rizika.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDovima

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8011897042.

5. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV TOP SEKTORI

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400104
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTT
- Šifra prema Bloombergu: TRITOPS SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Glavni kriterij pri odabiru ulaganja u tržišne i netržišne vrijednosne papire bit će njihova ocijenjena unutarnja vrijednost koja će premašivati tržišnu, odnosno kupovnu vrijednost vrijednosnog papira.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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 na tehničkim, kao i na fundamentalnim pokazateljima. Istovremeno će upravitelj 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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 40 % svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond visoko rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8012115389.

6. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV SVJETSKI

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400088
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTW
- Šifra prema Bloombergu: TRISVET SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Dionički podfond Triglav Svjetski globalni je dionički fond. Sredstva će ulagati u dionice poduzeća i jedinice imovine, odnosno dionice investicijskih fondova, sa sjedištem na jednom od razvijenih svjetskih tržišta. Glavni kriterij pri izboru ulaganja bit će temeljna, kao i tehnička analiza pojedinog vrijednosnog papira, grane i tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 40 % svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25 % jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond srednje rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8012115971.

7. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV RASTUĆA TRŽIŠTA

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 18. 5. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400096
- Oznaka investicijskog kupona: TDURS
- Šifra prema Bloombergu: TRIRAST SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Dionički podfond Triglav Rastuća tržišta globalni je dionički fond. Sredstva će ulagati u dionice poduzeća i jedinice imovine, odnosno dionice investicijskih fondova sa sjedištem na jednom od brzorastućih svjetskih tržišta. Glavni kriterij pri izboru ulaganja bit će temeljna, kao i tehnička analiza pojedinog vrijednosnog papira, grane i tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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 provodit će se s obzirom na 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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 40 % svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25 % jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond visoko rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8012115292.

8. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV AZIJA

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400138
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTA
- Šifra prema Bloombergu: TRIASIA SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Dionički podfond Triglav Azija regionalni je dionički fond. Ulaganja podfonda bit će usmjerena 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. Glavni kriterij pri izboru ulaganja bit će temeljna, kao i tehnička analiza pojedinog vrijednosnog papira, grane i tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 35% svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond visoko rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipa d.d., je: 05100-8012168545.

9. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BALKAN

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400112
- Oznaka investicijskog kupona: TDUTB
- Šifra prema Bloombergu: TRIBALK SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Dionički podfond Triglav Balkan regionalni je dionički fond. Sredstva će se ulagati u dionice poduzeća sa sjedištem na jednom od brzorastućih tržišta JI Europe i jedinice imovine, odnosno dionice investicijskih fondova s ulagačkom politikom usmjerenom na ta tržišta. Glavni kriterij pri izboru ulaganja bit će temeljna, kao i tehnička analiza pojedinog vrijednosnog papira, grane i tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

Ulaganja podfonda bit će usmjerena pretežno u dionice poduzeća sa sjedištem na jednom od brzorastućih tržišta JI 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 uložiti najviše 20% sredstava u dionice izdavatelja koji zemljopisno ne spadaju u gornju kategoriju, sa sjedištem na jednom od organiziranih tržišta iz dodatka D ovog prospekta.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 35% svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente s kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica,

pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond visoko rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipava d.d., je: 05100-8012168448.

10. TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI – DIONIČKI TRIGLAV BRZORASTUĆA PODUZEĆA

1. DATUM OSNIVANJA I ISIN KOD

- Datum izdavanja dozvole Agencije za upravljanje podfondom: 31. 8. 2006.
- ISIN kod investicijskog kupona podfonda: SI0021400120
- Oznaka investicijskog kupona: TDURP
- Šifra prema Bloombergu: TRIHITO SV

2. ULAGAČKI CILJ

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.

