



krovni sklad

triglav vzajemni skladi

Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi
z vključenimi pravili upravljanja

PROSPEKT KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA

Datum izdaje dovoljenja Agencije za objavo tega prospekta
z vključenimi pravili upravljanja: 28. 1. 2009

Datum, ko pravila upravljanja Krovnega sklada
Triglav vzajemni skladi stopijo v veljavo: 3. 3. 2009

Vsi podskladi Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so usklajeni z Direktivo Sveta o kolektivnih naložbenih podjetjih za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (85/611/EEC z dopolnitvami).

DOSTOPNOST PROSPEKTA KROVNEGA SKLADA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA, IZVLEČKOV PROSPEKTOV PODSKLADOV TER REVIDIRANEGA LETNEGA IN POLLETNEGA POROČILA KROVNEGA SKLADA

Prospekt Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi (v nadaljevanju: krovni sklad) z vključenimi pravili upravljanja, izvlečki prospektov podskladov ter zadnje objavljeno revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada so vlagatelju brezplačno na voljo na vseh vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje oziroma vpisna mesta morajo vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno izročiti izvod prospekta krovnega sklada, izvod revidiranega letnega in polletnega poročila krovnega sklada ter izvlečke prospektov posameznih podskladov.

Vsi dokumenti o krovnem skladu in njegovih podskladih so javnosti na voljo tudi na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

Dodatne in podrobnejše informacije v zvezi s poslovanjem in investicijskimi kuponi podskladov je mogoče dobiti tudi na brezplačni telefonski številki 080 1019 ali na telefonski številki finančnega centra Triglav DZU 01/ 300 73 14.

PROSPEKT KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA	2
OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU	5
PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA	6
1. SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA	10
1.1. UVOD	10
1.2. DOPUSTNE NALOŽBE	10
1.3. IZPOSTAVLJENOST KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV	11
1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA	12
1.5. ZADOLŽEVANJE	13
1.6. TEHNIKE IN ORODJA UPRAVLJANJA NALOŽB	13
2. PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA	15
2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA	15
2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI FINANČNIH INSTRUMENTOV	1
3. TVEGANJA	17
3.1. Opisi tveganj, ki so jim izpostavljeni podskladi	17
4. REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE	18
5. UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV	19
6. STROŠKI IN STOPNJA OBRATA NALOŽB	20
6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV	20
6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA	20
6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA (TOTAL EXPENSE RATIO - TER) IN STOPNJA OBRATA NALOŽB (PORTFOLIO TURNOVER RATE – PTR)	22
7. OBDAVČENJE	23
8. POSLOVNO LETO IN POROČILA O POSLOVANJU	26
9. OBVEŠČANJE VLAGATELJEV IN JAVNOSTI	27
9.1. VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA (VEP)	27
9.2. POROČILA O POSLOVANJU	27
9.3. POMEMBNI PRAVNI IN POSLOVNI DOGODKI TER DRUGE OBJAVE	27
10. INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA	29
10.1. INVESTICIJSKI KUPONI	29
10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA	29
11. DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH	33
11.1. TRAJANJE PODSKLADOV	33
11.2. ZAUSTAVITEV IZPLAČIL IN VPLAČIL	33
11.3. PRENOS UPRAVLJANJA	34
11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA	34
11.5. LIKVIDACIJA	35

11.6.	PREOBLIKOVANJE	36
12.	DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE	38
12.1.	SPLOŠNE INFORMACIJE	38
12.2.	ORGANI VODENJA IN NADZORA	38
13.	INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH	39
13.1.	SKRBNIK PREMOŽENJA	39
13.2.	DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV	39
14.	IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV	40
15.	OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA	41
I.	DODATEK A - ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE	42
II.	DODATEK B - SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV	42
III.	DODATEK C - MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ	42
IV.	DODATEK D - SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV	43
V.	DODATEK E - SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA	44
VI.	DODATEK F - PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV	44
1.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV STEBER I	44
2.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - URAVNOTEŽENI TRIGLAV RENTA	46
3.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - MEŠANI TRIGLAV EVROPA	48
4.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - TRIGLAV OBVEZNIŠKI	50
5.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV TOP SEKTORJI	52
6.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV SVETOVNI	54
7.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV RASTOČI TRGI	55
8.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV AZIJA	57
9.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV BALKAN	58
10.	TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV HITRO RASTOČA PODJETJA	60
VII.	DODATEK G - PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV	61
VIII.	DODATEK H - SEZNAM VPISNIH MEST V REPUBLIKI SLOVENIJI	63
IX.	PRILOGE K PROSPEKTU	64

OSNOVNI PODATKI O KROVNEM SKLADU

- Krovni sklad Triglav vzajemni skladi je oblikovan na podlagi zakonodaje Republike Slovenije, ki ureja področje upravljanja investicijskih skladov (Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje - Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami in dopolnitvami - ZISDU-1);
- Dovoljenje Agencije za trg vrednostnih papirjev za upravljanje krovnega sklada je bilo izdano dne 28. 01. 2009;
- Krovni sklad ni pravna oseba in predstavlja premoženje, ki ga upravlja Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. (v nadaljevanju: družba za upravljanje) v skladu z načeli razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov;
- Krovni sklad sestavljajo podskladi, ki jih opredeljujeta poseben naložbeni cilj in naložbena politika;
- Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločena od sredstev in obveznosti drugih investicijskih skladov in podskladov ter ločena od sredstev in obveznosti družbe za upravljanje in skrbnika premoženja krovnega sklada;
- Seznam vseh podskladov krovnega sklada je naveden v Dodatku E k temu prospektu;
- Krovni sklad upravlja Triglav, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana, Slovenska cesta 54;
- Skrbnik premoženja krovnega sklada je Abanka Vipa d. d., Ljubljana, Slovenska cesta 58;
- Poslovanje krovnega sklada še ni bilo predmet revizije. Zadnjo revizijo poslovanja vzajemnih skladov, ki so se preoblikovali v podsklade krovnega sklada je na dan 31. 12. 2007 opravil pooblaščen revizor KPMG Slovenija, podjetje za revidiranje, d. o. o., Železna cesta 8a, Ljubljana.
- Nadzor nad poslovanjem družbe za upravljanje opravlja Agencija za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA

- Sestavni del tega prospekta so tudi pravila upravljanja krovnega sklada;
- Za posamezni podsklad ne veljajo ločena pravila upravljanja, temveč so posebnosti podskladov določene v pravilih upravljanja krovnega sklada;
- V skupnem delu prospekta so določbe pravil upravljanja, ki veljajo za vse podsklade, v Dodatku F pa so posebne določbe pravil upravljanja po podskladih;
- Pravila upravljanja urejajo vsebino pravnih razmerij med družbo za upravljanje, ki upravlja krovni sklad, in imetniki investicijskih kuponov podskladov, in sicer:
 - naložbene cilje in naložbeno politiko podskladov, vključno z omejitvami naložb in njihovega zadolževanja,
 - način uporabe (zadržanja oziroma razdelitve) čistega dobička oziroma prihodkov podskladov,
 - vrste stroškov, ki neposredno in posredno bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov,
 - referenčno valuto in obdobje obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov,
 - način obveščanja javnosti in imetnikov o finančnem in pravnem položaju podskladov, njihovem poslovanju in drugih pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s podskladi ali krovnim skladam,
 - pravice imetnikov investicijskih kuponov podskladov, postopek vplačila in izplačila investicijskih kuponov ter način izračuna njihovih nakupnih in odkupnih vrednosti, skupaj z informacijami o morebitnem trgovanju z investicijskimi kuponi podskladov na organiziranem trgu,
 - pogoje izplačila iz posameznega podsklada in hkratnega vplačila v drug podsklad brez vmesnega izplačila investicijskega kupona (prehod med podskladi) in morebitne stroške prehoda,
 - trajanje podskladov, postopek začasne zaustavitve vplačil in/ali izplačil njihovih investicijskih kuponov, prenos upravljanja podsklada oziroma krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje, preoblikovanja podskladov, zamenjavo skrbnika premoženja krovnega sklada, razloge za likvidacijo na podlagi sklepa družbe za upravljanje in opis postopka likvidacije podskladov in krovnega sklada;
- Družba za upravljanje mora za spremembo pravil upravljanja krovnega sklada pridobiti soglasje Agencije za trg vrednostnih papirjev (v nadaljevanju: Agencija).

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

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

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

Če družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja krovnega sklada le v delu, ki se nanaša na posamezen podsklad, mora družba za upravljanje o spremembi pravil upravljanja obvestiti imetnike investicijskih kuponov tega podsklada, če pa družba za upravljanje spremeni ali dopolni pravila upravljanja krovnega sklada v delu, ki se nanaša na vse podsklade, mora o

spremembi obvestiti imetnike investicijskih kuponov vseh podskladov krovnega sklada.

Spremembe pravil upravljanja krovnega sklada začnejo veljati:

- z iztekom enega meseca od javne objave obvestila o pridobitvi soglasja Agencije na spremembo pravil upravljanja krovnega sklada, ki se nanaša bodisi na naložbeno politiko posameznega podsklada oziroma podskladov, višino vstopnih oziroma izstopnih stroškov in način njihovega izračuna ter plačila, višino provizije za upravljanje krovnega sklada in način izračuna ter obračuna te provizije, višino provizije, do katere je upravičen skrbnik in način njenega obračuna, vrste drugih stroškov, do povrnitve katerih sta v breme premoženja podskladov upravičena družba za upravljanje ter skrbnik in vrste drugih stroškov, ki neposredno bremenijo podsklade (2. do vključno 7. točka drugega odstavka 119. člena ZISDU-1);
 - z iztekom osmih dni od javne objave obvestila o pridobitvi soglasja Agencije na spremembo pravil upravljanja krovnega sklada, ki se ne nanašajo na katero od sprememb, navedenih v predhodni alineji.
- Družba za upravljanje mora v osmih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada javno objaviti obvestilo o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si.

V javni objavi obvestila o spremembi pravil upravljanja krovnega sklada mora družba za upravljanje imetnike investicijskih kuponov podskladov poučiti tudi o pravici prejeti besedilo sprememb pravil upravljanja krovnega sklada in prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja krovnega sklada.

Družba za upravljanje mora v petnajstih dneh po prejemu soglasja Agencije k spremembi pravil upravljanja krovnega sklada imetnike investicijskih kuponov posameznega podsklada oziroma podskladov, na katere se sprememba nanaša, pisno obvestiti o spremembi teh pravil.

Družba za upravljanje je dolžna imetnikom enot premoženja podskladov na njihovo zahtevo poslati prečiščeno besedilo spremenjenih pravil upravljanja krovnega sklada, ter jih opozoriti na spremembe v besedilu.

POMEN OSNOVNIH IZRAZOV IN KRATIC, KI SO NAVEDENI V BESEDILU PROSPEKTA Z VKLJUČENIMI PRAVILI UPRAVLJANJA

Izrazi in kratice, navedeni v tem besedilu prospekta krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja, imajo naslednji pomen:

Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP, Agencija)	Nadzorna institucija, ustanovljena na podlagi zakona, ki ureja področje trga finančnih instrumentov, in opravlja nadzor nad udeleženci tega trga ter izvršuje druge naloge, določene s predpisi. ATVP naloge izvršuje z namenom zagotavljanja pogojev za učinkovito delovanje trga finančnih instrumentov in zaupanja vlagateljev vanj.
Družba za upravljanje (DZU)	Gospodarska družba s sedežem v Republiki Sloveniji, ki je pridobila dovoljenje ATVP za upravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov.
Investicijski sklad	Podjem, 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.
Vzajemni sklad	Investicijski sklad oblikovan kot ločeno premoženje, razdeljeno na enote premoženja, katerih vrednost je na zahtevo imetnika investicijskega kupona izplačljiva iz tega premoženja. Vzajemni sklad upravlja DZU po načelu razpršitve tveganj v izključnem interesu imetnikov investicijskih kuponov vzajemnega sklada.
Krovni sklad	Vzajemni sklad, sestavljen iz dveh ali več podskladov, ki so oblikovani kot ločeno premoženje, pri čemer vsak podsklad opredeljuje poseben naložbeni cilj in naložbena politika.
Skrbnik	Skrbnik premoženja investicijskega sklada je skrbniška banka s sedežem v Republiki Sloveniji oziroma podružnica banke države članice ali tuje države, ustanovljena v Republiki Sloveniji v skladu z zakonom, ki ureja področje bančništva, ki je pridobila dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje skrbniških storitev za investicijske sklade.
Čista vrednost sredstev (ČVS)	Vrednost vseh sredstev podsklada, zmanjšana za vrednost vseh obveznosti podsklada.
Enota premoženja podsklada	Premoženje podsklada je razdeljeno na enake enote. Zmnožek števila vseh enot premoženja podsklada in vrednosti enote podsklada predstavlja čisto vrednost sredstev podsklada.
Vrednost enote premoženja (VEP)	Vrednost, ki pove koliko je posamezna enota premoženja podsklada vredna.
Investicijski kupon	Imenski vrednostni papir, ki se glasi na določeno število enot premoženja podsklada.
Nakupna vrednost investicijskega kupona	Enaka je vrednosti investicijskega kupona, povečani za vstopne stroške.

Odkupna vrednost investicijskega kupona	Enaka je vrednosti investicijskega kupona, zmanjšani za izstopne stroške.
Pristopna izjava	Izjava, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj pristopa k pravilom upravljanja krovnega sklada, in mu daje pravico, ne pa dolžnost, da v podsklad vplačuje denarna sredstva.
Zahteva za izplačilo sredstev (izstopna izjava)	Zahteva, podana na posebnem obrazcu, s katero vlagatelj zahteva, da se mu izplača odkupna vrednost investicijskega kupona.
Zakon o bančništvu (ZBan-1)	Zakon, ki ureja področje kreditnih institucij s sedežem v Republiki Sloveniji in pogoje, pod katerimi lahko osebe s sedežem zunaj Republike Slovenije opravljajo storitve na območju Republike Slovenije (Uradni list RS, št. 131/06 s spremembami).
Zakon o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2)	Zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja davka od dohodkov pravnih oseb (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami).
Zakon o dohodnini (ZDoh-2)	Zakon, ki ureja sistem in uvaja obveznost plačevanja dohodnine (Uradni list RS, št. 117/06 s spremembami).
Zakon o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-1)	Zakon, ki določa pogoje za ustanovitev investicijskih skladov in družb za upravljanje ter ureja nadzor njihovega poslovanja, pogoje prodaje investicijskih kuponov oziroma delnic investicijskih skladov v Republiki Sloveniji, vrste storitev, ki jih druge osebe opravljajo za investicijske sklade in področje opravljanja teh storitev, kakor tudi nadzor in pogoje upravljanja pokojninskih vzajemnih skladov (Uradni list RS, št. 110/02 s spremembami).
Zakon o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT)	Zakon, ki določa ukrepe, pristojne organe ter postopke za odkrivanje in preprečevanje pranja denarja in financiranja terorizma (Uradni list RS, št. 60/07).
Zakon o trgu finančnih instrumentov (ZTFI)	Zakon, ki ureja delovanje kapitalskega trga v Republiki Sloveniji (Uradni list RS št. 67/07 s spremembami).

1. SKUPNA NALOŽBENA PRAVILA

1.1. UVOD

Krovni sklad vlagateljem ponuja možnost nalaganja v izbrane vrednostne papirje in druge likvidne finančne naložbe po načelih razpršitve tveganj z namenom povečanja vloženega kapitala in ohranjanja visoke likvidnosti naložbe.

Vlagatelj ima glede na svoje potrebe in predvidevanja bodočih tržnih gibanj možnost nalaganja v enega ali več podskladov krovnega sklada, ki se med seboj razlikujejo po naložbenem cilju in naložbeni politiki.

V tem poglavju so navedena samo tista naložbena pravila, ki so skupna vsem podskladom krovnega sklada, naložbeni cilji in politike posameznih podskladov pa so opredeljeni v dodatku F k prospektu.

1.2. DOPUSTNE NALOŽBE

Sredstva podskladov bodo naložena v nadaljevanju navedene finančne instrumente samo v okviru njihovih naložbenih ciljev in politik.

A. Prenosljivi vrednostni papirji in instrumenti denarnega trga

Sredstva podskladov bodo naložena v lastniške in dolžniške vrednostne papirje ter instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu v državi članici Evropske unije ali tujih držav. Organizirani trgi, na katerih se trguje s temi vrednostnimi papirji in instrumenti denarnega trga so opredeljeni v dodatku D.

Med prenosljive vrednostne papirje, v katere bodo naložena sredstva podskladov, spadajo tudi enote (delnice ali enote premoženja) zaprtih investicijskih skladov.

Naložbe v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje so dopustne le, če bo izdajatelj najkasneje v roku enega leta od izdaje zahteval njihovo uvrstitev v trgovanje na borzo oziroma drugi organizirani trg iz dodatka D.

Naložbe v instrumente denarnega trga, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, so dopustne le, če so ti instrumenti ustrezno likvidni, če je njihovo vrednost mogoče kadarkoli natančno določiti in če so izpolnjeni drugi pogoji, določeni v 8. točki prvega odstavka 64. člena ZISDU-1.

Največ 10 odstotkov sredstev podskladov je lahko naloženih tudi v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, ki ne izpolnjujejo zgoraj navedenih pogojev, vendar te naložbe ne bodo odstopale od naložbenih ciljev in politike podskladov in ne bodo pomembno vplivale na njihovo tveganost.

B. Bančni depoziti

Sredstva podskladov bodo naložena v bančne depozite pri bankah s sedežem v Republiki Sloveniji, ki so pridobile dovoljenje Banke Slovenije za opravljanje bančnih storitev. V primeru nekonkurenčnih pogojev domačih bank v primerjavi s tujimi, bodo sredstva podskladov naložena tudi pri kreditnih institucijah držav članic Evropske unije, ki so pridobile dovoljenje za opravljanje bančnih storitev in pri tistih prvovrstnih tujih bankah, ki na podlagi zadnje razpoložljive ocene njihove bonitete dosegajo bonitetno oceno A - pri Standard & Poor's ali Fitch oziroma A3 pri Moody's.

Sredstva podskladov so lahko naložena v bančne depozite le v primeru, da iz pogodbe o deponiranju sredstev izhaja pravica do njihovega dviga pred zapadlostjo in da zapadejo v največ 12 mesecih.

