

NLB Skladi

Prospekt Krovnog fonda **NLB Skladi sa uključenim pravilima upravljanja**

Datum izdavanja dozvole Agencije za tržište hartija od vrednosti za objavu prospekta sa uključenim pravilima upravljanja: 12. 8. 2021.

Datum kada pravila upravljanja krovnog fonda (odnosno njihova poslednja izmena) stupaju na snagu: 24. 9. 2021.

Svi podfondovi krovnog fonda su usklađeni sa Direktivom 2009/65/ES Evropskog parlamenta i Saveta od 13. jula 2009. o usklađivanju zakona i drugih propisa o institucijama kolektivnog investiranja u prenosive hartije od vrednosti.



NLB Skladi

DOSTUPNOST REVIDIRANOG GODIŠNJEG I POLUGODIŠNJEG IZVEŠTAJA KROVNOG FONDA

Poslednji objavljeni revidirani godišnji i polugodišnji izveštaj krovnog fonda su investitorima dostupni besplatno na uvid u svim upisnim mestima Društva za upravljanje. Investitor može zahtevati i dostavljanje besplatnih primeraka dokumenata sa ključnim podacima za investitore podfondova, primerak prospekta krovnog fonda sa uključenim pravilima upravljanja i primerak revidiranog godišnjeg i polugodišnjeg izveštaja krovnog fonda.

Pojedinačni dokumenti krovnog fonda su investitorima dostupni kao štampani materijali ili na trajnom nosaču podataka, kada je dostavljanje tih dokumenata odgovarajuće u okviru u kom se odvija ili će se odvijati poslovanje između društva za upravljanje i investitora i ako lice, kome se moraju posredovati ti dokumenti, ima mogućnost izbora između podataka na papiru ili na navedenom drugom trajnom nosaču podataka i ako se odluči za ovaj drugi nosač podataka.

Svi dokumenti krovnog fonda i njegovim podfondovima su javnosti dostupni i na internet stranici društva za upravljanje (www.nlbskladi.si).

Telefonski broj, na kojem se mogu dobiti dodatne informacije o poslovanju i investicionim kuponima podfondova: 01/476-5270 ali ili plavi broj 080 22 86.

SADRŽAJ

1.	ZAJEDNIČKA PRAVILA INVESTIRANJA.....	9
1.1.	Uvod.....	9
1.2.	Dozvoljena investiranja.....	9
1.3.	Izloženost gkrovnog fonda i podfondova	11
1.4.	Dodatna likvidna sredstva	11
1.5.	Zaduživanje	12
1.6.	Tehnike upravljanja sredstvima.....	12
2.	PRAVILA VREDNOVANJA IMOVINE	12
2.1.	Opšta pravila vrednovanja	12
2.2.	Vrednovanje pojedinih vrsta finansijskih sredstava ili finansijskih instrumenata	12
3.	RIZICI.....	13
4.	REFERENTNA VALUTA I OBRAČUNSKI PERIOD.....	14
5.	UPOTREBA NETO DOBITI ODNOSNO PRIHODA.....	15
6.	TROŠKOVI	15
6.1.	Neposredni troškovi vlasnika investicionih kupona podfondova	15
6.2.	Troškovi upravljanja i poslovanja krovnog fonda.....	15
6.3.	Tekući troškovi podfondova	17
7.	OPOREZIVANJE	17
7.1.	Oporezivanje krovnog fonda.....	17
7.2.	Oporezivanje investitora, koji su pravna lica – rezidenti	17
7.3.	Oporezivanje investitora, koji su fizička lica – rezidenti	17
7.3.1.	Oporezivanje u slučaju unovčenja ili prodaje investicionog kupona odnosno raspuštanja pojedinog podfonda	17
7.3.2.	Oporezivanje u slučaju statutsnih promena podfondova istog krovnog fonda.....	19
7.3.3.	Oporezivanje u slučaju spajanja podfondova, formiranja krovnog fonda iz postojećih uzajamnih fondova i uključivanja podfondova Krovnog fonda u drugi krovni fond istog društva za upravljanje	20
7.4.	Investitori, koji su pravna ili fizička lica - nerezidenti.....	21
8.	POSLOVNA GODINA.....	21
9.	OBAVEŠTAVANJE JAVNOSTI I NOSIOCA INVESTICIONIH KUPONA	21
9.1.	Objava vrednosti jedinica imovine podfondova	21
9.2.	Objava mesečnih izveštaja o poslovanju podfondova	21
9.3.	Objava informacija o pravnim i poslovnim događajima	21
9.4.	Neposredno obaveštavanje vlasnika investicionih kupona	21
10.	INVESTICIONI KUPONI, UPLATE I ISPLATE	22
10.1.	Investicioni kuponi	22
10.2.	Uplate i isplate	22
10.2.1.	Uplate	22
10.2.2.	Obustava uplata	24
10.2.3.	Otkup investicionih kupona	24
10.2.4.	Obustava otkupa investicionih kupona	25
10.2.5.	Uvođenje delimičnog otkupa investicionih kupona	25
10.2.6.	Istovremene uplate i isplate	25
10.2.7.	Greška pri izračunavanju neto vrednosti sredstava.....	25
11.	OSTALE ODREDBE O KROVNOM FONDU I PODFONDOVIMA.....	26
11.1.	Trajanje podfondova	26
11.2.	Prenos upravljanja	26
11.3.	Uključenje podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond	26
11.4.	Zamena depozitara	27
11.5.	Spajanje podfondova	27
11.5.1.	Uslovi spajanja podfondova i posledice za vlasnike investicionih kupona.....	27
11.5.2.	Prava vlasnika investicionih kupona.....	27
11.6.	Raspuštanje	28
12.	DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE	28
12.1.	Opšte informacije	28
12.2.	Organi upravljanja i nadzora	29

13.	INFORMACIJE O DRUGIM LICIMA	29
13.1.	Depozitar	29
13.2.	Drugi pružaoci usluga upravljanja krovnoog fonda i podfondovima	30
14.	ŽALBE INVESTITORA I VANSUDSKO REŠAVANJE SPOROVA	30
15.	LICA ODGOVORNA ZA IZDAVANJE PROSPEKTA	30
DODATAK A – ORGANI UPRAVLJANJA I NADZORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE		31
DODATAK B – SPISAK DRUGIH PRUŽALACA USLUGA UPRAVLJANJAKROVNIM FONDOM ILI PODFONDOVIMA		31
DODATAK C – MEKE PROVIZIJE I SPORAZUMI O DELJENJU PROVIZIJA		31
DODATAK D – SPISAK ORGANIZOVANIH TRŽIŠTA		32
DODATAK E – SPISAK PODFONDOVA KROVNOG FONDA		33
DODATAK F – DETALJNIJA PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA		34
1.	NLB Skladi - Azija akcijski	35
2.	NLB Skladi - Dinamični razvijeni trži akcijski	37
3.	NLB Skladi – Društveno odgovorni razvijeni trži akcijski	39
4.	NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski	42
5.	NLB Skladi – Evropa uravnoteženi	44
6.	NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski	46
7.	NLB Skladi – Globalni akcijski	48
8.	NLB Skladi – Globalni uravnoteženi	50
9.	NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski	53
10.	NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski	55
11.	NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa	57
12.	NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR	59
13.	NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski	62
14.	NLB Skladi – Slovenija mešani	64
15.	NLB Skladi – Svetski razvijeni akcijski	66
16.	NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski	68
17.	NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski	70
18.	NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski	72
19.	NLB Skladi – SAD akcijski	74
20.	NLB Skladi – Zeleni akcijski	76
DODATAK G – PRETHODNI PRINOSI PODFONDOVA		79
DODATAK H – POLITIKA NAKNADA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE		80
PRILOZI PROSPEKTU		81

OSNOVNI PODACI O KROVNOM FONDU

Krovni fond NLB Skladi je formiran na osnovu zakonodavstva Republike Slovenije, koje uređuje oblast upravljanja investicionim fondovima.