3. ULAGAČKA POLITIKA

Dionički podfond Triglav Brzorastuća poduzeća specijalizirani je dionički fond. Sredstva će se ulagati globalno, pretežno u dionice poduzeća niske tržišne kapitalizacije i jedinice imovine, odnosno dionice investicijskih fondova slične ulagačke politike. Glavni kriterij pri izboru ulaganja bit će temeljna, kao i tehnička analiza pojedinog vrijednosnog papira, grane i tržišta.

Upravljanje ulaganjima podfonda temeljit će se na načelu umjereno 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.

Sredstva podfonda bit će uložena u financijske instrumente, uzimajući u obzir opća ograničenja određena u zajedničkom dijelu prospekta i u skladu s ograničenjima određenim u ovom poglavlju.

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.

Ulaganja u dionice, odnosno u jedinice imovine drugih investicijskih fondova ukupno će predstavljati najviše 35% svih sredstava podfonda, s time da društvo za upravljanje za sve investicijske fondove kojima upravlja može pribaviti najviše 25% jedinica imovine u optjecaju pojedinog ciljnog fonda.

Podfond će se koncentrirati na investiranje sredstava u financijske instrumente kojima se trguje na burzama i drugim organiziranim tržištima određenim u dodatku D ovog prospekta.

Sredstva podfonda bit će uložena i u vrijednosne papire u postupku njihove prve prodaje.

Sredstva podfonda bit će uložena i u instrumente novčanog tržišta kojima se obično ne trguje na organiziranom tržištu.

Podfond će u slučaju ulaganja u vrijednosne papire i instrumente novčanog tržišta za koje je iznimno dozvoljeno više izlaganje prema određenim izdavateljima, tako povišeno izlaganje postizati samo ako je izdavatelj, odnosno ako za njih jamči Republika Slovenija ili njezina lokalna, regionalna zajednica, pojedina država članica Europske unije ili njezina lokalna, regionalna zajednica, strana država ili neka javna međunarodna organizacija kojoj pripada jedna ili više država članica.

Društvo za upravljanje u svrhu zaštite imovine podfonda od rizika neće koristiti tehnike i alate upravljanja navedene u zajedničkom dijelu prospekta u poglavlju 1.6.

4. RIZICI

Osnovni čimbenici rizika povezani s ulaganjem ulagača u investicijske kupone podfonda povezani su s općim gospodarskim položajem i okolnostima na tržištu vrijednosnih papira u svijetu. Iskazuju se različitim vrstama rizika među kojima su najvažniji sljedeći rizici: tržišni rizik, rizik koncentracije ulaganja, kreditni rizik, rizik podmirenja obveza, rizik skrbništva, likvidnosni rizik, valutni rizik, rizik od inflacije i kamatni rizik. Sve nabrojene vrste rizika utječu na promjenu čiste vrijednosti sredstava podfonda, a time i na vrijednost investicijskog kupona.

Sve vrste rizika detaljnije su opisane u zajedničkom dijelu prospekta, u poglavlju 3.

✦ **Jednoznačna ocjena rizika ulaganja u investicijske kupone podfonda:**

Zbog strukture ulaganja podfonda društvo za upravljanje očekuje i veće promjene čiste vrijednosti sredstava podfonda i ocjenjuje podfond visoko rizičnim za ulagače.

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.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDovima

Početna vrijednost jedinice imovine je 4,17 eura.

Prosječni sat podfonda je 01.00.

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

Investicijski kupon podfonda glasi na ime ulagača i nije prenosiv.

Broj transakcijskog računa podfonda otvorenog u banci skrbniku, Abanka Vipa d.d., je: 05100-8012175141.

DODATAK G – PODACI O POSLOVANJU PODFONDOVA

✦ 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.