C. Drugi odprti investicijski skladi

Sredstva podskladov bodo naložena tudi v enote premoženja oziroma delnice drugih odprtih investicijskih skladov (ciljni skladi), če ima družba za upravljanje takega investicijskega sklada dovoljenje pristojnih organov oblasti za upravljanje tega investicijskega sklada in je njegovo upravljanje in poslovanje predmet kvalitetnega nadzora, ter je raven zaščite vlagateljev enaka ravni zaščite vlagateljev, ki jo določa ZISDU-1, oziroma, ki ustrezajo vsem zahtevam 5. točke prvega odstavka 64. člena ZISDU-1 in Sklepa o naložbah investicijskega sklada.

Glavni kriterij pri izboru drugih investicijskih skladov, v katere bo svoja sredstva nalagal posamezen podsklad, bo njihova investicijska politika in pretekli ter pričakovani donosi. Z investiranjem dela svojih sredstev v druge investicijske sklade bo posamezen podsklad dodatno razpršil svoje naložbe.

Najvišji odstotek provizije za upravljanje ciljnega sklada, v katerega bodo še naložena sredstva podskladov ne bo presegel 3 % od povprečne letne čiste vrednosti sredstev ciljnega sklada.

Č. Izvedeni finančni instrumenti

Sredstva podskladov ne bodo naložena v izvedene finančne instrumente.

D. Strukturirani finančni instrumenti z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti

Sredstva podskladov ne bodo naložena v strukturirane finančne instrumente z vgrajenimi izvedenimi finančnimi instrumenti.

1.3. IZPOSTAVLJENOST KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

V tem podpoglavju so navedene osnovne in posebne omejitve izpostavljenosti podskladov do posameznega izdajatelja in do določenih izdajateljev finančnih instrumentov, ter opredelitev drugih omejitev naložb podskladov, ki jih določajo ZISDU-1 in predpisi, izdani na njegovi podlagi:

- V skladu s tretjim odstavkom 68. člena ZISDU-1 lahko posamezen podsklad vlaga največ 5 % svojih sredstev v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga iz 64. člena ZISDU-1, izdane s strani posameznega izdajatelja;
- Ne glede na določbo predhodne alineje lahko posamezen podsklad naloži do največ 10 % svojih sredstev v vrednostne papirje ali instrumente denarnega trga posameznega izdajatelja, vendar skupna vrednost takšnih naložb ne sme presežati 40 % vseh sredstev podsklada;
- Posamezen podsklad ne sme imeti več kot 20 % svojih sredstev vloženi v depozite pri posamezni kreditni ustanovi;
- Posamezen podsklad (ne glede na posamezne omejitve iz tretjega, četrtega in petega odstavka 68. člena ZISDU-1) ne sme biti izpostavljen do posamezne osebe oziroma imeti več kot 20 % svojih sredstev v vrednostnih papirjih ali instrumentih denarnega trga iz 64. člena ZISDU-1, izdanih s strani posamezne osebe ter v depozitih pri tej posamezni osebi;
- Ne glede na 5 % omejitev vrednosti naložb v vrednosti sredstev posameznega izdajatelja ima lahko posamezen podsklad največ 35 % sredstev vloženi v tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic;
- Ne glede na 5 % omejitev vrednosti naložb v vrednosti sredstev posameznega izdajatelja ima lahko podsklad v skladu z določili drugega odstavka 69. člena ZISDU-1 do 100 % sredstev vloženi v tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna

država članica EU ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic, v primeru, če so te naložbe usklajene z naslednjimi omejitvami:

- podsklad mora imeti v primeru, če delež tovrstnih naložb v posameznega izdajatelja presega 35 % vrednosti sredstev podsklada (1. odstavek 69. člena ZISDU-1), takšne naložbe v najmanj šestih različnih izdajah tržnih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga, in
 - vrednost takšnih naložb podsklada v posamezni izdaji tržnih vrednostnih papirjev in instrumentov denarnega trga ne sme presegati 30 odstotkov vrednosti sredstev podsklada;
- V skladu z določbo 1. odstavka 70. člena ZISDU-1 družba za upravljanje za račun podskladov, ki jih upravlja, skupno ne sme pridobiti deleža delnic z glasovalnimi pravicami, z uresničevanjem katerih bi lahko pomembneje vplivala na upravljanje oziroma upravo izdajatelja. Tako lahko družba za upravljanje za račun vseh podskladov krovnega sklada skupaj pridobi največ: a) 10 % vseh delnic posameznega izdajatelja brez glasovalne pravice; b) takšen delež dolžniških vrednostnih papirjev oziroma instrumentov denarnega trga posameznega izdajatelja, katerih nominalna vrednost ne presega 10 % skupne nominalne vrednosti vseh izdanih nezapadlih dolžniških vrednostnih papirjev oziroma instrumentov denarnega trga tega izdajatelja; c) največ 25 % enot v obtoku posameznega vzajemnega sklada;
 - V skladu z določbo šestega odstavka 54. člena ZISDU-1 družba za upravljanje za račun podskladov in drugih investicijskih skladov, ki jih upravlja, v skrbniku premoženja krovnega sklada (skrbnik) skupno ne sme pridobiti kvalificiranega deleža - najmanj 10 % deleža glasovalnih pravic ali najmanj 10 % deleža v kapitalu skrbnika, na podlagi katerega bi lahko izvajala pomemben vpliv na upravo skrbnika;
 - Ne glede na določbe prvega odstavka 54. člena in prvega odstavka 137. člena ZISDU-1 sme družba za upravljanje v skladu z določbo prvega odstavka 137a. člena ZISDU-1 vlagati sredstva podskladov v instrumente denarnega trga, denarne depozite in v vrednostne papirje v postopku njihove prve javne prodaje, katerih izdajatelj je skrbnik ali z njim povezana oseba, ter za račun podskladov sprejeti javno ponudbo za odkup vrednostnih papirjev po zakonu, ki ureja prevzeme, če so izpolnjeni naslednji pogoji: a) da skrbnik nima kvalificiranega deleža v družbi za upravljanje, b) da skrbnik in družba za upravljanje v pravilnikih, sprejetih za omejitev nasprotja interesov, opredelita možne oblike nasprotja interesov v primeru takšnih naložb podskladov ter načine omejitve teh nasprotij interesov, ter c) se naložbe v denarne depozite in instrumente denarnega trga izvršijo pod splošnimi tržnimi pogoji ali pod pogoji, ki so ugodnejši za posklade, upošteva stroške in provizije v zvezi s tem ter druge naložbene možnosti;
 - Sredstva posameznega podsklada, vložena skupaj v depozite, instrumente denarnega trga in druge vrednostne papirje, katerih izdajatelj je skrbnik, ne bodo presejala 10 % vseh sredstev tega podsklada.

1.4. DODATNA LIKVIDNA SREDSTVA

Podskladi imajo lahko tudi dodatna likvidna sredstva, ki predstavljajo denarna sredstva podsklada, ki niso namenjena doseganju naložbenih ciljev, temveč pokrivanju tekočih in izrednih izplačil podskladov. Oblikujejo se lahko tudi v času, potrebnem za reinvestiranje unovčenih naložb, in v primerih, ko zaradi izredno neugodnih razmer na trgu finančnih instrumentov družba za upravljanje začasno prekine nalaganje sredstev podskladov na te trge.

Predvidena višina dodatnih likvidnih sredstev podskladov bo v zgoraj navedenih primerih znašala do 20 % vrednosti vseh sredstev posameznega podsklada.

1.5. ZADOLŽEVANJE

Posamezen podsklad se lahko zadolži v višini do 10 % vrednosti sredstev podsklada pod pogojem, da je to zadolženost z rokom dospelosti do 6 mesecev, če so pogoji zadolževanja v skladu z običajnimi tržnimi pogoji. Namen zadolževanja je povečanje donosnosti podsklada, pri čemer se bo podsklad zadolževal le v primeru, ko je strošek najetega posojila nižji od pričakovane donosnosti iz naložbe izposojenih sredstev oziroma donosnosti obstoječih naložb.

Podsklad se bo zadolževal le pri kreditnih ustanovah, ki imajo za tako dejavnost dovoljenje Banke Slovenije. V zavarovanje obveznosti vračila kredita lahko podsklad zastavi svoje premoženje, pri čemer vrednost zastavljenega premoženja, po kateri je to premoženje izkazano v bilancah podsklada, ne sme presegati 10 % vrednosti sredstev podsklada na dan najetja posojila.

1.6. TEHNIKE IN ORODJA UPRAVLJANJA NALOŽB

Družba za upravljanje bo za namen upravljanja z naložbami in tveganji podskladov spreminjala razmerje med naložbami v delnice in naložbami s stalnim donosom v odvisnosti od razmer na trgu vrednostnih papirjev, spreminjala sestavo naložb po dejavnostih in skrbela za veliko razpršenost naložb podskladov.

Za namene varovanja pred tveganji bo družba za upravljanje za račun podskladov uporabljala posebne tehnike in orodja, ki se nanašajo na tržne vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, oziroma jih bo uporabljala izključno za namene zniževanja stroškov in pridobivanja dodatnih prihodkov podskladov.

Uporaba v nadaljevanju navedenih tehnik in orodij ne bo povzročila odmika od naložbenih ciljev podskladov in podskladi ne bodo izpostavljeni izrazitejšim dodatnim tveganjem, družba za upravljanje pa bo ves čas upoštevala njihove dopustne izpostavljenosti.

A. POSOJANJE VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Družba za upravljanje za račun podskladov iz njihovih portfeljev ne bo posojala vrednostnih papirjev.

B. REPO POSLI

Družba za upravljanje za račun podskladov ne bo sklepala repo poslov.

C. KRITNA POSOJILA (back-to-back loan)

Pri kritnem posojilu pridobi posojilodajalec na podlagi deponiranja določenega zneska v domači valuti od finančne institucije (banke) posojilo v enaki protivrednosti v tuji valuti. Namen te transakcije je varovanje pred tečajnimi nihanjem. Podsklad se lahko zadolži v tuji valuti kot tehniko upravljanja s tečajnim tveganjem, če je za zavarovanje tega posojila podsklad dal posojilodajalcu posojilo v enaki protivrednosti v drugi (domači) valuti.

Č. IZVEDENI FINANČNI INSTRUMENTI

Družba za upravljanje za račun podskladov za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala izvedenih finančnih instrumentov.

D. FINANČNA ZAVAROVANJA

Družba za upravljanje za račun podskladov ne bo uporabljala finančnih zavarovanj.

E. PREJETE GARANCIJE

Družba za upravljanje pri upravljanju premoženja podskladov za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala (prejemala) garancij.

F. DRUGO

Družba za upravljanje pri upravljanju premoženja podskladov za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala drugih tehnik in orodij upravljanja naložb.

2. PRAVILA VREDNOTENJA PREMOŽENJA

2.1. SPLOŠNA PRAVILA VREDNOTENJA

Družba za upravljanje vrednoti premoženje posameznih podskladov krovnega sklada v skladu z določili Slovenskih računovodskih standardov, predvsem SRS 38 (2006) – Računovodske rešitve v vzajemnih skladih, SRS 3 (2006) in ustreznih mednarodnih računovodskih standardov (v nadaljevanju MRS).

Finančni instrumenti, nominirani v tuji valuti, se preračunajo v referenčno valuto podsklada s tečajem Evropske centralne banke oziroma z drugim pogodbeno določenim tečajem. Enak način vrednotenja se upošteva pri stroških pridobitve oziroma odsvojitve finančnega instrumenta in obrestih iz naslova finančnega instrumenta.

2.2. VREDNOTENJE POSAMEZNIH VRST FINANČNIH SREDSTEV ALI FINANČNIH INSTRUMENTOV

a) Denarna sredstva:

Zajemajo dobroimetje na denarnem računu podsklada v domači in tujih valutah, ki se izkazuje v nominalni vrednosti, ter dodatna likvidna sredstva, ki se obrestujejo v skladu z določili izdajatelja.

b) Dani depoziti in posojila:

Obrestujejo se dnevno v skladu s pogodbenimi določili.

c) Delnice:

Delnice, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnjem znanem dnevnem zaključnem (close) tečaju trga, na katerem je bil finančni instrument pridobljen. Na enak način se vrednotijo tržne prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami.

Delnice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po nabavni vrednosti, ki lahko zajema tudi stroške pridobitve finančnega instrumenta.

Prednostne delnice z nespremenljivimi dividendami, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo enako kot obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu.

d) Enote ciljnih (odprtih) skladov:

Enote ciljnih skladov, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjem razdelku.

Enote ciljnih skladov, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo po zadnji znani vrednosti enote premoženja ali knjigovodski vrednosti delnice.

e) Obveznice:

Obveznice, s katerimi se trguje na organiziranih trgih, se izkazujejo po nominalni vrednosti, pomnoženi z zadnjim zaključnim tečajem trga, na katerem so bile pridobljene, povečani za natečene obresti, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic ali v skladu s pogoji, ki jih določi organizator trga.

Obveznice, s katerimi se ne trguje na organiziranem trgu, se izkazujejo po nabavni vrednosti, povečani za natečene obresti, izračunane v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj ob izdaji obveznic.

Brezkuponske obveznice se obravnavajo enako kot obrestovane obveznice. Izkazujejo se po diskontirani nominalni vrednosti, dnevno pa se obrestujejo v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji obveznic.

f) Instrumenti denarnega trga:

Instrumenti denarnega trga, s katerimi se trguje na organiziranem trgu, se vrednotijo na enak način kot delnice, kot je opredeljeno v prejšnjih razdelkih.

Obrestovana finančna sredstva se izkazujejo skupaj z obrestmi, v skladu s pogoji, ki jih določi izdajatelj pri izdaji finančnega sredstva.

Diskontirani kratkoročni vrednostni papirji se izkazujejo po diskontirani nominalni vrednosti skupaj z obrestmi, ki jih določi izdajatelj finančnega instrumenta ob izdaji.

Zakladne menice se vrednotijo po metodi odplačne vrednosti.

g) Repo posli:

Ob sklenitvi posla se izkažejo kot posojeni finančni instrumenti ter izposojena sredstva, ki se vrednotijo na enak način kot osnovni finančni instrumenti, kot je opredeljeno v prejšnjih razdelkih.

h) Terjatve in aktivne časovne razmejitve:

Izkazujejo se nepobotane z morebitnimi obveznostmi do istih pravnih ali fizičnih oseb.

3. TVEGANJA

Tveganje, ki se mu izpostavlja vlagatelj z nalaganjem v podsklade krovnega sklada, je odvisno od naložbenih ciljev in politike vsakega posameznega podsklada, zato naj vlagatelj izbere takšen podsklad oziroma kombinacijo podskladov, da bo skupno tveganje naložbe zanj še sprejemljivo.

Vrednost naložb podskladov lahko v prihodnosti niha in obstaja verjetnost, da vlagatelj ne bo dobil povrnjenega celotnega vplačanega zneska.

3.1. Opisi tveganj, ki so jim izpostavljeni podskladi

Tržno tveganje je tveganje, ki izhaja iz dejavnikov, ki vključujejo možnost nenadnega in dlje časa trajajočega splošnega padca tečajev na kapitalnih trgih zaradi splošnih tržnih in gospodarskih razmer (sistematično tveganje), in iz dejavnikov, povezanih z aktivnostmi izdajatelja finančnega instrumenta (nesistematično tveganje).

Tveganje koncentracije naložb v določeni vrsti naložb ali na določenem trgu pomeni, da se zvišuje potencialno tveganje večjega nihanja donosov in da lahko posamezne naložbe zelo močno vplivajo na donosnost podsklada.

Kreditno tveganje je tveganje, da dolжник (banka oziroma izdajatelj vrednostnega papirja) svojih obveznosti do podsklada ne poravnava pravočasno in/ali v celoti.

Tveganje poravnave pomeni, 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 podsklad kot za vlagatelja.

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

Likvidnostno tveganje je tveganje, da podsklad zaradi omejene likvidnosti naložb na posameznem trgu vrednostnih papirjev s temi naložbami ne more trgovati oziroma lahko trguje z njimi le po občutno slabših pogojih (zlasti cenovnih), kot tistih, po katerih so te naložbe ovrednotene. Likvidnostno tveganje podsklada je odvisno tudi od relativnega obsega podanih zahtev za izplačilo oziroma vplačil v podsklad.

Valutno tveganje je tveganje, ki je posledica tega, da so sredstva podsklada lahko naložena tudi v naložbe, katerih vrednost oziroma prihodki, ki iz njih izvirajo, so določeni v drugi valuti, kot je valuta, v kateri se izračuna vrednosti enote premoženja podsklada. V primeru deprecije ali devalvacije teh valut lahko pride do nihanja in negativnega vpliva na donosnost naložbe podsklada.

Tveganje inflacije je tveganje, da bo realna donosnost naložbe nižja od pričakovane, kar pomeni, da bo kupna moč prihrankov v podskladu ob izplačilu (unovčitvi) nižja od pričakovane.

Obrestno tveganje je tveganje, da dosežena donosnost naložb v dolžniške vrednostne papirje ali depozite zaradi spremembe ravni obrestnih mer ne doseže pričakovane donosnosti teh naložb. Obrestno tveganje je običajno zelo povezano s tveganjem inflacije.

Morebitne garancije tretjih oseb glede doseganja določene minimalne donosnosti znižujejo tveganje, pri čemer obstaja tveganje, da te tretje osebe ne bodo delno ali v celoti izpolnile svoje garancijske zaveze, in je delno odvisno tudi od tržnega in drugih tveganj, ki vplivajo na izpolnitev pogojev za uveljavitev garancije do tretjih oseb, dodatno pa tudi verjetno znižujejo pričakovano donosnost naložbe v primerjavi z naložbami, kjer garancija tretjih oseb ni prisotna.

Tveganje sprememb predpisov je tveganje, da v Republiki Sloveniji ali v državah, na kapitalne trge katerih podsklad nalaga premoženje, pride do za podsklad neugodne spremembe predpisov, vključno s spremembo davčnih predpisov in vsemi vrstami omejitev kapitalnih tokov s tujino, ki lahko negativno vplivajo tako na likvidnost kot na vrednost naložb na kapitalnih trgih.

Tveganje nevarnosti znižanja sredstev in donosov v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov podsklada pomeni, da lahko v primeru množičnega unovčevanja investicijskih kuponov podsklad unovčuje svoje naložbe le po izrazito slabših pogojih kot običajno, kar lahko negativno vpliva na donosnost podsklada, v določenih primerih pa lahko vodi tudi v začasno zaustavitev izplačevanja odkupne vrednosti investicijskih kuponov. Slednje bi pomenilo dodatno likvidnostno tveganje za vlagatelja v podsklad, saj vlagatelj ne more v zakonsko in s pravili upravljanja predpisanimi roki vplačevati in zlasti zahtevati oziroma prejeti izplačila iz podsklada.

