

PROSPEKT VZAJEMNEGA SKLADA Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

z vključenimi pravili upravljanja

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD je usklajen z Direktivo Sveta Evropskih skupnosti 85/611/EEC, ki je bila dopolnjena z direktivami 88/220/EC, 95/26/EC, 2000/64/EC, 2001/107/EC in 2001/108/EC.

Datum izdaje dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za objavo prospekta z vključenimi pravili upravljanja: 14.02.2008

DOSTOPNOST PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA, IZVLEČKA PROSPEKTA, REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA VZAJEMNEGA SKLADA

Prospekt z vključenimi pravili upravljanja, izvleček prospekta, zadnje objavljeno revidirano letno poročilo in polletno poročilo vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINÖRD so vlagatelju brezplačno na razpolago na sedežu družbe za upravljanje oziroma v njenih poslovalnicah in na vseh pooblaščenih vpisnih mestih.

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

Prospekt z vključenimi pravili upravljanja, izvleček prospekta ter zadnje revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada so na razpolago javnosti tudi na spletni strani www.abancna-dzu.si.

KAZALO VSEBINE

| | |
|--|---------------|
| OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU..... | - 5 - |
| PRAVILA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 5 - |
| POMEN IZRAZOV | - 6 - |
| 1. POGlavJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 7 - |
| 1.1. NALOŽBENI CILJI..... | - 7 - |
| 1.2. NALOŽBENA POLITIKA | - 7 - |
| 1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 8 - |
| 1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA | - 9 - |
| 1.5. ZADOLŽEVANJE | - 9 - |
| 1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 9 - |
| 2. POGlavJE: OPIS PRAVIL ZA VREDNOTENJE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA - | 11 - |
| 3. POGlavJE: TVEGANOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA ZA VLAGATELJA..... | - 14 - |
| 4. POGlavJE: PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 15 - |
| 5. POGlavJE: POLITIKA RAZDELITVE OZIROMA ZADRŽANJA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV VZAJEMNEGA SKLADA | - 16 - |
| 6. POGlavJE: STROŠKI VZAJEMNEGA SKLADA, STROŠKI VLAGATELJEV V VZAJEMNI SKLAD TER STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA | - 17 - |
| 6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA | - 17 - |
| 6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 20 - |
| 6.3. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (TOTAL EXPENSE RATIO –TER)..... | - 21 - |
| 6.4. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (PORTFOLIO TURNOVER RATE –PTR) | - 22 - |
| 7. POGlavJE: DAVČNI REŽIM | - 23 - |
| 7.1. DAVČNI REŽIM ZA VZAJEMNI SKLAD | - 23 - |
| 7.2. DAVČNI REŽIM ZA FIZIČNE OSEBE | - 23 - |
| 7.3. DAVČNI REŽIM ZA PRAVNE OSEBE..... | - 24 - |
| 8. POGlavJE: VALUTA, V KATERI SE OBRAČUNAVATA ČISTA VREDNOST SREDSTEV VZAJEMNEGA SKLADA IN VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA TER TRAJANJE POSLOVNEGA LETA VZAJEMNEGA SKLADA | - 25 - |
| 9. POGlavJE: OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 26 - |
| 9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 26 - |
| 9.2. OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 26 - |
| 9.3. DRUGE OBJAVE | - 26 - |
| 10. POGlavJE: INVESTICIJSKI KUPONI VZAJEMNEGA SKLADA TER POSTOPEK NJIHOVEGA VPLAČILA IN IZPLAČILA | - 28 - |
| 10.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 28 - |
| 10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA | - 29 - |
| 10.3. POSTOPEK ZA UVEDBO TRGOVANJA, TRGOVANJE (SEKUNDARNI TRG), NADALJNJE IZDAJE IN UMIK INVESTICIJSKIH KUPONOV | - 31 - |
| 11. POGlavJE: INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA | - 33 - |
| 11.1. ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 33 - |
| 11.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 33 - |
| 11.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 33 - |
| 11.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 34 - |
| 11.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA..... | - 34 - |
| 11.6. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA | - 34 - |

| | | |
|------------|---|---------------|
| 12. | POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE | - 35 - |
| 12.1. | SPLOŠNE INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE | - 35 - |
| 12.2. | ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE..... | - 35 - |
| 12.3. | OSEBE POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE | - 35 - |
| 12.4. | OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE..... | - 35 - |
| 13. | POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH | - 37 - |
| 13.1. | SKRBNIK PREMOŽENJA | - 37 - |
| 13.2. | OSEBE, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA | - 37 - |
| 13.3. | IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV | - 37 - |
| 14. | POGLAVJE: OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA VZAJEMNEGA SKLADA - | 38 |
| | - | |
| 15. | PRILOGE K PROSPEKTU VZAJEMNEGA SKLADA ABANČNA DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD | - 39 - |

OSNOVNI PODATKI O VZAJEMNEM SKLADU

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD je oblikovan na podlagi Zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 26/05 - ZISDU-UPB1, 68/05-Odločba US, 28/06-ZTVP-1B, 114/06-ZUE in 92/07-ZISDU-1B; v nadaljevanju ZISDU-1).

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

Skrbnik premoženja vzajemnega sklada: Abanka Vipa d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana.

Pooblaščen revizor poslovanja vzajemnega sklada: PricewaterhouseCoopers d.o.o., Cesta v Kleče 15, Ljubljana.

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

PRAVILA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Pravila upravljanja so sestavni del prospekta vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD.

Pravila upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja vzajemni sklad, in imetniki investicijskih kuponov vzajemnega sklada, in sicer:

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

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

Spremembe pravil upravljanja sprejme uprava družbe za upravljanje. Za spremembo pravil je potrebno predhodno soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: ATVP). Spremembe pravil upravljanja vzajemnega sklada začnejo veljati z iztekom treh mesecev od javne objave obvestila o spremembi pravil upravljanja.

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

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

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

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

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

Ta pravila upravljanja stopijo v veljavo dne 20.05.2008.

POMEN IZRAZOV

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

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

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

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

Eno leto - Koledarsko leto.

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

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

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

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

Primarno trgovanje – Prodaja in odkup investicijskih kuponov oziroma enot premoženja vzajemnega sklada od družbe za upravljanje, ki je izdajatelj investicijskih kuponov. Posledica primarnega trgovanja (prodaje oziroma odkupa) je sprememba števila izdanih investicijskih kuponov, število le-teh lahko narašča ali se zmanjšuje glede na število prodanih in odkupljenih investicijskih kuponov.

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

Sekundarno trgovanje – Prodaja in odkup investicijskih kuponov oziroma enot premoženja vzajemnega sklada preko borze. Posledica sekundarnega trgovanja je sprememba imetništva investicijskih kuponov, ki se evidentira pri klirinško depotni družbi d.d., število investicijskih kuponov pa ostane nespremenjeno.

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

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

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

POGLAVJE: NALOŽBENA PRAVILA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU PASIVNI BALTINORD je vzajemni sklad, ki vlaga v delnice prvovrstnih izdajateljev s sedežem v baltskih, nordijskih državah, Poljski, Rusiji in Ukrajini. Izbor delnic se izvaja po vnaprej določenih kriterijih, hkrati pa je vnaprej določeno najvišje število izdajateljev iz posamezne države in posamezne panoge.

1.1. NALOŽBENI CILJI

Temeljni cilj naložbene politike je investiranje v 40 delnic izdajateljev s sedežem v baltskih, nordijskih državah, Poljski, Rusiji in Ukrajini, ki ustvarjajo največ čistega dobička in denarnega toka. Izbor izdajateljev je razpršen po posameznih državah in panogah.

1.2. NALOŽBENA POLITIKA

Naložbe vzajemnega sklada se izberejo znotraj vnaprej določenega nabora izdajateljev, po vnaprej določenih kriterijih (naložbena sestava Baltinord). Premoženje vzajemnega sklada pasivno posnema naložbeno sestavo Baltinord. V naložbeno sestavo Baltinord je izbranih 40 delnic izdajateljev s sedežem v baltskih (Litva, Latvija, Estonija), nordijskih državah (Danska, Norveška, Švedska, Finska, Islandija), Poljski, Rusiji in Ukrajini. Izbira poteka na podlagi velikosti ustvarjenega premoženja, ki ga ustvari podjetje, ob upoštevanju najvišje izpostavljenosti do izdajateljev s sedežem v posamezni državi (največ 6) in najvišje izpostavljenosti do izdajateljev iz posamezne industrijske panoge (največ 8). Vzajemni sklad bo sledil naložbeni sestavi Baltinord s pomočjo strategije posnemanja strukture naložbene sestave. Vzajemni sklad bo imel vedno najmanj 90% vrednosti sredstev v naložbah, ki sestavljajo naložbeno sestavo Baltinord.

Naložbe vzajemnega sklada bodo predstavljali predvsem lastniški vrednostni papirji, dodatno pa bo sklad vlagal tudi v instrumente denarnega trga in bančne depozite. Delež lastniških vrednostnih papirjev bo znašal najmanj 90% sredstev vzajemnega sklada.

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

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

- lastniški vrednostni papirji izdajateljev s sedežem v baltskih (Litva, Latvija, Estonija), nordijskih državah (Danska, Norveška, Švedska, Finska, Islandija), Poljski, Rusiji in Ukrajini;
- instrumenti denarnega trga;
- lastniški vrednostni papirji oziroma instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na borzah oziroma drugih organiziranih trgih, navedenih v prilogi VIII tega prospekta.

Opozorilo: V skladu s pogoji iz točke 1.2.1. se sredstva vzajemnega sklada lahko vlagajo v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v Rusiji in Ukrajini. Predmet naložbene sestave so lahko izključno tiste delnice izdajateljev s sedežem v Rusiji in Ukrajini, s katerimi se trguje na borzah oziroma drugih organiziranih trgih, navedenih v prilogi VIII tega prospekta.

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

Sredstva vzajemnega sklada bodo vložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev oziroma s katerimi se običajno trguje na denarnem trgu, pod pogojem:

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

1.2.3. Naložbe v bančne depozite

Naložbe v bančne depozite bodo sestavljali bančni depoziti:

- pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev;
- pri kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev;
- pri prvovrstnih tujih bankah, kar se presoja na podlagi zadnje razpoložljive ocene bonitete banke s strani Moody's, Standard & Poor's oziroma Fitch, z bonitetno oceno najmanj A- pri Standard & Poors ali Fitch oziroma A3 pri Moody's;
- na vpogled ali na vpoklic ali vezane depozite, pri katerih iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do dviga pred zapadlostjo in zapadejo v največ 12 mesecih;
- v vezane depozite, ki v pogodbi o vezavi sredstev nimajo opredeljenih nobenih dodatnih pogojev in namenov vezave.

1.2.4. Naložbena sestava Baltinord

Naložbena sestava Baltinord je izbor naložb, kateremu s svojimi naložbami sledi vzajemni sklad. Naložbena sestava Baltinord se izračuna na podlagi vnaprej izbranih kriterijev. Naložbe sestavljajo delnice prvovrstnih izdajateljev s sedežem v baltskih, nordijskih državah, Poljski, Rusiji in Ukrajini. Baltske države so: Estonija, Latvija, Litva. Nordijske države so: Danska, Norveška, Švedska, Finska, Islandija. Predmet izbora v naložbeno sestavo so vse delniške družbe, s katerimi se trguje na organiziranih trgih omenjenih držav in so sestavni del reprezentativnih borznih indeksov teh držav. Predmet izbora v naložbeno sestavo so lahko izključno tiste delniške družbe, s katerimi se trguje na borzah oziroma drugih organiziranih trgih, navedenih v prilogi VIII tega prospekta.