Tablica 1: Prethodni prinos podfondova

Fond	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I					5,0 %	24,7 %	37,4 %	-43,7 %	15,8 %	2,1 %
Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta	14,8 %	25,0 %	13,4 %	17,1 %	2,2 %	13,4 %	23,0 %	-33,1 %	12,9 %	2,9 %
Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa				7,1 %	12,3 %	7,8 %	3,8 %	-30,5 %	20,4 %	5,0 %
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški				-0,5 %	4,5 %	3,4 %	7,0 %	-5,1 %	5,8 %	0,2 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji						-1,1 %	2,3 %	-34,9 %	14,2 %	11,6 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni						5,0 %	3,3 %	-36,4 %	17,9 %	13,7 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi						12,4 %	25,1 %	-51,8 %	53,2 %	20,6 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija						10,6 %	13,8 %	-50,4 %	25,4 %	18,3 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan						20,4 %	49,4 %	-61,0 %	31,7 %	-6,1 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja						6,4 %	13,7 %	-40,6 %	9,7 %	26,5 %

Prethodni prinos podfonda znači cjelogodišnji prinos ulaganja u investicijske kupone podfonda za svaku od posljednjih 10 punih kalendarskih godina poslovanja podfonda (odnosno za odgovarajuće kraće razdoblje ako podfond ne posluje toliko vremena). Godišnji prinosi od ulaganja u investicijske kupone podfonda izraženi su u postocima. Prinosi za razdoblje poslovanja kraće od jedne godine nisu preračunati na godišnju razinu. Iz izračuna cjelogodišnjeg prinosa isključen je utjecaj poreza te ulaznih i izlaznih troškova.

Tablica 2: Cjelokupni troškovi poslovanja

TER	1. 7. 2009 - 30. 6. 2010	1. 1. - 31. 12. 2010
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I	2,15 %*	2,14 %*
Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta	2,17 %*	2,17 %*
Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa	2,66 %*	2,66 %*
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	1,41 %	1,42 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji	2,75 %*	2,77 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni	2,85 %*	2,90 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi	2,61 %	2,73 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija	2,76 %*	2,75 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan	2,75 %	2,77 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	2,68 %*	2,77 %*

*Ocjena TER podfonda. Zbog nedostupnih podataka o cjelokupnim troškovima poslovanja nekih ciljnih fondova stvarnog TER podfonda nije bio moguć izračun pa je navedeni podatak samo ocjena.

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.

Tablica 3: Stopa prometa ulaganja

PTR	1. 7. 2009 - 30. 6. 2010	1. 1. - 31. 12. 2010
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I	10,90 %	28,99 %
Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta	71,88 %	114,10 %
Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa	67,28 %	102,35 %
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	94,97 %	105,70 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji	32,15 %	71,19 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni	77,07 %	78,77 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi	42,21 %	96,96 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija	112,19 %	72,29 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan	27,86 %	12,07 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	90,64 %	49,96 %

Podatak o stopi prometa ulaganja (PTR) naveden je u postotku od prosječne dvanaestomjesečne čiste vrijednosti sredstava podfonda.

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).

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

DODATAK H – POPIS UPISNIH MJESTA U REPUBLICI SLOVENIJI

U nastavku su prikazani podaci o pravnim i fizičkim osobama kod kojih se na području Slovenije može pristupiti pravilima upravljanja pojedinim podfondovima.

Zainteresirane osobe mogu pristupiti pravilima upravljanja pojedinih podfondova u prostorima prodajno-informacijskog centra Triglav družbe za upravljanje d.o.o. koji se nalazi u prizemlju poslovne zgrade na adresi Slovenska 54, Ljubljana, gdje je i sjedište društva za upravljanje te na sljedećim ovlaštenim upisnim mjestima:

1. Pošta Slovenije d. o. o.	Slomškov trg 10, Maribor
2. GBD - Gorenjska borzno posredniška družba d. d.,	Koroška cesta 5, Kranj
3. VZAJEMCI d. o. o.,	Litostrojska cesta 44e, Ljubljana
4. FINSTART, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Brnčičeva ulica 13, Ljubljana
5. TRI PRO, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Ljubljanska 86, Domžale
6. AFS PLUS, financo in poslovno svetovanje, d. o. o.,	Šmartinska 53, Ljubljana
7. FACTOR BANKA, d. d.,	Tivolska cesta 48, Ljubljana
8. INDIVIDA zavarovalniško zastopanje, d. o. o.,	Litostrojska cesta 52, Ljubljana
9. TRIGLAVKO, d. o. o.,	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica
10. HYPO ALPE-ADRIA BANK, d. d.,	Dunajska cesta 117, Ljubljana
11. KURATOR zavarovalno zastopniška družba, d. o. o.,	Studenec 17, Ljubljana
12. FINANČNI CENTER POSLOVNO FINANČNE STORITVE d. o. o.,	Partizanska 5, Maribor
13. VOLKSBANK - Ljudska banka d. d.,	Dunajska 128a, Ljubljana
14. FINMART, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Brnčičeva 15b, Ljubljana
15. NERTHUS, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Valvazorjeva 21, Brežice
16. DA-MA-FIN financo posredovanje in svetovanje, d. o. o.,	Trstenjakova 5a, Ptuj
17. BANKA KOPER d. d.,	Pristaniška ulica 14, Koper
18. MATEUS, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Savska 3a, Ljubljana
19. AGENCIJA RENTA NOVO MESTO d. o. o.,	Stopiče 105, Stopiče
20. FISPRO zavarovalno zastopniška družba, d. o. o.,	Golo 133, Ig
21. AGENCIJA FORMA DEDAV, zavarovalno zastopanje, d. o. o.,	Celovška cesta 228, Ljubljana
22. ILIRIKA borznoposredniška hiša d. d.,	Slovenska cesta 54a, Ljubljana
23. PROFICIO PLUS d. o. o.,	Tržaška cesta 53, Maribor
24. BANKA SPARKASSE d.d.,	Cesta v Kleče 15, Ljubljana
25. DELNICA d.o.o.,	Tržaška 2, Ljubljana

Popis poslovnica svih gore navedenih ovlaštenih upisnih mjesta na kojima se može pristupiti pravilima upravljanja podfondova, uz informacije o radnom vremenu, zainteresiranim ulagačima dostupan je na internetskim stranicama društva za upravljanje www.triglavskladi.si.

PRILOZI PROSPEKTU

1. PRIMJER OBRASCA PRISTUPNE IZJAVE PRAVILIMA UPRAVLJANJA PODFONDOM

PRISTUPNA IZJAVA K PRAVILIMA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI I ODABRANIM PODFONDOVIMA U UPRAVLJANJU TRIGLAV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, D. O.O.

BROJ PRISTUPNE IZJAVE: (crtični kod)

PRISTUPAM K PRAVILIMA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM TRIGLAV UZAJAMNI FONDOVI I PODFONDOVIMA (odabrane podfondove označite križićem):.

- Triglav uzajamni fondovi –dionički Triglav Azija
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Balkan
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Brzorastuća poduzeća
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Top Sektori
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Rastuća tržišta
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Svjetski
- Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Stup I
- Triglav uzajamni fondovi – mješoviti Triglav Europa
- Triglav uzajamni fondovi – uravnoteženi Triglav Renta
- Triglav uzajamni fondovi - Triglav Obveznički

Rubrike popunjavajte velikim tiskanim slovima i prema potrebi ih označavajte križićem.