4. REFERENČNA VALUTA IN OBRAČUNSKO OBDOBJE

Referenčna valuta, v kateri se obračunava čista vrednost sredstev in vrednost enote premoženja, je v vseh podskladih evro (EUR).

Obdobja obračunavanja čiste vrednosti sredstev in vrednosti enote premoženja podskladov so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov).

5. UPORABA ČISTEGA DOBIČKA OZIROMA PRIHODKOV

Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček v celoti zadržali in ga v obdobju imetništva investicijskih kuponov imetnikom ne bodo izplačevali. Podskladi bodo prihodke oziroma čisti dobiček izplačali imetnikom investicijskih kuponov šele ob izplačilu investicijskih kuponov podskladov.

6. STROŠKI IN STOPNJA OBRATA NALOŽB

Posebnosti glede stroškov posameznih podskladov oziroma stroškov imetnikov njihovih investicijskih kuponov so navedene v dodatku F.

6.1. NEPOSREDNI STROŠKI IMETNIKOV INVESTICIJSKIH KUPONOV PODSKLADOV

Vlagatelj plača v tej točki navedene neposredne stroške, ki bremenijo imetnike investicijskih kuponov podskladov, pri vplačilu in/ali izplačilu investicijskih kuponov ter v primeru prehoda med podskladi istega krovnega sklada.

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob vplačilu investicijskih kuponov

Najvišji vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov podskladov, znašajo 4,00 % od vrednosti investicijskega kupona. Vstopni stroški se znižujejo skladno z višino vplačila ali kumulativno višino sredstev v upravljanju.

Najvišji vstopni stroški v primeru varčevalnih shem

V primeru varčevalnih shem znašajo najvišji vstopni stroški od vplačil, opravljenih v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad 15,00 % od vrednosti vplačil v prvem letu. Vstopni stroški vseh nadaljnjih vplačil do izteka obdobja vplačevanja bodo sorazmerno nižji, tako, da skupni vstopni stroški od vplačil za celotno obdobje vplačevanja po varčevalnih shemah ne bodo presegli višine vstopnih stroškov za enkratna vplačila.

Najvišji izstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob izplačilu investicijskih kuponov

Družba za upravljanje ob izplačilu oziroma prodaji investicijskih kuponov podskladov vlagateljem izstopnih stroškov ne zaračunava, oziroma ti stroški znašajo 0,00 %.

Najvišji vstopni oziroma izstopni stroški v primeru prehoda med podskladi krovnega sklada

V primeru prehoda med podskladi krovnega sklada (prodaji enot/investicijskega kupona enega podsklada neposredno sledi nakup enot/investicijskih kuponov drugega podsklada s strani istega imetnika), znašajo najvišji izstopni stroški za posamična izplačila 2,00 % od vrednosti investicijskega kupona.

Trenutno veljavna lestvica vstopnih in izstopnih stroškov po podskladih krovnega sklada je dostopna na vseh vpisnih mestih in na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

6.2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA KROVNEGA SKLADA

Vrste stroškov, ki družbi za upravljanje nastanejo v zvezi z opravljanjem storitev upravljanja krovnega sklada in jih je družba za upravljanje upravičena poravnati iz sredstev podskladov:

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje se izračunava na obračunska obdobja podskladov, ki so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov) v odstotku od čiste vrednosti sredstev podskladov na posamezen obračunski dan v skladu z veljavno metodologijo Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Provizija se izplačuje iz sredstev podskladov mesečno, 15. dan po poteku meseca, za katerega je obračunana.

Višine provizij za upravljanje posameznih podskladov so navedene v dodatku F.

B. Provizija za skrbniške storitve

Provizija za skrbniške storitve se izračunava na obračunska obdobja podskladov, ki so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov) v odstotku od čiste vrednosti sredstev podskladov na posamezen obračunski dan v skladu z veljavno metodologijo Agencije za trg vrednostnih papirjev.

Provizija se izplačuje iz sredstev podskladov mesečno, 15. dan po poteku meseca, za katerega je obračunana.

Provizija za skrbniške storitve znaša največ 0,05 % na letni ravni od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podskladov.

Znižanje provizije za skrbniške storitve je možno s sklenitvijo aneksa k pogodbi o opravljanju skrbniških storitev med družbo za upravljanje in banko skrbnico.

C. Vrste drugih stroškov, ki smejo bremeniti premoženje podskladov na podlagi opravljanja storitve upravljanja krovnega sklada

Drugi stroški iz naslova opravljanja storitev upravljanja krovnega sklada, določeni v pravilih upravljanja krovnega sklada, ki smejo bremeniti krovni sklad in do katerih je v breme premoženja podskladov upravičena družba za upravljanje, so:

- 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), pri vstopanju na organizirane trge drugih držav članic ali organizirane trge tujih držav pa še stroški, ki so nujno potrebni za vstop in poslovanje na tujem trgu,
- stroški za provizije in drugi stroški, ki jih je na podlagi pogodbe med družbo za upravljanje, skrbnikom in klirinško depotno družbo treba plačati klirinško depotni družbi (61. člen ZISDU-1),
- stroški plačilnega prometa,
- stroški revidiranja letnega poročila krovnega sklada,
- stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1,
- stroški v zvezi z vloženimi tožbami zoper skrbnika za povrnitev premoženju podskladov povzročene škode 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 podskladov iz drugega odstavka 58. člena ZISDU-1,
- davki in druge davščine v zvezi s premoženjem podskladov oziroma s prometom s tem premoženjem,
- stroški skrbniških storitev skrbnika,
- stroški obresti in drugi stroški zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z ZISDU-1 družba za upravljanje najema v imenu in za račun podskladov,
- stroški v zvezi z razdelitvijo čistega dobička oziroma prihodkov podskladov.

Č. Vrste drugih stroškov, ki bodo bremenili premoženje podskladov v zvezi z opravljanjem skrbniških storitev za krovni sklad

Drugi stroški, do povrnitve katerih je v breme premoženja podskladov upravičen skrbnik, so:

- 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 podskladov 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 podskladov in je skrbnik po zakonu pooblaščen za uveljavljanje zahtevkov oziroma ugovorov za račun podskladov.

D. Opredelitev, kateri izmed zgoraj navedenih stroškov bodo bremenili krovni sklad v celoti (vse podsklade) in opis načina oziroma metodologije delitve skupnih stroškov med podsklade

Krovni sklad bodo v celoti bremenili samo tisti od zgoraj navedenih stroškov, ki jih s pogodbo ali kako drugače ne bo mogoče dodeliti posameznemu podskladu (kot npr. revizija letnega poročila krovnega sklada, stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-1 in podobni stroški).

Ti stroški bodo bremenili posamezen podsklad proporcionalno glede na čisto vrednost sredstev v upravljanju posameznega podsklada na dan nastanka obveznosti, razen če bo s pogodbo drugače dogovorjeno.

6.3. CELOTNI STROŠKI POSLOVANJA (TOTAL EXPENSE RATIO - TER) IN STOPNJA OBRATA NALOŽB (PORTFOLIO TURNOVER RATE – PTR)

Zadnji razpoložljivi podatki o celotnih stroških poslovanja in stopnjah obrata naložb podskladov so prikazani v dodatku G.

7. OBDAVČENJE

Opozorilo:

Navedeno besedilo ne opisuje vseh posameznih primerov dejanske obdavčitve zavezancev. Vse vlagatelje opozarjamo, da je višina dejanske obdavčitve, ki nastane zaradi imetništva investicijskih kuponov, izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona ali drugih dejstev, povezanih z imetništvom investicijskih kuponov, odvisna od davčnega položaja vsakega posameznega imetnika. Vlagatelj naj v primeru negotovosti glede obdavčenja iz naslova naložbe v investicijski kupon podsklada poišče pomoč strokovnjakov!

A. Davčni status krovnega sklada in podskladov v Republiki Sloveniji

Krovni sklad in podskladi niso zavezanci za plačilo davka od dohodkov pravnih oseb, saj niso pravne osebe.

B. Vrsta dajatev in davščin ter višina in drugi pogoji obdavčitve imetnikov investicijskih kuponov podskladov

B.1 Obdavčitev vlagateljev, ki so pravne osebe - rezidenti

Dohodki pravnih oseb so obdavčeni v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb (ZDDPO-2). Stopnja davka na ustvarjeni davčno priznani dobiček znaša v letu 2008 22 %, v letu 2009 21 % in v naslednjih letih 20 %.

Vsi vlagatelji, pravne osebe – rezidenti so dolžni davčno priznani dobiček ugotavljati na podlagi prihodkov in odhodkov, ugotovljenih v skladu z zakoni in računovodskimi standardi, pri čemer so dolžni upoštevati posebnosti, kot jih določa ZDDPO-2. Posebna pravila se nanašajo predvsem na spremembe računovodskih usmeritev, popravke napak in prevrednotenja.

B.2 Obdavčitev vlagateljev, ki so fizične osebe - rezidenti

- Obdavčitev v primeru unovčenja ali prodaje investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada

Investicijski kupon podsklada se v skladu s 93. členom Zakona o dohodnini (ZDoh-2) šteje za kapital, tako da je v primeru odsvojitve (unovčenja, prodaje) investicijskega kupona oziroma likvidacije posameznega podsklada vlagatelj obdavčen v okviru pravil o dobičku iz kapitala po ZDoh-2.

Za obdavčljivo odsvojitve investicijskega kupona po 94. členu ZDoh-2 se šteje unovčenje oziroma prodaja investicijskega kupona podsklada in izplačilo sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije posameznega podsklada.

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

- prenos kapitala preminule osebe na dediča, volilnojemnika 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.

Oprostitev plačila dohodnine ob odsvojitvi investicijskih kuponov v skladu s 126. členom Zakona o spremembah in dopolnitvah zakona o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (Uradni list RS, št. 92/07; ZISDU-1B) velja za imetnike, ki so investicijske kupone podsklada pridobili z zamenjavo za investicijske kupone vzajemnega sklada, ki je nastal z zamenjavo delnic pooblaščenih investicijskih družb oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenih investicijskih družb, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad, pod pogojem, da je imetnik te delnice pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij. 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 podsklad, zmanjšan za znesek vstopnih stroškov (torej zmnožek števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja). Tako ugotovljena vrednost se nato poveča za normirane stroške v zvezi s pridobitvijo investicijskega kupona, ki se priznajo v višini 1 % od nabavne vrednosti investicijskega kupona. V primeru dedovanja se nabavna vrednost investicijskega kupona poveča tudi za znesek morebitnega davka na dediščine in darila.

Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti ene enote premoženja ob izplačilu iz podsklada. Vrednost investicijskega kupona ob odsvojitvi se zmanjša za normirane stroške v višini 1 % vrednosti investicijskega kupona ob odsvojitvi.

Pri tistih vlagateljih, ki so investicijski kupon podsklada pridobili z zamenjavo investicijskega kupona vzajemnega sklada, ki so ga pridobili pred 1. januarjem 2003, se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na dan 1. januarja 2006.

Če je vlagatelj investicijski kupon pridobil pred uvedbo evra, se vrednost investicijskega kupona ob pridobitvi preračuna z uporabo srednjega tečaja Banke Slovenije, ki je veljal na dan pridobitve investicijskega kupona oziroma 1. januarja 2006, kadar se za nabavno vrednost investicijskega kupona šteje vrednost na ta dan.

Od tako ugotovljene davčne osnove se izračuna in plača dohodnina po stopnji 20 %. 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 %.

Po dvajsetih letih imetništva investicijskega kupona je vlagatelj oproščen plačila dohodnine od dobička iz kapitala.

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

Za investicijske kupone podsklada pridobljene z zamenjavo za investicijske kupone vzajemnega sklada, ki je nastal z zamenjavo delnic pooblaščenice investicijske družbe oziroma investicijske družbe, ki je nastala iz pooblaščenice investicijske družbe, v postopku obveznega preoblikovanja te družbe v vzajemni sklad, ali v postopku obvezne oddelitve dela sredstev te družbe v vzajemni sklad, kadar je imetnik te delnice pridobil v skladu s predpisi, ki urejajo lastninsko preoblikovanje podjetij, se šteje, da so bili pridobljeni na dan izvedbe preoblikovanja vzajemnega sklada oziroma na dan oblikovanja krovnega sklada.

Dohodnino od dobička iz kapitala ugotovi davčni organ z odločbo na podlagi napovedi zavezanca, ki jo je treba vložiti do 28. februarja za preteklo leto, in v kateri zavezanec napove vse odsvojitve kapitala v enem letu (razen nepremičnin). V tako napovedan dohodek se všteta vse dohodne dobičke iz kapitala ali realizirane izgube iz kapitala, pri čemer se zavezancu ne prizna izguba pri odsvojitvi kapitala, če je zavezanec v roku 30 dni pred ali po odsvojitvi pridobil vsebinsko istovrstni nadomestni kapital. Izguba se ne prizna tudi v primeru, če je tako odsvojen kapital pridobila zavezančeva povezana oseba.

Davčni organ izda odločbo o odmeri dohodnine od dobička iz kapitala do 30. aprila tekočega leta za preteklo leto. Tako odmerjena dohodnina od dobička iz kapitala je dokončna.

- Obdavčitev v primeru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada

Pri zamenjavi investicijskega kupona podsklada za investicijski kupon drugega podsklada istega krovnega sklada se uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti, razen v delu, v katerem se investicijski kupon unovči za poravnavo stroškov prehoda med podskladi.

V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:

- za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu s pravili ZDoh-2,
- za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Za zavezanca, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitve plačila dohodnine v skladu s 126. členom ZISDU-1B, ta oprostitve velja tudi v zvezi z investicijskimi kuponi, pridobljenimi v postopku zamenjave v okviru prehajanja med podskladi istega krovnega sklada.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te podtočke, je pri zamenjavi ali unovčenju takih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve prvega investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja krovni vzajemni sklad. Družba za upravljanje je dolžna zavezanca v 15 dneh po zamenjavi investicijskih kuponov pisno obvestiti o odložitvi ugotavljanja davčne obveznosti.

- Obdavčitev v primeru preoblikovanja podsklada
- Ob zamenjavi investicijskih kuponov podsklada za investicijske kupone drugih podskladov v okviru preoblikovanja podsklada s prenosom celotnega premoženja na drug podsklad zavezanec lahko uveljavlja odlog ugotavljanja davčne obveznosti.
- V primeru uveljavitve odloga ugotavljanja davčne obveznosti se le-ta ugotavlja šele ob prvi naslednji obdavčljivi odsvojitvi investicijskih kuponov, pri čemer se:
 - za čas pridobitve investicijskega kupona šteje datum, ko so bili pridobljeni prvi zamenjani investicijski kuponi, ugotovljen v skladu s pravili ZDoh-2,
 - za nabavno vrednost šteje nabavna vrednost prvih zamenjanih investicijskih kuponov, ugotovljena v skladu s pravili ZDoh-2.

Za zavezanca, za katere je v zvezi z zamenjanimi investicijskimi kuponi veljala oprostitve plačila dohodnine v skladu s 126. členom ZISDU-1B, ta oprostitve velja tudi v zvezi z investicijskimi kuponi, pridobljenimi v postopku zamenjave.

V kolikor družba za upravljanje ne razpolaga s podatki iz drugega odstavka te podtočke, je pri zamenjavi takih investicijskih kuponov dolžna od imetnika zahtevati dokazila o dejanskem času pridobitve in nabavni vrednosti oziroma o načinu pridobitve investicijskega kupona.

Odlog ugotavljanja davčne obveznosti Davčni upravi Republike Slovenije priglasijo družba za upravljanje, ki upravlja prevzemni podsklad, ki o tem v 15 dneh pisno obvesti zavezanca, posredovati pa jim mora tudi vse podatke, ki jih zavezanci potrebujejo za ugotavljanje svojih davčnih obveznosti.

B.3 Vlagatelji, ki so pravne ali fizične osebe - nerezidenti

Fizična oseba – nerezident ne plačuje dohodnine od dobička iz kapitala, doseženega z odsvojitvijo investicijskih kuponov. Ta davčni zavezanec kljub vsemu vloži napoved v 15 dneh od odsvojitve investicijskih kuponov oziroma do 28. februarja za preteklo leto, če napove vse odsvojitve vrednostnih papirjev in drugih deležev ter investicijskih kuponov v preteklem letu.

Vlagatelji, ki so fizične osebe – nerezidenti, morajo v zvezi z obdavčitvijo naložbe v investicijski kupon podsklada poleg posebnih določb (za rezidente in nerezidente) ZDoh-2 upoštevati tudi davčne predpise, ki zanje veljajo v drugih državah, v katerih so davčni zavezanci (praviloma v državah prebivališča).

Vlagatelji, ki so pravne osebe – nerezidenti, morajo upoštevati davčne predpise, ki zanje veljajo v državah, v katerih so davčni zavezanci. Za vlagatelje, ki so pravne osebe – nerezidenti in imajo naložbo v investicijske kupone vzajemnega sklada preko poslovne enote v Sloveniji, veljajo v zvezi s to poslovno enoto enaka pravila, kot veljajo za pravne osebe – rezidente (točka B. 1 tega poglavja).

8. POSLOVNO LETO IN POROČILA O POSLOVANJU

Poslovno leto krovnega sklada je enako koledarskemu letu.

Letno in polletno poročilo krovnega sklada vsebujeta zbirno bilanco stanja in izkaz poslovnega izida krovnega sklada ter računovodske izkaze vseh podskladov.

9. OBVEŠČANJE VLAGATELJEV IN JAVNOSTI

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. bo javno objavljala informacije o finančnem in pravnem položaju ter o poslovanju krovnega sklada oziroma podskladov na način in v rokih, določenih v 2. odstavku 91. člena ZISDU-1, ki določa, da mora družba za upravljanje javno objaviti določena pravna dejstva oziroma druga dejstva in okoliščine v dnevniku, ki izhaja na celotnem območju Republike Slovenije, oziroma na drug ustrezen način in v rokih, ki jih predpiše Agencija, če ni zakonsko določen drugačen način javne objave.

9.1. VREDNOSTI ENOT PREMOŽENJA (VEP)

Obračunska obdobja, za katera družba za upravljanje izračunava VEP posameznega podsklada, so dejanski delovni dnevi v Republiki Sloveniji (koledarski dnevi brez sobot, nedelj in praznikov).

Družba za upravljanje vsak delovni dan sporoča Agenciji za trg vrednostnih papirjev, časopisom Delo, Dnevnik, Večer in Finance ter na teletekst podatke o VEP in druge podatke na obrazcu VS/VEP za pretekli delovni dan. Dnevni časopisi VEP objavijo v prvi naslednji izdaji. Podatki iz obrazca VS/VEP so objavljeni tudi na teletekstu televizije Slovenija str. 321 in v tečajnici vzajemnih skladov ter na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si. Objavljeni podatki morajo biti enaki podatkom, javljenim Agenciji za trg vrednostnih papirjev.