V naložbeno sestavo je vključenih izbranih 40 delnic. Izbira je določena glede na velikost ustvarjenega premoženja izdajatelja, ki je razvidna iz poslovnih izkazov izdajatelja: čisti poslovni izid obračunskega obdobja (čisti dobiček), denarni tok, vrednost kapitala (lastniški kapital). Vrednost kapitala in denarni tok sta upoštevana, ker se uporabljata pri vrednotenju izdajatelja z metodo diskontiranih denarnih tokov. Čisti poslovni izid je uporabljen kot dopolnilo podatku o denarnem toku.

Z namenom dodatne razpršitve premoženja med različne države in industrijske panoge je naložbena sestava Baltinord podvržena naslednjim omejitvam:

- število izdajateljev s sedežem v posamezni državi lahko znaša največ 6;
- število izdajateljev iz posamezne industrijske panoge lahko znaša največ 8.

Naložbena sestava Baltinord se določa enkrat letno, in sicer na zadnji delovni dan v septembru¹.

Z dnem veljavnosti tega prospekta se izbor izdajateljev nanaša na naslednje reprezentativne borzne indekse:

| Reprezentativni borzni indeks | Organizirana borza | Država |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------|
| OMXT | Tallinn Stock Exchange | Estonija |
| OMXR | Riga Stock Exchange | Latvija |
| OMXV | Vilnius Stock Exchange | Litva |
| OMXC20 | Copenhagen Stock Exchange | Danska |
| OBX | Oslo Stock Exchange | Norveška |
| OMXS30 | Stockholm Stock Exchange | Švedska |
| OMXH25 | Helsinki Stock Exchange | Finska |
| ICEX 15 | Iceland Stock Exchange | Islandija |
| WIG20 | Warsaw Stock Exchange | Poljska |
| CRTX | Russian Stock Exchange | Rusija* |
| PFTS | PFTS Ukraine Stock Exchange | Ukrajina* |

*Predmet naložbene sestave so lahko izključno tiste delnice izdajateljev s sedežem v Rusiji in Ukrajini, s katerimi se trguje na borzah oziroma drugih organiziranih trgih, navedenih v prilogi VIII tega prospekta.

1.2.5. Sledenje naložbeni sestavi Baltinord

Vzajemni sklad bo sledil naložbeni sestavi Baltinord s pomočjo strategije posnemanja strukture naložbene sestave. Vzajemni sklad bo imel vedno najmanj 90% vrednosti sredstev v naložbah, ki sestavljajo naložbeno sestavo Baltinord. V primeru spremembe sestave oziroma razmerja naložb v naložbeni sestavi Baltinord, se mora sestava oziroma razmerje naložb vzajemnega sklada prilagoditi v enem mesecu od dneva izračuna spremenjene naložbene sestave Baltinord, pri čemer so dopustna neznatna odstopanja +/- 5%.

1.2.6. Splošna opredelitev aktivnosti upravljanja

Premoženje vzajemnega sklada je upravljano pasivno. Upravljanje ni usmerjeno v doseganje presežne donosnosti glede na gibanje naložbene sestave Baltinord, temveč je cilj naložbene politike vzajemnega sklada doseganje naložbenih učinkov (donosnost pred provizijami in ostalimi stroški) naložbene sestave Baltinord.

1.3. IZPOSTAVLJENOSTI VZAJEMNEGA SKLADA

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

¹ V prvem letu se naložbena sestava določi na dan začetka veljavnosti tega prospekta in se v primeru, da so meseca septembra na voljo novejši bilančni podatki o izdajateljih, ki so lahko predmet naložbene sestave Baltinord, ponovno določi na zadnji delovni dan v septembru.

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

NAJVEČJA DOPUSTNA IZPOSTAVLJENOST DO POSAMEZNE OSEBE

Vzajemni sklad bo vlagal do največ 5% vrednosti sredstev v lastniške vrednostne papirje, izdane s strani posameznega izdajatelja.

Ne glede na omejitve iz predhodnega odstavka lahko sklad vlaga do največ 10% svojih sredstev v lastniške vrednostne papirje posameznega izdajatelja, in sicer:

- v lastniške vrednostne papirje opredeljene v točki 1.2.1.;
- skupna vrednost takšnih naložb ne bo preseгла 40% vseh sredstev vzajemnega sklada.

Ne glede na omejitve iz prejšnjih odstavkov lahko sklad vlaga do največ 20% svojih sredstev v lastniške vrednostne papirje, izdane s strani posamezne osebe ter depozite pri tej posamezni osebi.

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

Vzajemni sklad lahko v skladu s točko 1.2.1. vlaga le v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s sedežem v baltskih (Litva, Latvija, Estonija), nordijskih državah (Danska, Norveška, Švedska, Finska, Islandija), Poljski, Rusiji in Ukrajini.

Opozorilo: V skladu s pogoji iz točke 1.3.2. se sredstva vzajemnega sklada lahko vlagajo v lastniške vrednostne papirje, izdane s strani posameznega izdajatelja v višini nad 5% in do največ 10%. Posledica takšnih naložb bo, ob nekoliko višjem tveganju (izpostavljenosti) posameznega izdajatelja, višja pričakovana donosnost vzajemnega sklada.

1.3.2. Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb

Največja dopustna izpostavljenost do posameznih vrst naložb:

- naložbe v lastniške vrednostne papirje bodo v skladu s točko 1.2.1. skupaj obsegale najmanj 90% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v instrumente denarnega trga bodo v skladu s točko 1.2.1. in 1.2.2. skupaj obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada;
- naložbe v bančne depozite bodo v skladu s točko 1.2.3. skupaj obsegale največ 10% vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA VZAJEMNEGA SKLADA

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

Vrednost dodatnih likvidnih sredstev vzajemnega sklada ne bo preseгла 10 % vseh sredstev vzajemnega sklada.

1.5. ZADOLŽEVANJE

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

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

1.6. TEHNIKE IN ORODJA PRI UPRAVLJANJU Z NALOŽBAMI VZAJEMNEGA SKLADA

1.6.1. Tehnika in kriteriji izračuna naložbene sestave BALTINORD

Naložbena sestava Baltinord se določi oziroma izračuna na naslednji način:

- znotraj izbrane regije oziroma držav sedeža izdajateljev lastniških vrednostnih papirjev iz točke 1.2.1. so lahko predmet naložbene politike le tisti izdajatelji, ki so hkrati zastopani v izbranih reprezentativnih borznih indeksih teh držav, s čimer se doseže izbor najbolj likvidnih delnic izdajateljev, delnic z najvišjo tržno kapitalizacijo in ostalimi zahtevami po preglednem poslovanju;

- za izbor izdajateljev iz prejšnje alineje je dodan pogoj, da je zanje zagotovljeno neomejeno vlaganje tujih investitorjev, da so zagotovljeni temeljni bilančni podatki in da se zanje iz podatkovnih baz informacijskega sistema Bloomberg lahko pridobijo naslednji bilančni podatki: čisti poslovni izid obračunskega obdobja (čisti dobiček), denarni tok, vrednost kapitala (lastniški kapital);
- izdajatelji se razvrstijo po velikosti izbranih bilančnih podatkov, od tistega z najvišjo vrednostjo do tistega z najnižjo vrednostjo;
- pri izboru naložb v naložbeno sestavo Baltinord se upoštevata dodatni omejitvi:
 - o število izdajateljev s sedežem v posamezni državi je lahko največ 6;
 - o število izdajateljev iz posamezne panoge je lahko največ 8².
- nabor naložbene sestave Baltinord sestavlja 40 izdajateljev, ki so ob izboru v naložbeni sestavi Baltinord zastopani enakovredno (vsak po 2,5%);
- naložbena sestava Baltinord se na zgoraj opisani način določa enkrat letno, in sicer na zadnji delovni dan v septembru³;
- enkrat mesečno, in sicer na zadnji delovni dan v mesecu, se ugotavlja primernost izdajateljev iz reprezentativnega borznega indeksa (v primeru izključitve izdajatelja, se ga v naložbeni sestavi Baltinord nadomesti z izdajateljem, ki je naslednji v razvrstitvi po bilančnih podatkih);
- dnevno se spremlja naložbena sestava Baltinord in se v primeru preseganja najvišje dopustne izpostavljenosti do posameznega izdajatelja ustrezno prilagodi;
- izredna revizija se izvaja sproti tudi v primerih kot so:
 - o prevzemi in statusne spremembe izdajateljev delnic, ki sestavljajo reprezentativni borzni indeks (združitve, delitve,...);
 - o druge izredne okoliščine oziroma dogodki, ki bi imeli za posledico kršitev zakonskih določb oziroma omejitev.

Celoten proces izbire in spremljanja naložbene sestave Baltinord je računalniško podprt.

1.6.2. Posojanje vrednostnih papirjev

Abančna DZU lahko sklepa posle posoje vrednostnih papirjev iz premoženja vzajemnega sklada, za račun vzajemnega sklada. Edini namen je ustvarjanje dodatnih prihodkov za vzajemni sklad, in sicer tako, da vzajemni sklad lahko posodi vrednostne papirje iz svojega premoženja, za kar pridobi provizijo, kar je dodaten vir prihodka. Vrednotenje vrednostnih papirjev je dnevno, struktura premoženja vzajemnega sklada se zaradi tega ne spremeni. Z institutom izposoje se v bilanci vzajemnega sklada izkažejo dodatni prihodki. V zvezi s posojanjem vrednostnih papirjev za račun vzajemnega sklada se bo Abančna DZU ravnala po veljavnih predpisih in s skrbnostjo dobrega gospodarja. Uporaba tehnike posojanja vrednostnih papirjev ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev vzajemnega sklada in vzajemnega sklada ne bo izpostavljala večjim dodatnim tveganjem.

Abančna DZU bo za račun vzajemnega sklada posojala vrednostne papirje le v okviru standardiziranega programa posoje vrednostnih papirjev, ki ga organizira splošno priznana klirinška institucija, ki posojilodajalcem sama zagotavlja ustrezno jamstvo. Nasprotno pogodbene stranke pri poslih posoje vrednostnih papirjev iz premoženja vzajemnega sklada so lahko samo osebe, ki imajo dovoljenje pristojnih nadzornih institucij za opravljanje finančnih storitev.

Družba lahko za račun vzajemnega sklada posodi vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 30% celotne vrednosti vzajemnega sklada, posamezni nasprotni stranki in z njo povezanim osebam pa lahko posodi vrednostne papirje v skupni vrednosti največ 10% celotne vrednosti sredstev vzajemnega sklada.

² Abančna DZU razvršča izdajatelje v naslednjih 10 panog: surovine in materiali (»Basic Materials«), komunikacije (»Communications«), ciklične potrošne dobrine ("Consumer Cyclical"), neciklične potrošne dobrine (»Consumer Non-cyclical«), »dejavnost holdingov« (»Diversified«), finance (»Financial«), industrija (»Industrial«), tehnologija (»technology«), javna oskrba (»Utilities«).

³ V prvem letu se naložbena sestava določi na dan začetka veljavnosti tega prospekta in se v primeru, da so meseca septembra na voljo novejši bilančni podatki o izdajateljih, ki so lahko predmet naložbene sestave Baltinord, ponovno določi na zadnji delovni dan v septembru.