Ulagač: Fizička osoba Pravna osoba Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

zastupan po zakonskom zastupniku / opunomoćeniku

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica _____

Ulica, kućni broj / sjedište pravne osobe: _____

Poštanski broj i mjesto: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg.): _____

Mjesto rođenja: _____ Matični br.: _____

Br. osobnog dokumenta _____ Izdavalatelj: _____ Valjanost: _____

Porezni br.: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost ulagača: _____ (šifrant na PI - poziv)

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta: _____

Broj transakcijskog (osobnog) računa: _____ Naziv banke: _____

Obavijesti želim primati na adresu (popunite u slučaju da obavijesti želite primati na adresu koja nije vaša stalna adresa)

Ulica, kućni broj: _____ Poštanski broj i mjesto: _____

Namjena ulaganja (označite jednu od mogućnosti):

kratkoročno ulaganje srednjoročno ulaganje dugoročno ulaganje drugo: _____

Način uplate (označite):

- Jednokratna uplata Program štednje

Način uplate (označite): Platni nalog / Posebni obrazac Izravno terećenje

Sve uplate, osim uplata putem izravnog terećenja, moraju se uplatiti prethodno ispisanim nalogom za plaćanje / posebnim obrascem koje izdaje Triglav DZU, d.o.o. U slučaju uplate putem elektronskog bankarstva podatke s posebnog obrasca treba ispravno prepisati. Neispravno izvršene uplate ne uzimaju se u obzir.

Program štednje za uplaćivanje u uzajamni fond

(naziv fonda): _____

(popunite ako ste označili način uplate u program štednje)

Izjavljujem _____ da _____ ću: _____ (označite)

DINAMIKA UPLAĆIVANJA:

- mjesečno tromjesečno polugodišnje godišnje

VISINA POJEDINE RATE: _____ EUR,

RAZDOBLJE UPLATE: _____ godina,

Zakonski zastupnik / opunomoćenik (označite)

rubriku u nastavku popunite samo ako ste zakonski zastupnik ulagača ili želite imati opunomoćenika.

- Zakonski zastupnik Opunomoćenik Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

Ime i prezime zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica

Ulica, kućni broj / adresa sjedišta pravne osobe: _____

Br. osobnog dokumenta _____

Poštanski broj i mjesto: _____ Valjanost: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg): _____

Mjesto rođenja: _____

Matični br.: _____ Izdavatelj: _____

Porezni broj: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Telefon: _____ Telefaks: _____ E-pošta: _____

Punomoć

Ja, dolje potpisani ulagač, kao davatelj punomoći, opunomoćujem potpisanog opunomoćenika da do pismenog opoziva ove punomoći za mene obavlja sve radnje koje se odnose na podfondove označene na ovoj pristupnoj izjavi.

Potpis ulagača / zakonskog zastupnika: _____

Potpis opunomoćenika: _____

Mjesto i datum: _____

Izjava ulagača

Ja, dolje potpisani ulagač / zakonski zastupnik, odnosno opunomoćenik u ime i na račun ulagača pristupam Pravilima upravljanja Krovnim fondom Triglav uzajamni fondovi i odabranim podfondovima označenim na ovoj izjavi. U skladu sa čl. 10. st. 1. Zakona o zaštiti osobnih podataka (ZVOP-1) suglasan/na sam s obradom osobnih podataka posredovanih tvrtki Triglav DZU, d. o. o. u postupku pristupanja Pravilima upravljanja Krovnim fondom Triglav uzajamni fondovi i podfondovima označenim na ovoj pristupnoj izjavi u svrhu vođenja

Prospekt Krovnog Fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja

propisanih evidencija i trgovanja investicijskim fondovima. Primio/la sam prospekt Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja s prilogom br. 3 te Izvodima iz prospekata odabranih podfondova.

Potpis ulagača / zakonskog zastupnika: _____

Za pravne osobe potpis zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Mjesto i datum: _____

Financijski savjetnik

rubriku u nastavku popunjava financijski savjetnik

upravitelja / posrednika

Ime i prezime: _____

Telefon: _____

Upisno mjesto: _____

Izjava kontaktne osobe

Izjavljujem da sam ulagača upoznao/la sa sadržajem Prospekta s uključenim pravilima upravljanja Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi te izvodima prospekata odabranih podfondova. Identifikacija i pregled ulagača provedeni su u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma (ZPPDFT; Službeni list RS br. 60/07).