Datum izdavanja dozvole Agencije za tržište hartija od vrednosti za upravljanje krovnim fondom: 20. 11. 2008.

Krovni fond se sastoji od podfondova, koji su definisani posebnim investicionim ciljem i investicionom politikom i predstavljaju instituciju kolektivnog investiranja, kojom upravlja Društvo za upravljanje u skladu sa principima disperzije rizika u isključivom interesu vlasnika investicionih kupona podfondova.

Sredstva i obaveze pojedinog podfonda su odvojeni od sredstava i obaveza drugih investicionih fondova i podfondova, kao i od sredstava i obaveza Društva za upravljanje i depozitara krovnog fonda.

Spisak svih podfondova krovnog fonda se nalazi u dodatku E ovog prospekta.

Krovnim fondom upravlja društvo NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., Tivolska cesta 48, Ljubljana.

Depozitar imovine krovnog fonda je Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana.

Poslednju reviziju poslovanja krovnog fonda je obavilo društvo Ernst & Young d.o.o., Dunajska cesta 111, Ljubljana.

Nadzor nad poslovanjem društva za upravljanje vrši Agencija za tržište hartija od vrednosti, Poljanski nasip 6, Ljubljana, Slovenija (www.a-tvp.si).

PRAVILA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM

Pravila upravljanja krovnim fondom su sastavni deo ovog prospekta. Za pojedinačni podfond ne važe posebna pravila upravljanja, već su posebnosti podfondova određene u pravilima upravljanja krovnog fonda. U zajedničkom delu prospekta nalaze se odredbe pravila upravljanja, koje važe za sve podfondove, a u dodatku F su posebne odredbe pravila upravljanja po podfondovima.

Pravila upravljanja uređuju sadržaj pravnih odnosa između društva za upravljanje, koje upravlja krovnim fondom, i vlasnika investicionih kupona podfondova, i to:

- investicione ciljeve i investicionu politiku podfondova, uključujući ograničenja ulaganja i zaduživanja podfondova;
- način korišćenja (zadržavanja odnosno raspodele) čiste dobiti odnosno prihoda podfondova;
- vrste troškova, koji neposredno i posredno opterećuju vlasnike investicionih kupona podfondova;
- referentnu valutu i period obračuna neto vrednosti sredstava i vrednosti jedinice imovine podfondova;
- način obaveštavanja investitora o finansijskom i pravnom stanju podfondova, njihovom poslovanju i pravnim i poslovnim događajima povezanim sa podfondovima ili krovnim fondom i/ili društvom za upravljanje;
- prava vlasnika investicionih kupona, karakteristike eventualnih klasa investicionih kupona, postupak uplate i isplate investicionih kupona i način izračunavanja njihovih kupovnih i otkupnih vrednosti, uključujući uslove i ograničenja uplata odnosno isplata sa prenosivim hartijama od vrednosti i detalje u vezi sa načinom i postupkom takvih uplata odnosno isplata, uslove isplate iz pojedinog podfonda i istovremene uplate u drugi podfond bez posredne isplate investicionog kupona (prelaz između podfondova) i eventualne troškove prelaza, uslove i okolnosti, u kojima društvo za upravljanje može uvesti privremenu obustavu uplata i/ili otkupa investicionih kupona odnosno uvesti privremeni delimični otkup investicionih kupona podfonda, i postupak sprovođenja tih mera, informacije o eventualnom trgovanju investicionim kuponima na organizovanom tržištu;
- trajanje podfondova, prenos upravljanja podfondom odnosno krovnim fondom na drugo društvo za upravljanje, zamenu depozitara imovine krovnog fonda, spajanje podfondova, razloge za likvidaciju na osnovu odluke društva za upravljanje i opis postupka likvidacije podfondova i prestanka krovnog fonda.

Društvo za upravljanje mora za promenu pravila krovnim fondom dobiti saglasnost Agencije za tržište hartija od vrednosti.

Društvo za upravljanje mora u roku od osam dana od prijema saglasnosti Agencije za tržište hartija od vrednosti za promenu pravila upravljanja na svojoj internet stranici objaviti informaciju o promeni pravila upravljanja. Ako se promene pravila upravljanja odnose na investiciona pravila pojedinog podfonda krovnog fonda ili na posredne i neposredne troškove, povezane sa ulaganjem u podfondove krovnog fonda, društvo za upravljanje u roku od petnaest dana od prijema saglasnosti Agencije za tržište hartija od vrednosti za promenu pravila upravljanja svakom vlasniku investicionog kupona pojedinog podfonda dostavlja obaveštenje o promeni tih pravila. Ako društvo za upravljanje promeni ili dopuni pravila upravljanja samo u delu, koji se odnosi na pojedinačni podfond, društvo za upravljanje o promeni obaveštava samo vlasnike investicionih kupona tog podfonda. Nosilac investicionog kupona ima pravo do isteka važećih pravila upravljanja zahtevati isplatu njegove otkupne vrednosti.

Promene tih pravila stupaju na snagu:

1. istekom jednog meseca od objave, ako se odnose na najmanje jednu od sledećih promena pravila upravljanja:

- investiciona pravila podfonda,
- visinu ulaznih odnosno izlaznih naknada, na koja društvo ima pravo, i način njihovog izračunavanja i plaćanja,
- visinu naknade za upravljanje, na koju društvo za upravljanje ima pravo, i način obračuna te naknade,
- vrste drugih troškova, koji nastaju pri poslovanju krovnog fonda odnosno podfonda,
- visinu provizije, na koju ima pravo depozitar imovine, i način obračuna te provizije,
- vrste drugih troškova, do povraćaja kojih na teret imovine podfonda ima pravo depozitar imovine,
- vrste eventualnih drugih troškova, koji opterećuju sredstva pojedinog podfonda,
- naznake, gde je investitoru dostupan podatak o ukupnim troškovima poslovanja pojedinog podfonda.

2. istekom roka od osam radnih dana od objave, ako se promene ne odnose na bilo koji od sadržaja pravila upravljanja iz 1. tačke ovog stava.

OBJAŠNJENJE OSNOVNIH IZRAZA I SKRAĆENICA KOJE SU NAVEDENE U TEKSTU PROSPEKTA SA UKLJUČENIM PRAVILIMA UPRAVLJANJA

Agencija za tržište hartija od vrednosti (ATVP, Agencija) – Nadzorno telo, osnovano na osnovu zakona koji uređuje oblast tržišta finansijskih instrumenata i vrši nadzor nad učesnicima ovog tržišta i obavlja druge zadatke određene propisima. ATVP obavlja poslove u cilju obezbeđivanja uslova za efikasno funkcionisanje tržišta finansijskih instrumenata i poverenja investitora u njega.

Bonitetna (kreditna) ocena – Ocena u obliku slova-brojne oznake koju dužničkim finansijskim instrumentima dodeljuju svetski priznate bonitetne agencije Standard & Poor's (S&P), Fitch i Moody's. Visina ocene bonitetne agencije određuje sposobnost izdavaoca da ispuní obaveze koje ima kao dužnik izdatog instrumenta.

Ciljani novčani fond – Otvoreni investicioni fond, čije jedinice imovine ili akcije predstavljaju ulaganja podfondova krovnog fonda.

Neto vrednost sredstava (ČVS) – Vrednost svih sredstava podfonda, umanjena za vrednost svih obaveza podfonda.

Društvo za upravljanje (DZU) – Privredno društvo sa sedištem u Republici Sloveniji koje je dobilo dozvolu ATVP za obavljanje usluga upravljanja investicionim fondovima.

Država članica – Država članica Evropske unije ili država potpisnica Sporazuma o osnivanju Evropskog ekonomskog prostora.

Jedinica imovine podfonda – Imovina podfonda je podeljena na jednake jedinice. Proizvod broja svih jedinica imovine podfonda i vrednosti jedinice imovine podfonda predstavlja neto vrednost sredstava podfonda.

European Securities and Markets Authority (ESMA) – Nadzorna institucija EU, čiji je zadatak da doprinosi bezbednosti finansijskog sistema EU, brine za zaštitu investitora i stabilna i uređena finansijska tržišta.