2. POGLAVJE: OPIS PRAVIL ZA VREDNOTENJE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

Finančne naložbe

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

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

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

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

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

Za dokazano pošteno vrednost se šteje objavljena cena na delujočem trgu vrednostnih papirjev ali vrednost, ki izhaja iz modela vrednotenja, pri katerem vložki podatkov izhajajo z delujočega trga.

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

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

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

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

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

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

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

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

Drugi načini vrednotenja finančnih naložb

Skupno ovrednotenje pomeni oceno vrednosti naložbe s strani pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij, pooblaščenega revizorja in Abančne DZU. Skupno ovrednotenje se opravlja pri netržnih vrednostnih papirjih, pri tržnih vrednostnih papirjih pa v primeru, da je trgovanje neredno v skladu z oceno Abančne DZU. Skupno ovrednotenje se opravlja le v primeru, da dokazana poštena vrednost pomembno odstopa od knjigovodske vrednosti naložbe ter za pomembne naložbe. Skupno ovrednotenje se opravi na podlagi ocene zunanjega pooblaščenega ocenjevalca vrednosti podjetij z licenco Slovenskega inštituta za revizijo. Pri skupnem ovrednotenju se naložba izkaže po novi ocenjeni vrednosti.

Če je ocenjena vrednost nižja, se razlika izkaže kot odhodek za popravek vrednosti vrednostnega papirja. Prevrednotenje naložbe zaradi oslabitve se pripozna takoj, ko je skupno ovrednotenje potrjeno.

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

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

Denarna sredstva

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

Dana posojila in depoziti

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

Terjatve

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

Obveznosti

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

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

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

Prihodki

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

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

Odhodki

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

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

neiztržene izgube so odhodki iz naslova nerealiziranih kapitalskih izgub iz naložb, ki se jih vrednoti po pošteni vrednosti preko izkaza poslovnega izida Drugi odhodki predstavljajo druge izredne odhodke.

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

Vrednost investicijskih kuponov vzajemnega sklada lahko v prihodnosti niha. Obstaja tudi verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega zneska, ki ga je vplačal v vzajemni sklad.

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone vzajemnih skladov:

TRŽNO TVEGANJE

Vzajemni sklad je z naložbami v tržne vrednostne papirje izpostavljen nihanju vrednosti teh naložb in posledično nihanju vrednosti enote premoženja. Glede na tržne razmere lahko vrednost enote premoženja zaradi delniških naložb v kratkoročnem obdobju niha. Vrednost naložb lahko na trgu zraste ali pade kot posledica ekonomskih ali političnih sprememb, ali kot posledica spremembe finančnega položaja izdajatelja.

TVEGANJE TRGOV V RAZVOJU

Vzajemni sklad lahko v nalaga tudi v lastniške vrednostne papirje na delniških trgih označenih kot trgi v razvoju. Trgi v razvoju se v primerjavi z razvitimi trgi med drugim soočajo z višjo tržno spremenljivostjo, nižjim obsegom trgovanja, političnimi in ekonomskimi nestabilnostmi in večjo prisotnostjo državnih omejitev na vlaganje tujih investitorjev. Naložbe na te trge izpostavljajo sklad višjemu tveganju izgube vrednosti kot v primeru naložb na razvitih trgih.

VALUTNO TVEGANJE

Valutno tveganje je tveganje, da lahko spremembe deviznega tečaja vplivajo na vrednost naložb vzajemnega sklada, ki so locirane v tujini (naložbe v tujih valutah).

TVEGANJE PASIVNE POLITIKE UPRAVLJANJA

Vzajemni sklad je upravljan pasivno, kar pomeni, da sledi naložbeni sestavi Baltinord. Abančna DZU v primeru padcev tečajev vrednostnih papirjev v naložbeni sestavi Baltinord ne bo poskušala ublažiti teh gibanj ali kako drugače varovati negativnega trenda na delniških trgih, na katerih kotirajo vrednostni papirji naložbene sestave Baltinord.

TVEGANJE SLEDENJA NALOŽBENI POLITIKI

Nepopolna korelacija med naložbami sklada in naložbami naložbene sestave, spremembe v naložbeni sestavi in zakonodajni okvirji lahko povzročijo, da naložbeni učinki vzajemnega sklada niso enaki naložbenim učinkom naložbene sestave Baltinord. Ta pojav imenujemo napaka sledenja (»tracking error«). Do napake v sledenju lahko pride tudi zaradi stroškov vzajemnega sklada, ki jih naložbena sestava nima.

TVEGANJE TRGOVANJA

Kljub uvrstitvi na organiziran trg vrednostnih papirjev ni zagotovila, da se bo z enotami premoženja vzajemnega sklada razvil in vzdrževal aktiven trg. Pomanjkanje tržne likvidnosti lahko povzroči, da se z enotami vzajemnega sklada trguje po ceni različni od VEP (vrednost enote premoženja) vzajemnega sklada.

LIKVIDNOSTNO TVEGANJE

Likvidnostno tveganje je tveganje, da vzajemni sklad zaradi omejene likvidnosti naložb na trgu vrednostnih papirjev s posamezno naložbo ne more trgovati oziroma lahko z njo trguje le po občutno slabših pogojih, od tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje za vlagatelja v vzajemni sklad pomeni, da vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zahtevati oziroma prejeti izplačila iz vzajemnega sklada.

TVEGANJE PORAVNAVE

Tveganje poravnave je tveganje, da ne pride do poravnave pri prenosu denarnih sredstev ali prenosu imetništva vrednostnih papirjev v predvidenih oziroma določenih rokih, kar lahko poveča likvidnostno tveganje tako za vzajemni sklad kot za vlagatelja.

TVEGANJE SKRBNISŤVA

Tveganje skrbništva pomeni tveganje, da skrbnik premoženja vzajemnega sklada ne more ali ne izvaja storitev skrbništva z ustrežno kakovostjo, skrbnostjo, varnostjo, hitrostjo ali potrebnim obsegom.

V skladu z naložbeno politiko sklada je poseben poudarek na tveganju pasivne politike upravljanja, za katero je značilno, da v primeru negativnih gibanj na delniških trgih, na katerih kotirajo vrednostni papirji iz naložbene sestave Baltinord, Abančna DZU ne poskuša ublažiti teh negativnih trendov, saj je osnovni cilj vzajemnega sklada slediti naložbenim učinkom naložbene sestave Baltinord.

V skladu z dokumentom »Predlog za razvrščanje skladov glede na tveganost naložbene politike« (ZDU-GIZ, november 2003) ocenjujemo, da se vzajemni sklad, glede na zapisano naložbeno politiko, znotraj 10-stopenjske lestvice, uvršča v 8. razred; višje do visoko tveganje.

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

PROFIL TIPIČNEGA VLAGATELJA V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad je primeren za vlagatelje, ki želijo sredstva dolgoročneje investirati na trgih vrednostnih papirjev in pri tem nimajo dovolj strokovnih znanj ali izkušenj, ali se zaradi pomanjkanja časa ne morejo samostojno ukvarjati s tovrstnimi vlaganji oziroma samostojno ne morejo dovolj učinkovito dosegati ustrezne razpršitve naložb.

Investicijski kupon vzajemnega sklada je primeren za vlagatelja, ki je pripravljen prevzeti relativno višje do visoko tveganje v investicijske kupone vzajemnega sklada in želi imeti svoja sredstva vložena v lastniške vrednostne papirje izdajateljev s področja baltskih, nordijskih držav, Poljske, Rusije in Ukrajine. V zvezi z naložbeno politiko je naložba v vzajemni sklad primerna predvsem za vlagatelje, ki pričakujejo gospodarsko rast tega geografskega področja in so se pripravljene izpostaviti večjemu naložbenemu tveganju.

Pričakovano in zaželeno je, da naj bi vlagatelj poznal vrste naložb, razliko med dolžniškimi in lastniškimi vrednostnimi papirji in dejstvo, da vrednostni papirji na trgu kapitala nihajo zaradi gibanja obrestnih mer, uspešnosti poslovanja izdajateljev vrednostnih papirjev in da je prihodnja donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada odvisna tudi od uspešnosti upravljanja družbe za upravljanje pri upravljanju premoženja vzajemnega sklada, ob vnaprej določeni naložbeni politiki vzajemnega sklada.

PRIPOROČLJIVO OBDOBJE POSEDOVANJA INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA ABANČNA DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

Naložba v investicijski kupon vzajemnega sklada je dolgoročna in ni primerna za kratkoročno razpoložljiva sredstva. Priporočljiva doba posedovanja investicijskega kupona vzajemnega sklada je več kot pet let. V tem obdobju naj bi naložba vlagatelju prinesla primeren donos glede na izbrano naložbeno politiko in tveganje, da vlagatelj investira v vrednostni papir, ki je pod vplivi razmer na trgu kapitala. Vlagatelj lahko kadarkoli proda investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, kljub priporočljivemu obdobju posedovanja investicijskega kupona.

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

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

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

Vzajemni sklad čistega dobička oziroma prihodkov vzajemnega sklada ne bo izplačeval v obdobju imetništva investicijskih kuponov, ampak bo čisti dobiček oziroma prihodke zadržal in jih reinvestiral, kar bo vplivalo na povečanje vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

Ustvarjeni čisti dobiček in prihodki se dnevno pripisujejo vrednosti enote premoženja. Imetnikom investicijskih kuponov pripada sorazmerni del čistega dobička oziroma prihodkov v povečani vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada.

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

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

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

6.1.1. Vstopni stroški

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

Ne glede na prejšnji odstavek so lahko vstopni stroški tudi nižji od 1,50 % oziroma enaki 0,00 %, in sicer v naslednjih primerih:

I. Ob višjih vplačilih v vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, in sicer znašajo za posamezna vplačila:

Tabela 1: Stopnja vstopnih stroškov za posamezna vplačila

| Znesek vplačila v EUR | Stopnja vstopnih stroškov v % od vrednosti vplačila |
|---|---|
| manj kot 12.000,00 EUR | 1,50 |
| od 12.000,00 EUR do pod 40.000,00 EUR | 1,25 |
| od 40.000,00 EUR do pod 200.000,00 EUR | 1,00 |
| od 200.000,00 EUR do pod 300.000,00 EUR | 0,75 |
| 300.000,00 EUR in več | 0,50 |

II. Imetnik investicijskih kuponov je oproščen plačila vstopnih stroškov (vstopni stroški so 0,00 %) v primeru, da ima v upravljanju pri Abančni DZU skupno najmanj 2.100.000,00 EUR denarnih sredstev. Abančna DZU ne bo zaračunala vstopnih stroškov vlagateljem, ki bodo skupaj z že upravljanimi denarnimi sredstvi pri Abančni DZU dosegli oziroma presegli znesek 2.100.000,00 EUR in vlagateljem, ki bodo vplačali enkratni znesek v višini najmanj 2.100.000,00 EUR.

III. Uprava družbe Abančna DZU lahko s posebnim sklepom dodatno zniža ali v celoti oprosti plačila vstopnih stroškov vlagatelje v vzajemni sklad za čas trajanja posebnih trženjskih akcij. Abančna DZU bo v primerih iz tega odstavka v sredstvih javnega obveščanja vnaprej obvestila oziroma seznanila s pogoji trženjske akcije (koliko znaša znižanje vstopnih stroškov, čas trajanja znižanih vstopnih stroškov, ipd.).

6.1.2. Izstopni stroški

Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, izraženi v odstotku od vrednosti investicijskega kupona, znašajo 3,00 % od vrednosti izplačanih sredstev. Vlagatelj plača izstopne stroške ob vsakokratnem izplačilu denarnih sredstev iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD.

