



Skupina  GENERALI

Prospekt notranjega sklada **Aktivni naložbeni paket**

DOSTOPNOST PROSPEKTA NOTRANJEGA SKLADA

Prospekt notranjega sklada Aktivni naložbeni paket je javnosti na razpolago na spletnih straneh www.as.si.

KAZALO

OSNOVNI PODATKI O NOTRANJEM SKLADU	4
POMEN IZRAZOV	5
1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA NOTRANJEGA SKLADA	7
1.1. NALOŽBENI CILJ	7
1.2. NALOŽBENA POLITIKA	7
1.3. NAČIN UPRAVLJANJA NALOŽB	8
2. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V ENOTE NOTRANJEGA SKLADA ANP ZA ZAVAROVALCA	8
2.1. ENOZNAČNA OCENA TVEGANOSTI NALOŽBE V NOTRANJI SKLAD ANP	9
3. POGlavJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV NOTRANJEGA SKLADA ANP	9
4. POGlavJE: TRAJANJE POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA ANP	9
5. POGlavJE: STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA ANP	10
5.1. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA ANP	10
5.1.1. UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA	10
5.1.2. PROVIZIJA ZA SKRBNIŠKE STORITVE	10
5.1.3. PROVIZIJA ZA IZVAJANJE ADMINISTRATIVNIH STORITEV UPRAVLJANJA PREMOŽENJA NOTRANJEGA SKLADA ANP	10
5.1.4. DRUGI STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA ANP	10
6. POGlavJE: REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE.....	11
7. POGlavJE: OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN SESTAVE NOTRANJEGA SKLADA ANP.....	11
8. POGlavJE: INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI	11

SPLOŠNI DEL

OSNOVNI PODATKI O NOTRANJEM SKLADU

Notranji sklad Aktivni naložbeni paket je notranji sklad, oblikovan na podlagi Zakona o zavarovalništvu (Uradni list RS, št. 109/2006, 102/2007, 69/2008, 19/2009, 49/2009, 79/2010, 90, 2012 in 56/2013; v nadaljevanju ZZavar) za zavarovanja iz zavarovalne vrste življenjskega zavarovanja, pri katerih zavarovanec prevzema naložbeno tveganje in so upravičenja, ki grede zavarovancu na podlagi zavarovalne pogodbe, neposredno vezana na vrednost enote premoženja notranjega sklada, razen prenosnih premij, škodnih rezervacij in dodatnih zavarovalno-tehničnih rezervacij za zajamčeno najmanjše izplačilo, za vsako vrsto zavarovalne pogodbe posebej.

Firma in sedež zavarovalnice, ki oblikuje notranji sklad: Adriatic Slovenica d. d., Ljubljanska cesta 3a, 6503 Koper, Republika Slovenija. Notranji sklad je oblikovala zavarovalnica KD Življenje d. d. in je s 1. 10. 2013 upravljanje notranjega sklada ob oddelitvi s prevzemom in prenosu celotnega portfelja življenjskih zavarovanj v celoti prevzela Adriatic Slovenica d. d.

Firma in sedež pooblaščenega revizorja zavarovalnice: KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d.o.o., Železna cesta 8a, 1000 Ljubljana, Republika Slovenija.

Nadzor nad poslovanjem zavarovalnice opravlja Agencija za zavarovalni nadzor, Trg republike 3, Ljubljana, Republika Slovenija (www.a-zn.si).

POMEN IZRAZOV

V nadaljevanju so pojasnjeni osnovni izrazi in kratice, ki so navedeni v besedilu prospekta notranjega sklada:

Agencija za zavarovalni nadzor (AZN) – pravna oseba, ustanovljena na podlagi ZZavar, ki izvaja nadzor nad zavarovalniškim trgom v Republiki Sloveniji. Njen cilj na področju zavarovalništva je zmanjševanje in odpravljanje nepravilnosti v zavarovanju, varovanje interesov zavarovalcev in omogočanje delovanja zavarovalnega gospodarstva ter pozitivnega vplivanja le-tega na celotno gospodarstvo.

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

Denarni račun notranjega sklada – Transakcijski račun notranjega sklada, odprt pri skrbniku premoženja notranjega sklada (banki skrbnici), na katerega se nakazuje čista vplačana premija, ki se investira v ustrezne naložbe, opredeljene v naložbeni politiki notranjega sklada. Na podlagi premoženja na tem računu se dnevno izračunava čista vrednost sredstev notranjega sklada.