Investicioni kupon – hartija na ime, koja glasi na određeni broj jedinica imovine podfonda.

Investicioni fond – institucija kolektivnog investiranja čiji je jedini cilj prikupljanje imovine fizičkih lica, pravnih lica i drugih subjekata privatnog i javnog prava i njeno ulaganje u skladu s unapred određenom investicionom politikom u različite vrste ulaganja isključivo u korist vlasnika tog investicionog fonda.

Krovni fond – zajednički fond koji se sastoji od dva ili više podfondova, koji su organizovani tako da je imovina jednog podfonda odvojena od imovine drugog podfonda, pri čemu svaki podfond ima poseban investicioni cilj i investicionu politiku.

Kupovna vrednost investicionog kupona – Jednaka je vrednosti investicionog kupona jedinica, uvećanoj za ulazne troškove.

Otkupna vrednost investicionog – Jednaka je vrednosti investicionog kupona, umanjenoj za izlazne troškove.

Prilagođeno trajanje (modified duration) – Mera promene vrednosti dužničkog finansijskog instrumenta (instrumenti tržišta novca, dužničke hartije od vrednosti i jedinice ciljanih fondova hartija od vrednosti) zbog promene tržišne kamatne stope.

Pristupna izjava – Izjava, data na posebnom obrascu, kojom investitor pristupa pravilima upravljanja krovnog fonda.

Depozitar – Depozitar investicionog fonda je kreditna institucija sa sedištem u Republici Sloveniji ili filijala banke države članice ili strane države, osnovana u Republici Sloveniji u skladu sa zakonom koji uređuje oblast bankarstva, koja je dobila dozvolu Banke Slovenije za obavljanje poslova depozitara usluga za investicione fondove.

¹ Za ulaganja u depozite i dodatna likvidna sredstva smatra se da je prilagođeno trajanje jednako nuli.

Imovina podfonda – U imovinu podfonda spadaju ulaganja i druga sredstva koja su izražena u vrednosti, određena na osnovu pravila vrednovanja.

Održiva investicija – znači investiciju i ekonomsku aktivnost koja doprinosi ekološkom cilju (6 faktora) ili koja doprinosi socijalnom cilju, posebno investiciju koja doprinosi smanjenju nejednakosti, podstiče socijalnu koheziju, socijalno uključenje i radne odnose ili investiciju u ljudski kapital pod uslovom da takva investicije značajno ne štete bilo kojem od ovih ciljeva i da društva, u koja se investira, poštuju prakse dobrog upravljanja, posebno u vezi sa dobrim upravljačkim strukturama, odnosima sa zaposlenima, plaćanjem osoblja i poštovanjem poreskih propisa.

Treća država – Država koja nije država članica.

Uredba 2019/2088 o obelodanjivanju informacija vezanim za održivosti u finansijskom sektoru (SFDR), sa izmenama i dopunama – Propis koji detaljno uređuje obelodanjivanje informacija vezanih za održivost.

Vrednost jedinice imovine (VEP) – Vrednost koja pokazuje koliko je pojedinačna jedinica imovine podfonda vredna.

Uzajamni fond – institucija kolektivnog investiranja u prenosive hartije od vrednosti čija imovina je odvojena od imovine društva za upravljanje.

Zahtev za isplatu sredstava (istupna izjava) – Zahtev podnet na posebnom obrascu kojim investitor zahteva da mu se isplati otkupna vrednost investicionog kupona.

Zakon o porezu na dobit pravnih lica (ZDDPO-2) – Zakon koji uređuje sistem i uvodi obavezu plaćanja poreza na dobit pravnih lica (Službeni list RS, br. 117/06 sa izmenama i dopunama).

Zakon o porezu na dohodak lica (ZDoh-2) – Zakon koji uređuje sistem i uvodi obavezu plaćanja poreza na dohodak (Službeni list RS, br. 117/06 sa izmenama i dopunama).

Zakon o investicionim fondovima i društvima za upravljanje (ZISDU-3) – Zakon koji određuje uslove za osnivanje društava za upravljanje, uslove i način obavljanja usluga upravljanja investicionim fondovima, prenos usluga upravljanja investicionim fondovima, uslove za preduzimanje marketinških aktivnosti investicionih fondova, vrste investicionih fondova, uslove za njihovo organizovanje i način njihovog poslovanja, nadzor nad obavljanjem usluga upravljanja investicionim fondovima i saradnju između nadzornih organa (Službeni list RS, br. 31/15 sa izmenama).

Zakon o sprečavanju pranja novca i finansiranja terorizma (ZPPDFT-1) – Zakon koji određuje mere, nadležne organe i postupke za otkrivanje i sprečavanje pranja novca i finansiranja terorizma (Službeni list RS, br. 68/16 sa izmenama i dopunama).

Zakon o tržištu finansijskih instrumenata (ZTFI-1) – Zakon koji uređuje funkcionisanje tržišta kapitala u Republici Sloveniji (Službeni list RS, br. 77/18 sa izmenama i dopunama).

1. ZAJEDNIČKA PRAVILA INVESTIRANJA

1.1. Uvod

Potfondovi krovnog fonda investitorima nude mogućnost investiranja u odabrane hartije od vrednosti i drugu likvidnu finansijsku imovinu po načelima disperzije rizika sa ciljem povećanja vrednosti uplaćenih sredstava i održavanja visoke likvidnosti investicije.

Investitor ima mogućnost investiranja u jedan ili više podfondova krovnog fonda, u zavisnosti od svojih potreba i predviđanja budućih tržišnih kretanja, koji se međusobno razlikuju po investicionom cilju i investicionoj politici.

U ovom poglavlju su navedena samo ona investiciona pravila koja su zajednička svim podfondovima krovnog fonda, dok su investicioni ciljevi i politike pojedinih podfondova opisani u dodatku F prospektu.

Društvo NLB Skladi u skladu sa Uredbom 2019/2088 (SFDR) ne uzima u obzir štetne uticaje investicionih odluka na faktore održivosti. Društvo NLB Skladi donelo je ovu odluku u skladu sa mogućnostima koje određuje Delegirana uredba Komisije (EU) 2022/1288 o dopuni Uredbe 2019/2088 i jer ocenjuje da su postojeće tzv. ESG politike, koje su takođe objavljene na veb stranici društva www.nlbskladi.si, odgovarajuće i srazmerne s obzirom na veličinu i obim sredstava u upravljanju i s tim povezanim troškovima za investitore. Društvo NLB Skladi može odlučiti da će u budućnosti uzimati u obzir glavne štetne uticaje investicionih odluka na faktore održivosti, ako proceni da postojeće ESG politike više nisu odgovarajuće ili shodne, odnosno ako tako bude zahtevala brzo promenljiva zakonodavna regulativa u oblasti održivih investiranja, rizika, glavnih štetnih uticaja i sl. Svaka takva eventualna promena će biti odgovarajuće objavljena investitorima.

1.2. Dozvoljena investiranja

Imovina podfondova će biti investirana u finansijske instrumente navedene u nastavku, i to u okviru investicionih ciljeva i politika pojedinačnog podfonda.

A. PRENOSIVE HARTIJE OD VREDNOSTI I INSTRUMENTI TRŽIŠTA NOVCA

Za podfondove krovnog fonda NLB Skladi dozvoljene su samo sledeće vrste investicija i drugih sredstava, ako su tako određena njihova pravila upravljanja:

- prenosive hartija od vrednosti (vlasničke i dužničke) i instrumenti tržišta novca koji su uvršteni ili se njima trguje na organizovanom tržištu u državi članici Evropske unije ili trećoj državi i u koje će biti investirana sredstva podfondova. Organizovana tržišta na koja su uvršteni ili na kojima se trguje ovim finansijskim instrumentima i instrumentima tržišta novca su određena u dodatku D.
- nedavno izdate prenosive hartija od vrednosti i prenosive hartija od vrednosti, stečene u postupku njihove prve prodaje, ako će njihov izdavalac najkasnije u roku od jedne godine od izdavanja zatražiti njihovo uvrstanje u službeni kotaciju berze ili trgovanje na drugom organizovanom tržištu iz dodatka D;
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima;
- pri izračunavanju državne/podregionalne/regionalne izloženosti za sedišta izdavaoca se smatra država, podregija ili regija u kojoj se uglavnom vode poslovi izdavaoca.