Ne glede na prejšnji odstavek so lahko izstopni stroški tudi nižji od 3,00 % oziroma enaki 0,00 %, in sicer v naslednjih primerih:

I. Glede na vrednosti posameznih izplačanih sredstev iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, in sicer znašajo za posamezna izplačila:

Tabela 2: Stopnja izstopnih stroškov za posamezna izplačila

| Znesek izplačila v EUR | Stopnja izstopnih stroškov v % od vrednosti izplačila |
|---|---|
| manj kot 12.000,00 EUR | 3,00 |
| od 12.000,00 EUR do pod 40.000,00 EUR | 2,25 |
| od 40.000,00 EUR do pod 200.000,00 EUR | 2,00 |
| od 200.000,00 EUR do pod 300.000,00 EUR | 1,25 |
| 300.000,00 EUR in več | 1,00 |

II. Imetnik investicijskih kuponov je oproščen plačila izstopnih stroškov (izstopni stroški so 0,00 %) v primeru, da ima pred vložitvijo zahteve za izplačilo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v upravljanju pri Abančni DZU skupno najmanj 2.100.000,00 EUR denarnih sredstev.

V primeru, da je imetnik investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki ima pri Abančni DZU v upravljanju skupno najmanj 2.100.000,00 EUR denarnih sredstev, v tekočem koledarskem letu več kot dvakrat izvršil obrat denarnih sredstev (obrat denarnih sredstev pomeni, da je seštevek stanja denarnih sredstev na investicijskem računu vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, prenesenega iz preteklega koledarskega leta, in vplačanih denarnih sredstev v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v tekočem koledarskem letu enak znesku izplačanih denarnih sredstev iz investicijskega računa vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD), se mu, ne glede na določila točke I. poglavja 6.1.2., obračunajo stroški v višini 2 % od vrednosti izplačanih sredstev.

Primer:

| Datum | Nakup investicijskih kuponov | Prodaja investicijskih kuponov | Izstopna provizija | Stanje denarnih sredstev na investicijskem računu VS Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD po opravljeni transakciji | Skupna vsota sredstev v upravljanju pri Abančni DZU po opravljeni transakciji |
|------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------|---|---|
| 20.12.2007 | / | / | / | 1.000.000,00 EUR | 1.500.000,00 EUR |
| 31.03.2008 | 2.000.000,00 EUR | / | / | 3.000.000,00 EUR | 3.500.000,00 EUR |
| 30.04.2008 | / | 3.000.000,00 EUR | 0,00 % | 0,00 EUR | 500.000,00 EUR |
| 30.06.2008 | 2.000.000,00 EUR | / | / | 2.000.000,00 EUR | 2.500.000,00 EUR |
| 31.08.2008 | / | 2.000.000,00 EUR | 0,00 % | 0,00 EUR | 500.000,00 EUR |
| 30.09.2008 | 2.700.000,00 EUR | / | / | 2.700.000,00 EUR | 3.200.000,00 EUR |
| 31.10.2008 | / | 1.000.000,00 EUR | 2,00 % od 1.000.000,00 EUR | 1.700.000,00 EUR | 2.200.000,00 EUR |

Vlagatelj ima v upravljanju pri Abančni DZU na dan 01.11.2008 2.200.000,00 EUR denarnih sredstev. Za vsa nadaljnja izplačila v okviru vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v koledarskem letu 2008 se vlagatelju obračunajo izstopni stroški v višini 2,00 % od vrednosti izplačanih sredstev.

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

III. Družba za upravljanje vlagateljem, ki bodo investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD zamenjali za investicijske kupone drugega vzajemnega sklada v upravljanju družbe Abančna DZU, ne bo obračunala izstopnih stroškov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, določenih v tabeli 2, razen v naslednjih primerih:

- ob zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO bo družba za upravljanje obračunala izstopne stroške vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, določene v tabeli 2;
- ob zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU OBVEZNIŠKI bo družba za upravljanje obračunala polovične izstopne stroške vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, določene v tabeli 2;

Vlagatelj, ki želi zamenjati investicijski kupon za drug vzajemni sklad, s katerim upravlja družba za upravljanje, mora izpolniti in podpisati Zahtevo za izplačilo, na kateri označi, za kateri vzajemni sklad želi zamenjati investicijske kupone in za katero shemo vzajemnega sklada.

Primer:

Vlagatelj se odloči za zamenjavo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI - SHEMA A.

Vlagatelj podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA A in Zahtevo za izplačilo vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki vsebuje nalog za zamenjavo investicijskih kuponov.

Izstopni stroški iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD se ne obračunajo (glede na točko 6.1.2.), vstopni stroški pri zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI - SHEMA A, se določijo in obračunajo v skladu s Pravila upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI.

Primer:

Vlagatelj se odloči za zamenjavo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI - SHEMA B.

Vlagatelj podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA B in Zahtevo za izplačilo vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki vsebuje nalog za zamenjavo investicijskih kuponov.

Izstopni stroški iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD se ne obračunajo (glede na točko 6.1.2.), vstopni stroški pri zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA B, se določijo in obračunajo v skladu s Pravili upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI. Doba varčevanja v vzajemnem skladu Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI teče od zamenjave investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA B dalje.

Primer:

Vlagatelj se odloči za zamenjavo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI - SHEMA C.

Vlagatelj podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA C in Zahtevo za izplačilo vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki vsebuje nalog za zamenjavo investicijskih kuponov.

Izstopni stroški iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD se ne obračunajo (glede na točko 6.1.2.), vstopni stroški pri zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA C, se določijo in obračunajo v skladu s Pravili upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI. Doba varčevanja v varčevalnem načrtu vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI teče od zamenjave investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI AKTIVNI – SHEMA C dalje.

Primer:

Vlagatelj se odloči za zamenjavo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO.

Vlagatelj podpiše in izroči obrazec Pristopna izjava k pravilom upravljanja za vzajemni sklad Abančna DZU DENARNI EURO in Zahtevo za izplačilo vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki vsebuje nalog za zamenjavo investicijskih kuponov.

Izstopni stroški iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD se v skladu s točko 6.1.2. obračunajo, kot je določeno v tabeli 2 v točki 6.1.2., vstopni stroški pri zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD za investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO se določijo in obračunajo v skladu s Pravili upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DENARNI EURO.

Pri zamenjavi investicijskih kuponov vzajemnega sklada gre za prodajo in nakup investicijskih kuponov s strani istega imetnika, ki zapade pod dohodninski davčni režim, kot je opisan v 7. poglavju.

Opozorilo: Vstopni oziroma izstopni stroški veljajo samo pri nakupu oziroma prodaji investicijskih kuponov v primeru primarnega trgovanja in se ne zaračunavajo pri sekundarnem trgovanju, to je, pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev oziroma enot premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na organiziranem trgu vrednostnih papirjev.

6.1.3. Neposredni stroški vlagatelja v primeru nakupa oziroma prodaje investicijskih kuponov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev

Neposredni stroški vlagatelja v primeru nakupa oziroma prodaje investicijskih kuponov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev so stroški borznega posredovanja, ki jih določa posamezna pooblaščen oseba na trgu vrednostnih papirjev (borzno posredniška družba) na podlagi svoje tarife.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

PROVIZIJA ZA UPRAVLJANJE

Provizija za upravljanje znaša 0,95 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD in se izračunava vsak obračunski dan v skladu s predpisano metodologijo za izračun čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada. Družba za upravljanje izračuna čisto vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan, najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu (v nadaljevanju: obračunski dan, ki je dejanski delovni dan v Republiki Sloveniji, razen dela prostih dni, praznikov in sobot).

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

PROVIZIJA ZA SKRBNIŠKE STORITVE

Skrbnik je upravičen do letne provizije v višini 0,20 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada, ki se lahko v skladu s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev za vzajemni sklad spremeni oziroma zniža v primeru nastopa naslednjih okoliščin:

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

Provizija se obračunava vsak delovni (obračunski) dan po izračunu čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada in pred izračunom VEP. Skrbniški banki se denarna sredstva izplačajo iz sredstev vzajemnega sklada v roku petnajst (15) dni od izstavitve računa s strani skrbniške banke za vse delovne dni prejšnjega koledarskega meseca.

DRUGI STROŠKI, DO POVRNITVE KATERIH JE V BREME PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA UPRAVIČENA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

Drugi stroški iz naslova opravljanja storitev upravljanja vzajemnega sklada, določeni v pravilih upravljanja vzajemnega sklada, ki bremenijo vzajemni sklad:

- stroški posredovanja pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev na organiziranih trgih vrednostnih papirjev (provizije in drugi stroški, ki jih je treba v zvezi z nakupom oziroma prodajo plačati organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev, klirinško depotni družbi in borznemu posredniku);
- stroški za provizije in drugi stroški, ki jih je na podlagi pogodbe iz prvega odstavka 61. člena ZISDU-1 treba plačati klirinško depotni družbi;
- stroški plačilnega prometa;
- stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada;
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1;
- stroški v zvezi z vloženimi tožbami zoper skrbnika za povrnitev premoženju vzajemnega sklada povzročene škode s postopki iz tretjega odstavka 57. člena ZISDU-1 in v zvezi z uveljavljanjem zahtevkov ter ugovorov v sodnih in drugih postopkih, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje vzajemnega sklada iz drugega odstavka 58. člena ZISDU-1;

- davki in druge davščine v zvezi s premoženjem vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD oziroma s prometom s tem premoženjem.

Stroški revidiranja letnega poročila vzajemnega sklada se razmejujejo dnevno v tekočem letu na podlagi prejetega računa za preteklo leto. Po prejemu dejanskega računa za opravljeno revidiranje se ugotovi morebitna razlika in uskladi znesek dnevnega razmejevanja stroškov. Stroške borznega posrednika, stroške organizatorju organiziranega trga vrednostnih papirjev in klirinško depotne družbe se poravnava iz sredstev vzajemnega sklada ob vsakokratnem poslu oziroma opravljeni storitvi. Vzajemni sklad ostale stroške plačuje ob njihovem nastanku.

DRUGI STROŠKI, DO POVRNITVE KATERIH JE V BREME PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA UPRAVIČEN SKRBNIK

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

- stroški za provizije in drugi stroški, ki jih je na podlagi pogodbe med družbo za upravljanje, skrbnikom in klirinško depotno družbo potrebno plačati klirinško depotni družbi;
- stroški hrambe in/ali vodenja računov vrednostnih papirjev oziroma finančnih instrumentov vzajemnega sklada pri drugih bankah oziroma finančnih organizacijah skladno z določbami 61.a člena ZISDU-1 ter s tem povezanimi stroški vnosa in izvršitve naloga (transakcijski stroški);
- stroški sodnih postopkov, katerih predmet so pravice, obveznosti oziroma premoženje vzajemnega sklada in je skrbnik po zakonu pooblaščen za uveljavljanje zahtevkov in ugovorov za račun vzajemnega sklada.

DRUGI STROŠKI, KI NEPOSREDNO BREMENIJO VZAJEMNI SKLAD

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

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

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

PRIKAZ METODOLOGIJE ZA IZRAČUN TER VZAJEMNEGA SKLADA

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

$$TER = \frac{\sum_{k=1}^n TER_k}{\overline{ČVS}} * 100$$

$$\overline{ČVS} = \frac{\sum_{k=1}^n ČVS_k}{n}$$

pri čemer je:

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

$ČVS_k$ – čista vrednost sredstev vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan k v evrih;

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

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

RAZPOLOŽLJIVOST PODATKA O CELOTNIH STROŠKIH POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD so navedeni v prilogi V k temu prospektu (ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad, podatka o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati).