Potpis i žig: _____

Mjesto i datum: _____

Triglav DZU d. o. o., Slovenska cesta 54, 1000 Ljubljana, telefon: 01/300 73 00, telefaks: 01/300 73 50, www.triglavskiadi.si, iinfo@triglav-dn.si, matični broj: 5853915, identifikacijski broj: 76205371, br. upisa u sudski registar: 1/25451/00 pri Okružnom sudu u Ljubljani, transakcijski račun: 0600 0011 3370 504, temeljni kapital: 834.585,21 EUR. Dostavljeni podaci čuvaju se u skladu sa Zakonom o čuvanju osobnih podataka (ZVOP-1 — UPB1, Službeni list RS br. 94/07).

Transakcijski računi za uplate investicijskih kupona otvoreni u Abanci Vipa d.d.:

Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Azija	0510 0801 2168 545
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Balkan	0510 0801 2168 448
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Brzorastuća poduzeća	0510 0801 2175141
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Tip Sektori	0510 0801 2115 389
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Rastuća tržišta	0510 0801 2115 292
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Svjetski	0510 0801 2115 971
Triglav uzajamni fondovi – dionički Triglav Stup I	0510 0801 0450 772
Triglav uzajamni fondovi – mješoviti Triglav Europa	0510 08011897139
Triglav uzajamni fondovi – uravnoteženi Triglav Renta	0510 08011882 686
Triglav uzajamni fondovi - Triglav Obveznički	0510 08011897 042

2. PRIMJER OBRASCA ZAHTJEVA ZA ISPLATU INVESTICIJSKOG KUPONA PODFONDA

2. A. PRODAJA JEDINICA

NALOG ZA PRODAJU JEDINICA

Podfonda Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi u upravljanju Triglav DZU, d.o.o., Slovenska 54,1000 Ljubljana Telefon: 01/300 73 00, telefaks: 01/300 73 00, besplatni telefon: 080 10 19, www.tiglav-du.si, e-pošta : info@tiglav-du.si

Ulagáč: Fizička osoba Pravna osoba Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

zastupan po zakonskom zastupniku / opunomoćeniku

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica _____

Ulica, kućni broj / sjedište pravne osobe: _____

Poštanski broj i mjesto: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg) _____

Mjesto rođenja: _____ Matični br.: _____

Br. osobnog dokumenta _____ Izdavatelj: _____ Valjanost: _____

Porezni br.: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost ulagača: _____ (šifrant na PI - poziv)

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta : _____

Potpis ulagača / zakonskog zastupnika: _____

Mjesto i datum: _____

Zakoniti zastupnik / opunomoćenik (označite)

rubriku u nastavku popunite samo ako ste zakonski zastupnik ulagača ili želite imati opunomoćenika.

Zakonski zastupnik Opunomoćenik Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

Ime i prezime zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica

Ulica, kućni broj / adresa sjedišta pravne osobe: _____

Br. osobnog dokumenta _____

Poštanski broj i mjesto: _____ Valjanost: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg): _____

Mjesto rođenja: _____

Matični br.: _____ Izdavatelj: _____

Porezni broj: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta : _____

Za pravne osobe potpis zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Prospekt Krovnog Fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja

Potpis opunomoćenika: _____

Mjesto i datum: _____

Izjavljujem da sam upoznat/a s pravilima upravljanja i odredbama prospekta Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja i izvodom prospekta odabranog podfonda, u upravljanju tvrtke Triglav DZU, d.o.o, i u potpunosti ih prihvaćam. Potpisom neopozivo naručujem PRODAJU vrijednosti investicijskih kupona odabranog podfonda kojim upravlja društvo za upravljanje TRIGLAV DZU, d. o. o., i to:

NAZIV PODFONDA: _____

BROJ PRISTUPNE IZJAVE: _____

JEDNOKRATNA ISPLATA (popunite samo jednu od mogućnosti):