Direktiva o investicijskih skladih (Direktiva KNPVP, angl. UCITS) – Direktiva 2009/65/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 13. julija 2009, ki ureja posamezne vidike poslovanja investicijskih skladov in družb za upravljanje.

Dodatna likvidna sredstva – sredstva notranjega sklada, ki predstavljajo denarna sredstva na vpogled in tista denarna sredstva, vezana na odpoklic, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev notranjega sklada, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil notranjega sklada, oblikujejo pa se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb notranjega sklada, in v primerih, ko zavarovalnica oziroma družba za upravljanje zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov začasno prekine nalaganje sredstev notranjega sklada na te trge.

Donosnost notranjega sklada – Merilo uspešnosti poslovanja notranjega sklada, izraženo v spremembi vrednosti enote premoženja notranjega sklada v času; na donosnost notranjega sklada vpliva sprememba vrednosti naložb (portfelja) notranjega sklada kot tudi stroški notranjega sklada.

Enota premoženja notranjega sklada – Premoženje notranjega sklada je razdeljeno na enake enote. Število vseh enot premoženja notranjega sklada, pomnoženo z vrednostjo enote premoženja, je čista vrednost sredstev notranjega sklada (ČVS). Vplačila v notranji sklad število enot premoženja notranjega sklada povečujejo, izplačila iz notranjega sklada pa zmanjšujejo.

ETC – tržni vrednostni papir vezan na surovine s kritjem v fizični obliki. Z enotami premoženja ali delnicami ETC se trguje na enem ali več organiziranih trgih vrednostnih papirjev in vlagateljem omogočajo enostaven, likviden, stroškovno učinkovit ter transparenten način dostopa do ustrezne plemenite kovine v zavarovanem trezorju (Exchange Trade Commodity).

ETF - Investicijski sklad (praviloma odprtega tipa), s čigar enotami premoženja ali delnicami se trguje na organiziranem trgu (Exchange Traded Fund).

Investicijski sklad – Kolektivni naložbeni podjem, katerega edini namen je, da zbira premoženje vlagateljev in ga v skladu z vnaprej določeno naložbeno politiko nalaga v različne vrste naložb v izključno korist imetnikov njegovih enot. Investicijski sklad lahko zbira premoženje javno ali nejavno. Po zakonodaji Republike Slovenije se investicijski skladi delijo na kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) in alternativne investicijske sklade (AIS).

Indeksni investicijski sklad – Investicijski sklad, katerega cilj naložbene politike je natančno posnemanje sestave določenega indeksa.

Notranji sklad – Notranji sklad je kritno premoženje, namenjeno kritju obveznosti zavarovalnice iz tistih vrst zavarovanj, za katere je potrebno oblikovati matematične rezervacije. Notranji sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja zavarovalnice, ki oblikuje in upravlja notranji sklad.

Obračunski dan – Dan (vsak delovni dan), na katerega se izračunavata čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja notranjega sklada (VEP).

Obračunsko leto – enako koledarskemu letu.

Portfelj – Premoženje notranjega sklada v vrednostnih papirjih in drugih finančnih instrumentih.

Sklad KNPVP – Odprt investicijski sklad, ki je usklajen z Direktivo o investicijskih skladih (Direktivo KNPVP). Praviloma zanj veljajo strožja naložbena pravila in pravila razpršitve. V Republiki Sloveniji se lahko sklad KNPVP oblikuje kot vzajemni sklad ali krovni sklad.

Skrbnik – Skrbnik premoženja investicijskega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tretje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji v skladu z ZBan-2, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.

Svetovno združenje borz (WFE oziroma FIBV) – Svetovna organizacija, v katero so združeni organizatorji trga (borze) in katere namen je oblikovanje notnih standardov poslovanja organiziranih trgov vrednostnih papirjev in izvedenih finančnih instrumentov (World Federation of Exchanges).

TER (Total Expense Ratio) – Celotni stroški poslovanja investicijskega sklada.

Vrednost enote premoženja (VEP) – Vrednost sorazmernega dela čistega premoženja notranjega sklada, ki je razdeljeno na enake enote, oziroma količnik med čisto vrednostjo sredstev (ČVS) in številom enot premoženja notranjega sklada v obtoku. VEP se redno objavlja na spletni strani zavarovalnice.