NAVEDBA MESTA, KJER JE DOSTOPEN KRONOLOŠKI PREGLED VSEH DOSLEJ IZRAČUNANIH TER VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje izračuna TER vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 1.7. preteklega koledarskega leta do vključno 30.6. tekočega koledarskega leta.

Družba za upravljanje zadnji izračun TER vzajemnega sklada objavi v prospektu in izvlečku prospekta vzajemnega sklada, pri čemer navedeni podatek vključi v prospekt in izvleček prospekta ob rednih dopolnitvah prospekta in izvlečka prospekta s podatki iz letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

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

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

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

PRIKAZ METODOLOGIJE ZA IZRAČUN PTR VZAJEMNEGA SKLADA

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

$$PTR = \frac{X - Y}{\overline{ČVS}} * 100$$

pri čemer je:

$\overline{ČVS}$ - povprečna čista vrednost sredstev vzajemnega sklada v obdobju preteklih 12 mesecev v evrih

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

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

RAZPOLOŽLJIVOST PODATKA O STOPNJI OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

Zadnji razpoložljivi podatki o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD so navedeni v prilogi VI k temu prospektu (ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad, podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati)

NAVEDBA MESTA, KJER JE DOSTOPEN KRONOLOŠKI PREGLED VSEH DOSLEJ IZRAČUNANIH PTR VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje izračuna PTR vzajemnega sklada dvakrat letno, in sicer za obdobje preteklega koledarskega leta in za obdobje od 1.7. preteklega koledarskega leta do vključno 30.6. tekočega koledarskega leta.

Družba za upravljanje zadnji izračunan podatek o PTR vzajemnega sklada objavi v prospektu in izvlečku prospekta vzajemnega sklada, pri čemer navedeni podatek vključi v prospekt in izvleček prospekta ob rednih dopolnitvah prospekta in izvlečka prospekta s podatki iz letnega in polletnega poročila vzajemnega sklada.

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

7. POGLAVJE: DAVČNI REŽIM

7.1. DAVČNI REŽIM ZA VZAJEMNI SKLAD

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

7.2. DAVČNI REŽIM ZA FIZIČNE OSEBE

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

Investicijski kupon vzajemnega sklada se v skladu s 93. členom Zakona o dohodnini (Uradni list Republike Slovenije št.: 117/06, v nadaljevanju: ZDoh-2) šteje za kapital, tako da je v primeru unovčitve obdavčen v okviru pravil o dobičku iz kapitala po ZDoh - 2.

Za obdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona po 94. členu ZDoh - 2 se šteje unovčitev investicijskega kupona investicijskega sklada ter izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije vzajemnega sklada.

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

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

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

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

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

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

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

- petih letih imetništva investicijskega kupona: 15%,
- desetih letih imetništva investicijskega kupona: 10%,
- petnajstih letih imetništva investicijskega kupona: 5%.

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

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

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi davčnega zavezanca. Med letom plačana dohodnina se šteje za akontacijo dohodnine. Napoved za odmero dohodnine od dobička iz odsvojitve investicijskih kuponov mora davčni zavezanec vložiti do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, razen davčnega zavezanca, ki je nerezident. Nerezident lahko vложи napoved do 28. februarja tekočega leta za preteklo leto, če napove vse odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov v preteklem letu. V taki napovedi lahko davčni zavezanec uveljavlja tudi zmanjšanje pozitivne davčne osnove od dobička iz kapitala iz odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov ali iz odsvojitve nepremičnin, ali izgubo, doseženo z odsvojitvijo vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov ali doseženo z odsvojitvijo nepremičnine.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine iz dobička iz kapitala do 30. aprila tekočega leta za preteklo leto.

7.3. DAVČNI REŽIM ZA PRAVNE OSEBE

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

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

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

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

Poslovno leto vzajemnega sklada je enako koledarskemu letu.

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

9.1. OBJAVA VREDNOSTI ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje mora podatke iz obrazca VS/VEP (poročilo o vrednosti in spremembi vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada po stanju na obračunski dan), z izjemo podatka o številu enot v obtoku na predhodni obračunski dan, javno objaviti v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) najkasneje naslednji delovni dan po obračunskem dnevu, v dnevem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) pa najkasneje naslednji dan po dnevu objave v elektronskih medijih. Če je naslednji dan po dnevu objave v elektronskih medijih nedelja ali državni praznik, mora družba za upravljanje zagotoviti, da bodo ti podatki v dnevem časopisu, ki se prodaja v vsej Republiki Sloveniji, objavljeni prvi delovni dan po nedelji ali državnem prazniku.

Družba za upravljanje mora enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu, na svoji spletni strani (www.abancna-dzu.si) objaviti za povprečnega vlagatelja razumljivo mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, v katerem navede najmanj:

- grafikon s prikazom gibanja vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada,
- povprečno tedensko donosnost naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada,
- standardni odklon tedenske donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada,
- kumulativne donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada.

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

9.2. OBJAVA TRŽNE CENE ENOTE PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

Objava tržne cene investicijskega kupona na podlagi trgovanja na Ljubljanski borzi se redno objavlja v tečajnici ljubljanske borze d.d. v skladu z njenimi pravili.

9.3. DRUGE OBJAVE

MESTO, NAČIN IN ČAS OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA O SPREMEMBI PRAVIL UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA IN OBVEŠČANJE JAVNOSTI IN IMETNIKOV KUPONOV

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

NAVEDBA MESTA IN ČASA OBJAVE REVIDIRANIH LETNIH IN POLLETNIH POROČIL TER POVZETKOV TEH POROČIL

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

NAVEDBA MESTA IN ČASA OBJAVE POMEMBNIH PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKOV POVEZANIH Z VZAJEMNIM SKLADOM ALI DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

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

NAVEDBA MESTA, POGOSTNOSTI IN ČASA OBJAVE PODATKOV O VRSTI IN SESTAVI NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA

Družba za upravljanje mora enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu, na svoji spletni strani (www.abancna-dzu.si) objaviti za povprečnega vlagatelja razumljivo mesečno poročilo o vrsti in sestavi naložb vzajemnega sklada, v katerem navede najmanj:

- deset največjih naložb vzajemnega sklada,

- sestavo naložb vzajemnega sklada.

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

NAVEDBA MESTA IN ČASA OBJAVE OBVESTILA O PREKINITVI POGODBE, SKLENJENE S SKRBNIKOM, IN SKLENITVE POGODBE Z DRUGIM SKRBNIKOM

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

NAVEDBA MESTA OBJAVE DRUGIH OBVESTIL, KI JIH MORA DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE OBJAVLJATI NA PODLAGI DOLOČB ZISDU-1

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

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

10.1. LASTNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

SPLOŠNE INFORMACIJE O INVESTICIJSKIH KUPONIH VZAJEMNEGA SKLADA

Investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD je imenski vrednostni papir, ki ga izda Abančna DZU. Pred uvrstitvijo na Ljubljansko borzo d.d. je izdan kot pisna listina in kot neprenosljiv vrednostni papir. Po uvrstitvi investicijskega kupona na Ljubljansko borzo d.d. slednji postane prenosljiv vrednostni papir, izdan v nematerializirani obliki.

ZAČETNA VREDNOST ENOTE PREMOŽENJA

Začetna vrednost enote premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD je 50,00 EUR.

IMETNIKI POSAMEZNIH INVESTICIJSKIH KUPONOV IMAJO NASLEDNJE PRAVICE, KI IZHAJAJO IZ POSAMEZNEGA INVESTICIJSKEGA KUPONA (126. ČLEN ZISDU-1)

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

Od uvrstitve investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na Ljubljansko borzo d.d. ima imetnik pravico tudi do prodaje in prenosa lastništva na drugo osebo (prenosljivost investicijskega kupona).

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

OPIS PONUJENIH INVESTICIJSKIH KUPONOV

Investicijski kupon vzajemnega sklada, izdan kot pisna listina, je imenski, neprenosljiv vrednostni papir, katerega izdajatelj je Abančna DZU. Investicijski kupon vsebuje naslednje podatke:

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

Ob uvrstitvi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na Ljubljansko borzo d.d. bo družba za upravljanje opravila zamenjavo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki so bili izdani kot pisne listine, za nematerializirane investicijske kupone, ki vsebujejo naslednje podatke, vpisane v centralni register:

- oznako, da gre za investicijski kupon vzajemnega sklada,
- ime vzajemnega sklada,
- firmo sedež in matično številko družbe za upravljanje kot izdajatelja investicijskega kupona,
- firmo, sedež oziroma ime in priimek osebe, na katero se glasi investicijski kupon, ter oznako o prenosljivosti,
- investicijski kupon se glasi na eno enoto premoženja vzajemnega sklada,
- obveznosti družbe za upravljanje oziroma pravice imetnika investicijskega kupona,
- datum vpisa investicijskega kupona v centralni register.

PRENOSLJIVOST INVESTICIJSKIH KUPONOV

Z uvrstitvijo na Ljubljansko borzo d.d. postane investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD prenosljiv vrednostni papir, kar pomeni, da ima imetnik investicijskega kupona tudi pravico do prodaje in prenosa lastništva na drugo osebo. Sprememba statusa investicijskega kupona omogoča vlagateljem, da lahko poleg vpisovanja investicijskih kuponov pri družbi za upravljanje (primarno trgovanje) kupujejo in prodajajo že izdane investicijske kupone pri vseh pooblaščenih borznih posrednikih (sekundarno trgovanje). S prenosljivimi investicijskimi kuponi vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD bo možno trgovati na Ljubljanski borzi d.d..

Evidenco prenosljivih investicijskih kuponov, ki jih izdaja Abančna DZU, vodi Klirinško depotna družba d.d.. Prenosljiv investicijski kupon vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD se glasi na eno enoto premoženja vzajemnega sklada.

Opozorilo: Vlagatelji lahko prenosljive investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD bodisi kadarkoli kupi oziroma proda po tržni ceni na organiziranem trgu vrednostnih papirjev (Ljubljanska borza d.d.) bodisi jih vplača oziroma zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona neposredno pri družbi Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana in pri družbi Abanka Vipa d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, ter pri vseh poslovnih enotah družbe Abanka Vipa d.d. ...

V skladu s Pravili Ljubljanske borze, d.d. se na podlagi dnevnega trgovanja določi enotni tečaj enote premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki se objavlja na borzni tečajnici Ljubljanske borze, d.d.. Enotni tečaj se v skladu s Pravili Ljubljanske borze, d.d. ugotavlja in objavlja za vsak trgovalni dan.

10.2. VPLAČILO IN IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

Investicijski kupon se lahko vplača samo v denarju.

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

OPIS POSTOPKA IN POGOJI PRVEGA IN NADALJNJIH VPLAČIL PRI IZDAJATELJU INVESTICIJSKEGA KUPONA (PRIMARNI TRG)

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja vzajemnega sklada:

- na sedežu družbe za upravljanje v Ljubljani, Pražakova ulica 8, vsak dan med 8:00 in 15:00 uro,
- pri osebah, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave vlagateljev k pravilom upravljanja vzajemnega sklada (vpisna mesta, navedena v prilogi III. k temu prospektu), med delovnim časom posameznega vpisnega mesta.