Najviše 10 odsto sredstava može biti investirano i u druge prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca koji ne ispunjavaju gore navedene uslove, ali ova investiranja neće odstupati od investicionih ciljeva i politike podfondova i neće značajno uticati na njihov rizik. Pri tome podfond može imati najviše 5 odsto sredstava investiranih u prenosive hartije od vrednosti koji nisu prihvaćeni na organizovanom tržištu hartija od vrednosti.

Za utvrđivanje dugoročnih bonitetnih ocena dužničkih hartija od vrednosti i instrumenata tržišta novca koriste se ocene kompanija S&P (primarno), Moody's (sekundarno) i Fitch (tercijarno).

Pri izboru investicija podfondova, gde se uzima u obzir kriterijum geografske izloženosti, za domicil izdavaoca finansijskog instrumenta uzima se država, podregija ili regija u kojoj se uglavnom vode poslovi izdavaoca.

B. NOVČANI DEPOZITI

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi mogu ulagati sredstva u novčane depozite banaka ili kreditnih ustanova, ako:

- se radi o kreditnoj instituciji sa sedištem u državi članici;
- se radi o kreditnoj instituciji sa sedištem u trećoj zemlji, kada za nju važe ili kada ispunjava najmanje jednako stroga pravila o upravljanju rizicima, sigurnosti i pažljivom poslovanju te zaštiti interesa investitora i drugih kriterijuma koje određuje Agencija za tržište hartija od vrednosti;
- poslednja raspoloživa kreditna ocena za kreditne institucije sa sedištem u trećoj zemlji dostiže najmanje A- kod Standard & Poor's ili Fitch odnosno A3 kod Moody's;
- iz ugovora o depozitu proizlazi pravo na opoziv ili povlačenje depozita pre dospeća, a njihova ročnost ne prelazi 12 meseci.

C. DRUGI OTVORENI INVESTICIONI FONDOVI (CILJANI FONDOVI)

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi mogu investirati sredstva u jedinice ciljanih fondova, ako su ispunjeni sledeći uslovi:

- društvo za upravljanje ciljanim fondom ili ciljani fond, koji upravlja samostalno, ima odgovarajuću dozvolu nadležnog organa;
- upravljanje i poslovanje ciljanih fondova podložni su ekvivalentnom nadzoru koji određuju ZISDU-3 i ZTFI-1, a saradnja između Agencije za tržište hartija od vrednosti i organa koji nadzire poslovanje ciljanih fondova je adekvatno uređena;
- nivo zaštite interesa vlasnika jedinica ciljanih fondova je jednak nivou zaštite vlasnika investicionih kupona podfonda, posebno u pogledu odvajanja sredstava, zaduživanja uzajamnog fonda, pozajmljivanja i nepokrivenih prodaja prenosivih hartija od vrednosti i instrumenata novčanog tržišta;
- poslovanje ciljanih fondova je predmet redovnog izveštavanja u polugodišnjim i godišnjim izveštajima, iz kojih su vidljiva njegova sredstva i obaveze, prihodi i aktivnosti;
- prema pravilima upravljanja ciljanim fondom najviše 10 procenata njegovih sredstava može biti uloženo u jedinice drugih investicionih fondova i
- provizija za upravljanje ciljanim fondom ne prelazi 3,00% godišnje.

Investicije u jedinice ciljanih fondova moraju uzeti u obzir investicione ciljeve pojedinačnog podfonda i raspoređuju se prema zemljama odnosno geografskim regijama ili industrijskim grupama odnosno sektorima s obzirom na pretežni deo investicija ciljanih fondova i bez obzira na zemlju odnosno geografsku regiju ili industrijsku grupu odnosno sektor izdavaoca jedinica ciljanih fondova ili upravljača ciljanim fondom.

Ukupni udeo investicija u jedinice ciljanih fondova pojedinačnog podfonda krovnog fonda NLB Skladi može iznositi najviše 10% vrednosti sredstava pojedinačnog podfonda krovnog fonda NLB Skladi.

Č. IZVEDENI FINANSIJSKI INSTRUMENTI

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi neće investirati svoja sredstva u izvedene finansijske instrumente.

D. STRUKTURISANI FINANSIJSKI INSTRUMENTI SA UGRAĐENIM IZVEDENIM FINANSIJSKIM INSTRUMENTIMA

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi neće ulagati svoja sredstva u prenosive hartije od vrednosti i/ili instrumente novčanog tržišta sa ugrađenim izvedenim finansijskim instrumentom (strukturisani finansijski instrumenti sa ugrađenim izvedenim finansijskim instrumentom).

1.3. Izloženosti krovnog fonda i podfondova

U ovom podpoglavlju navedena su osnovna i posebna ograničenja izloženosti podfondova prema pojedinačnom izdavaocu i određenim izdavaocima finansijskih instrumenata te definisanje drugih ograničenja investicije podfondova koja određuju ZISDU-3 i propisi doneti na njegovoj osnovi. Odredbe navedene u ovom poglavlju prospekta krovnog fonda NLB Skladi se shodno primenjuju odvojeno za svaki podfond krovnog fonda, osim u slučajevima gde je izričito navedeno drugačije.

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi će svoja sredstva investirati u skladu sa sledećim ograničenjima:

- pojedinačni podfond može imati najviše 10 procenata sredstava investiranih u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente novčanog tržišta iz člana 237. ZISDU-3, koje izdaje pojedinačno lice;
- ukupna vrednost svih investicije pojedinačnog podfonda u prenosive hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta, koje su izdala pojedina lica prema kojima je pojedinačni podfond izložen sa više od 5 procenata sredstava, može iznositi najviše 40 procenata svih sredstava pojedinačnog podfonda. Ova ograničenja se ne odnose na novčane depozite i poslove sa izvedenim finansijskim instrumentima, sklopljene na tržištu institucionalnih investitora, gde su suprotne strane finansijske institucije koje su predmet nadzora;
- bez obzira na ograničenja prethodnih tačaka, pojedinačni podfond može imati najviše 35 procenata sredstava investiranih u prenosive hartije od vrednosti ili instrumente novčanog tržišta pojedinačnog lica, ako ih je izdala ili za njih garantuje država članica, njena lokalna ili regionalna zajednica, treća država ili javna međunarodna organizacija kojoj pripada najmanje jedna država članica;
- podfond ne sme imati više od 10 procenata svojih sredstava investiranih u depozite kod pojedinačne kreditne ustanove.

Svi investicioni fondovi kojima upravlja društvo za upravljanje ne smeju zajedno sticati udeo akcija sa pravom glasa, čijim ostvarivanjem bi društvo za upravljanje moglo značajno uticati na upravljanje odnosno upravu izdavaoca.

Bez obzira na prethodni stav, podfondovi krovnog fonda NLB Skladi ukupno mogu imati:

1. najviše 10 procenata svih akcija pojedinačnog izdavaoca bez prava glasa;
2. najviše 10 procenata svih dužničkih hartija od vrednosti pojedinačnog izdavaoca;
3. najviše 10 procenata instrumenata novčanog tržišta pojedinačnog izdavaoca;
4. najviše 25 procenata jedinica ciljanih fondova.

Ograničenja iz tačaka 2., 3. i 4. prethodnog stava smeju se prekoračiti samo u trenutku sticanja tih finansijskih instrumenata za koje traje proces prve prodaje, ako se njihove vrednosti još ne mogu tačno izračunati.

Ograničenja iz prethodna dva stava se ne primenjuju na prenosive hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta koje izdaje ili za koje garantuje Republika Slovenija, njena lokalna ili regionalna zajednica, država članica, njena lokalna ili regionalna zajednica, treća država sa liste koju određuje Agencija ili međunarodna organizacija kojoj pripada najmanje jedna država članica.