Vzajemni sklad – Investicijski sklad, ki ga upravlja družba za upravljanje in ki je oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona vlagatelja izplačljiva iz tega premoženja. Vzajemni sklad je premoženje, ki je ločeno od premoženja družbe za upravljanje, ki upravlja investicijski sklad, in je v lasti imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.

Zavarovalni pogoji - pogoji, ki veljajo za življenjsko zavarovanje delno ali v celoti vezano na notranji sklad Aktivni naložbeni paket, so sestavni del zavarovalne pogodbe o življenjskem zavarovanju.

1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA NOTRANJEGA SKLADA

1.1 NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj notranjega sklada Aktivni naložbeni paket (v nadaljevanju: notranji sklad ANP) je dolgoročna kapitalska rast.

Ciljne naložbe bodo pretežno naložbe v delniške investicijske sklade, ki so v upravljanju družb iz skupine KD Group oziroma pri katerih le-te upravljajo premoženje.

Merilo za ocenjevanje uresničitve naložbenega cilja je rast vrednosti enote premoženja notranjega sklada ANP v primerjavi z glavnimi svetovnimi delniškimi indeksi.

1.2 NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe notranjega sklada ANP bodo sestavljene iz:

- delnic investicijskih družb, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev ali enot vzajemnih skladov, ki so usklajeni z Direktivo o investicijskih skladih in so v upravljanju družb iz skupine KD Group oziroma pri katerih le-te upravljajo premoženje (v nadaljevanju: ciljni skladi),
- instrumentov denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev in denarnih sredstev.

Naložbe ne bodo omejene geografsko, kakor tudi ne bodo omejene na posamezne gospodarske panoge ali sektorje.

Najmanj 75 odstotkov vseh naložb notranjega sklada ANP bodo predstavljale enote premoženja delniških investicijskih skladov.

Pri upravljanju premoženja notranjega sklada ne bodo uporabljene posebne tehnike ali orodja upravljanja naložb.

V portfelju notranjega sklada ANP bo v vsakem trenutku vsaj 5 ciljnih skladov, največ pa bo dopustno 10 različnih ciljnih skladov.

Naložbe v enote oziroma delnice ciljnih skladov bodo sestavljale naložbe, ki bodo izpolnjevale naslednje pogoje:

- družba za upravljanje ciljnega sklada oziroma ciljni sklad v samostojnem upravljanju ima dovoljenje pristojnih organov oblasti za upravljanje tega sklada,
- poslovanje ciljnega sklada je predmet obveščanja javnosti in predmet poročanja v letnih poročilih, iz katerih so razvidna sredstva, obveznosti in prihodki iz poslovanja ciljnega sklada v poročevalskem obdobju.

Naložbena politika notranjega sklada ima še naslednje značilnosti:

- sredstva notranjega sklada bodo lahko naložena v ciljne sklade, katerih poslovanje je usklajeno z Direktivo o investicijskih skladih;
- vstopni in/ali izstopni stroški, ki se lahko pri naložbah v ciljni sklad zaračunajo notranjemu skladu, bodo skupaj znašali največ 5 odstotkov, tehtano¹ povprečje stroškov poslovanja ciljnih skladov (TER) pa praviloma znaša največ 4 odstotke;
- sredstva notranjega sklada bodo lahko naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev;
- naložbe v instrumente denarnega trga se nanašajo na izdajatelje iz Republike Slovenije, in na izdajatelje zunaj Republike Slovenije z zadnjo razpoložljivo oceno bonitete najmanj A3 s strani Moody's oziroma A- s strani Standard & Poor's ali Fitch;
- delež naložb v instrumente denarnega trga, skupaj z denarnimi sredstvi, ne bo presegal 25 odstotkov vrednosti sredstev notranjega sklada.

¹ Pri izračunu tehtanega povprečja se kot uteži uporabi ciljne uteži investicijskih skladov iz zadnje veljavne sestave notranjega sklada.

Opozorilo: Velikost naložb notranjega sklada in razmerja med njimi lahko odstopajo od navedenih omejitev v prvih šestih mesecih od prvega nakazila čiste premije na transakcijski račun notranjega sklada.

1.3 NAČIN UPRAVLJANJA NALOŽB

V skladu z naložbeno politiko in ciljem dolgoročne kapitalske rasti bodo naložbe notranjega sklada ANP upravljane aktivno na način, da se bo najmanj dvakrat letno pregledala sestava notranjega sklada ANP (v nadaljevanju: redni pregled) in glede na pričakovana gibanja na kapitalskih trgih, pričakovano uspešnost in tveganost posameznih ciljnih skladov, ki lahko sestavljajo notranji sklad ANP, po potrebi določila nova ciljna sestava.