Pristopna izjava mora med drugim obsegati:

- firmo, sedež in matično številko oziroma ime in priimek, naslov in EMŠO vlagatelja, ter davčno številko vlagatelja,
- navedbo, da se nanaša na pravila upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD ter firmo in sedež družbe za upravljanje,
- izjavo vlagatelja, da pristopa k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD,
- izjavo vlagatelja, da mu je bil pred pristopom k pravilom upravljanja izročen izvleček prospekta vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD,
- naslov, kamor želi vlagatelj prejemati obvestila,
- način plačila,
- šifra imetnikovega računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, v dobro katerega naj se prenesejo investicijski kuponi, ki so predmet izjave, in podatke o članu Klirinško depotne družbe d.d., ki vodi ta račun,
- opombo, da se morajo vpisani podatki za fizične osebe ujemati s podatki v centralnem registru prebivalstva, v nasprotnem primeru vlagatelj do uskladitve ne bo imel vpisanih (izdanih) investicijskih kuponov vzajemnega sklada v Centralnem registru Klirinško depotne družbe.

Morebitne spremembe podatkov na pristopni izjavi je vlagatelj dolžan nemudoma sporočiti družbi za upravljanje ali pooblaščenim vpisnim mestom, ki po pooblastilu družbe za upravljanje sprejemajo pristopne izjave k vzajemnemu skladu in zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov, in sicer tako, da izpolni ustrezen obrazec za spremembo podatkov.

Pred pristopom k pravilom upravljanja vlagatelj brezplačno prejme izvod izvlečka prospekta vzajemnega sklada, na zahtevo pa lahko brezplačno prejme tudi izvod prospekta z vključenimi pravili upravljanja in zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo vzajemnega sklada.

Pred podpisom pristopne izjave mora pooblaščen osebna na sedežu družbe ali na pooblaščenem vpisnem mestu skladno s predpisi na področju preprečevanja in odkrivanja pranja denarja ugotoviti istovetnost vlagatelja in pridobiti podatke o njem (identifikacija vlagatelja).

Družba za upravljanje pridobi podatke o vlagateljih na naslednji način:

- o pravnih osebah z vpogledom v originalno ali overjeno dokumentacijo iz sodnega registra ali drugega javnega registra, ki ne sme biti starejša od treh mesecev,
- o pooblaščenih in fizičnih osebah z vpogledom v uradni osebni dokument v njihovi osebni navzočnosti in
- z pogledom v listine in poslovno dokumentacijo.

Če ni mogoče pridobiti vseh podatkov na način, naveden v prejšnjem odstavku, se manjkajoči podatki pridobijo neposredno od stranke.

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

PRVO IN NADALJNJA VPLAČILA VREDNOSTI INVESTICIJSKIH KUPONOV

Za uspešen vpis investicijskih kuponov oziroma nastanek pravic in obveznosti med družbo za upravljanje in vlagateljem se zahteva pravilna predaja Pristopne izjave k pravilom upravljanja - pravilno izpeljan pristop k pravilom upravljanja in priliv denarja na posebni denarni račun vzajemnega sklada z obveznim ustreznim sklicevanjem (referenca).

Nakupna vrednost investicijskega kupona vzajemnega sklada je enaka zmnožku števila enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, in vrednosti enote premoženja vzajemnega sklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

Vlagatelj, ki je z izročitvijo pravilno izpolnjene pristopne izjave pristopil k Pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, vplača denarna sredstva v vzajemni sklad na poseben denarni račun št. **SI56 0510 0801 2305 509** z obvezno navedbo sklica (reference) - **03 23000-davčna številka vlagatelja**, ki je zapisan na predtiskanem plačilnem nalogu, ki ga prejme ob podpisu pristopne izjave k pravilom upravljanja. V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD ni potrebno ponovno izpolnjevati pristopne izjave, dovolj je le nakazilo denarnih sredstev na poseben denarni račun vzajemnega sklada z navedbo ustreznega sklicevanja (reference).

Investicijski kuponi se vplačujejo po neznani vrednosti. Za vplačilo vlagatelja, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada do 07:00 ure (kar je razvidno iz izpiska skrbniške banke) obračunskega dne (T), se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+1) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+2). Pri vplačilu, ki bo prispelo na transakcijski račun vzajemnega sklada po 07:00 uri obračunskega dne (T), pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T+1), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+2) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+3).

Pred uvrstitvijo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v trgovanje na Ljubljansko borzo d.d. družba za upravljanje na podlagi vplačanih sredstev (neposreden nakup) vlagatelju izda ustrezen investicijski kupon, ki je evidenčno hranjen pri družbi Abanka Vipa d.d., ki jo je družba za upravljanje pisno pooblastila za opravljanje storitev v zvezi z vodenjem evidence imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov, na podlagi 5. člena ZISDU – 1. Ta družba vlagatelju najkasneje v roku 5 delovnih dni po vsakokratnem vplačilu pošlje zbirni obračun nakupa, ki je hkrati potrdilo o hrambi investicijskih kuponov, vpisanih na investicijskem računu imetnika investicijskih kuponov, na katerem mora biti navedeno:

- denarni znesek, ki ga je vlagatelj vplačal;
- nakupna vrednost;
- znesek vstopnih stroškov;
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je vlagatelj pridobil z vplačilom;
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada na investicijskem računu.

Opozorilo: Zbirni obračun iz prejšnjega odstavka se nanaša le na primarno trgovanje tj. neposredne nakupe investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD pred uvedbo le-teh v trgovanje na Ljubljansko borzo, d.d..V primeru sekundarnega trgovanja, tj. nakupa vrednostnih papirjev na Ljubljanski borzi d.d., družba za upravljanje zbirnega obračuna ne izda.

Opozorilo: Po uvrstitvi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v trgovanje na Ljubljansko borzo, d.d. ne celo število vplačane enote premoženja na primarnem trgu, ki presega eno enoto premoženja, ni vsebovano v nalogu za izdajo investicijskih kuponov v Centralnem registru Klirinško depotne družbe. Ne celo število vplačane enote premoženja, ki presega eno enoto premoženja, bo družba za upravljanje izplačala imetniku na transakcijski račun imetnika, kot je naveden v pristopni izjavi, v roku petih delovnih dni po prejetju vplačila.

POSTOPEK UNOVČEVANJA IN IZPLAČILA ODKUPNE VREDNOSTI INVESTICIJSKEGA KUPONA (PRIMARNO TRGOVANJE)

Imetnik posameznega investicijskega kupona lahko od družbe za upravljanje kadarkoli zahteva izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona. Zahteva za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona po neznani vrednosti se lahko glasi na vse ali določeno število investicijskih kuponov.

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

Pri neprenosljivih investicijskih kuponih (pred uvrstitvijo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v trgovanje na Ljubljansko borzo d.d.) in v primeru, ko bo iz vlagateljeve zahteve za izplačilo izhajalo, da bo vrednost denarnih sredstev na njegovem računu znašala manj kot eno enoto premoženja vzajemnega sklada, bo družba za upravljanje vlagatelju izplačala celotno vrednost denarnih sredstev na njegovem računu.

Zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada, ki je lahko podana tako v pisni kot v elektronski obliki, mora imetnik izpolniti na predpisanem obrazcu (Zahteva za izplačilo, ki je priloga k prospektu vzajemnega sklada), jo podpisati in družbi za upravljanje ali pooblaščenim vpisnim mestom (navedena v prilogi III k temu prospektu) posredovati osebno, po pošti, preko faksa ali preko elektronske pošte. Vse tako izpolnjene in podpisane zahteve za izplačilo investicijskega kupona se zbirajo in hranijo na sedežu družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje bo na podlagi zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela do 07:00 ure obračunskega dne (T), pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+1) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+2). Pri zahtevi za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo bo družba za upravljanje prejela po 07:00 uri obračunskega dne (T), pa bo pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upoštevala vrednost enote premoženja po stanju na obračunski dan (T+1), ki bo najkasneje naslednji delovni dan (T+2) javno objavljena v elektronskih medijih (www.abancna-dzu.si) in v dnevnem časopisu (poslovni dnevnik Finance in morebitni drugi dnevni časopisi z večjo naklado, ki izhajajo na območju Republike Slovenije) najkasneje naslednji delovni dan po dnevu objave v elektronskih medijih (T+3).

Preračun vrednosti enot premoženja v denarna sredstva se opravi tako, da se število enot premoženja, na katere se glasi investicijski kupon, ki je predmet zahteve, pomnoži z odkupno vrednostjo enote premoženja vzajemnega sklada.

Izplačilo denarnih sredstev se opravi najpozneje v petih delovnih dneh po koncu obračunskega dne, na katerega se izračuna odkupna vrednost investicijskega kupona, in sicer po vrstnem redu prejema zahtev vlagateljev.

V roku petih delovnih dni po prejemu zahteve za izplačilo pošlje družba za upravljanje imetniku obvestilo, v katerem mora biti navedeno:

- odkupna vrednost enot premoženja;
- denarni znesek, ki ga je imetnik prejel;
- znesek izstopnih stroškov;
- število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih je imetnik prodal;
- skupno število enot premoženja vzajemnega sklada, ki jih ima imetnik na investicijskem računu.

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

Opozorilo: Obvestilo oziroma seznam iz prejšnjih dveh odstavkov se nanaša le na primarno trgovanje, tj. neposredno prodajo investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD pred uvedbo le-teh v trgovanje na Ljubljanski borzi d.d.. V primeru sekundarnega trgovanja, tj. prodaje vrednostnih papirjev na Ljubljanski borzi d.d., družba za upravljanje navedenega obvestila oziroma seznama ne izda.

10.3. POSTOPEK ZA UVEDBO TRGOVANJA, TRGOVANJE (SEKUNDARNI TRG), NADALJNJE IZDAJE IN UMIK INVESTICIJSKIH KUPONOV

ZAHTEVA ZA KOTACIJO

Abančna DZU d.o.o. bo zahtevala uvrstitev investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, evidentiranih v centralnem registru pri Klirinško depotni družbi d.d. na Ljubljansko borzo d.d., ko bo ČVS vzajemnega sklada presegla štiri milijone evrov (4.000.000,00 EUR) in bo opravljena zamenjava investicijskih kuponov, ki so bili izdani kot pisne listine, za nematerializirane investicijske kupone na podlagi 5. člena Sklepa o pogojih za uvedbo, trgovanje in poravnavo transakcij z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na organiziranem trgu (Uradni list RS, št. 87/05). Evidenco izdanih nematerializiranih investicijskih kuponov v Centralnem registru vodi Klirinško depotna družba d.d..

Investicijski kuponi, izdani kot pisne listine, so razveljavljeni z dnem, ko Klirinško depotna družba opravi prenos nematerializiranih investicijskih kuponov v dobro računov imetnikov teh investicijskih kuponov.

Posamezni investicijski kupon, ki je uvrščen v kotacijo na Ljubljanski borzi, d.d., se bo nanašal na eno enoto premoženja vzajemnega sklada. Po uvrstitvi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v trgovanje na Ljubljansko borzo, d.d. necelo

število vplačane enote premoženja na primarnem trgu, ki presega eno enoto premoženja, ni vsebovano v nalogu za izdajo investicijskih kuponov v Centralnem registru Klirinško depotne družbe d.d.. Necelo število vplačane enote premoženja, ki presega eno enoto premoženja, bo družba za upravljanje izplačala imetniku na transakcijski račun imetnika, kot je naveden v pristopni izjavi, v roku petih delovnih dni po prejetju vplačila.