Investicije pojedinačnog podfonda, za koji je društvo za upravljanje u roku od poslednjih šest meseci dobilo dozvolu za upravljanje, mogu odstupati od odredbi ograničenja investicije, utvrđenih ZISDU-3 i pravilima upravljanja, ali ih društvo za upravljanje mora uskladiti sa njima u roku od šest meseci od dobijanja dozvole za upravljanje podfondom.

1.4. Dodatna likvidna sredstva

Dodatna likvidna sredstva podfonda su imovina na novčanom računu podfonda, depoziti na viđenje, depoziti sa opozivom sa mogućnošću isplate na dan opoziva i drugi novčani ekvivalenti koji se mogu brzo pretvoriti u unapred poznati iznos novčanih sredstava i kod kojih je rizik promene vrednosti beznačajan.

Dodatna likvidna sredstva nisu namenjena postizanju investicionih ciljeva podfonda, već se formiraju radi pokrivanja tekućih i vanrednih isplata podfonda ili se formiraju u periodu potrebnom za reinvestiranje unovčenih investicije podfonda i u slučajevima kada društvo za upravljanje zbog izuzetno nepovoljnih uslova na tržištu finansijskih instrumenata privremeno prekine investiranje sredstava podfonda na ta tržišta.

Visina dodatnih likvidnih sredstava pojedinačnog podfonda neće prelaziti 15% vrednosti sredstava tog podfonda.

1.5. Zaduživanje

Društvo za upravljanje može u svoje ime i za račun pojedinačnog podfonda kratkoročno, pod tržišnim uslovima, da se zaduži do 10% vrednosti sredstava podfonda, pri čemu rok dospeća kredita može biti najviše 6 meseci (privremeno odnosno kratkoročno zaduživanje).

Društvo za upravljanje za obezbeđenje kratkoročnog kredita sme da založi imovinu podfonda za koji uzima zajam, ali samo do vrednosti koja je jednaka vrednosti primljenog kredita.

1.6. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfondova i njihove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

2. PRAVILA VREDNOVANJA IMOVINE

2.1. Opšta pravila vrednovanja

Društvo za upravljanje vrednuje imovinu pojedinačnih podfondova krovnog fonda u skladu sa odredbama Slovenskih računovodstvenih standarda, Odluke o računovodstvenim izveštajima te godišnjem i polugodišnjem izveštaju investicionog fonda i odgovarajućih međunarodnih računovodstvenih standarda (u daljem tekstu MRS).

Finansijski instrumenti, nominovani u stranoj valuti, preračunavaju se u referentnu valutu podfonda po kursu Evropske centralne banke ili po drugom ugovorno određenom kursu. Isti način vrednovanja se primenjuje kod troškova sticanja odnosno otuđenja finansijskog instrumenta i kamata iz finansijskog instrumenta.

2.2. Vrednovanje pojedinih vrsta finansijskih sredstava ili finansijskih

instrumenata

Novčana sredstva:

Obuhvataju stanje na novčanom računu podfonda u domaćoj i stranim valutama, koje se iskazuje u nominalnoj vrednosti, te dodatna likvidna sredstva koja se kamate u skladu sa odredbama izdavaoca.

Dati depoziti i zajmovi:

Kamate se obračunavaju na dnevnom nivou u skladu sa ugovornim odredbama.

Akcije:

Akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu, vrednuju se po poslednjem poznatom dnevnom zatvorenom kursu tržišta na kojem je finansijski instrument pribavljen. Na isti način vrednuju se tržišne povlašćene akcije sa nepromenljivim dividendama. Akcije kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, vrednuju se po nabavnoj vrednosti, koja može obuhvatati i troškove sticanja finansijskog instrumenta. Prioritetne akcije sa nepromenljivim dividendama, kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, iskazuju se isto kao obveznice kojima se ne trguje na organizovanom tržištu.

Jedinice ciljanih fondova:

Jedinice ciljanih fondova kojima se trguje na organizovanom tržištu vrednuju se na isti način kao akcije, kao što je opisano u prethodnom odeljku. Jedinice ciljanih fondova kojima se ne trguje na organizovanom tržištu vrednuju se po poslednjoj poznatoj vrednosti jedinice imovine ili knjigovodstvenoj vrednosti akcije.

Obveznice:

Obveznice kojima se trguje na organizovanim tržištima iskazuju se po nominalnoj vrednosti pomnoženoj sa poslednjim zatvorenim kursom tržišta na kojem su pribavljene, uvećanoj za obračunate kamate u skladu sa uslovima koje određuje izdavač pri izdavanju obveznica ili u skladu sa uslovima koje određuje organizator tržišta. Obveznice kojima se ne trguje na organizovanom tržištu iskazuju se po nabavnoj vrednosti uvećanoj za obračunate kamate izračunate u skladu sa uslovima koje određuje izdavač pri izdavanju obveznica.

Bezkuponske obveznice tretiraju se isto kao kamatonosne obveznice. Iskazuju se po diskontovanoj nominalnoj vrednosti, a dnevno se obračunava kamata u skladu sa uslovima koje određuje izdavač pri izdavanju obveznica.

Instrumenti novčanog tržišta:

Instrumenti novčanog tržišta kojima se trguje na organizovanom tržištu vrednuju se na isti način kao akcije, kao što je opisano u prethodnim odeljcima. Kamatonosna finansijska sredstva iskazuju se zajedno sa kamatama, u skladu sa uslovima koje određuje izdavač pri izdavanju finansijskog sredstva. Diskontovani kratkoročni vrednosni papiri iskazuju se po diskontovanoj nominalnoj vrednosti zajedno sa kamatama koje određuje izdavač finansijskog instrumenta pri izdavanju. Blagajnički zapisi vrednuju se po metodi otplatne vrednosti.

Izvedeni finansijski instrumenti:

Osnova za kretanje vrednosti izvedenih finansijskih instrumenata je kretanje vrednosti osnovnih instrumenata. Cena izvedenog finansijskog instrumenta je dnevno dostupan, pouzdan i proverljiv podatak. U suprotnom, izvedeni finansijski instrument vrednuje se po nabavnoj ceni.

Potraživanja i aktivna vremenska razgraničenja:

Iskazuju se nekompenzovana sa mogućim obavezama prema istim pravnim ili fizičkim licima.

3. RIZICI

Rizik kojem je izložen investitor ulaganjem u podfondove krovnog fonda zavisi od investicionih ciljeva i politike svakog pojedinačnog podfonda, stoga bi trebalo izabrati takav podfond ili kombinaciju podfondova, da ukupni rizik investicije bude prihvatljiv. Vrednost investicija podfondova može u budućnosti varirati i postoji verovatnoća da investitor neće dobiti nazad celokupan uplaćeni iznos.

Tržišni rizik je rizik koji proističe iz faktora koji uključuju mogućnost naglog i dugotrajnog opšteg pada cena na finansijskim tržištima zbog opštih tržišnih i ekonomskih uslova (sistematski rizik) i iz faktora povezanih sa aktivnostima izdavaoca finansijskog instrumenta (nesistematski rizik).

Rizik koncentracije investicija u određenu vrstu investicija ili na određenom tržištu znači da se povećava potencijalni rizik većih varijacija prinosa i da pojedinačne investicije mogu značajno uticati na prinos podfonda.

Kreditni rizik je rizik da dužnik (banka odnosno izdavalac finansijskog instrumenta) ne izvrši svoje obaveze prema podfondu pravovremeno i/ili u potpunosti.

Rizik poravnanja (kao deo operativnog rizika) znači da ne dolazi do poravnanja pri prenosu novčanih sredstava ili prenosu vlasništva nad finansijskim instrumentima u predviđenim ili određenim rokovima, što može povećati likvidnosni rizik kako za podfond tako i za investitora.

Rizik čuvanja znači rizik da depozitar ili poddepozitar imovine krovnog fonda ne može ili ne obavlja usluge depozitara sa odgovarajućim kvalitetom, pažnjom, sigurnošću, brzinom ili u potrebnom obimu.