Izmed možnih naložb iz točke 1.2 se določi ciljna sestava notranjega sklada ANP in sicer tako, da se izbere posamezne naložbe, v katere se bodo nalagala sredstva notranjega sklada ANP (v nadaljevanju: izbrane naložbe), ter določi njihove ciljne deleže.

Po potrditvi nove ciljne sestave notranjega sklada ANP s strani zavarovalnice, ki s tem postane veljavna ciljna sestava (v nadaljevanju: veljavna ciljna sestava), bo izvedena potrebna sprememba naložb. Pri tem velja, da se upoštevajo postopki vplačil in izplačil v posamezne ciljne sklade, kot so določeni v njihovih prospektih.

Vsi neto prilivi v notranji sklad ANP se nalagajo v izbrane naložbe po veljavnih ciljnih deležih.

Sestava notranjega sklada ANP v času med dvema rednima pregledoma zaradi neto prilivov in različnega gibanja tržne vrednosti izbranih naložb praviloma odstopa od ciljne sestave.

Če v času med dvema rednima pregledoma sestave notranjega sklada ANP delež kateregakoli izmed ciljnih skladov, ki sestavljajo notranji sklad ANP, odstopa za več kot 25 odstotkov od svojega ciljnega deleža, se upravljavec odloči za izredni ali redni pregled sestave notranjega sklada ANP. Ob izrednem pregledu se sredstva notranjega sklada ANP prerazporedijo tako, kot to določa veljavna ciljna sestava. V primeru rednega pregleda se najkasneje v roku tridesetih dni določi nova ciljna sestava notranjega sklada ANP.

Če pri katerem od ciljnih skladov, ki so vključeni v notranji sklad ANP, pride do spremembe naložbene politike, povišanja upravljalvske provizije, likvidacije ali prenosa upravljanja na družbo izven skupine KD Group, se najkasneje v roku tridesetih dni od dne, ko je bila zavarovalnica o dogodku obveščena, prične s postopkom rednega pregleda sestave notranjega sklada ANP.

2. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V ENOTE NOTRANJEGA SKLADA ANP ZA ZAVAROVALCA

Tveganje, ki se mu izpostavlja zavarovalec z nalaganjem v notranji sklad ANP, je odvisno od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega ciljnega sklada. Vrednost naložb ciljnih skladov in s tem tudi notranjega sklada ANP lahko v prihodnosti niha. Obstaja verjetnost, da zavarovalec ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

Poslovanje notranjega sklada ANP, posredno ali neposredno, pa tudi zavarovalci življenjskih zavarovanj vezanih na notranji sklad ANP, so izpostavljeni številnim dejavnikom in vrstam tveganja. Glede na to, da notranji sklad ANP sestavljajo različni ciljni skladi, ki so izpostavljeni različnim tveganjem in jih najdemo podrobneje opisane v njihovih prospektih, je tudi notranji sklad ANP izpostavljen tem tveganjem, vendar pa so ta tveganja zaradi razpršitve sredstev na več ciljnih skladov praviloma manjša od tveganj, povezanih z nalaganjem v posamezni ciljni sklad.

Naložbe notranjega sklada ANP v lastniške investicijske sklade so načeloma donosnejše kot naložbe v kratkoročne dolžniške instrumente (instrumente denarnega trga) ali naložbe v obvezniške investicijske sklade, vendar je višja pričakovana donosnost naložb v delniške investicijske sklade praviloma povezana tudi z večjim tveganjem. Notranji sklad ANP je izpostavljen zlasti tržnim in valutnim nihanjem in s tem tveganju, ki je značilno za vsako naložbo na kapitalskih trgih (tržnemu in valutnemu tveganju). Zato zavarovalnica in družba za upravljanje pri upravljanju premoženja notranjega sklada ANP ne moreta zagotoviti, da se bodo vlagatelju povrnila sredstva, naložena v enote notranjega sklada ANP, oziroma da se bodo zaradi naložbe v notranji sklad ANP povečala.

Pri poslovanju notranjega sklada ANP nastopajo predvsem naslednji dejavniki tveganj:

Tržno tveganje izhaja iz možnosti nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalskih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje oziroma tveganje izdajatelja), v katerega so naložena sredstva ciljnih skladov, ki sestavljajo notranji sklad ANP.