- BROJ JEDINICA: _____ jedinica
- U CJELINI (SVA SREDSTVA NA INVESTICIJSKOM RAČUNU ULAGAČA U PODFONU)
- U IZNOSU: _____ EUR

POVREMENE ISPLATE DO ISCRPLJIVANJA UŠTEĐENIH SREDSTAVA (popunite samo jednu od mogućnosti):

- MJESEČNO
 - TROMJESEČNO
 - POLUGODIŠNJE
 - GODIŠNJE
- BROJ JEDINICA: _____ jedinica
 - DO ŽELJENOG DATUMA: _____
 - U IZNOSU: _____ EUR

Zahtijevam da se sredstva od prodaje doznače na (promjenu računa navedenog na pristupnoj izjavi može izvesti samo ulagač): Vroj transakcijskog (osobnog) računa: _____

IME I PREZIME vlasnika transakcijskog računa (ako račun nije ulagačev): _____

BANKA u kojoj je otvoren gore navedeni račun: _____

Potpis ulagača: _____

Upozorenje – Ulagač / zakonski zastupnik, odnosno opunomoćenik u ime i na račun ulagača može zahtijevati isplatu (u cjelini ili djelomično) otkupne vrijednosti investicijskog kupona podfonda. Zahtjev će biti izvršen u roku 5 radnih dana od datuma primitka Naloga za prodaju jedinica u sjedištu društva. Otkupna vrijednost jedinice imovine obračunava se prema nepoznatoj vrijednosti jedinice imovine sljedećeg radnog dana. Ako zahtjev glasi na više nego što iznosi otkupna vrijednost investicijskog kupona, društvo za upravljanje isplaćuje samo otkupnu vrijednost investicijskog kupona. Ako nakon zahtijevane isplate na investicijskom računu ulagača ostane manje od jedne jedinice imovine, društvo za upravljanje isplaćuje otkupnu vrijednost svih sredstava ulagača na investicijskom računu.

Financijski savjetnik (*rubriku u nastavku popunjava financijski savjetnik upravitelja / posrednika*)

Ime i prezime: _____

Telefon: _____

Upisno mjesto: _____

Izjava financijskog savjetnika

Izjavljujem da sam ulagača upoznao/la sa sadržajem Prospekta s uključenim pravilima upravljanja Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi te izvodima prospekata odabranih podfondova. Identifikacija i pregled ulagača provedeni su u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma (ZPPDFT: Službeni list RS br. 60/07).

Potpis i žig: _____

Mjesto i datum: _____

POPUNJAVA Triglav DZU.d.o.o.

Datum primitka naloga	Nalog primio	
a) osobno	b) poštom	c) telefaksom
isplaćeno -	Jedinica u iznosu	EUR
Nalog izvršio		

2. B. PRIJENOS SREDSTAVA IZ JEDNOG PODFONDA U DRUGI

NALOG ZAPRIJENOS SREDSTAVA

između podfondova Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi u upravljanju tvrtke Triglav DZU, d.o.o. Slovenska 54, 1000 Ljubljana Telefon: 01/300 73 00, telefaks: 01/300 73 50, besplatni telefon: 080 1019, www.tiglav-du.si, e-pošta : nfo@tiglav-du.si

Ulađa: Fizička osoba Pravna osoba Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

zastupan po zakonskom zastupniku / opunomoćeniku

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica _____

Ulica, kućni broj / sjedište pravne osobe: _____

Poštanski broj i mjesto: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg): _____

Mjesto rođenja: _____ Matični br.: _____

Br. osobnog dokumenta _____ Izdavalj: _____ Valjanost: _____

Porezni br.: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost ulagača: _____

Potpis ulagača / zakonskog zastupnika: _____

Mjesto i datum: _____

Zakoniti zastupnik / opunomoćenik (označite)

rubriku u nastavku popunite samo ako ste zakonski zastupnik ulagača ili želite imati opunomoćenika.