9.2. POROČILA O POSLOVANJU

- Mesto, pogostnost in čas objave mesečnih poročil o poslovanju podskladov

Družba za upravljanje bo enkrat mesečno, in sicer do petnajstega dne v mesecu na spletni strani www.triglavskladi.si objavila mesečno poročilo o gibanju vrednosti enote premoženja ter vrsti in sestavi naložb podskladov na koncu preteklega meseca.

- Mesto in čas objave revidiranih letnih in polletnih poročil krovnega sklada ter njihovih povzetkov

Družba za upravljanje bo Agenciji predložila revidirano letno poročilo krovnega sklada v petnajstih dneh po prejemu revizijskega poročila in najkasneje do 30. aprila v naslednjem letu, polletno poročilo pa najkasneje do 15. avgusta posameznega leta.

Družba za upravljanje bo imetniku investicijskih kuponov podskladov na njegovo zahtevo brezplačno izročila izvod revidiranega letnega oziroma polletnega poročila.

Revidirano letno in polletno poročilo krovnega sklada bo na razpolago javnosti na sedežu družbe za upravljanje vsak delovni dan v času uradnih ur.

Družba za upravljanje bo najkasneje do 15. maja v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si javno objavila povzetek revidiranega letnega poročila, ki bo vseboval:

- povzetek računovodskih izkazov z mnenjem revizorja,
- navedbo pomembnejših sprememb podatkov, ki so vsebovani v prospektu, in
- opozorilo imetnikom investicijskih kuponov podskladov o pravici zahtevati izročitev revidiranega letnega poročila po drugem odstavku 101. člena ZISDU-1.

Družba za upravljanje bo najkasneje do 30. avgusta v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si objavila tudi povzetek polletnega poročila.

V navedenih rokih bo družba za upravljanje javno objavila tudi celotno letno poročilo z mnenjem revizorja na način, določen v ZGD.

9.3. POMEMBNI PRAVNI IN POSLOVNI DOGODKI TER DRUGE OBJAVE

- Mesto in čas objave obvestil o pomembnih pravnih in poslovnih dogodkih, povezanih s krovnim skladom, posameznim podskladom ali družbo za upravljanje, ki bi lahko pomembneje vplivali na vrednosti enot premoženja

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. bo nemudoma v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si javno objavila vsak pravni oziroma poslovni dogodek, ki se tiče krovnega sklada, posameznih podskladov oziroma družbe za upravljanje, in ki bi lahko pomembneje vplival na vrednost enote premoženja posameznega podsklada.

- Mesto in čas objave obvestila o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom premoženja krovnega sklada, in sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom

Obvestilo o prekinitvi pogodbe, sklenjene s skrbnikom in sklenitvi pogodbe z drugim skrbnikom bo družba za upravljanje javno objavila v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si najkasneje drugi delovni dan po pridobitvi dovoljenja Agencije za trg vrednostnih papirjev za sklenitev pogodbe o opravljanju skrbniških storitev iz prvega odstavka 59. člena ZISDU-1.

- Mesto objave drugih obvestil, ki jih mora družba za upravljanje objavljati na podlagi določb ZISDU-1

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana bo objavljala druga obvestila, ki jih mora družba za upravljanje objavljati na podlagi določb ZISDU-1, v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si.

10. INVESTICIJSKI KUPONI, VPLAČILA IN IZPLAČILA

Premoženje podskladov krovnega sklada je razdeljeno na enote premoženja.

10.1. INVESTICIJSKI KUPONI

Investicijski kuponi posameznih podskladov so vrednostni papirji, katerih izdajatelj je družba za upravljanje, ter se glasijo na eno, več ali dele enot premoženja posameznega podsklada. Investicijski kuponi se glasijo na ime vlagatelja in so neprenosljivi.

Investicijski kuponi podskladov krovnega sklada dajejo imetniku naslednje pravice:

- pravico od družbe za upravljanje zahtevati izplačilo vrednosti enot premoženja podsklada, na katere se glasi investicijski kupon;
- pravico do izplačila sorazmernega dela likvidacijske mase v primeru likvidacije podsklada;
- pravico do izplačila sorazmernega dela čistega dobička oziroma prihodkov podsklada ob izplačilu odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada (5. poglavje tega prospekta).

Investicijski kuponi posameznih podskladov, izdani kot pisne listine, vsebujejo naslednje bistvene sestavine, vpisane v evidenco imetnikov investicijskih kuponov podskladov, ki jo vodi upravljavec krovnega sklada, oziroma z njegove strani za to pooblaščen oseba:

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

Investicijski kuponi podskladov so neprenosljivi imenski vrednostni papirji.

10.2. VPLAČILA IN IZPLAČILA

10.2.1. Vplačila

Investicijski kuponi podskladov se lahko vplačajo samo v denarju, in sicer v evrih (EUR).

Nakupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja podsklada, povečanemu za vstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje. Vstopni stroški so izračunani iz osnove, ki jo predstavlja zmnožek števila enot premoženja in vrednosti enote premoženja.

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja posameznega podsklada tako, da posreduje pravilno izpolnjeno pristopno izjavo na vpisnih mestih družbe za upravljanje.

Vlagatelj lahko pristopi k pravilom upravljanja podskladov tudi z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila, izdanega v skladu z zakonom s strani registriranega izdajatelja, saj družba za upravljanje na svoji spletni strani www.triglavskladi-online.si s posebno računalniško

aplikacijo omogoča elektronski pristop k pravilom upravljanja podskladov.

Pogoj za elektronski pristop je pridobitev vseh zahtevanih podatkov in informacij o vlagatelju, ki jih predvideva elektronski pristop. Računalniška aplikacija vlagatelja po korakih pelje skozi vse faze identifikacije in zagotovitve potrebnih podatkov. Ker pristop k pravilom upravljanja z uporabo kvalificiranega digitalnega potrdila poteka brez fizične navzočnosti vlagatelja, je elektronski pristop možen samo ob pogoju, da je prvo vplačilo investicijskega kupona opravljeno iz vlagateljovega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi in da je vlagatelj polnoletna fizična oseba, rezident Republike Slovenije.

Družba za upravljanje je dolžna sprejeti ukrepe, s katerimi zagotovi, da je bilo prvo vplačilo investicijskega kupona opravljeno iz vlagateljovega transakcijskega računa, navedenega na pristopni izjavi.

Družba za upravljanje lahko naknadno in v določenih primerih zaradi izpolnjevanja določb predpisov s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma od registriranega overitelja digitalnega potrdila pridobi podatke o načinu preveritve istovetnosti vlagatelja.

Podrobnejša navodila v zvezi z elektronskim pristopom so na voljo na sedežu družbe za upravljanje, na vseh vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si / www.triglavskladi-online.si.

- **Način in pogoji prvega in nadaljnjih vplačil nakupne vrednosti investicijskega kupona**

Vplačilo investicijskih kuponov je možno izvesti v vseh finančnih in drugih institucijah, ki so pooblaščenke za izvajanje plačilnega prometa.

Pred prvim vplačilom v podsklad je vlagatelj dolžan izpolniti pristopno izjavo na posebnem obrazcu (tiskanem ali elektronskem), s katero pristopi k pravilom upravljanja posameznega podsklada in v kateri poda svoje osnovne identifikacijske podatke (ime in priimek oziroma firma, stalno bivališče oziroma poslovni naslov, enolična identifikacijska številka, transakcijski račun, ...).

Pred sprejetjem pristopne izjave je potrebno opraviti identifikacijo vlagatelja in pridobiti podatke v skladu s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Vlagatelj pristopi v podsklad s pristopom k pravilom upravljanja in z vplačilom sredstev na transakcijski račun podsklada, odprtem pri banki skrbnici. Vplačilo sredstev v podsklad se izvede s pomočjo plačilnega naloga. Natančna navodila v zvezi z vplačilom so vlagateljem na voljo kot sestavni del lestvic vstopnih in izstopnih stroškov na sedežu družbe za upravljanje, na vseh vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si.

Vrednost investicijskega kupona se spreminja dnevno. Vplačila se opravijo po neznani (prihodnji) vrednosti investicijskega kupona podsklada.

Upravljevec podsklada izračuna število enot premoženja, ki pripadajo vlagatelju na osnovi vplačila tako, da znesek vplačila razdeli na nakupno vrednost in vstopne stroške, nakupno vrednost pa deli z VEP podsklada. Tako dobljeno število enot premoženja se vodi na štiri decimalna mesta natančno. Ostanek ali primanjkljaj denarnih sredstev upravljevec krovnega sklada poračunava s sredstvi podskladov.

Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada do presečne ure obračunskega dne T, se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na ta obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, v dnevnikih Delo, Dnevnik, Večer in Finance, na strani 321 teleteksta televizije Slovenija in tečajnici vzajemnih skladov najkasneje naslednji delovni dan T+1. Za vlagateljevo vplačilo, ki bo prispelo na transakcijski račun podsklada po presečni uri obračunskega dne T, pa se pri izračunu nakupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, v dnevnikih Delo, Dnevnik, Večer in Finance, na strani 321 teleteksta televizije Slovenija in tečajnici vzajemnih skladov najkasneje na delovni dan T+2.

Kupec investicijskih kuponov poravnava kupnino investicijskih kuponov izključno z nakazilom sredstev na transakcijski račun podskladov.

V primeru dodatnega nakupa investicijskih kuponov, vlagatelju ni več potrebno izpolnjevati pristopne izjave, dovolj je le nakazilo na transakcijski račun podsklada s pravim sklicem, ki ga zaznamuje identifikacijska številka vlagatelja na pristopni izjavi. Vplačilo opravi s plačilnim dokumentom, ki ga praviloma že predtiskanega prejme od družbe za upravljanje.

Družba za upravljanje najkasneje v petih delovnih dneh vplačniku na osnovi obvestila o prillivu (vplačilu kupnine in vstopne provizije) na račun podsklada (izpisek banke) izdela in izda obračun vplačila in izpisek stanja na investicijskem računu, ki se glasi na število vplačanih točk. Če ni z vlagateljem izrecno drugače dogovorjeno, družba za upravljanje pošlje obračun o nakupu investicijskih kuponov podsklada, na katerem je podano tudi kumulativno stanje enot premoženja (vključno z dnem zadnjega obračuna) na vseh investicijskih kuponih podsklada, katerih lastnik je, na dani naslov imetnika.

Družba za upravljanje vodi evidenco o nakupih in odkupih investicijskih kuponov podskladov, v katero tekoče vnaša vse spremembe o lastniku investicijskih kuponov in vodi njegovo kumulativno stanje, izraženo na štiri decimalna mesta natančno.

Presečne ure so, upoštevaje naložbeno usmeritev podskladov, določene za vsak podsklad posebej in navedene v dodatku F.

Družba za upravljanje mora ob vlagateljevem pristopu h krovnemu skladu in vplačilih investicijskih kuponov podskladov izvajati postopke, določene s predpisi s področja preprečevanja pranja denarja in financiranja terorizma ter davčnimi predpisi.

Družba za upravljanje vodi investicijske kupone posameznih podskladov v nematerializirani obliki, v evidenci imetnikov neprenosljivih investicijskih kuponov podskladov (evidenca). Na zahtevo vlagatelja bo upravljavec izdal v skladu s podatki iz evidence vlagatelju pisno potrdilo o imetništvu investicijskih kuponov posameznega podsklada, ki bo vsebovalo vse bistvene sestavine, določene za vrednostne papirje v 213. členu Obligacijskega zakonika (Uradni list RS, št. 83/01 in 32/04- avtentična razlaga).

10.2.2. Izplačila

Imetnik investicijskega kupona (vlagatelj) lahko od družbe za upravljanje kadarkoli pisno zahteva, da mu izplača vrednost njegovih investicijskih kuponov delno ali v celoti. Vlagatelj lahko izpolni zahtevek (Naročilo za prodajo) osebno pri upravljavcu oziroma na vpisnih mestih. V primeru, da zahtevek posreduje upravljavcu po pošti ali telefaksu, mora zahtevku priložiti vse potrebne listine oziroma dokumente. Naročilo za prodajo se šteje za prejeto, ko družba za upravljanje od vlagatelja prejme popoln zahtevek (izpolnjene vse rubrike) z vsemi zahtevanimi prilogami.

Odkupna vrednost investicijskega kupona je enaka zmnožku števila enot premoženja in VEP podsklada, zmanjšanemu za izstopne stroške, do katerih je upravičena družba za upravljanje.

• Način in pogoji izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada

Vlagatelju se odkupujejo enote premoženja podsklada po neznani vrednosti.

Družba za upravljanje na podlagi zahteve vlagatelja za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo prejme do presečne ure obračunskega dne T, pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upošteva vrednost enote premoženja po stanju na ta obračunski dan T, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, v dnevnikih Delo, Dnevnik, Večer in Finance, na strani 321 teleteksta televizije Slovenija in v tečajnici vzajemnih skladov najkasneje naslednji delovni dan T+1. Za vlagateljevo zahtevo za izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona, ki jo družba za upravljanje prejme po presečni uri obračunskega dne T, pa se pri izračunu odkupne vrednosti investicijskega kupona upošteva VEP po stanju na obračunski dan T+1, ki bo javno objavljena na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, v dnevnikih Delo, Dnevnik, Večer in Finance, na strani 321 teleteksta televizije Slovenija in v tečajnici vzajemnih skladov najkasneje na delovni dan T+2.

Upravljavec izplača zahtevano število enot premoženja podsklada v denarju na račun vlagatelja, ki je naveden na pristopni izjavi oziroma na naročilu za izplačilo, najkasneje v petih delovnih dneh od prejema njegove popolne zahteve za izplačilo, ter mu v nadaljnjih petih delovnih dnevih od izplačila posreduje tudi obračun izplačila enot premoženja podsklada.

Imetnik investicijskega kupona lahko ob pristopu v podsklad ali kadarkoli kasneje od upravljavca zahteva, da mu le-ta mesečno, četrletno, polletno ali letno na vnaprej določen dan izplačuje denarni znesek oziroma število enot premoženja podsklada (periodična izplačila), ki ga imetnik določi v zahtevku za takšna izplačila. Imetnik lahko zahteva, da se periodična izplačila izplačujejo do poplačila celotnega njegovega premoženja v podskladu, oziroma zahteva periodična izplačila samo za izbrano časovno obdobje.

Družba za upravljanje opravi izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada, prejeta v posameznem obračunskem dnevu, po vrstnem redu prejema zahtev vlagateljev.

10.2.3. Prehodi med podskladi krovnega sklada

V okviru Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi je možno prehajanje med podskladi krovnega sklada.

Postopek prehoda pomeni izplačilo enot premoženja iz posameznega podsklada (zamenjani podsklad), kateremu po opravljenem obračunu izplačila sledi vplačilo enot premoženja na vlagateljev račun v drugem podskladu (novi podsklad) brez izplačila odkupne vrednosti investicijskega kupona na transakcijski račun vlagatelja.

Vlagatelj lahko prehaja med podskladi krovnega sklada tako, da posreduje izpolnjen obrazec zahteve za prehod (Naročilo za prenos) na družbo za upravljanje, na način, kot je določen za Naročilo za prodajo.

Za vlagatelja-fizično osebo prehod med podskladi pomeni odlog ugotavljanja davčne obveznosti, vendar samo v primeru, če družba za upravljanje razpolaga z vsemi potrebnimi podatki vlagatelja v skladu z davčnimi in drugimi predpisi.

Vlagatelji, za katere družba za upravljanje ne razpolaga s podatki o času in nakupni vrednosti zamenjanih investicijskih kuponov, bodo v času med prejemanjem zahteve in obračunom pozvani, da družbi te podatke posredujejo. V kolikor družba s temi podatki ne bo razpolagala, vlagatelj ne bo upravičen do uveljavljanja odloga ugotavljanja davčne obveznosti in bo zavezan v primeru prehoda med podskladi oddati napoved za odmero dohodnine za leto, v katerem bo prehod izvedel.

Podrobnejša navodila glede izplačil, prehodov med podskladi, potrebnih prilog v zvezi z izpolnjevanjem Naročila za prodajo ali prenos in glede pridobivanja podatkov so kot sestavni del lestvic vstopnih in izstopnih stroškov na voljo na sedežu družbe za upravljanje, na vpisnih mestih družbe in na njeni spletni strani www.triglavskladi.si

11. DRUGE DOLOČBE O KROVNEM SKLADU IN PODSKLADIH

11.1. TRAJANJE PODSKLADOV

Vsi podskladi Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi so oblikovani za nedoločen čas.

11.2. ZAUSTAVITEV IZPLAČIL IN VPLAČIL

11.2.1. Zaustavitev izplačil

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in kadar to zahtevajo posebne okoliščine, zaradi varstva in interesov imetnikov investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov, začasno zaustavi izplačila investicijskih kuponov podskladov. Zaustavitev izplačil je mogoča zgolj v okoliščinah in pod pogoji, določenimi v sklepu Agencije, ki določa primere in okoliščine, postopke in druge pogoje, ki morajo biti izpolnjeni, da lahko posamezen podsklad začasno ustavi odkup enot premoženja.

Tudi Agencija za trg vrednostnih papirjev lahko zahteva začasno zaustavitev izplačil investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada, kadar oceni, da je to v interesu imetnikov investicijskih kuponov podskladov in v interesu javnosti.

11.2.2. Zaustavitev vplačil

Družba za upravljanje lahko v izjemnih primerih in kadar to zahtevajo posebne okoliščine, začasno zaustavi vplačila investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada.

Pogoji in okoliščine, v katerih lahko družba za upravljanje začasno zaustavi vplačila investicijskih kuponov nekaterih ali vseh podskladov krovnega sklada, so:

1. če družba za upravljanje izvede postopek preoblikovanja podsklada, mora v skladu z ZISDU-1 za obdobje, navedeno v načrtu preoblikovanja ter javni objavi postopka preoblikovanja, zaustaviti vplačila v podsklade, udeležene pri preoblikovanju;
2. če družba za upravljanje zaradi tehničnih razlogov ali drugih nepremostljivih ovir začasno ne more zagotavljati tistih storitev upravljanja krovnega sklada, ki so nujno potrebne za poslovanje podskladov;
3. če je na organiziranih trgih začasno ali trajno ustavljeno trgovanje z vrednostnimi papirji oziroma drugimi finančnimi instrumenti, ki kot naložbe pomenijo več kot 50 % vrednosti sredstev posameznega podsklada;
4. če so družbe za upravljanje začasno ali trajno zaustavile odkup enot premoženja vzajemnih skladov, ki kot naložbe pomenijo več kot 25 % vrednosti sredstev posameznega podsklada;
5. če skrbnik zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev, ki je nujno potrebna za poslovanje krovnega sklada oziroma varnost naložb vlagateljev v investicijske kupone podskladov;
6. če zaradi tehničnih težav ali drugih nepremostljivih ovir nastopi začasna ustavitev plačilnega prometa na geografskih območjih, na katerih družba za upravljanje sprejema vplačila investicijskih kuponov podskladov;
7. drugečasne posebne okoliščine, ki nastanejo neodvisno od družbe za upravljanje, ki upravlja krovni sklad oziroma od samih podskladov, in za katere družba za upravljanje utemeljeno ugotovi oziroma z veliko verjetnostjo presodi, da bi vplivale na nemotena vplačila investicijskih kuponov podskladov.