Likvidnosni rizik je rizik da podfond zbog ograničene likvidnosti investicija na pojedinom tržištu finansijskih instrumenata ne može trgovati tim investicijama ili može trgovati samo pod znatno lošijim uslovima (posebno cenovnim) od onih pod kojima su te investicije vrednovane. Likvidnosni rizik podfonda zavisi i od relativnog obima podnetih zahteva za isplatu ili uplatu u podfond.

Valutni rizik je rizik koji je posledica toga što su sredstva podfonda takođe investirana u investicije čija je vrednost ili prihodi koji iz njih proizlaze denominovani u drugoj valuti, kao što je valuta u kojoj se izračunava vrednost jedinice imovine podfonda. U slučaju deprecijacije ili devalvacije tih valuta može doći do varijacija i negativnog uticaja na prinos investicije podfonda.

Politički rizik uključuje rizik kriza, vojnih sukoba, promena propisa u zemljama na čija finansijska tržišta podfond ulaže imovinu, uključujući promene poreskih propisa i sve vrste ograničenja finansijskih tokova sa inostranstvom, koji mogu negativno uticati kako na likvidnost tako i na vrednost investicija na finansijskim tržištima.

Rizik inflacije je rizik da će stvarni prinos investicije biti niži od očekivanog, što znači da će vrednost investicione jedinice u podfondeu prilikom isplate (unovčenja) biti niža od očekivane.

Kamatni rizik je rizik da postignuti prinos investicija u dužničke finansijske instrumente ili depozite zbog promene nivoa kamatnih stopa ne dostigne očekivani prinos tih investicija. Kamatni rizik je obično vrlo povezan sa rizikom inflacije.

Eventualne garancije trećih lica u pogledu postizanja određenog minimalnog prinosa smanjuju rizik, pri čemu postoji mogućnost da ta treća lica neće delimično ili u potpunosti ispuniti svoju garancijsku obavezu. Navedeni rizik je delimično zavisi i od tržišnog i drugih rizika koji utiču na ispunjenje uslova za ostvarivanje garancije prema trećim licima. Dodatno, moguće garancije trećih lica verovatno smanjuju očekivani prinos investicije u poređenju sa investicijama gde garancija trećih lica nije prisutna.

Rizik promene propisa je rizik da u Republici Sloveniji ili u zemljama na čija finansijska tržišta podfond investira imovinu dođe do nepovoljnih promena propisa za podfond, uključujući promenu poreskih propisa i sve vrste ograničenja tokova kapitala sa inostranstvom, koji mogu negativno uticati kako na likvidnost tako i na vrednost investicija na finansijskim tržištima.

Rizik opasnosti smanjenja sredstava i prinosa u slučaju masovnog otkupa investicionih kupona podfonda znači da podfond u slučaju masovnog otkupa investicionih kupona može unovčiti svoje investicije samo pod izrazito lošijim uslovima nego obično, što može negativno uticati na prinos podfonda, u određenim slučajevima može dovesti i do privremene obustave isplaćivanja otkupne vrednosti investicionih kupona. To poslednje bi značilo dodatni likvidnosni rizik za investitora u podfond, budući da investitor ne može vršiti plaćanja, a posebno zahtevati ili primati uplate od podfonda u rokovima propisanim zakonom i pravilima upravljanja.

Operativni rizik je rizik nastanka gubitka investicionom fondu zbog neadekvatnih unutrašnjih procesa i nepravilnog postupanja ljudi ili rada sistema u društvu za upravljanje ili zbog spoljnih događaja i činilaca. Operativni rizik uključuje i pravni i dokumentarni rizik, kao i rizike koji proizlaze iz postupaka trgovanja, poravnanja i vrednovanja sredstava i obaveza koje obavlja društvo za upravljanje za račun investicionog fonda.

Rizik u vezi sa održivošću znači ekološki, socijalni ili upravljački događaj ili okolnost koja može, ako do nje dođe, imati stvaran ili potencijalan značajan negativan uticaj na vrednost investicije.

4. REFERENTNA VALUTA I OBRAČUNSKI PERIOD

Referentna valuta svih podfondova je evro.

Period obračuna neto vrednosti sredstava i vrednosti jedinice imovine podfondova je radni dan, kako je određeno na području Republike Slovenije, što ne uključuje subote, nedelje i one državne praznike koji su u skladu sa propisima određeni kao neradni dani.

5. UPOTREBA NETO DOBITI ODNOSNO PRIHODA

Podfondovi krovnog fonda NLB Skladi će prihod ili neto dobit u celosti zadržati i isplatiće ga vlasnicima investicionih kupona tek prilikom svake isplate investicionih kupona podfondova.

6. TROŠKOVI

Posebnosti u vezi sa troškovima pojedinih podfondova ili troškovima vlasnika njihovih investicionih kupona navedene su u dodatku F.

6.1. Neposredni troškovi vlasnika investicionih kupona podfondova

Neposredne troškove plaćaju vlasnici investicionih kupona podfondova pri uplati i/ili isplati investicionih kupona.

- Najviši ulazni troškovi, na koje društvo za upravljanje ima pravo prilikom jednokratne uplate investicionih kupona podfondova, izraženi u procentu od vrednosti investicionog kupona: 3,00%.
- Kada se investitor obaveže da ulaže novčana sredstva u jedinice podfonda u određenom dužem vremenskom periodu (u daljem tekstu: plan štednje), društvo za upravljanje može naplatiti ulazne troškove od uplata izvršenih u prvoj godini nakon početka uplate u podfond u iznosu najviše 30,00 % vrednosti uplata u prvoj godini. U slučaju iz prethodne rečenice, društvo za upravljanje može naplatiti proporcionalno niže ulazne troškove od daljih uplata investicionih kupona, tako da ukupni ulazni troškovi od uplata za celokupni period investiranja u plan štednje ne prelaze najviše ulazne troškove za jednokratne uplate u visini od 3,00 %.
- Najviši izlazni troškovi, na koje društvo za upravljanje ima pravo prilikom isplate investicionih kupona, izraženi u procentu od vrednosti investicionog kupona: 1,00%.
- Najviši ulazni troškovi, na koje društvo za upravljanje ima pravo, izraženi u procentu od vrednosti investicionog kupona u slučaju prelaska između podfondova krovnog fonda: 1,50%.
- Najviši izlazni troškovi, na koje društvo za upravljanje ima pravo, izraženi u procentu od vrednosti investicionog kupona u slučaju prelaska između podfondova krovnog fonda: 0,00%.
- Investitor može informaciju o stvarnim ulaznim i izlaznim troškovima uvek dobiti od lica ovlašćenog za prodaju jedinica podfondova.
- Društvo za upravljanje ima pravo na nadoknadu administrativnih troškova na teret pojedinačnog vlasnika investicionih kupona podfonda, koji nastaju društvu za upravljanje u vezi sa:
 - prenosom investicionih kupona podfonda na osnovu pravosnažne sudske odluke ili druge odluke ili akta državnog organa ili na osnovu pravnih poslova zaključenih u formi javnobeležničkog zapisa, koje sa opštim aktom definiše Agencija;
 - upisom ili brisanjem prava trećih lica na investicionim kuponima podfondova ili potraživanjima iz investicionih kupona podfondova, ili
 - dostavljanjem izveštaja o stanju investicionih kupona na zahtev investitora.

6.2. Troškovi upravljanja i poslovanja krovnog fonda

Informacije o troškovima koji nastaju u vezi sa upravljanjem i poslovanjem krovnog fonda, koje društvo za upravljanje i depozitar mogu nadoknaditi iz sredstava podfondova:

A. Provizija za upravljanje

Provizija za upravljanje obračunava se od prosečne godišnje čiste vrednosti sredstava podfonda svakog obračunskog dana nakon izračunavanja vrednosti sredstava podfonda i pre izračunavanja VEP-a. Provizija se obračunava mesečno. Društvu za upravljanje se novčana sredstva isplaćuju iz sredstava podfonda u roku od osam dana od izdavanja računa od strane društva za upravljanje za sve radne dane prethodnog kalendarskog meseca.