V skladu s pravili Ljubljanske borze d.d. se na podlagi dnevnega trgovanja določa enotni tečaj enote premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD, ki se objavlja na borzni tečajnici Ljubljanske borze d.d.. Enotni tečaj se v skladu s pravili Ljubljanske borze d.d. ugotavlja in objavlja za vsak trgovalni dan.

Od uvrstitve investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v trgovanje na Ljubljansko borzo, d.d. bodo investicijski kuponi, ki so izdani v nematerializirani obliki, prenosljivi preko Ljubljanske borze d.d., izven organiziranega trga pa jih bo možno vplačati oziroma zahtevati izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona le neposredno pri družbi za upravljanje in pri družbi Abanka Vipava d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana, ter pri vseh poslovnih enotah družbe Abanka Vipava d.d. (primarni trg).

Po uvrstitvi investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na Ljubljansko borzo d.d. imetnik investicijskega kupona uresniči pravico od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo odkupne vrednosti tako, da hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD članu Klirinško depotne družbe, d.d., ki vodi račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, na katerem so vpisani investicijski kuponi vzajemnega sklada, ki so predmet te zahteve, izda nalog za prenos teh investicijskih kuponov v breme svojega računa in v dobro plavajočega računa vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD.

Opozorilo: Do uvrstitve investicijskih kuponov v kotacijo na Ljubljansko borzo d.d. ni mogoče trgovanje na sekundarnem trgu.

Opozorilo: Vstopni oziroma izstopni stroški, ki jih obračunava družba za upravljanje, veljajo samo pri nakupu oziroma prodaji investicijskih kuponov v primeru primarnega trgovanja in se ne zaračunavajo pri sekundarnem trgovanju, to je pri nakupu in prodaji vrednostnih papirjev oziroma enot premoženja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD na organiziranem trgu vrednostnih papirjev. Neposredni stroški vlagatelja v primeru nakupa oziroma prodaje investicijskih kuponov na organiziranem trgu vrednostnih papirjev so stroški borznega posredovanja, ki jih določa posamezna pooblaščenca oseba na trgu vrednostnih papirjev (borzno posredniška družba) na podlagi svoje tarife.

IZKLUČITEV INVESTICIJSKIH KUPONOV IZ KOTACIJE

Po uvrstitvi investicijskih kuponov na Ljubljansko borzo d.d. Abančna DZU d.o.o. v primeru morebitnega zmanjšanja čiste vrednosti sredstev vzajemnega sklada pod štiri milijone evrov (4.000.000,00 EUR) ne bo zahtevala umika investicijskih kuponov iz borze.

NADALJNJA IZDAJA IN RAZVELJAVITEV (IZBRIS) INVESTICIJSKIH KUPONOV

Nadaljnja izdaja in razveljavitev (izbris) prenosljivih investicijskih kuponov poteka v skladu s Pravili poslovanja KDD-Centralne klirinško depotne družbe d.d., Ljubljana (Uradni list RS, št. 137/04) in Sklepom o pogojih za uvedbo, trgovanje in poravnavo transakcij z investicijskimi kuponi vzajemnega sklada na organiziranem trgu (Uradni list RS, št. 87/05).

11. POGLAVJE: INFORMACIJE O POSLOVANJU VZAJEMNEGA SKLADA

11.1. ČAS TRAJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD je oblikovan za nedoločen čas.

11.2. PREKINITEV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA

PREKINITEV NA PODLAGI ZAHTEVE ATVP

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

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

NAČIN, MESTO IN ČAS OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV V ZVEZI Z USTAVITVIJO ODKUPA IN ČAS TRAJANJA USTAVITVE ODKUPA

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

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

11.3. POSTOPEK PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

PRENOS IN PRISILNI PRENOS UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

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

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

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

NAČIN, MESTO IN ČAS OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV V PRIMERU PRENOSA UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

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

11.4. POSTOPEK ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

OPIS POSTOPKA MOREBITNE ZAMENJAVE SKRBNIKA VZAJEMNEGA SKLADA

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

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

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

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

NAČIN, MESTO IN ČAS OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV V PRIMERU ZAMENJAVE SKRBNIKA PREMOŽENJA VZAJEMNEGA SKLADA

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

11.5. POSTOPEK LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

RAZLOGI, ZARADI KATERIH PRIDE DO LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

Do likvidacije vzajemnega sklada pride, če:

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

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

NAČIN, MESTO IN ČAS OBVEŠČANJA IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV V PRIMERU LIKVIDACIJE VZAJEMNEGA SKLADA

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

11.6. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatki o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTIORD so prikazani v prilogi IV k temu prospektu (ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad, podatka o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati).

12. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE O DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

(podpoglavje 12.1. je tudi sestavni del pravil upravljanja vzajemnega sklada)

FIRMA, SEDEŽ IN DATUM USTANOVITVE DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE.

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

Skrajšana firma: Abančna DZU d.o.o.

Sedež: Ljubljana.

Davčna številka: 60290960.

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

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

MESTO IN ČAS, KO JE MOŽEN VPOGLEDE V SPLOŠNE AKTE DRUŽBE (DRUŽBENA POGODBA) IN V ZADNJE RAZPOLOŽLJIVO REVIDIRANO LETNO POROČILO DRUŽBE Z UPRAVLJANJE:

Družbena pogodba in zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje sta na vpogled vsak delovni dan od 8:00 do 15:00 ure na sedežu družbe za upravljanje, Pražakova ulica 8, Ljubljana.

ŠTEVILKA IN DATUM ODLOČBE O IZDAJI DOVOLJENJA ZA OPRAVLJANJE DEJAVNOSTI UPRAVLJANJA INVESTICIJSKIH SKLADOV:

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

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

PODATKI O OSNOVNEM KAPITALU DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE:

Višina v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala: 751.126,69 EUR.

INVESTICIJSKI SKLADI, KI JIH UPRAVLJA ABANČNA DZU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV, D.O.O.

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

12.2. ČLANI ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

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

12.3. OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

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

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

MESTO IN ČAS OBJAVE REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE TER POVZETKA TEGA POROČILA

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

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

OBJAVA POMEMBNIH PRAVNIH IN POSLOVNIH DOGODKOV

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

OBJAVA DRUGIH POROČIL IN OBVESTIL

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

13. POGLAVJE: INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH IN ORGANIH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

(podpoglavje 13.1. je sestavni del tako prospekta kot tudi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

FIRMA IN SEDEŽ SKRBNIKA

Firma: Abanka Vipava d.d.

Sedež: Slovenska cesta 58, Ljubljana.

GLAVNA DEJAVNOST, KI JO OPRAVLJA SKRBNIK PREMOŽENJA

Dejavnost bank.

DATUM IZDAJE DOVOLJENJA BANKE SLOVENIJE ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV

Odločba št. 2/7 z dne 18.09.2003.

DATUM IZDAJE DOVOLJENJA AGENCIJE ZA TRG VREDNOSTNIH PAPIRJEV K SKLENITVI POGODBE O OPRAVLJANJU SKRBNIŠKIH STORITEV ZA VZAJEMNI SKLAD

Odločba, št. 27/138/AG/07, z dne 03.07.2007.

FIRMA IN SEDEŽ BANKE, KI JO JE POOBLASTIL SKRBNIK ZA OPRAVLJANJE SKRBNIŠKIH STORITEV HRAMBE OZIROMA VODENJA RAČUNOV VREDNOSTNIH PAPIRJEV OZIROMA FINANČNIH INSTRUMENTOV ZA VZAJEMNI SKLAD

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

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

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

13.3. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

(podpoglavje 13.3. je sestavni del tako prospekta kot tudi pravil upravljanja vzajemnega sklada)

NAZIV IN SEDEŽ RAZSODIŠČA ZA IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV MED VLAGATELJI V VZAJEMNI SKLAD TER DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE IN DRUGIMI PONUDNIKI STORITEV UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA, S KATERIMI JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE SKLENILA POGODBE O PRENOSU OPRAVLJANJA POSAMEZNIH VRST STORITEV UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA:

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

MESTO, KJER LAHKO VLAGATELJ PRIDOBİ INFORMACIJE IN DOKUMENTACIJO V ZVEZI S POSTOPKOM IZVENSODNEGA REŠEVANJA SPOROV

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

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

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

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

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

Ljubljana, 20.05.2008

Edvard Abram, univ. dipl. ekon.
član uprave

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

15. PRILOGE K PROSPEKTU VZAJEMNEGA SKLADA Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

- I. PODATKI O ČLANIH ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE IN PODATKI O KONTAKTNIH OSEBAH
- II. INVESTICIJSKI SKLADI V UPRAVLJANJU DRUŽBE ABANČNA DZU, DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE INVESTICIJSKIH SKLADOV, D.O.O.
- III. PODATKI O OSEBAH, NA KATERE JE DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE PRENESLA POSAMEZNE STORITVE UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA
- IV. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKE KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA
- V. PRIKAZ CELOTNIH STROŠKOV POSLOVANJA VZAJEMNEGA SKLADA (Total Expense Ratio – TER)
- VI. STOPNJA OBRATA NALOŽB VZAJEMNEGA SKLADA (Portfolio Turnover Rate – PTR)
- VII. INFORMACIJA O MEHKIH PROVIZIJAH IN SPORAZUMIH O DELITVI PROVIZIJ
- VIII. ORGANIZIRANI TRGI VREDNOSTNIH PAPIRJEV, INSTRUMENTOV DENARNEGA TRGA IN IZVEDENIH FINANČNIH INSTRUMENTOV
- IX. OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE
- X. OBRAZEC PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA
- XI. OBRAZEC ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADA

I. PODATKI O ČLANIH ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

UPRAVA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE:

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

NADZORNI SVET DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE:

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

KONTAKTNE OSEBE V DRUŽBI ZA UPRAVLJANJE

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

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

Dodatne informacije so na voljo na spletni strani www.abancna-dzu.si, na sedežu družbe za upravljanje Abančna DZU d.o.o., Pražakova ulica 8, Ljubljana, in na vseh vpisnih mestih.

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

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

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

ADMINISTRATIVNE STORITVE:

Abanka Vipa d.d., Slovenska cesta 58, 1000 Ljubljana - z družbo za upravljanje povezana oseba:

Pogodba o opravljanju storitev upravljanja investicijskih skladov – vodenju administrativnih storitev z dne 5.8.2005, aneks št. 01/05 z dne 22.12.2005, št. 02/06 z dne 03.04.2006, 03/06 z dne 19.10.2006 in št. 04/07 z dne 23.7.2007:

- vodenje poslovnih knjig in sestavljanje poslovnih poročil investicijskega sklada,
- odnosi z vlagatelji,
- vrednotenje premoženja,
- razdelitev dobička,
- izdaja, unovčenje in izplačevanje odkupnih vrednosti investicijskih kuponov in druge administrativne zadeve, povezane z delovanjem investicijskega sklada,
- vodenje evidenc,
- obračun in poravnave po pogodbah ter razpošiljanje potrdil o lastništvu enot premoženja vzajemnega sklada,
- vodenje registra imetnikov investicijskih kuponov vzajemnih skladov.

STORITVE TRŽENJA IN PRODAJE INVESTICIJSKIH KUPONOV – VPISNA MESTA:

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

IV. PRETEKLA DONOSNOST NALOŽBE V INVESTICIJSKI KUPONE VZAJEMNEGA SKLADA

Podatka o pretekli donosnosti naložbe v investicijske kupone vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati, ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad.

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

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

Podatka o celotnih stroških poslovanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati, ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad.

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

Podatka o stopnji obrata naložb vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD še ne moremo prikazati, ker gre za novoustanovljen vzajemni sklad.