11.2.3. Obveščanje

Družba za upravljanje bo ob nastopu izjemnih primerov in posebnih okoliščin na celotnem geografskem območju, kjer se izvajajo vplačila in izplačila enot premoženja podskladov, v časniku Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si javno objavila obvestilo v zvezi z zaustavitvijo odkupa enot premoženja z vsemi sestavinami in skladno s postopki, ki jih predvideva v točki 11.2.1. navajani sklep Agencije oziroma obvestilo v zvezi z začasno zaustavitvijo vplačil.

Družba za upravljanje bo ob nastopu razlogov za začasno zaustavitev vplačil oziroma odkupa enot premoženja podsklada, ki ga upravlja, o tem nemudoma obvestila Agencijo, ter ji v roku 24 ur od nastopa teh razlogov posredovala podrobno poročilo o razlogih za začasno zaustavitev vplačil oziroma odkupa enot premoženja podsklada in o ukrepih, ki jih bo družba za upravljanje sprejela za njihovo odpravo, tako, da bo začasna zaustavitev njihovega vplačila oziroma odkupa trajala kar najkrajši čas. Prav tako bo družba za upravljanje ob nastopu razlogov za začasno zaustavitev vplačil oziroma odkupa enot premoženja podsklada, zaradi obveščanja imetnikov investicijskih kuponov podsklada, o tem nemudoma obvestila vsa pooblaščenca vpisna mesta. Če bo nastopila začasna zaustavitev vplačil oziroma odkupa enot premoženja zaradi razlogov na strani družbe za upravljanje, bo družba za upravljanje v roku 30 dni po času ponovnega začetka vplačil oziroma odkupa enot premoženja podsklada Agenciji poslala poročilo o ukrepih, ki jih je sprejela za preprečevanje nastopa razlogov za ponovno začasno zaustavitev vplačil oziroma odkupa enot premoženja podsklada.

11.3. PRENOS UPRAVLJANJA

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o., ki upravlja Krovni sklad Triglav vzajemni skladi (v nadaljevanju tudi: prenosna družba), lahko prenese upravljanje celotnega krovnega sklada ali posameznega podsklada na drugo družbo za upravljanje (v nadaljevanju tudi: prevzemna družba).

V primeru, če Agencija družbi za upravljanje s pravnomočno odločbo odvzame dovoljenje za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov, oziroma če je nad družbo za upravljanje začet stečajni postopek ali postopek prisilne likvidacije, se izvede prisilni prenos upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje.

Postopek prenosa oziroma prisilnega prenosa upravljanja krovnega sklada na drugo družbo za upravljanje opredeljujejo ustrezne določbe ZISDU-1.

Prevzemna in prenosna družba za upravljanje morata v osmih dneh po prejemu dovoljenja Agencije za prevzem upravljanja v časniku Finance, na spletni strani www.triglavskladi.si in v medijih, določenih za javne objave prevzemne družbe, javno objaviti obvestilo o prenosu upravljanja krovnega sklada ali posameznega podsklada. V javni objavi obvestila o prenosu upravljanja krovnega sklada ali posameznega podsklada morata družbi imetnike investicijskih kuponov poučiti tudi o pravici prejeti besedilo spremenjenega izvlečka prospekta posameznega podsklada.

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. in prevzemna družba morata v petnajstih dneh po prejemu predhodno navedenega dovoljenja Agencije imetnike investicijskih kuponov posameznega podsklada oziroma podskladov obvestiti o prenosu upravljanja krovnega sklada ali posameznega podsklada na prevzemno družbo. V obvestilu mora biti naveden dan, s katerim nastopijo pravne posledice prenosa upravljanja. Hkrati z obvestilom morata prenosna in prevzemna družba imetnikom investicijskih kuponov posameznega podsklada oziroma podskladov poslati besedilo spremenjenega izvlečka prospekta posameznega podsklada.

11.4. ZAMENJAVA SKRBNIKA PREMOŽENJA

- Razlogi, zaradi katerih lahko pride do zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada:

Do zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada (skrbnik premoženja) lahko pride v naslednjih primerih:

- če skrbnik premoženja zaradi tehničnih razlogov ali izgube dovoljenja za opravljanje skrbniških storitev oziroma drugih nepremostljivih ovir v svojem poslovanju začasno ali trajno ni več sposoben opravljati katere izmed skrbniških storitev, ki je nujna za poslovanje podskladov oziroma varnost naložb vlagateljev v investicijske kupone podskladov,

- če skrbnik premoženja opravlja skrbniške storitve pod nekonkurenčnimi pogoji,
- če zamenjavo skrbnika premoženja zahteva najmanj 50 % imetnikov investicijskih kuponov,
- če družba za upravljanje oceni, da je to v dobro imetnikov investicijskih kuponov podskladov,
- če skrbnik premoženja opravlja prepovedane posle po 54. členu ZISDU-1,
- če skrbnik premoženja ne izpolnjuje s skrbniško pogodbo dogovorjenih obveznosti, ali te obveznosti izpolnjuje v nasprotju z določili sklenjene pogodbe o opravljanju skrbniških storitev,
- če se v postopku nadzora nad skrbnikom premoženja ugotovi, da skrbnik skrbniških storitev ne opravlja v skladu s pravili stroke (profesionalno skrbnostjo),
- če skrbnik zlorabi notranjo informacijo,
- zaradi odpovedi pogodbe v skladu z določbami sklenjene pogodbe.

- Postopek morebitne zamenjave skrbnika premoženja krovnega sklada in pravne posledice njegove zamenjave:

V roku treh delovnih dni po ugotovitvi nastopa katerega od predhodno navedenih razlogov za zamenjavo skrbnika prične družba za upravljanje postopek za izbiro novega skrbnika premoženja in pisno odpove pogodbo z obstoječim skrbnikom premoženja. Družba za upravljanje opravi ustrezen postopek zbiranja ponudb skrbnikov premoženja, ki izpolnjujejo zakonske pogoje za opravljanje skrbniških storitev. Pred sklenitvijo pogodbe o opravljanju skrbniških storitev z novim skrbnikom premoženja mora pridobiti družba za upravljanje dovoljenje Agencije.

V primeru odpovedi pogodbe z obstoječim skrbnikom premoženja mora le-ta v okviru odpovednega roka, določenega s pogodbo, nadaljevati z opravljanjem skrbniških storitev tako dolgo, dokler niso izpolnjeni vsi pogoji, na podlagi katerih prične te skrbniške storitve za krovni sklad opravljati novo izbrani skrbnik premoženja. V posledici zamenjave skrbnika premoženja se spremenijo posebni denarni računi podskladov, na katere se sprejemajo tudi vplačila investicijskih kuponov podskladov, ter jih družba za upravljanje odpre pri novo izbranem skrbniku premoženja.

11.5. LIKVIDACIJA

- Razlogi za likvidacijo krovnega sklada ali podsklada

Likvidacija krovnega sklada ali podsklada se opravi:

- če čista vrednost premoženja podsklada v roku štirih mesecev od dneva, ko je družba za upravljanja prejela odločbo Agencije o dovoljenju za upravljanje podsklada, ne doseže 100.000 evrov,
- če se čista vrednost premoženja podsklada zniža pod 100.000 evrov in v nadaljnjih tridesetih dneh ne doseže ponovno 100.000 evrov,
- kadar prisilni prenos upravljanja ni mogoč (147. člen ZISDU-1),
- na podlagi sklepa družbe za upravljanje o začetku postopka likvidacije (likvidacija po sklepu upravljavca).

Družba za upravljanje lahko sprejme sklep o začetku postopka likvidacije krovnega sklada ali podsklada v primeru nastopa katerega od naslednjih razlogov:

- zaradi poteka časa, če je krovni sklad oziroma podsklad oblikovan za določen čas,

- če družba za upravljanje oceni, da obseg sredstev v upravljanju podsklada ne dosega obsega, ki bi na daljši rok zagotavljal njegovo rentabilno poslovanje (stroški poslovanja podsklada, ki bremenijo družbo za upravljanje, znatneje presegajo prihodke iz tega naslova), pa zaradi specifik njegovih naložbenih ciljev in naložbene politike niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje,
- če je na organiziranih trgih za daljše časovno obdobje ali trajno ustavljeno trgovanje z vrednostnimi papirji oziroma drugimi finančnimi instrumenti, ki kot naložbe pomenijo več kot 50 % vrednosti sredstev podsklada, pa zaradi specifik njegovih naložbenih ciljev in naložbene politike niso podani zakonski pogoji za njegovo preoblikovanje.

Postopek likvidacije krovnega sklada ali podsklada ter pravne posledice likvidacije krovnega sklada ali podsklada določajo ustrezne določbe ZISDU-1.

- Način, mesto in čas obveščanja imetnikov investicijskih kuponov v primeru likvidacije krovnega sklada ali podsklada

Družba za upravljanje mora ATVP naslednji delovni dan po nastopu razloga za začetek likvidacije krovnega sklada ali podsklada obvestiti, da je nastopil razlog za začetek likvidacije, oziroma, da je sprejela sklep o začetku postopka likvidacije krovnega sklada ali podsklada.

Družba za upravljanje mora v treh delovnih dneh po nastopu razloga za začetek likvidacije krovnega sklada ali podsklada oziroma po sprejetju sklepa o začetku postopka likvidacije krovnega sklada ali podsklada imetnike investicijskih kuponov podskladov oziroma podsklada obvestiti o začetku likvidacije krovnega sklada ali podsklada in pravnih posledicah. V enakem roku mora družba za upravljanje obvestilo o začetku likvidacije krovnega sklada ali podsklada javno objaviti v Financah in na spletni strani www.triglavskladi.si.

11.6. PREOBLIKOVANJE

Družba za upravljanje lahko v skladu z ZISDU-1 in določbami pravil upravljanja preoblikuje posamezni podsklad.

Podsklad se preoblikuje tako, da se njegovo celotno premoženje prenese na drug že obstoječ ali novoustanovljen prevzemni podsklad v upravljanju iste družbe za upravljanje. Po opravljenem preoblikovanju prenosni podsklad preneha brez likvidacijskega postopka, vse njegovo premoženje ter pravice in obveznosti pa preidejo na prevzemni podsklad. Imetniki investicijskih kuponov prenosnih podskladov po izvedenem postopku preoblikovanja dobijo investicijske kupone prevzemnega podsklada po menjalnem razmerju, ki ga določi družba za upravljanje skladno z ZISDU-1 in ustreznimi podzakonskimi predpisi.

Preoblikovanje podsklada v nobenem primeru ne sme poslabšati premoženjskega položaja imetnikov investicijskih kuponov podskladov, udeleženih pri preoblikovanju. Čista vrednost sredstev prevzemnega podsklada bo po opravljenem postopku preoblikovanja najmanj enaka, kakor je bila vsota čistih vrednosti sredstev prenosnega oziroma prenosnih in prevzemnega podsklada pred postopkom preoblikovanja. Skupna vrednost vseh enot premoženja prevzemnega podsklada, katerih imetnik postane oseba po opravljenem postopku preoblikovanja, bo najmanj enaka skupni vrednosti vseh enot premoženja prenosnega oziroma prenosnih podskladov, katerih imetnik je bila ista oseba pred tem postopkom.

Naložbeni cilji, naložbena politika in druge določbe pravil upravljanja prevzemnega in prenosnega oziroma prenosnih podskladov se ne smejo bistveno razlikovati. Zadnji objavljeni celotni stroški poslovanja prevzemnega podsklada ne smejo presegati celotnih stroškov poslovanja prenosnega podsklada oziroma vsakega od prenosnih podskladov za več kot 30 odstotkov, razen če je posledica preoblikovanja ustanovitev novega podsklada. Izvedba preoblikovanja podsklada je predmet predhodnega pregleda skrbnika premoženja krovnega sklada in revizorja, dovoljenje za preoblikovanje pa izda Agencija. Stroški preoblikovanja bremenijo družbo za upravljanje.

Družba za upravljanje bo v zvezi s preoblikovanjem podsklada oziroma podskladov javno objavila najmanj obvestilo o nameravani izvedbi preoblikovanja, obvestilo o morebitnem odstopu od nameravane izvedbe preoblikovanja, obvestilo o prejemu odločbe Agencije o izdaji dovoljenja za preoblikovanje in obvestilo o opravljenem preoblikovanju.

Družba za upravljanje bo o prejemu odločbe Agencije za trg vrednostnih papirjev o izdaji dovoljenja za preoblikovanje podsklada obvestila imetnike investicijskih kuponov vseh podskladov krovnega sklada, udeleženih pri preoblikovanju.

Imetnik investicijskega kupona kateregakoli podsklada, udeleženega pri preoblikovanju, ima od družbe za upravljanje pravico zahtevati kopijo dokumentacije v zvezi s preoblikovanjem, zlasti načrt preoblikovanja, poročilo uprave oziroma upravnega odbora družbe za upravljanje o preoblikovanju ter poročilo revizorja in mnenje skrbnika premoženja krovnega sklada o preoblikovanju. Družba za upravljanje mora imetniku investicijskih kuponov podsklada brezplačno posredovati kopije dokumentov naslednji delovni dan od prejema imetnikove pisne zahteve. Imetnik investicijskega kupona prenosnega oziroma prenosnih podskladov ima od družbe za upravljanje pravico zahtevati tudi besedilo pravil upravljanja prevzemnega podsklada.

12. DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE

12.1. SPLOŠNE INFORMACIJE

- Firma in sedež ter datum ustanovitve družbe za upravljanje:

Krovni sklad Triglav vzajemni skladi upravlja Triglav, družba za upravljanje, d. o. o., Ljubljana. Družba svojo dejavnost opravlja na sedežu Slovenska 54, Ljubljana.

Družba je bila ustanovljena 7. 5. 1994 za nedoločen čas.

- Mesto in čas, ko je možen vpogled v splošne akte družbe in v zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje

Družbena pogodba Triglav, družbe za upravljanje d. o. o. in zadnje razpoložljivo revidirano letno poročilo družbe za upravljanje sta zainteresiranim vlagateljem na razpolago za vpogled vsak delovnik (od ponedeljka do petka) med 8. in 17. uro v informacijskem centru družbe, ki se nahaja v pritličju poslovne stavbe Slovenska 54, Ljubljana.

- Mesto in čas objave revidiranega letnega poročila

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. mora v skladu z določbami zakona o gospodarskih družbah v roku treh mesecev po zaključku poslovnega leta predložiti revidirano letno poročilo Agenciji Republike Slovenije za javnopravne evidence in storitve (AJPES), ki ga javno objavi na svoji spletni strani. Povzetek tega poročila družba za upravljanje najkasneje do 30. 6. v tekočem koledarskem letu za preteklo poslovno leto javno objavi v časopisu Finance in na spletni strani www.triglavskladi.si.

- Številka in datum odločbe o izdaji dovoljenja Agencije za opravljanje storitev upravljanja investicijskih skladov:

Odločba Agencije za trg vrednostnih papirjev št. 32/AG-94 z dne 26. 5. 1994.

- Podatek o višini v sodni register vpisanega in vplačanega osnovnega kapitala družbe za upravljanje:

V sodni register vpisana in vplačana višina osnovnega kapitala Triglav, družbe za upravljanje, d. o. o. znaša 834.585,01 EUR.

12.2. ORGANI VODENJA IN NADZORA

Pojasnilo o sistemu upravljanja družbe za upravljanje, o njenih organih vodenja in nadzora ter njihovih članih je navedeno v dodatku A.

13. INFORMACIJE O DRUGIH OSEBAH

13.1. SKRBNIK PREMOŽENJA

Firma in sedež skrbnika premoženja: Abanka Vipa d. d., Slovenska 58, Ljubljana

Glavna dejavnost, ki jo opravlja
skrbnik premoženja: J/65.121 dejavnost bank

Datum izdaje dovoljenja
Banke Slovenije za opravljanje
skrbniških storitev za investicijske
sklade: 18. 9. 2003 (Odločba Banke Slovenije št. 2/7)

Datum izdaje dovoljenja Agencije za
sklenitev pogodbe o opravljanju
skrbniških storitev za krovni sklad: 28. 1. 2009

13.2. DRUGI IZVAJALCI STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA IN PODSKLADOV

Podatki o osebah, na katere je Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. prenesla posamezne storitve upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, so navedeni v dodatku B.

14. IZVENSODNO REŠEVANJE SPOROV

Morebitne spore med vlagatelji v podsklade krovnega sklada ter družbo za upravljanje in drugimi ponudniki storitev upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, s katerimi je družba za upravljanje sklenila pogodbe o prenosu upravljanja posameznih vrst storitev upravljanja krovnega sklada oziroma podskladov, je mogoče izvensodno reševati pred Stalno arbitražo Ljubljanske borze, d. d., Ljubljana, s sedežem v Ljubljani, Slovenija 56.

Zainteresirani vlagatelji lahko pridobijo dokumentacijo o okoliščinah, v katerih lahko pride do izvensodnega reševanja sporov, in se seznanijo z vsemi elementi sheme izvensodnega reševanja sporov na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si, na njenem sedežu ter na vpisnih mestih.

15. OSEBE, ODGOVORNE ZA IZDAJO PROSPEKTA

»Izjavljamo, da prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja vsebuje resnične podatke in ne izpušča nobene informacije, ki bi jo kot izdajatelj prospekta morala navesti družba za upravljanje oziroma s katero je seznanjena, njeno zamolčanje pa bi lahko oškodovalo imetnike investicijskih kuponov podskladov ali potencialne vlagatelje. Prospekt krovnega sklada z vključenimi pravili upravljanja tudi ne vsebuje zavajajočih podatkov ali informacij, ki bi se lahko tolmačile na različne načine.«

Ljubljana, 8. 1. 2009

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o.:



mag. Miloš Čas
član uprave

mag. Samo Javornik
član uprave

Tanja Miklavc Maček
predsednica uprave

I. DODATEK A - ORGANI VODENJA IN NADZORA DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE

PODATKI O ČLANIH ORGANOV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE IN PODATKI O KONTAKTNIH OSEBAH

Družba za upravljanje ima dvotirni sistem upravljanja, kar pomeni, da ima upravo in nadzorni svet.