Visine provizija za upravljanje pojedinih podfondova navedene su u dodatku F.

B. Vrste drugih troškova koji mogu teretiti imovinu podfondova na osnovu pružanja usluge upravljanja krovnim fondom

Društvo za upravljanje ima pravo da iz sredstava podfonda izvrši plaćanja provizija i plaćanja za sve ili pojedinačne vrste sledećih troškova koji nastaju društvu za upravljanje u vezi sa pružanjem usluga upravljanja podfondom:

- troškovi povezani sa sticanjem i otuđenjem imovine podfonda, kao što su provizije i troškovi berzanskih posrednika, upravitelja organizovanih tržišta i multilateralnih sistema, upravitelja kompenzacijskih sistema ili klirinških depozitnih društava, troškova ulaska na organizovana tržišta te proporcionalnog dela troškova provizija i drugih troškova konsultantskih društava, povezanih sa zajedničkim sudelovanjem društva za upravljanje sa drugim prodavcima prilikom prodaje sredstava podfonda s ciljem da se realizuje transakcija za račun podfonda pod povoljnijim uslovima nego što bi se moglo postići bez zajedničke kolaboracije ,
- troškovi platnog prometa, osim ako depozitar ima pravo na njihovu nadoknadu,
- troškovi revizije godišnjeg izveštaja krovnog fonda i troškovi spoljnih saradnikapovezani sa pripremom i revizijom godišnjeg izveštaja,
- troškovi obaveštavanja vlasnika investicionih kupona prema odredbama ZISDU-3 i drugih propisa koji zahtevaju obaveštavanje vlasnika investicionih kupona,
- troškovi ostvarivanja prava iz finansijskih instrumenata koji su u vlasništvu podfondova za račun podfonda,
- troškovi u vezi sa mogućim tužbama za nadoknadu štete protiv depozitara za račun imovine podfonda,
- troškovi u vezi sa mogućim zahtevima i prigovorima na račun podfonda u svim sudskim postupcima i postupcima pred državnim organima, čiji su predmet prava, obaveze ili imovina podfonda,
- porezi i druge obavezne dažbine u vezi sa imovinom podfonda ili prometom te imovine,
- troškovi depozitarskih usluga depozitara,
- troškovi kamata i drugi troškovi zaduživanja za kredite koje društvo za upravljanje uzima za račun podfonda u skladu sa ZISDU-3,
- troškovi u vezi sa raspodelom neto dobiti odnosno prihoda podfonda.

Društvo za upravljanje može iz sredstava jednog ili više podfondova pored navedenih provizija i troškova nadoknaditi i troškove koji nastaju u vezi sa postupcima koji se odnose na materijalnu odgovornost depozitara odnosno čiji su predmet prava, obaveze ili imovina jednog ili više podfondova.

Društvo za upravljanje prosleđuje nalog za isplatu ovih troškova iz sredstava podfonda administratoru krovnog fonda.

C. Provizija za obavljanje depozitararskih usluga

1.

Najviši procenat provizije za obavljanje depozitararskih usluga, izuzev čuvanja sredstava podfondova, iznosi 0,045 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava pojedinog fonda. Konkretna visina procenta provizije za obavljanje depozitararskih usluga iz ove tačke dogovorena je u odnosu na visinu ukupne neto vrednosti sredstava svih podfondova Krovnog fonda NLB Skladi u administraciji NLB d.d. i smanjuje se sa visinom te vrednosti.

2.

Najviši procenat provizije za obavljanje depozitararskih usluga u vezi sa čuvanjem sredstava podfondova iznosi 0,40 % vrednosti pozicije hartije od vrednosti.

3.

Najviši iznos provizije za unos i izvršenje naloga u vezi sa sredstvima podfondova u čuvanju iznosi 109,50 evra po transakciji, na tržištima gde nije određen maksimalni iznos u evrima, ovaj trošak iznosi najviše 0,40 % vrednosti posla, uvećan za 7,50 evra.

4.

Navedene provizije se iz sredstava podfondova isplaćuju mesečno, u roku od 8 (osam) dana od izdavanja računa od strane depozitara.

Č. Depozitar može iz sredstava jednog ili više podfondova pored navedenih provizija nadoknaditi i

troškove koji nastaju u vezi sa postupcima koji se odnose na odštetnu odgovornost društva za upravljanje ili čiji su predmet prava, obaveze ili imovina jednog ili više podfondova.

D. Definisanje, koji od gore navedenih troškova će teretiti krovni fond u celini (sve podfondove), sa opisom načina ili metodologije podele zajedničkih troškova među podfondovima

Od gore navedenih troškova, u nekim slučajevima troškovi revizije godišnjeg izveštaja krovnog fonda i troškovi informisanja vlasnika investicionih kupona prema odredbama ZISDU-3 i drugih propisa koji zahtevaju informisanje vlasnika investicionih kupona teretiće krovni fond u celini (za sve podfondove). Pojedinačne podfondove će teretiti svi oni troškovi koji su povezani isključivo sa njihovim poslovanjem, osim ako se troškovi informisanja ili revizije odnose na sam krovni fond. U tom slučaju, troškovi će se deliti na jednake delove.

6.3. Tekući troškovi podfondova

Poslednji podaci o tekućim troškovima podfondova matičnog fonda su navedeni u dokumentu sa ključnim informacijama. Hronološki pregled svih dosadašnjih izračunatih i objavljenih podataka o tekućim troškovima dostupan je na internet stranici društva za upravljanje.

7. OPOREZIVANJE

Upozorenje: Navedeni tekst ne opisuje sve pojedinačne slučajeve stvarnog oporezivanja obveznika. Sve investitore upozoravamo da visina stvarnog poreza koji nastaje zbog vlasništva investicionih kupona, isplate otkupne vrednosti investicionog kupona ili drugih činjenica povezanih s vlasništvom investicionih kupona zavisi od poreskog položaja svakog pojedinačnog vlasnika. Investitor treba u slučaju neizvesnosti u vezi sa oporezivanjem iz naslova investiranja u investicioni kupon podfonda potražiti pomoć stručnjaka!

7.1. Oporezivanje krovnog fonda

Krovni fond i podfondovi nisu obveznici za plaćanje poreza na dobit pravnih lica, jer nisu pravna lica.

7.2. Oporezivanje investitora, koji su pravna lica – rezidenti

Prihodi pravnih lica oporezuju se u skladu sa Zakonom o porezu na dohodak pravnih lica (Sl. list RS, br. 117/06 sa izmenama i dopunama; u daljem tekstu: ZDDPO-2). Opšta stopa za obračun poreza na dobit pravnih lica iznosi 19%.

Svi investitori, pravna lica – rezidenti su dužni da utvrde poreski priznati profit na osnovu prihoda i rashoda, utvrđenih u skladu sa zakonima i računovodstvenim standardima, pri čemu su dužni da uzmu u obzir posebnosti koje određuje ZDDPO-2. Posebna pravila se odnose pre svega na promene računovodstvenih smernica, ispravke grešaka i preispitivanja.

7.3. Oporezivanje investitora, koji su fizička lica – rezidenti

7.3.1. Oporezivanje u slučaju unovčenja ili prodaje investicionog kupona odnosno likvidacije pojedinog podfonda

Investicioni kupon podfonda se u skladu sa članom 93. Zakona o porezu na dohodak (Sl. gl. RS, br. 117/06 sa izmenama i dopunama; u daljem tekstu ZDoh-2) smatra za kapital, tako da je u slučaju otuđenja (unovčenja, prodaje) investicionog kupona odnosno likvidacije pojedinačnog podfonda investitor oporezovan u okviru pravila o oporezivanju dobiti iz kapitala po ZDoh-2.

Za oporezivo otuđenje investicionog kupona po članu 94 ZDoh-2 smatra se realizacija ili prodaja investicionog kupona podfonda i isplata proporcionalnog dela likvidacione mase u slučaju likvidacije pojedinačnog podfonda.