VII. INFORMACIJA O MEHKIH PROVIZIJAH IN SPORAZUMIH O DELITVI

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

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

Sredstva vzajemnega sklada so lahko naložena le v vrednostne papirje:

1. ki kotirajo ali s katerimi se trguje na borzi vrednostnih papirjev države članice Evropske unije oziroma s katerimi se trguje na drugem priznanem, organiziranem in širši javnosti dostopnem trgu vrednostnih papirjev (OTC) države članice. Evropska komisija objavlja seznam organiziranih trgov Evropske unije na domači spletni strani:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/isd/index_en.htm
2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice EU:
 - ICELAND STOCK EXCHANGE
 - OSLO STOCK EXCHANGE
3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - AMERICAN STOCK EXCHANGE
 - NEW YORK STOCK EXCHANGE
4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih vrednostnih papirjev neevropskih držav:
 - NASDAQ STOCK MARKET

IX. OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

A. DRUŽBENIKI DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

Tabela 1: Navedba družbenikov družbe Abančna DZU d.o.o. (po stanju na dan 31.12..2007)

| Ime oziroma firma | Velikost poslovnega deleža (v %) oziroma odstotek delnic glede na celotno izdajo delnic | Odstotek glasovalnih pravic |
|--|---|-----------------------------|
| Mateja Gubanec, Kamniška 40 B, Vodice | 1 | 1 |
| Abanka Vipa d.d., Slovenska cesta 58, Ljubljana | 99 | 99 |
| Skupaj | 100 | 100 |

B. DRUGE FIZIČNE IN PRAVNE OSEBE, POVEZANE Z DRUŽBO ZA UPRAVLJANJE

Tabela 2: Navedba drugih fizičnih in pravnih oseb, povezanih z družbo za upravljanje (po stanju na dan 31.12.2007)

| | Ime in priimek | Naslov oziroma firma in sedež povezane osebe |
|-----|-----------------------|--|
| 1. | VIDA DREO BRAČUN | STARI GRAD 33 A, 8270, KRŠKO |
| 2. | STANISLAV HANČIČ | KAMNIŠKA C.40, 1217, VODICE |
| 3. | KSENJA JEREB | UL. SERGEJA MAŠERE 18, 5000, NOVA GORICA |
| 4. | URBAN ŽAJDELA | VARŠKOVA 6, 1230, DOMŽALE |
| 5. | MATIJA GUBANEC HANČIČ | KAMNIŠKA 40 B, 1217, VODICE |
| 6. | MATEJA LOVŠIN HERIČ | PRELOGE 11, 1211, LJUBLJANA-ŠMARTNO |
| 7. | EDVARD ABRAM | GRADNIKOVE BRIGADE 47, 5000, NOVA GORICA |
| 8. | RADOVAN JEREB | ULICA SERGEJA MAŠERE 18, 5000, NOVA GORICA |
| 9. | URŠA HERIČ | PRELOGE 11, 1211, LJUBLJANA-ŠMARTNO |
| 10. | EMA GUBANEC HANČIČ | KAMNIŠKA CESTA 40 B, 1217, VODICE |
| 11. | ROK HUDOBIVNIK | UL. VINKA REJCA 8, 4202, NAKLO |
| 12. | ALEŠ ŽAJDELA | VARŠKOVA 6, 1230, DOMŽALE |
| 13. | BOŠTJAN HERIČ | PRELOGE 11, 1211, LJUBLJANA-ŠMARTNO |
| 14. | MARIJA ŽAJDELA | VARŠKOVA 6, 1230, DOMŽALE |
| 15. | DAVID JEREB | UL. SERGEJA MAŠERE 18, 5000, NOVA GORICA |
| 16. | MATEVŽ HERIČ | PRELOGE 11, 1211, LJUBLJANA-ŠMARTNO |
| 17. | POLONA ŽAJDELA | VARŠKOVA 6, 1230, DOMŽALE |
| 18. | JURE HUDOBIVNIK | UL. VINKA REJCA 8, 4202, NAKLO |
| 19. | TATJANA HUDOBIVNIK | UL. VINKA REJCA 8, 4202, NAKLO |
| 20. | FRANC BRAČUN | MAISTROVA ULICA 1, 1270, LITIJA |
| 21. | DAREN DREO BRAČUN | STARI GRAD 33A, 8270, KRŠKO |
| 22. | ALEKSANDRA ABRAM | UL. GRADNIKOVE BRIGADE 47, 5000, NOVA GORICA |
| 23. | GREGOR HUDOBIVNIK | ULICA VINKA REJCA 8, 4202, NAKLO |
| 24. | DRAGA ABRAM | GRADNIKOVE BR.47, 5000, NOVA GORICA |
| 25. | ALAN JEREB | UL. SERGEJA MAŠERE 18, PRISTAVA, 5000, NOVA GORICA |
| 26. | MATEJA GUBANEC | KAMNIŠKA C.40 B, 1217, VODICE |
| 27. | ALEASING D.O.O. | POD GRADOM 1, 2380, SLOVENJ GRADEC |
| 28. | ARGOLINA D.O.O. | SLOVENSKA 58, 1000, LJUBLJANA |
| 29. | ANALOŽBE D.O.O. | ERJAVČEVA 2, 5000, NOVA GORICA |
| 30. | ABANKA VIPA D.D. | SLOVENSKA CESTA 58, 1000, LJUBLJANA |
| 31. | VOGO LEASING D.O.O. | ŽNIDARČIČEVA ULICA 19, 5290, ŠEMPETER PRI GORICI |
| 32. | FAKTOR D.O.O. | DALMATINOVA ULICA 7, 1000, LJUBLJANA |

Vzajemni sklad Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD ne bo imel naložb v osebe, ki bi bile povezane z družbo za upravljanje.

X. OBRAZEC PRISTOPNE IZJAVE K PRAVILOM UPRAVLJANJA VZAJEMNEGA SKLADA

ABANKA | DZU

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

Številka pristopne izjave: _____

PRISTOPNA IZJAVA k pravilom upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD

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

Spodaj podpisani pristopam k pravilom upravljanja vzajemnega sklada **Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD**

Podatki o vlagatelju

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

_____ poštna številka _____ kraj
naslov stalnega prebivališča / sedeža

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

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

_____ telefon _____ telefaks
naslov e-pošte

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

_____ dejavnost _____
razlogi za vlaganje

Šifra imetnikovega računa (vlagatelja) nematerializiranih vrednostni papirjev, v dobro katere naj se prenesejo investicijski kuponi vzajemnega sklada **Abančne DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD**, ki so predmet izjave, in podatke o članu Klirinško depotne družbe d.d., ki vodi ta račun: _____

Pooblastilo

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

_____ poštna številka _____ kraj
ime in priimek fizične osebe / naziv pravne osebe

_____ EMŠO / matična številka _____ kraj rojstva
naslov stalnega prebivališča / sedeža

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

_____ telefon _____ telefaks
naslov e-pošte

Pooblastilo

Podpisani vlagatelj pooblaščam zgoraj navedenega in spodaj podpisanega pooblaščenca, da do pisnega preklica tega pooblastila opravlja zame vse posle, ki se nanašajo na vzajemni sklad **Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD**.

_____ podpis vlagatelja

_____ podpis pooblaščenca / zakonitega zastopnika

Obvestila

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

Način plačila

- položnica / plačilni nalog trajnik direktna bremenitev preko spletne banke

Vplačilo denarnih sredstev

Številka računa vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD: **SI56 0510 0801 2305 509**

Sklic (referenca) **03 23000-** _____ (davčna številka vlagatelja)

Pooblaščenici vpisnik - kontaktna oseba

pooblaščenico vpisno mesto

ime in priimek kontaktne osebe

telefon kontaktne osebe

Izjava pooblaščenega vpisnika - kontaktne osebe

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

kraj in datum

žig in podpis kontaktne osebe

Izjava vlagatelja

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

kraj in datum

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

žig in podpis odgovorne osebe upravljalvske družbe

OPOMBA: vpisani podatki za fizične osebe za vzajemni sklad **Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD** se morajo ujemati s podatki v centralnem registru prebivalstva, v nasprotnem primeru vlagatelj do uskladitve le teh ne bo imel vpisanih (izdanih) investicijskih kuponov v Centralnem registru (Klirinško depotna družba).

XI. OBRAZEC ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKIH KUPONOV VZAJEMNEGA SKLADAABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o.
Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana

Številka naročila: _____

ZAHTEVA ZA IZPLAČILO**Spodaj podpisani zahtevam izplačilo odkupne vrednosti investicijskih kuponov vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD**Vzajemni sklad upravlja: **ABANČNA DZU, družba za upravljanje investicijskih skladov, d.o.o. Pražakova ulica 8, 1000 Ljubljana****Podatki o imetniku investicijskega kupona**

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

_____ naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj

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

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

_____ naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks

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

Podatki o pooblaščenцу / zakonitem zastopniku

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

_____ naslov stalnega prebivališča / sedeža _____ poštna številka _____ kraj

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

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

_____ naslov e-pošte _____ telefon _____ telefaks

Spodaj podpisani zahtevam**a.) ENKRATNO IZPLAČILO** vseh enot premoženja **ali** _____ enot premoženja **ali** _____ EUR**b.) ZAMENJAVO** vseh enot premoženja _____ enot premoženja _____ EURiz vzajemnega sklada **Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD** v vzajemni sklad _____ - SHEMA _____, s katerim upravlja Abančna DZU d.o.o. Za zamenjavo sredstev iz vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD v drug vzajemni sklad, s katerim upravlja Abančna DZU, veljajo določbe pravil upravljanja vzajemnega sklada Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD in izbranega vzajemnega sklada.**Želim, da se zahtevani znesek nakaže na**

- Zgoraj navedeni transakcijski račun.
- Transakcijski račun številka _____ odprt pri banki, _____, katerega imetnik je _____.
- Transakcijski račun vzajemnega sklada številka SI56 _____ (izpolni se v primeru zamenjave)

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

Pooblaščen vpisnik - kontaktna oseba

_____ pooblaščen vpisno mesto _____ ime in priimek kontaktne osebe _____ telefon kontaktne osebe

Izjava pooblaščenega vpisnika - kontaktne osebe

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

kraj in datum

čas prejema zahteve

žig in podpis kontaktne osebe

Postopki za izvedbo naročila

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

kraj in datum

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

žig in podpis odgovorne osebe upravljalvske družbe

OPOMBA: Izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona vzajemnega sklada **Abančna DZU DELNIŠKI PASIVNI BALTINORD** se vlagatelju izplačajo na račun, ki ga je določil ob pristopu k pravilom upravljanja oziroma je evidentiran v centralnem registru pri Klirinško depotni družbi d.d.. Izplačilo enot premoženja se izvrši po ugotovitvi, da imetnik investicijskega kupona na podlagi podatkov iz Centralnega registra razpolaga s številom enot premoženja, ki so predmet zahteve za izplačilo. V ta namen mora vlagatelj hkrati z izročitvijo zahteve za izplačilo članu klirinško depotne družbe, ki vodi njegov račun nematerializiranih vrednostnih papirjev, pri katerem so le ti vpisani, posredovati nalog za prenos teh investicijskih kuponov v breme njegovega računa in v dobro plavajočega računa.

Izpolni Abančna DZU d.o.o.

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

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

Podpis odgovorne osebe, ki je prejel zahtevo: _____

Datum izplačila: _____

Podpis odgovorne osebe, ki je izvršila izplačilo: _____