Valutno tveganje je posledica naložb, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugih valutah, kot je valuta, v kateri se izračunava vrednost enote premoženja notranjega sklada ANP. Spremembe medvalutnih razmerij lahko občutno vplivajo na vrednost premoženja ciljnih skladov in s tem notranjega sklada ANP, izraženo v referenčni valuti.

Vrednost naložb notranjega sklada ANP v dolžniške vrednostne papirje in instrumente denarnega trga lahko niha zaradi sprememb v obrestnih merah na kapitalskih trgih, zaradi česar lahko niha tudi vrednost enote premoženja notranjega sklada ANP (obrestno tveganje). Obrestno tveganje je zaradi protiinflacijskih ukrepov denarnih oblasti običajno zelo povezano s tveganjem inflacije, ki je tveganje razvrednotenja naložb oziroma njihove nižje realne donosnosti.

Kadar so naložbe notranjega sklada ANP v skladu z naložbeno politiko usmerjene tudi v ciljne sklade, ki nalagajo v finančne instrumente, s katerimi se trguje na manj razvitih trgih, ali v izdajatelje iz teh držav je notranji sklad ANP izpostavljen tveganjem manj razvitih trgov. To pomeni, da obstajajo višja splošna tveganja glede politične, ekonomske (inflacija in sprememba tečaja valute), socialne in verske nestabilnosti ter neugodnih sprememb zakonodaje. Poslovanje udeležencev trgov finančnih instrumentov ali izdajateljev morda ni predmet nadzora, ki bi bil po obsegu ali vsebinsko enakovreden nadzoru ustreznih institucij v razvitejših državah. Za nekatere od teh trgov ne veljajo enaki računovodski standardi, standardi revidiranja in finančnega poročanja ter drugi vidiki poslovanja kot v gospodarstvih Evropske unije.

2.1 ENOZNAČNA OCENA TVEGANOSTI NALOŽBE V NOTRANJI SKLAD ANP

Naložbena politika notranjega sklada ANP lahko zaradi nihanja vrednosti enot premoženja ali delnic ciljnih skladov, v katere bodo pretežno naložena sredstva notranjega sklada ANP, povzroči nihanje vrednosti enote premoženja notranjega sklada ANP, pri čemer pa zavarovalnica ocenjuje, da bo zaradi prilaganja sestave naložb trenutnim razmeram na kapitalskih trgih to nihanje praviloma nižje, kot bodo nihanja tečajev vrednostnih papirjev na delniških trgih, in višje, kot bodo nihanja tečajev na trgih dolžniških finančnih instrumentov.

Upoštevajoč naložbeno politiko, v skladu s katero se naložbe notranjega sklada ANP najmanj dvakrat letno prilagajajo razmeram na kapitalskih trgih in tveganja, katerim je izpostavljeno poslovanje notranjega sklada, zavarovalnica ocenjuje, da se notranji sklad uvršča med višje tvegane (ocena 8).²

3. POGLAVJE: UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV NOTRANJEGA SKLADA ANP

V skladu s kapitalno rastjo kot naložbenim ciljem bo notranji sklad ANP prihodke in čisti dobiček v celoti zadržal in jih v obdobju imetništva zavarovalcev ne bo izplačeval. Čisti dobiček, ki ga bo dosegel notranji sklad ANP, se bo odrazil v rasti vrednosti enote premoženja notranjega sklada ANP.

4. POGLAVJE: TRAJANJE POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA ANP

Zavarovalnica bo oblikovala notranji sklad ANP za nedoločen čas.

² Enoznačna ocena tveganosti notranjega sklada temelji na lestvici z ocenami od 1 do 10, pri čemer ocena 1 pomeni zelo nizko tvegano naložbo, ocena 5 srednje tvegano, ocena 10 pa najbolj tvegano naložbo.

V primeru znižanja čiste vrednosti sredstev notranjega sklada pod 1 milijon EUR, se lahko zavarovalnica v izogib nezmožnosti učinkovitega upravljanja premoženja notranjega sklada zaradi premajhnega obsega sredstev odloči za prenehanje poslovanja notranjega sklada.