Zakonski zastupnik Opunomoćenik Rezident Nerezident

Ime i prezime / naziv pravne osobe: _____

Ime i prezime zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Vrsta osobnog dokumenta (označite): osobna iskaznica putovnica

Ulica, kućni broj / adresa sjedišta pravne osobe: _____

Br. osobnog dokumenta _____

Poštanski broj i mjesto: _____ Valjanost: _____

JMBG _____ datum rođenja (dd.mm.gggg): _____

Mjesto rođenja: _____

Matični br.: _____ Izdavalj: _____

Porezni broj: _____ Porezna uprava / ispostava: _____

Djelatnost zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Telefon: _____ Telefaks: _____ E-pošta : _____

Za pravne osobe potpis zakonskog zastupnika / opunomoćenika: _____

Potpis opunomoćenika: _____

Mjesto i datum: _____

Izjavljujem da sam upoznat/a s pravilima upravljanja i odredbama prospekta Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi s uključenim pravilima upravljanja i izvodima prospekata odabranih podfondova, u upravljanju tvrtke Triglav DZU, d.o.o., i u cjelini

ih prihvaćam.

Potpisom neopozivo naručujem PRIJENOS vrijednosti investicijskih kupona između odabranih podfondova Krovnog fonda

Triglav uzajamni fondovi kojima upravlja društvo za upravljanje TRIGLAV DZU, d.o.o., i to:

(popunite podatke o podfondu, IZ kojega prenosite sredstva)

NAZIV PODFONDA: _____

BROJ PRISTUPNE IZJAVE: _____

JEDNOKRATNI PRIJENOS (popunite samo jednu od mogućnosti):

- BROJ JEDINICA: _____ jedinica
- U CJELINI (SVA SREDSTVA NA INVESTICIJSKOM RAČUNU ULAGAČA U PODFONDU)
- U IZNOSU OD: _____ EUR

(popunite podatke o podfondu, u koji prenosite sredstva)

NAZIV PODFONDA: _____

BROJ PRISTUPNE IZJAVE: _____

Upozorenje – Ulagač / zakonski zastupnik, odnosno opunomoćenik u ime i na račun ulagača može zahtijevati prijenos sredstava između podfondova Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi, što znači postupak isplate i uplate kao što to određuju Pravila upravljanja Krovnim fondom Triglav uzajamni fondovi. Otkupna i kupovna vrijednost jedinice imovine obračunavaju se prema nepoznatoj vrijednosti jedinice imovine. Ako zahtjev ulagača glasi na više od onoga što iznosi otkupna vrijednost investicijskog kupona, društvo za upravljanje isplaćuje samo otkupnu vrijednost investicijskog kupona. Ako nakon zahtijevane isplate na investicijskom računu ulagača ostane manje od jedne jedinice imovine, društvo za upravljanje u odabrani podfond prenosi (isplaćuje) sva sredstva na investicijskom računu ulagača. Prijenos sredstava između podfondova krovnog fonda znači odgodu porezne obveze.

Financijski savjetnik (*rubriku u nastavku popunjava financijski savjetnik upravitelja / posrednika*)

Ime i prezime: _____

Telefon: _____

Upisno mjesto: _____

Izjava financijskog savjetnika

Izjavljujem da sam ulagača upoznao/la sa sadržajem Prospekta i pravilima upravljanja Krovnog fonda Triglav uzajamni fondovi te izvodom prospekata odabranog podfonda. Identifikacija ulagača provedena je u skladu sa Zakonom o sprečavanju pranja novca i financiranja terorizma (ZPPDFT; Službeni list RS br. 60/07)

Potpis i žig: _____

Mjesto i datum: _____

POPUNJAVA Triglav DZU.d.o.o.

Datum primitka naloga	Nalog primio	
a) osobno	b) poštom	c) telefaksom
isplaćeno	jedinica u iznosu	EUR
Nalog izvršio		