- Imena in priimki članov uprave Triglav, družbe za upravljanje, d. o. o.:
 - Tanja Miklavc Maček – predsednica uprave,
 - mag. Samo Javornik – član uprave,
 - mag. Miloš Čas – član uprave.
- Imena in priimki članov nadzornega sveta Triglav, družbe za upravljanje, d. o. o.:
 - Damjan Mihevc – predsednik nadzornega sveta,
 - mag. Andrej Kocič – član nadzornega sveta,
 - Tomaž Rotar – član nadzornega sveta.

II. DODATEK B - SEZNAM DRUGIH IZVAJALCEV STORITEV UPRAVLJANJA KROVNEGA SKLADA ALI PODSKLADOV

• UPRAVLJANJE PREMOŽENJA:

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. storitev upravljanja premoženja oziroma dela premoženja krovnega sklada ali podskladov ni prenesla s pogodbo na nobeno osebo.

• ADMINISTRATIVNE STORITVE:

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. administrativnih storitev, navedenih v točki b) 1. odstavka 5. člena ZISDU-1, ni prenesla s pogodbo na nobeno osebo.

• DRUGE STORITVE:

Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. nima sklenjenih pogodb, s katerimi bi bile na druge osebe prenesene posamezne druge storitve, potrebne za učinkovito upravljanje premoženja krovnega sklada ali podskladov.

III. DODATEK C - MEHKE PROVIZIJE IN SPORAZUMI O DELITVI PROVIZIJ

- A. Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. v zvezi z opravljanjem poslov s finančnimi instrumenti za račun podskladov – z izjemo storitve kliringa in izvršitve transakcij – od borznoposredniških družb oziroma bank ne prejema kakršnih koli drugih ekonomskih koristi v obliki t. i. mehkih provizij (ang. soft commissions).
- B. Triglav, družba za upravljanje, d. o. o. nima sklenjenega kakršnega koli sporazuma (ang. fee sharing agreement), ki bi se nanašal bodisi na delitev transakcijskih stroškov, plačanih iz sredstev podskladov, med družbo za upravljanje in borzno posredniško družbo.

IV. DODATEK D - SEZNAM ORGANIZIRANIH TRGOV

A. Sredstva podskladov bodov v okvirih naložbenega cilja in politike vsakega podsklada naložena le v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga:

1. ki so uvrščeni 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 države članice Evropske unije.

Seznam organiziranih trgov Evropske unije je dostopen na spletni strani:
www.a-tvp.si/content.asp?IDm=26&warn=1.

2. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev evropskih držav, ki niso članice Evropske unije:

Švica:	SIX Swiss Exchange – Zurich,
Norveška:	Oslo Børs ASA,
BiH:	Sarajevska berza a. d.; Banjalučka berza hartija od vrijednosti a. d.,
Islandija:	OMX Nordic Exchange in Iceland,
Hrvaška:	Zagrebačka burza d. d.; Varaždinska burza d. d.
Makedonija:	Makedonska berza a. d. Skopje,
Republika Srbija:	Beogradska berza a. d.,
Turčija:	Istanbul Stock Exchange.

3. s katerimi se trguje na naslednjih borzah vrednostnih papirjev neevropskih držav:

Argentina:	Bolsa de Comercio de Buenos Aires,
Avstralija:	Australian Stock Exchange,
Bermuda:	Bermuda Stock Exchange,
Brazilija:	Bolsa de Valores do São Paulo,
Čile:	Bolsa de Comercio de Santiago,
Filipini:	Philippine Stock Exchange,
Indija:	National Stock Exchange of India Limited (NSE); Bombay Stock Exchange Limited (BSE),
Indonezija:	Indonesia Stock Exchange (IDX),
Iran:	Teheran Stock Exchange (TSE),
Izrael:	TelAviv Stock Exchange,
Japonska:	Tokyo Stock Exchange; Osaka Securities Exchange,
Južna Afrika:	JSE Limited,
Južna Koreja:	Korea Exchange,
Kanada:	Bourse de Montreal Inc. (MX); Toronto Stock Exchange (TSX),
Kitajska:	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx); Shanghai Stock Exchange (SSE); Shenzen Stock Exchange,
Kolumbija:	Bolsa de Valores de Colombia,
Malezija:	Bursa Malaysia (MYX),
Mehika:	Bolsa Mexicana de Valores,
Nova Zelandija:	New Zealand Exchange Ltd.,
Peru:	Bolsa de Valores de Lima,
Singapur:	Singapore Exchange Ltd.,
Šri Lanka:	Colombo Stock Exchange,
Tajska:	Stock Exchange of Thailand,
Tajvan:	Taiwan Stock Exchange Corp.,
ZDA:	New York Stock Exchange; NYSE Alternext U. S.; NYSE Euronext; NYSE Arca; Chicago Stock Exchange Inc.; Chicago Board Options Exchange; Nasdaq Stock Market.

4. s katerimi se trguje na naslednjih priznanih, organiziranih in širši javnosti dostopnih trgih neevropskih držav:

Pakistan: Karachi Stock Exchange,

Rusija: Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX); Russian Trading System.

V. DODATEK E - SEZNAM PODSKLADOV KROVNEGA SKLADA

Podskladi v okviru Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z oznako zaporedne številke, pod katero so v dodatku F podrobneje opredeljena pravila upravljanja posameznega podsklada:

1. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I,
2. Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta,
3. Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa,
4. Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški,
5. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji,
6. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni,
7. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi,
8. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija,
9. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan,
10. Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja.

VI. DODATEK F - PODROBNEJŠA PRAVILA UPRAVLJANJA PODSKLADOV

Pravila upravljanja posameznih podskladov, kakor so opredeljena v tem dodatku, se vedno uporabljajo hkrati s pravili upravljanja iz skupnega dela prospekta.

1. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV STEBER I

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 30. 5. 1998
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: S10021400047
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTS
- Bloomberg koda: TRISTEB SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Steber I je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja. Zato bodo naložbe podsklada pretežno usmerjene v delnice podjetij z izgrajeno strategijo razvoja in potencialom dolgoročne rasti ter visoko likvidnostjo. Podsklad bo del svojih sredstev vlagal tudi v dolžniške vrednostne papirje, tveganje svojih naložb pa bo dodatno zmanjševal z njihovo razpršitvijo.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Glavni kriterij pri izbiri naložb v tržne in netržne vrednostne papirje bo njihova ocenjena notranja vrednost, ki bo presegala tržno oziroma nakupno vrednost vrednostnega papirja.

Triglav Steber I bo upravljan z zmerno aktivno naložbeno strategijo, saj bo upravljavec poleg taktične alokacije naložb aktivno skrbel tudi za izbor naložb v portfelju podsklada.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo pretežno usmerjene v lastniške vrednostne papirje, kar pomeni, da bo delež naložb podsklada v delnice znašal najmanj 75 % vrednosti sredstev podsklada. Naložbe v delnice bodo pretežno usmerjene v podjetja iz držav članic in iz tujih držav, za katera bo upravljavec ocenil, da je njihova notranja vrednost višja od trenutne tržne cene.

Razmerje med naložbami podsklada je regionalno omejeno, saj bodo naložbe v Srednjo Evropo (Slovenija, Nemčija, Avstrija, Italija, Poljska, Češka, Slovaška in Madžarska) predstavljale najmanj 60 % vrednosti sredstev, medtem ko naložbe v neevropske države ne bodo presegle 40 % sredstev podsklada.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 30 % vseh sredstev podsklada, s tem, da delež naložb v odprte investicijske sklade ne bo presegel 10 % vrednosti sredstev podsklada ter lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje bo podsklad glavnino svojih naložb usmeril v državne obveznice ali druge vrednostne papirje in instrumente denarnega trga z jamstvom držav članic ali tujih držav, manjši del pa v obveznice velikih gospodarskih družb s perspektivnimi razvojnimi programi. V primeru naložb v obveznice brez državnega jamstva se bo podsklad posluževal bonitetnih ocen Standard & Poor, Fitch in Moody's, domačih agencij za ocenjevanje bonitet in lastnih analiz. Podsklad bo svoja sredstva vlagal v obveznice z bonitetnimi ocenami od AAA do BBB- (Standard & Poor's in Fitch) oziroma od Aaa do Baa3 (Moody's). Povprečna dospelost dolžniških vrednostnih papirjev bo štiri do osem let, upravljavec podsklada pa bo spreminjal ročnost v skladu z razmerami na kapitalskih trgih.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje bo v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji uporabljala tehnike in orodja upravljanja, ki so opredeljene v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6, in sicer kritna posojila.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu vrednostnih papirjev v Sloveniji in tujini - predvsem v Evropi. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje,

tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našete vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada ne pričakuje visokih nihanj čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot srednje tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se podsklad Triglav Steber I z razredom tveganja 8 uvršča v spodnje območje visoko tveganih skladov, ki je med 8-10¹.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 15,44 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Steber I znaša 2,00 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8010450772.

2. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - URAVNOTEŽENI TRIGLAV RENTA

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 13. 10. 1999
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SLO021400054
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTR
- Bloomberg koda: TRIRENT SV

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj uravnoveženega podsklada Triglav Renta je zagotavljati dolgoročno rast vrednosti enote premoženja ob zmerni stopnji tveganja. Zato bodo naložbe podsklada uravnoveženo usmerjene v dolžniške vrednostne papirje s stabilnim donosom in v delnice družb z veliko oziroma srednje veliko tržno kapitalizacijo, izgrajeno strategijo razvoja, potencialom dolgoročne rasti in visoko likvidnostjo. Podsklad želi investitorjem v daljšem obdobju zagotavljati višji donos, kot ga zagotavlja enoletna vezava evrskih sredstev pri prvovrstni bančni ustanovi. Hkrati s tem omogoča višjo likvidnost izplačil, kar, za razliko od enoletne vezave sredstev pri bančnih ustanovah, omogoča izplačilo investicijskih kuponov kadarkoli v zakonsko predpisanem roku do 5 dni po najavi zelenega izplačila.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Glavni kriterij pri izbiri naložb v tržne in netržne vrednostne papirje bo njihova ocenjena notranja vrednost, ki bo presegala tržno oziroma nakupno vrednost vrednostnega papirja.

Triglav Renta bo upravljana z aktivno naložbeno strategijo, saj bo upravljavec poleg taktične alokacije naložb aktivno skrbel tudi za izbor naložb v portfelju podsklada.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

¹ Razvrstitev v tem dodatku F navedenih podskladov je narejena na osnovi Predloga razvrščanja skladov glede na tveganost naložbene politike, ki ga je pripravilo Združenje družb za upravljanje. Pri tem razred oziroma ocena 1-3 pomeni nizko tvegano naložbo, razred 4-7 srednje tvegano naložbo in razred 8-10 visoko tvegano naložbo.

Naložbe podsklada bodo uravnotežene, kar pomeni, da se bo delež naložb v delnice gibal med 40 % in 65 % vrednosti sredstev, kar bo odvisno od razmer na trgih vrednostnih papirjev. Naložbe v delnice bodo pretežno usmerjene v velika in srednje velika podjetja doma in v tujini, za katera bo upravljavec ocenil, da je njihova notranja vrednost višja od trenutne tržne cene. Delež naložb v mala podjetja ne bo presegel 25 % vrednosti sredstev podsklada. V Sloveniji bo glavna naložba usmerjena v delnice v borzni kotaciji, v tujini pa pretežno na podjetja s tržno kapitalizacijo nad 250 milijonov evrov.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 30 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo podsklad osredotočil na državne obveznice ali obveznice z državnim jamstvom doma in v tujini, ki bodo predstavljale najmanj 5% vrednosti sredstev. Ostale naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo usmerjene v obveznice lokalnih skupnosti, bančne obveznice in podjetniške obveznice. V primeru naložb v obveznice brez državnega jamstva se bo podsklad posluževal bonitetnih ocen Standard & Poor, Fitch in Moody's, domačih agencij za ocenjevanje bonitet in lastne analize. Podsklad bo svoja sredstva vlagal le v obveznice, ki bodo v času sprejemanja investicijske odločitve ocenjene z bonitetnimi ocenami od AAA do BBB- (Standard & Poor's in Fitch) oziroma od Aaa do Baa3 (Moody's). Enake minimalne ocene mednarodnih agencij bodo veljale tudi za bančne izdajatelje obveznic ali zapisov z zapadlostjo do enega leta. Povprečna dospelost obveznic bo tri do deset let, upravljavec podsklada pa bo spreminjal ročnost v skladu z razmerami na kapitalskih trgih. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic. V skladu z določili drugega odstavka 69. člena ZISDU-1 bo v tovrstne naložbe podsklad vlagal do 55 % sredstev podsklada.

Podsklad lahko naloži do največ 10 % svojih sredstev v vrednostne papirje posameznega izdajatelja vendar je lahko presežek nad 5 % vložen le v delnice družb iz borzne kotacije z veliko tržno kapitalizacijo.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu vrednostnih papirjev v Sloveniji in tujini. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- **Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:**

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada ne pričakuje znatnih nihanj čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot srednje tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti vzajemnih skladov se Uravnoteženi Triglav Renta z razredom tveganja 6 uvršča v srednje tvegane sklade, ki je v razponu od 4 do 7 razreda. Po navedeni lestvici tveganosti predstavljajo razredi 8-10 sklade z visokim tveganjem, razredi 1-3 pa nizko tvegane sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Renta znaša 2,00 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8011882686.

3. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - MEŠANI TRIGLAV EVROPA

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 2. 11. 2004
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: S10021400070
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTE
- Bloomberg koda: TRIEVRO SV

2. NALOŽBENI CILJ

Cilj naložbene politike mešanega podsklada Triglav Evropa je dosegati dolgoročno kapitalsko rast predvsem na račun kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend in obresti. Podsklad bo v osnovi pretežno del sredstev nalagal v delnice, vendar se bo z namenom zniževanja tveganj posluževal strateške alokacije sredstev in bo zato svoja sredstva nalagal tudi v obveznice, instrumente denarnega trga in druge naložbe. Z namenom zmanjšanja tveganj podsklad ne bo imel posebne usmeritve glede panog, sektorjev ali držav. Naložbe v tem smislu ne bodo omejene.

Izbor delnic, v katere bo podsklad nalagal svoja sredstva, bo pretežno usmerjen v delnice, ki kotirajo na evropskih borzah vrednostnih papirjev in katerih izdajatelji spadajo po tržni kapitalizaciji med večja evropska podjetja. Taka naložbena politika omogoča visoko likvidnost portfelja, saj so delnice teh podjetij med najbolj likvidnimi delnicami na evropskih trgih.

Cilj naložbene politike podsklada Triglav Evropa je zagotoviti transparentnost in likvidnost investiranih sredstev. S tem bo vlagateljem zagotovljena relativno varna in stabilna naložba, ki na dolgi rok prinaša v primerjavi z obveznicami višje donose ob prevzemanju zmernega tveganja. Investitorjem želimo zagotoviti donos, ki je na daljši rok primerljiv z donosi mešanih vzajemnih skladov.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Evropa bo vodil aktivno politiko upravljanja sredstev na osnovi strateške alokacije sredstev. To pomeni določanje optimalnega razmerja med delnicami, obveznicami in instrumenti denarnega trga ter drugimi vrstami naložb glede na razmere na trgu. V času naraščajočih tečajev na delniških trgih bo to pomenilo večjo usmerjenost v delnice, v času izrednih razmer in dolgotrajnejših padajočih tečajev pa povečevanje naložb v obveznice in ostale vrste naložb.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo glede na razmere na trgu lahko nihale v naslednjih razponih: delnice, vključno z delnicami in enotami premoženja investicijskih skladov 45 %-75 % sredstev, dolžniški vrednostni papirji oziroma vrednostni papirji s fiksnim donosom, instrumenti denarnega trga, likvidna sredstva in druge naložbe 25 %-55 % sredstev sklada. V nevtralni poziciji bo podsklad zasledoval razmerje 60 % delnic in 40 % dolžniških vrednostnih papirjev oziroma vrednostnih papirjev s fiksnim donosom, likvidnih sredstev ter ostalih naložb.

Podsklad bo aktivno upravljal naložbe tudi z vidika izpostavljenosti po sektorjih, gospodarskih panogah in državah, vendar s tega vidika ni omejen.

	Lastniški vrednostni papirji in delnice/ enote premoženja investicijskih skladov	Dolžniški vrednostni papirji oziroma vrednostni papirji s fiksnim donosom, instrumenti denarnega trga, likvidna sredstva in druge naložbe
Strateška alokacija sredstev (dovoljeni razponi)	45-75 %	25-55 %
Nevtralna struktura	60 %	40 %

Z vidika geografske razpršenosti portfelja bo podsklad Triglav Evropa večino sredstev, investiranih v delnice, investiral na kapitalnih trgih držav članic EEA in v Švici. Največ 20 % sredstev podsklada bo podsklad vlagal na trgih tujih držav, ki so primerljive države OECD, razen Švice.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 30 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Pri investiranju sredstev v dolžniške vrednostne papirje se bo podsklad osredotočil na državne in podjetniške dolžniške vrednostne papirje ter dolžniške papirje z državnim jamstvom, s katerimi se trguje na organiziranem trgu vrednostnih papirjev v Republiki Sloveniji ali v državi članici. Pri naložbah v tuje dolžniške vrednostne papirje bo upravljavec upošteval bonitetne ocene Standard & Poor's, Moody's in Fitch. Investiral bo le v obveznice, ki bodo v času sprejemanja investicijske odločitve ocenjene z oceno od AAA do BBB- (Standard & Poor's, Fitch) oziroma od Aaa do Baa3 (Moody's). Enake minimalne ocene mednarodnih agencij bodo veljale tudi za bančne izdajatelje obveznic ali zapisov z zapadlostjo do enega leta. Povprečna dospelost obveznic bo tri do deset let, upravljavec podsklada pa bo spreminjal ročnost v skladu z razmerami na kapitalnih trgih.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic. V skladu z določili drugega odstavka 69. člena ZISDU-1 bo v tovrstne naložbe podsklad vlagal do 55 % sredstev podsklada.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu vrednostnih papirjev v Sloveniji in tujini. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse našete vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada ne pričakuje znatnih nihanj čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot srednje tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti vzajemnih skladov se podsklad Triglav Evropa

z razredom tveganja 6 uvršča v srednje tvegane vzajemne sklade, ki je v razponu od 4 do 7 razreda. Po navedeni lestvici tveganosti predstavljajo razredi 8-10 vzajemne sklade z visokim tveganjem, razredi 1-3 pa nizko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Evropa znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8011897139.

4. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - TRIGLAV OBVEZNIŠKI

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 2. 11. 2004
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: S10021400062
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTO
- Bloomberg koda: TRIOBVE SV

2. NALOŽBENI CILJ

Naložbeni cilj podsklada Triglav Obvezniški je zagotavljati dolgoročno kapitalsko rast pretežno na račun prihodkov od obresti od dolžniških vrednostnih papirjev, saj bo imel podsklad večino svojih sredstev naloženih v obveznice, le manjši del pa tudi v delnice. Zato bodo prihodki podsklada od dividend in ustvarjenih kapitalskih dobičkov sorazmerno nizki. Naložbe podsklada ne bodo panožno ali regionalno omejene. Pri investiranju sredstev se bo podsklad osredotočil na kvalitetne domače in tuje dolžniške vrednostne papirje.

Cilj naložbene politike podsklada Triglav Obvezniški je zagotoviti varnost in likvidnost investiranih sredstev oziroma doseči varno in stabilno naložbo, ki na dolgi rok prinaša konkurenčne donose ob nizkem tveganju za vlagatelja. Investitorjem želimo zagotoviti donos, ki je na daljši rok višji od donosa vezanih bančnih vlog. Za razliko od vezave sredstev v banki bo podsklad investitorjem ob konkurenčnem donosu omogočal znatno večjo likvidnost izplačil, saj omogoča izplačilo investicijskih kuponov kadarkoli v zakonsko predpisanem roku do 5 dni po najavi zelenega izplačila.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Podsklad Triglav Obvezniški bo vodil zmerno aktivno politiko upravljanja sredstev. Naložbena politika podsklada bo nizko tvegana. Usmerjena bo v dolgoročno rast vrednosti investicijskega kupona na račun prejetih obresti in kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi prejetih dividend.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v kratkoročne in dolgoročne dolžniške vrednostne papirje, ki bodo skupno predstavljali najmanj 75 % vseh sredstev podsklada. Državne obveznice ali obveznice z državnim jamstvom doma in v tujini bodo predstavljale najmanj 30 % vrednosti sredstev podsklada. Ostale naložbe v dolžniške vrednostne papirje bodo usmerjene v obveznice lokalnih skupnosti, bančne obveznice in podjetniške obveznice. Naložbe v kratkoročne dolžniške vrednostne papirje (zakladne menice, bančne in blagajniške zapise) ne bodo presegle 40 % vseh sredstev podsklada. Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, s katerimi se trguje na OTVP in na denarnih

trgih v Republiki Sloveniji in na tujih trgih. Pri nespremenjenih ostalih pogojih se bo podsklad raje odločal za naložbe na domačem trgu v primerjavi z naložbami v tujini zaradi večjega obsega razpoložljivih informacij.

Pri naložbah v tuje dolžniške vrednostne papirje bomo upoštevali bonitetne ocene mednarodno uveljavljenih bonitetnih agencij, kot so Standard & Poor's, Moody's in Fitch. Investirali bomo le v obveznice, ki bodo v času sprejemanja investicijske odločitve ocenjene z oceno od AAA do BBB- (Standard & Poor's in Fitch) oziroma od Aaa do Baa3 (Moody's). Enake minimalne ocene mednarodnih agencij bodo veljale tudi za bančne izdajatelje obveznic ali zapisov z zapadlostjo do enega leta.

Naložbe v delnice bodo usmerjene v velika podjetja doma in v tujini, za katera bo upravljavec ocenil, da je njihova notranja vrednost višja od trenutne tržne cene. V Sloveniji se bo upravljavec omejil na delnice podjetij s tržno kapitalizacijo vsaj 8.345.852 EUR, v tujini pa na podjetja s tržno kapitalizacijo nad 250 milijonov evrov.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 25 % vseh sredstev podsklada, s tem, da družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, lahko pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic. V skladu z določili drugega odstavka 69. člena ZISDU-1 bo v tovrstne naložbe podsklad vlagal do 55 % sredstev podsklada.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na trgu vrednostnih papirjev v Sloveniji in tujini - predvsem v Evropi. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejše naslednje: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje ocenjuje, da gre za nizko tvegan podsklad.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti vzajemnih skladov se podsklad Triglav Obvezniški z razredom tveganja 5 uvršča v spodnje območje srednje tveganih vzajemnih skladov, ki je v razponu od 4 do 7 razreda.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Obvezniški znaša 1,25 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipava d. d. je: 05100-8011897042.

5. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV TOP SEKTORJI

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SLOO21400104
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTT
- Bloomberg koda: TRITOPS SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Top sektorji je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo primarno sektorsko usmerjene, in sicer pretežno v delnice izdajatelj, ki kotirajo na ameriškem kapitalnem trgu.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Glavni kriterij pri izbiri naložb v tržne in netržne vrednostne papirje bo njihova ocenjena notranja vrednost, ki bo presegala tržno oziroma nakupno vrednost vrednostnega papirja. Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjali dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo sektorsko usmerjene pretežno v delnice podjetij in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki kotirajo na enem od trgov vrednostnih papirjev v ZDA. Pri analizi in ocenjevanju posameznih sektorjev bo podsklad sledil klasifikaciji dejavnosti po GICS (Global Industry Classification Standard), ki razvršča panoge v 10 ekonomskih sektorjev:

- Energy (Energetika),
- Materials (Surovine in materiali),
- Industrials (Industrija-proizvodnja, transport in pomožne storitve),
- Consumer Discretionary (Potrošne dobrine),
- Consumer Staples (Osnovne potrošne dobrine),
- Health Care (Zdravstvo),
- Financials (Finance),
- Information Technology (Informacijska tehnologija),
- Telecommunication Services (Telekomunikacije),
- Utilities (Oskrba).

Izbor sektorjev bo temeljil na relativni primerjavi sektorjev in izboru tistih, za katere bo upravljavec ocenil, da imajo v obdobju naslednjih šest mesecev najvišjo pričakovano rast. Ocena potenciala rasti bo temeljila tako na tehničnih, kot fundamentalnih kazalnikih. Hkrati se bo upravljavec posluževal tudi javno dostopnih sektorskih analiz, analiz panog in priporočil analitikov. Delež posameznega sektorja v celotnem portfelju ne bo presegal 50 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 40 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- **Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:**

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad Triglav Top sektorji kot visoko tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se podsklad Triglav Top sektorji z razredom tveganja 8 uvršča v visoko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Top sektorji znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipava d. d. je: 05100- 8012115389.

6. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV SVETOVNI

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: Sloo21400088
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTW
- Bloomberg koda: TRISVET SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Svetovni je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo sedež na razvitih kapitalskih trgih.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav Svetovni je globalni delniški sklad. Sredstva bo nalagal v delnice podjetij in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov s sedežem na enem od razvitih svetovnih trgov. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjal dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo sedež na enem od razvitih trgov vrednostnih papirjev. Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe podsklada v delnice bodo glede na sedež izdajatelja geografsko omejene na naslednje razvite trge:

Geografska regija izdajateljev	Najmanjši delež od vrednosti sredstev podsklada	Ciljni delež od vrednosti sredstev podsklada	Največji delež od vrednosti sredstev podsklada
Severna Amerika	40 %	55 %	70 %
Evropa	16 %	31 %	46 %
Azija in Pacifik	0 %	14 %	29 %

Podsklad bo imel največ 10 % sredstev sklada v delnicah izdajateljev s sedežem na enem od razvijajočih se trgov Latinske Amerike, Vzhodne Evrope, Bližnjega Vzhoda, Afrike, Azije in Pacifika.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 40 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot srednje tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se Delniški podsklad Triglav Svetovni z razredom tveganja 7 uvršča med srednje tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Svetovni znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8012115971.

7. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV RASTOČI TRGI

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 18. 5. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SLO021400096
- Oznaka investicijskega kupona: TDURS
- Bloomberg koda: TRIRAST SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Rastoči trgi je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo globalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov na hitro rastočih svetovnih trgih Latinske Amerike, Afrike, Azije in Vzhodne Evrope.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav Rastoči trgi je globalni delniški sklad. Sredstva bo nalagal v delnice podjetij in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov s sedežem na enem od hitro rastočih svetovnih trgov. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjal dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo sedež na enem od razvijajočih se trgov vrednostnih papirjev. Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 85 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe podsklada v delnice bodo glede na sedež izdajatelja geografsko omejene na naslednje razvijajoče se trge:

Geografska regija izdajateljev	Najmanjši delež od vrednosti sredstev podsklada	Ciljni delež od vrednosti sredstev podsklada	Največji delež od vrednosti sredstev podsklada
Latinska Amerika	6 %	21 %	36 %
Vzhodna Evropa, Bližnji Vzhod, Afrika	11 %	26 %	41 %
Azija in Pacifik	38 %	53 %	68 %

Podsklad bo imel največ 10 % sredstev sklada v delnicah izdajateljev s sedežem na enem od razvitih trgov Severne Amerike, Evrope, Azije in Pacifika.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 40 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot visoko tvegan za vlagatelje. Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se delniški podsklad Triglav Rastoči trgi z razredom tveganja 8 uvršča v visoko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Rastoči trgi znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8012115292.

8. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV AZIJA

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: SLO021400138
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTA
- Bloomberg koda: TRIASIA SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Azija je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo regionalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij s sedežem na enem od azijskih trgov ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko usmerjeno na področje Azije.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav Azija je regionalni delniški sklad. Sredstva bo nalagal pretežno v delnice podjetij s sedežem na enem od azijskih trgov in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko usmerjeno na področje Azije. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjali dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij, ki imajo sedež na enem od azijskih trgov in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na področje Azije. Pretežni del naložb bo usmerjen v naslednje države: Kitajska, Indija, Rusija, Japonska, Hong Kong, Singapur, Koreja, Malezija, Tajvan, Tajska, Nova Zelandija, Avstralija, Indonezija, Pakistan in Filipini.

Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 80 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 35 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot visoko tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se delniški podsklad Triglav Azija z razredom tveganja 8 uvršča v visoko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Azija znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8012168545.

9. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV BALKAN

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: S10021400112
- Oznaka investicijskega kupona: TDUTB
- Bloomberg koda: TRIBALK SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Balkan je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov in dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo regionalno usmerjene, in sicer pretežno v delnice podjetij s sedežem na hitro rastočih trgih JV Evrope ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov z naložbeno politiko usmerjeno na te trge.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav Balkan je regionalni delniški sklad. Sredstva bo nalagal v delnice podjetij s sedežem na enem od hitro rastočih trgov JV Evrope in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov z naložbeno politiko usmerjeno na te trge. Glavni kriterij pri izbiri naložb bo tako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec podsklada analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjal dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij, ki imajo sedež na enem od razvijajočih se trgov JV Evrope in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo naložbeno politiko usmerjeno na te trge. Naložbe bodo tako pretežno usmerjene v izdajatelje s področja Slovenije, Hrvaške, Bosne in Hercegovine, Srbije in Črne gore, Makedonije, Romunije, Bolgarije, Turčije in Grčije.

Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 75 % vseh sredstev podsklada. Podsklad bo imel največ 20 % sredstev sklada v delnicah izdajateljev, ki geografsko ne sodijo v zgornjo kategorijo in imajo sedež na enem od organiziranih trgov iz dodatka D tega prospekta.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 35 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje. Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1. 6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetje vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

• Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot visoko tvegan za vlagatelje. Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se delniški podsklad Triglav Balkan z razredom tveganja 9 uvršča v visoko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Balkan znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8012168448.

10. TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI - DELNIŠKI TRIGLAV HITRO RASTOČA PODJETJA

1. DATUM OBLIKOVANJA IN ISIN KODA

- Datum izdaje dovoljenja Agencije za upravljanje podsklada: 31. 8. 2006
- ISIN koda investicijskega kupona podsklada: S10021400120
- Oznaka investicijskega kupona: TDURP
- Bloomberg koda: TRIHITO SV

2. NALOŽBENI CILJ

Osnovni cilj delniškega podsklada Triglav Hitro rastoča podjetja je doseganje visokih donosov na osnovi kapitalskih dobičkov, v manjši meri pa tudi dividend ter s tem zagotavljanje dolgoročne rasti vrednosti enote premoženja. Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo (Small Cap) ter v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov s podobno naložbeno usmeritvijo kot je usmeritev samega sklada.

3. NALOŽBENA POLITIKA

Delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja je specializiran delniški sklad. Sredstva bo nalagal globalno, pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov, ki imajo svojo naložbeno politiko podobno naložbeni politiki sklada. Glavni kriterij pri izbiri naložb botako temeljna kot tehnična analiza posameznega vrednostnega papirja, panoge in trga.

Upravljanje naložb podsklada bo temeljilo na načelu zmerno aktivne naložbene politike. Pri spremljavi uresničevanja naložbenih ciljev bo upravljavec analiziral usklajenost naložb z zastavljenimi cilji in primerjali dosežene rezultate podsklada z vzajemnimi skladi, ki imajo podobno naložbeno politiko.

Sredstva podsklada bodo naložena v finančne instrumente z upoštevanjem splošnih omejitev, opredeljenih v skupnem delu prospekta, in v skladu z omejitvami, opredeljenimi v tem poglavju.

Naložbe podsklada bodo usmerjene pretežno v delnice podjetij z nizko tržno kapitalizacijo (Small Cap) in v enote premoženja oziroma delnice investicijskih skladov s podobno naložbeno politiko kot je naložbena politika sklada. Delež naložb z nizko tržno kapitalizacijo ne bo nižji od 50 % sredstev podsklada.

Naložbe v delnice in v enote premoženja oziroma delnice drugih investicijskih skladov bodo skupaj predstavljale najmanj 80 % vseh sredstev podsklada.

Naložbe v delnice oziroma v enote premoženja drugih investicijskih skladov bodo skupno predstavljale največ 35 % vseh sredstev podsklada, s tem, da lahko družba za upravljanje za vse investicijske sklade, ki jih upravlja, pridobi največ 25 % enot premoženja v obtoku posameznega ciljnega sklada.

Podsklad se bo osredotočil na investiranje sredstev v finančne instrumente, s katerimi se trguje na borzah in drugih organiziranih trgih, opredeljenih v dodatku D tega prospekta.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v vrednostne papirje v postopku njihove prve prodaje.

Sredstva podsklada bodo naložena tudi v instrumente denarnega trga, s katerimi se običajno ne trguje na organiziranem trgu.

Podsklad bo v primeru naložbe v vrednostne papirje in instrumente denarnega trga, pri katerih je izjemoma dovoljena višja izpostavljenost do določenih izdajateljev, tako povišano izpostavljenost dosegal samo, če je izdajatelj oziroma, če zanje jamči Republika Slovenija ali njena lokalna, regionalna skupnost, posamezna država članica Evropske unije ali njena lokalna, regionalna skupnost, tuja država ali posamezna javna mednarodna organizacija, ki ji pripada ena ali več držav članic.

Družba za upravljanje v zvezi s premoženjem podsklada za namene varovanja pred tveganji ne bo uporabljala tehnik in orodij upravljanja, navedenih v skupnem delu prospekta v poglavju 1.6.

4. TVEGANJA

Osnovni dejavniki tveganja, ki so povezani z naložbo vlagatelja v investicijske kupone podsklada, so povezani s splošnim gospodarskim položajem in razmerami na svetovnih trgih vrednostnih papirjev. Odražajo se na različnih vrstah tveganj, med katerimi so najpomembnejša naslednja tveganja: tržno tveganje, tveganje koncentracije naložb, kreditno tveganje, tveganje poravnave, tveganje skrbništva, likvidnostno tveganje, valutno tveganje, tveganje inflacije in obrestno tveganje. Vse naštetе vrste tveganj vplivajo na spreminjanje čiste vrednosti sredstev podsklada in posledično na vrednost investicijskega kupona.

Vse vrste tveganj so podrobneje opisane v skupnem delu prospekta, v poglavju 3.

- **Enoznačna ocena tveganosti naložbe v investicijske kupone podsklada:**

Družba za upravljanje zaradi sestave naložb podsklada pričakuje tudi večja nihanja čiste vrednosti sredstev podsklada in ocenjuje podsklad kot visoko tvegan za vlagatelje.

Glede na razvrstitev oziroma lestvico tveganosti naložbene politike vzajemnih skladov se delniški podsklad Triglav Hitro rastoča podjetja z razredom tveganja 10 uvršča v visoko tvegane vzajemne sklade.

5. DRUGE POSEBNOSTI PRAVIL UPRAVLJANJA PODSKLADA

Začetna vrednost enote premoženja je 4,17 EUR.

Presečna ura podsklada je 01.00.

Višina provizije za upravljanje podsklada Triglav Hitro rastoča podjetja znaša 2,50 % povprečne letne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Investicijski kupon podsklada se glasi na ime vlagatelja in je neprenosljiv.

Številka transakcijskega računa podsklada, odprtega pri banki skrbnici Abanka Vipa d. d. je: 05100-8012175141.

VII. DODATEK G - PODATKI O POSLOVANJU PODSKLADOV

Opozorilo:

Pretekla donosnost ni pokazatelj donosnosti naložbe v investicijske kupone podskladov v prihodnosti. Pri mednarodnih primerjavah donosnosti je potrebno upoštevati različne davčne režime, ki bi lahko vplivali na izračun donosnosti.

Tabela 1: Pretekla donosnost podskladov

Sklad	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Steber I								5,0 %	24,7 %	37,4 %
Triglav vzajemni skladi uravnoteženi Triglav Renta			12,5 %	20,2 %	30,0 %	16,6 %	18,6 %	2,1 %	13,4 %	23,0 %
Triglav vzajemni skladi mešani Triglav Evropa							7,1 %	12,3 %	7,8 %	3,8 %
Triglav vzajemni skladi Triglav Obvezniški							-0,5 %	4,5 %	3,4 %	7,0 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Top sektorji									-1,1 %	2,3 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Svetovni									5,0 %	3,3 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Rastoči trgi									12,4 %	25,1 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Azija									10,6 %	13,8 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Balkan									20,4 %	49,4 %
Triglav vzajemni skladi delniški Triglav Hitro rastoča podjetja									6,4 %	13,7 %

Pretekla donosnost podsklada pomeni (celotno) letno donosnost naložbe v investicijske kupone podsklada za vsako izmed zadnjih 10 polnih koledarskih let poslovanja podsklada (oziroma za ustrezno krajše obdobje, če podsklad ne posluje toliko časa). Letne donosnosti naložbe v investicijske kupone podsklada so izražene v odstotku. Donosnosti za obdobje poslovanja, krajše od enega leta, niso preračunane na letno raven. Iz izračuna celotne letne donosnosti je izključen vpliv davkov ter vstopnih in izstopnih stroškov.