V primeru spremembe prospekta ali prenehanja poslovanja notranjega sklada ANP ima zavarovalec pravico sredstva v višini vrednosti premoženja v notranjem skladu ANP, prenesti v drug notranji sklad ali investicijski sklad iz vsakokrat veljavne ponudbe zavarovalnice v roku, ki ga določi zavarovalnica. Če tega ne stori, se šteje, da:

- se v primeru spremembe prospekta notranjega sklada ANP zavarovalec strinja s to spremembo;
- je v primeru prenehanja poslovanja notranjega sklada ANP zavarovalec zavarovalnici dal pooblastilo, da zbrana sredstva v višini vrednosti premoženja prenese v drug notranji sklad ali investicijski sklad iz veljavne ponudbe zavarovalnice, ki ima notranjemu skladu ANP najbolj podobno naložbeno politiko.

5. POGlavJE: STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA ANP

5.1 STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA NOTRANJEGA SKLADA ANP

5.1.1 UPRAVLJAVSKA PROVIZIJA

Upravljavska provizija, ki jo zavarovalnica obračuna za upravljanje notranjega sklada ANP, znaša 0,50 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP, medtem ko se izplačuje mesečno in sicer v roku 10 delovnih dni po preteku obračunskega meseca za pretekli mesec.

5.1.2 PROVIZIJA ZA SKRBNIŠKE STORITVE

Skrbnik je za opravljanje skrbniških storitev za notranji sklad ANP upravičen do letne provizije za opravljanje skrbniških storitev v višini do največ 0,05 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP, medtem ko se izplačuje enkrat mesečno na osnovi izstavljenega računa skrbnika.

5.1.3 PROVIZIJA ZA IZVAJANJE ADMINISTRATIVNIH STORITEV UPRAVLJANJA PREMOŽENJA NOTRANJEGA SKLADA ANP

Izvajalec administrativnih storitev upravljanja premoženja notranjega sklada ANP je za opravljanje administrativnih storitev upravičen do letne provizije v višini 0,05 odstotka povprečne letne čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP. Obračunava se ob vsakokratnem izračunu vrednosti enote premoženja in čiste vrednosti sredstev notranjega sklada ANP, medtem ko se izplačuje enkrat mesečno na osnovi izstavljenega računa izvajalca administrativnih storitev.

5.1.4. DRUGI STROŠKI NOTRANJEGA SKLADA ANP

Iz sredstev notranjega sklada ANP se bodo krili še naslednji stroški poslovanja notranjega sklada ANP:

- stroški, povezani z nakupom in prodajo vrednostnih papirjev, delnic ali enot investicijskih skladov in instrumentov denarnega trga na organiziranih trgih,
- morebitni stroški odpiranja računov neposredno na posameznem trgu,
- stroški plačilnega prometa,
- stroški za uporabo elektronskega bančništva, ki se nanaša na podporo notranjega sklada ANP,
- stroški za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji, delnicami ali enotami investicijskih skladov in instrumentov denarnega trga za račun notranjega sklada, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,
- stroški vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu pri KDD, in vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu v tujini, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,
- drugi stroški KDD in tuje skrbniške banke, ki so zakonsko dovoljeni, obračunani v skladu z vsakokrat veljavno tarifo KDD in tuje skrbniške banke,

- stroški davkov in davščin v zvezi s premoženjem in poslovanjem notranjega sklada ANP oziroma s prometom s tem premoženjem.

6. POGLAVJE: REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta notranjega sklada ANP je evro.

Čista vrednost sredstev (ČVS) in vrednost enote premoženja notranjega sklada ANP (VEP) se obračunavata po stanju na obračunski dan naslednji delovni dan po obračunskem dnevu.

Kot obračunski dan je opredeljen vsak dan, razen sobot, nedelj in praznikov, ki so v skladu s predpisi v Republiki Sloveniji opredeljeni kot dela prosti dnevi.

Poslovno leto notranjega sklada je enako koledarskemu letu.

7. POGLAVJE: OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA IN SESTAVE NOTRANJEGA SKLADA ANP

Zavarovalnica bo vrednost enote premoženja (VEP) in spremembe vrednosti enote premoženja notranjega sklada ANP objavljala na spletni strani www.as.si.

Na spletni strani zavarovalnice www.as.si bo prav tako objavljena veljavna ciljna sestava.

8. POGLAVJE: INFORMACIJE O ZAVAROVALNICI

Firma: Adriatic Slovenica, Zavarovalna družba, d. d.

Sedež: Ljubljanska cesta 3a, 6503 Koper

Matična številka: 5063361

ID št. Za DDV: SI63658011

Ljubljana, 31. 5. 2017

Adriatic Slovenica, Zavarovalna družba, d.d.

mag. Maja Benko
Izvršni direktor