Tabela 2: Celotni stroški poslovanja

TER	1. 1. -31. 12. 2007	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I	2,22 %*	2,06 %*
Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta	2,22 %	2,10 %*
Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa	2,70 %*	2,67 %*
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	1,75 %	1,54 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji	2,96 %	2,91 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni	3,05 %	2,99 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi	3,05 %*	2,92 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija	3,35 %*	3,07 %*
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan	2,81 %	2,85 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	3,01 %*	3,01 %

*Ocena TER podsklada. Zaradi nedosegljivih podatkov o celotnih stroških poslovanja nekaterih ciljnih skladov dejanskega TER podsklada ni bilo mogoče izračunati, zato je navedeni podatek zgolj njegova ocena.

Celotni stroški poslovanja podsklada bremenijo premoženje podsklada, in ne neposredno

imetnikov investicijskih kuponov. Zajemajo vse stroške poslovanja podsklada vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve, razen stroškov poslov s finančnimi instrumenti (transakcijskih stroškov) in njim primerljivih stroškov. Običajno so označeni s kratico TER (iz angleške besede Total Expense Ratio) in izraženi v odstotku od povprečne dvanajstmesečne čiste vrednosti sredstev podsklada ter so lahko v bodoče višji ali nižji od prikazanih.

Tabela 3: Stopnja obrata naložb

PTR	1. 1. - 31. 12. 2007	1. 7. 2007 - 30. 6. 2008
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Steber I	45,35 %	34,10 %
Triglav vzajemni skladi - uravnoteženi Triglav Renta	134,51 %	118,47 %
Triglav vzajemni skladi - mešani Triglav Evropa	92,06 %	100,41 %
Triglav vzajemni skladi - Triglav Obvezniški	31,92 %	46,89 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Top sektorji	147,68 %	134,05 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Svetovni	119,43 %	77,35 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Rastoči trgi	119,47 %	142,10 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Azija	212,99 %	207,47 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Balkan	92,24 %	91,36 %
Triglav vzajemni skladi - delniški Triglav Hitro rastoča podjetja	450,53 %	391,17 %

Podatek o stopnji obrata naložb (PTR) je naveden v odstotku od povprečne dvanajstmesečne čiste vrednosti sredstev podsklada.

Stopnja obrata naložb meri aktivnost upravljanja premoženja podsklada, pri čemer višja stopnja praviloma pomeni bolj aktivno upravljanje, hkrati pa tudi višje stroške poslov s finančnimi instrumenti (transakcijske stroške), ki bremenijo premoženje podsklada. Običajno je označena s kratico PTR (iz angleške besede Portfolio Turnover Rate).

Kronološki pregled vseh doslej izračunanih in objavljenih TER in PTR je dostopen na spletni strani Triglav, družbe za upravljanje www.triglavskladi.si.

VIII. DODATEK H - SEZNAM VPISNIH MEST V REPUBLIKI SLOVENIJI

V nadaljevanju so prikazani podatki o pravnih in fizičnih osebah, pri katerih je mogoče na območju Slovenije pristopiti k pravilom upravljanja posameznega podsklada.

Zainteresirane osebe lahko pristopijo k pravilom upravljanja posameznega podsklada v prostorih prodajno-informacijskega centra Triglav, družbe za upravljanje, d. o. o., ki se nahaja v pritličju poslovne stavbe na Slovenski 54, Ljubljana, kjer je tudi sedež družbe za upravljanje, ter pri naslednjih pooblaščenih vpisnih mestih:

1. Pošta Slovenije d. o. o.	Slomškov trg 10, Maribor
2. Adriatica.net CENTER POTOVANJ d. o. o.,	Pražakova ulica 4, Ljubljana
3. GBD - Gorenjska borzno posredniška družba d. d.,	Koroška cesta 33, Kranj
4. CERTIUS BPH d. o. o.,	Šmartinska cesta 152, Ljubljana
5. POTEZA d. d.,	Železna cesta 18, Ljubljana
6. VZAJEMCI d. o. o.,	Železna cesta 16, Ljubljana
7. FINSTART, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Brnčičeva ulica 13, Ljubljana
8. TRI PRO, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Ljubljanska 86, Domžale
9. INVESTICIJE LAVA PLUS, finančno in poslovno svetovanje, d. o. o.,	Parmova ulica 51, Ljubljana
10. FACTOR BANKA, d. d.,	Tivolska cesta 48, Ljubljana
11. INDIVIDIA, d. o. o.,	Dunajska 156, Ljubljana
12. TRIGLAVKO, d. o. o.,	Ulica XXX. divizije 23, Nova Gorica
13. HYPO ALPE-ADRIA BANK, d. d.,	Dunajska cesta 117, Ljubljana
14. KURATOR zavarovalno zastopniška družba, d. o. o.,	Studenec 17, Ljubljana
15. FINPRO C zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Slamnikarska 3, Domžale
16. VIVUS zavarovalno zastopniška družba, d. o. o.	Valvazorjeva 20, Maribor
17. FINANČNI CENTER POSLOVNO FINANČNE STORITVE d. o. o.,	Ulica Vita Kraigherja 5, Maribor
18. VOLKSBANK - Ljudska banka d. d.,	Dunajska 128a, Ljubljana
19. FINMART, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Gregorčičeva ulica 17, Ljubljana
20. NERTHUS, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Valvazorjeva 21, Brežice
21. DA-MA-FIN finančno posredovanje in svetovanje, d. o. o.,	Trstenjakova 5a, Ptuj
22. Helenca Kosmač s. p. SAGITTARIUS, zavarovalno zastopanje,	Pot na Lisice 4, Bled
23. BANKA KOPER d. d.,	Pristaniška ulica 14, Koper
24. SKIMP zavarovalno zastopanje, d. o. o.,	Kranjska cesta 2, Radovljica
25. CIFRA FIPS d. o. o.,	Na dobravi 6, Litija
26. MATEUS, zavarovalno zastopniška družba d. o. o.,	Prešernova cesta 3, Ljubljana
27. AGENCIJA RENTA NOVO MESTO d. o. o.,	Stopiče 105, Stopiče
28. FISPRO zavarovalno zastopniška družba, d. o. o.,	Golo 133, Ig
29. AGENCIJA FORMA DEDAV, zavarovalno zastopanje, d. o. o.,	Celovška c. 228, Ljubljana,
30. Ilirika borzno posredniška hiša d. d.,	Slovenska cesta 54A, Ljubljana.

Seznam poslovalnic vseh zgoraj pooblaščenih vpisnih mest, kjer je mogoče pristopiti k pravilom upravljanja podskladov, z navedbo njihovega delovnega časa, je zainteresiranim vlagateljem dostopen ter na voljo na spletni strani družbe za upravljanje www.triglavskladi.si

2. VZOREC OBRAZCA ZAHTEVE ZA IZPLAČILO INVESTICIJSKEGA KUPONA PODSKLADA

2. A. PRODAJA ENOT

**NAROČILO ZA PRODAJO ENOT
PODSKLADA KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI
V UPRAVLJANJU TRIGLAV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, d. o. o.**

VLAGATELJ: *(Rubrike izpolnjujete z velikimi tiskanimi črkami in jih po potrebi označujete s križcem.)*

Fizična oseba Pravna oseba Rezident Nerezident

Ime in priimek / firma pravne osebe: _____

Zastopan po zakonitem zastopniku / pooblaščenca:

Vrsta osebnega dokumenta *(označi):* Osebna izkaznica Potni list *(druga)* _____

Ulica, hišna številka / sedež pravne osebe: _____

Poštna št. in kraj: _____ EMŠO: _____

Rojstni datum (dd.mm.lllll): _____ Kraj rojstva: _____ Matična št.: _____

Št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj: _____ Veljavnost: _____

Davčna št.: _____ Davčni urad / izpostava: _____ Dejavnost vlagatelja: _____ *(šifrant na PI - poklic)*

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta: _____

Podpis vlagatelja / zakonitega zastopnika: _____ Kraj in datum: _____

ZAKONITI ZASTOPNIK / POOBLAŠČENEC *(označi - spodnjo rubriko izpolnite le, če ste vlagatelj zakoniti zastopnik ali želite imeti pooblaščenca)*

Zakoniti zastopnik Pooblaščenec Rezident Nerezident

Ime in priimek / firma pravne osebe: _____

Ime in priimek zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Vrsta osebnega dokumenta *(označi):* Osebna izkaznica Potni list

Ulica, hišna številka / naslov sedeža pravne osebe: _____

Št. osebnega dokumenta: _____ Poštna št. in kraj: _____ Veljavnost: _____

EMŠO: _____ Rojstni datum (dd.mm.lllll): _____ Kraj rojstva: _____

Matična št.: _____ Izdajatelj: _____ Davčna številka: _____

Davčni urad / izpostava: _____ Dejavnost zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta: _____

Za pravne osebe podpis zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Podpis pooblaščenca: _____ Kraj in datum: _____

IZJAVA

Izjavljam, da sem seznanjen s pravili upravljanja in določbami Prospekta Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja in izvečkom prospekta izbranega podsklada, v upravljanju Triglav DZU, d. o. o., in jih v celoti sprejemam. S podpisom nepreklicno naročam **prodajo** vrednosti investicijskih kuponov izbranega podsklada, ki ga upravlja družba za upravljanje TRIGLAV DZU, d. o. o., in sicer:

Ime podsklada: _____ Številka pristopne izjave: _____

Enkratno izplačilo: *(izpolnite samo eno od možnosti)*

v številu enot: _____ enot

v celoti *(vsa sredstva na investicijskem računu vlagatelja v podskladu)*

v znesku: _____ EUR

Periodična izplačila do izčrpanja privarčevanih sredstev: *(izpolnite samo eno od možnosti)*

mesečno četrletno polletno letno

v številu enot: _____ enot

do željenega datuma: _____

v znesku: _____ EUR

Zahtevam, da se sredstva ob prodaji nakažejo na (spremembo računa, navedenega na pristopni izjavi, lahko izvede le vlagatelj):

Številka transakcijskega (osebnega) računa: _____

Ime in priimek imetnika transakcijskega računa (če račun ni vlagatelj): _____

Banka, pri kateri je odprt zgoraj navedeni račun: _____ Podpis vlagatelja: _____

Opozorilo – Vlagatelj / zakoniti zastopnik oz. pooblaščenec v imenu in za račun vlagatelja lahko zahteva (celotno ali delno) izplačilo odkupne vrednosti investicijskega kupona podsklada. Zahtevek bo izvršen v roku 5 delovnih dni od datuma prejema Naročila za prodajo enot na sedež družbe. Odkupna vrednost enote premoženja se obračuna po neznani vrednosti enote premoženja naslednjega delovnega dne. Če se zahteva glasi na več, kot znaša odkupna vrednost investicijskega kupona, družba za upravljanje izplača samo odkupno vrednost investicijskega kupona. Če bi po zahtevanem izplačilu na investicijskem računu vlagatelja ostala manj kot ena enota premoženja, družba za upravljanje izplača odkupno vrednost vseh sredstev vlagatelja na investicijskem računu.

FINANČNI SVETOVALEC *(spodnjo rubriko izpolni finančni svetovalec upravljalca / agenta)*

Ime in priimek: _____ Telefon: _____ Vpisno mesto: _____

IZJAVA FINANČNEGA SVETOVALCA

Izjavljam, da sem seznanil/a vlagatelja z vsebino Prospekta z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in Izvečkom prospekta izbranega podsklada. Identifikacija in pregled vlagatelja sta bila opravljena v skladu z Identifikacija ter pregled vlagatelja sta bila opravljena v skladu z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT; Uradni list RS št. 60/07).

Podpis in žig: _____ Kraj in datum: _____


IZPOLNI TRIGLAV DZU, D. O. O.

Datum prejema naročila: _____ Naročilo prejel: osebno po pošti po faksu

Izplačano: _____ enot v znesku: _____ EUR

Naročilo izvršil: _____

TRIGLAV DZU, d. o. o., SLOVENSKA CESTA 54, 1000 LJUBLJANA
TEL. 01/300 73 00, FAX 01/300 73 50, WWW.TRIGLAVSKLADI.SI, INFO@TRIGLAV-DZU.SI
MATIČNA ŠTEVILKA: 5853915, ID: 76205371, ŠT. VPISA V SODNI REGISTER: 1/25451/00 PRI OKROŽNEM SODIŠČU V LJUBLJANI,
TRANSAKCIJSKI RAČUN: 0600 0011 3370 504, OSNOVNI KAPITAL: 834.585,21 EUR.
Posredovani podatki so varovani v skladu z Zakonom o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1 – UPB); Uradni list RS, št. 94/07).

vzajemni skladi  **triglav**
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, d. o. o.

2. B. PRENOS SREDSTEV MED PODSKLADI

**NAROČILO ZA PRENOS SREDSTEV
MED PODSKLADOMA KROVNEGA SKLADA TRIGLAV VZAJEMNI SKLADI
V UPRAVLJANJU TRIGLAV DRUŽBE ZA UPRAVLJANJE, d. o. o.**

VLAGATELJU: (Rubrike izpolnjujete z velikimi tiskanimi črkami in jih po potrebi označujete s križcem.)

Fizična oseba Pravna oseba Rezident Nerezident

Ime in priimek / firma pravne osebe: _____

Zastopnik po zakonitem zastopniku / pooblaščenca

Vrsta osebnega dokumenta (označi): Osebna izkaznica Potni list (drugo) _____

Ulica, hišna številka / sedež pravne osebe: _____

Poštna št. in kraj: _____ EMŠO: _____

Rojstni datum (dd.mm.lllll): _____ Kraj rojstva: _____ Matična št.: _____

Št. osebnega dokumenta: _____ Izdajatelj: _____ Veljavnost: _____

Davčna št.: _____ Davčni urad / izpostava: _____ Dejavnost vlagatelja: _____ (šifrant na PI - poklic)

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta: _____

Podpis vlagatelja / zakonitega zastopnika: _____ Kraj in datum: _____

ZAKONITI ZASTOPNIK / POOBLAŠČENEC (označi - spodnjo rubriko izpolnite le, če ste vlagatelj zakoniti zastopnik ali želite imeti pooblaščenca)

Zakoniti zastopnik Pooblaščenec Rezident Nerezident

Ime in priimek / firma pravne osebe: _____

Ime in priimek zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Vrsta osebnega dokumenta (označi) Osebna izkaznica Potni list

Ulica, hišna številka / naslov sedeža pravne osebe: _____

Št. osebnega dokumenta: _____ Poštna št. in kraj: _____ Veljavnost: _____

EMŠO: _____ Rojstni datum (dd.mm.lllll): _____ Kraj rojstva: _____

Matična št.: _____ Izdajatelj: _____ Davčna številka: _____

Davčni urad / izpostava: _____ Dejavnost zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Telefon: _____ Faks: _____ E-pošta: _____

Za pravne osebe podpis zakonitega zastopnika / pooblaščenca: _____

Podpis pooblaščenca: _____ Kraj in datum: _____

IZJAVA

Izjavljam, da sem seznanjen s pravili upravljanja in določbami Prospekta Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi z vključenimi pravili upravljanja in izvečki prospektov izbranih podskladov, v upravljanju Triglav DZU, d. o. o., in jih v celoti sprejemam. S podpisom nepreklicno naročam prenos vrednosti investicijskih kuponov med izbranimi podskladoma Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, ki ju upravlja družba za upravljanje TRIGLAV DZU, d. o. o., in sicer:

Izpolnite podatke o podskladu, iz katerega prenašate sredstva

Ime podsklada: _____ Številka pristopne izjave: _____

Enkratni prenos: (izpolnite samo eno od možnosti)

v številu enot: _____ enot v celoti (vsa sredstva na investicijskem računu vlagatelja v podskladu)

v znesku: _____ EUR

Izpolnite podatke o podskladu, v katerega prenašate sredstva

Ime podsklada: _____

Številka pristopne izjave: _____

Opozorilo – Vlagatelj / zakoniti zastopnik oz. pooblaščenec v imenu in za račun vlagatelja lahko zahteva prenos sredstev med podskladoma Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi, kar pomeni postopek izplačila in vplačila kot določajo pravila upravljanja Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi.

Odkupna in nakupna vrednost enote premoženja se obračunata po neznanji vrednosti enote premoženja. Če se zahteva vlagatelja glasi na več, kot znaša odkupna vrednost investicijskega kupona, družba za upravljanje izplača samo odkupno vrednost investicijskega kupona. Če bi po zahtevanem izplačilu na investicijskem računu vlagatelja ostala manj kot ena enota premoženja, družba za upravljanje prenese (vplača) v izbran podsklad vsa sredstva na investicijskem računu vlagatelja. Prenos sredstev med podskladoma krovnega sklada pomeni odlog davčne obveznosti.

FINANČNI SVETOVALEC
(spodnjo rubriko izpolni finančni svetovalec upravljavca / agenta)

Ime in priimek: _____ Telefon: _____ Vpisno mesto: _____

IZJAVA FINANČNEGA SVETOVALCA

Izjavljam, da sem seznanil/a vlagatelja z vsebino Prospekta in pravil upravljanja Krovnega sklada Triglav vzajemni skladi in izvečkom prospekta izbranega podsklada. Identifikacija vlagatelja je bila opravljena v skladu z Zakonom o preprečevanju pranja denarja in financiranja terorizma (ZPPDFT; Uradni list RS št. 60/07)

Podpis in žig: _____ Kraj in datum: _____


IZPOLNI TRIGLAV DZU, D. O. O.

Datum prejema naročila: _____ Naročilo prejel: osebno po pošti po faksu

Izplačano: _____ enot v znesku: _____ EUR

Naročilo izvršil: _____

TRIGLAV DZU, d. o. o., SLOVENSKA CESTA 54, 1000 LJUBLJANA
TEL. 01/300 73 00, FAX 01/300 73 50, WWW.TRIGLAVSKLADISL.SI, INFO@TRIGLAV-DZU.SI
MATIČNA ŠTEVILKA: 5853915, ID: 76205371, SI. VPISA V SODNI REGISTRE: 1/25451/00 PRI OKROŽNEM SODIŠČU V LJUBLJANI,
TRANSAKCIJSKI RAČUN: 0600 0011 3370 504, GOSPOVNII KAPITAL: 834.585,21 EUR
Posredovani podatki so varovani v skladu z Zakonom o varstvu osebnih podatkov (ZVOP-1 – UPB), Uradni list RS, št. 94/07.

vzajemni skladi  **triglav**
DRUŽBA ZA UPRAVLJANJE, d. o. o.