Za neoporezivo otuđenje investicionog kupona, po članu 95. ZDoh-2 smatraju se pre svega:

- prenos kapitala preminulog lica na naslednika, legatara ili lice koja ih zamenjuje po propisima o nasleđivanju, ili na drugu osobu koja ostvaruje neko pravo iz zaostavštine zbog smrti fizičkog lica;
- prenos kapitala u postupcima prinudne naplate obaveznih davanja u skladu sa zakonima.

Oslobađanje od plaćanja poreza na dohodak prilikom otuđenja investicionih kupona, u skladu sa članom 528. ZISDU-3, važi između ostalog za vlasnike koji su investicione kupone podfonda dobili:

- zamenom investicionih kupona postojećeg krovnog fonda za investicione kupone podfonda u postupku formiranja krovnog fonda iz postojećih uzajamnih fondova,
- zamenom investicionih kupona postojećeg podfonda krovnog fonda za investicione kupone podfonda drugog krovnog fonda u postupku uključivanja podfondova gkrovnog fonda u drugi krovni fond istog društva za upravljanje,

ako su zamenjeni investicioni kuponi postojećeg zajedničkog fonda ili podfonda u osnovi dobijeni zamenom akcija ovlašćenog investicionog društva ili investicionog društva koja je nastalo iz ovlašćenog investicionog društva u postupku obavezne transformacije tog društva u zajednički fond, ili u postupku obaveznog odvajanja dela imovine tog društva u zajednički fond i pod uslovom da je vlasnik akcije ovlašćenog investicionog društva stekao u skladu sa propisima koji uređuju vlasničku transformaciju preduzeća.

Poreska osnovica za određivanje iznosa poreza se utvrđuje kao razlika između vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja i vrednosti investicionog kupona prilikom sticanja.

Vrednost investicionog kupona prilikom sticanja se utvrđuje kao iznos uplate u podfond, umanjen za iznos ulaznih troškova (dakle proizvod broja jedinica imovine i vrednosti jedne jedinice imovine). U slučaju nasledstva, nabavna vrednost investicionog kupona se povećava za iznos eventualnog poreza na nasledstvo i poklone.

Vrednost investicionog kupona prilikom otuđenja je jednaka proizvodu broja jedinica imovine i vrednosti jedne jedinice imovine prilikom isplate iz podfonda.

Kod onih investitora koji su investicioni kupon podfonda dobili zamenom investicionog kuponakrovnog fonda, koji su dobili pre 1. januara 2003. godine, za nabavnu vrednost investicionog kupona smatra se vrednost na dan 1. januara 2006. godine.

Ako je investitor investicionog kupon stekao pre uvođenja evra, vrednost investicionog kupona prilikom sticanja se preračunava korišćenjem srednjeg kursa Banke Slovenije, koji je važio na dan sticanja investicionog kupona odnosno 1. januara 2006. godine, kada se za nabavnu vrednost investicionog kupona smatra vrednost na taj dan.

Poreska osnovica od dobiti od otuđenja investicionog kupona je razlika između vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja i vrednosti investicionog kupona prilikom sticanja. Kada je razlika između vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja i vrednosti investicionog kupona prilikom sticanja pozitivna, poreska osnovica je razlika, umanjena za normirane troškove, povezane sa sticanjem i otuđenjem investicionog kupona. Normirani troškovi, povezani sa sticanjem i otuđenjem investicionog kupona, priznaju se najviše u visini koja ne sme da premaši niži od:

- zbira 1% od nabavne vrednosti investicionog kupona i 1% od vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja, ili
- pozitivne razlike između vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja i vrednosti investicionog kupona prilikom sticanja.

Kada je razlika između vrednosti investicionog kupona prilikom otuđenja i vrednosti investicionog kupona prilikom sticanja negativna ili jednaka nuli, normirani troškovi iz prethodnog stava se ne uzimaju u obzir.

Od tako utvrđene poreske osnovice za otuđenja od 2022. godine nadalje, izračunava se i plaća porez na dohodak po stopi od 25%. Stopa poreza na dohodak se smanjuje svakih pet godina vlasništva investicionog kupona i iznosi nakon navršenih:

- pet godina vlasništva investicionog kupona: 20%;
- deset godina vlasništva investicionog kupona: 15%;

Nakon petnaest godina vlasništva investicionog kupona, investitor je oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

Obveznik se može za poreske godine od 2022. nadalje odlučiti za jednokratno, cedularno oporezivanje ili za uključenje prihoda iz kapitala u godišnji obračun poreza na dohodak, po progresivnim poreskim stopama i uz uzimanje u obzir poreskih olakšica. Obveznik mora o svom

izboru na propisan način obavestiti poreski organ.

Investicioni kuponi podfonda se vode po metodi prva ulazna – prva izlazna cena (FIFO), po kojoj se kao vrednost investicionog kupona prilikom sticanja smatra vrednost investicionog kupona koji je prvi stečen.

Za investicione kupone podfonda, stečene zamenom za investicione kupone krovnog fonda, koji je nastao zamenom akcija ovlašćenog investicionog društva ili investicionog društva koje je nastalo iz ovlašćenog investicionog društva, u postupku obavezne transformacije tog društva u krovni fond, ili u postupku obavezne deobe dela imovine tog društva u zajednički fond, kada je vlasnik te akcije stekao u skladu sa propisima koji uređuju vlasničku transformaciju preduzeća, smatra se da su stečeni:

- na dan formiranja krovnog fonda, ako je krovni fond nastao formiranjem iz postojećih uzajamnih fondova,
- na dan formiranja podfonda već postojećeg krovnog fonda, ako se postojeći uzajamni fond transformiše u podfond već postojećeg krovnog fonda,
- na dan realizacije spajanja zajedničkih fonda, ako je imovina zajedničkih fondova ili podfondova krovnog fonda preneti u novoosnovani ili već postojeći podfond krovnog fonda.
- na dan prenosa podfondova, ako su podfondovi krovnog fonda preneti u drugi krovni fond istog društva za upravljanje.

Porez na dohodak od dobiti iz kapitala utvrđuje poreski organ rešenjem na osnovu prijave obveznika, koja se mora podneti do 28. februara za prethodnu godinu, u kojoj obveznik prijavljuje sva otuđenja kapitala u jednoj godini (osim nepokretnosti). U tako prijavljen prihod se uračunavaju u poreskoj godini ostvareni dobiti iz kapitala ili realizovani gubici iz kapitala, pri čemu se obvezniku ne priznaje gubitak prilikom otuđenja kapitala, ako je obveznik u roku od 30 dana pre ili posle otuđenja kapitala stekao suštinski istovrsni zamenski kapital. Gubitak se ne priznaje takođe u slučaju ako je tako otuđen kapital steklo povezano lice obveznika.

Poreski organ izdaje rešenje o obračunu poreza na dohodak od dobiti iz kapitala do 30. aprila tekuće godine za prethodnu godinu. Tako obračunat porez na dohodak od dobiti iz kapitala je konačan.

Ako se investitor odluči za uključanje prihoda iz kapitala u godišnju poresku osnovicu (sa korišćenjem poreskih olakšica i oporezivanjem po progresivnoj poreskoj skali), to ostvaruje ili podnošenjem prigovora na informativni obračun poreza na dohodak ili podnošenjem prijave za obračun poreza na dohodak, ako mu informativni obračun nije bio uručen do roka za uručenje informativnog obračuna, već izračunati porez na dohodak od prihoda iz kapitala smatra se akontacijom poreza na dohodak.

7.3.2. Oporezivanje u slučaju prelaska između podfondova istog krovnog fonda

Pri zameni investicionog kupona podfonda za investicioni kupon drugog podfonda istog krovnog fonda, primenjuje se odlaganje utvrđivanja poreske obaveze, a u delu u kojem se investicioni kupon realizuje za namirenje troškova prelaza između podfondova, poreska obaveza ne nastaje.

U slučaju primene odlaganja utvrđivanja poreske obaveze, ona se utvrđuje tek prilikom prvog sledećeg oporezivog otuđenja investicionih kupona, pri čemu se:

- za vreme sticanja investicionog kupona smatra datum kada su stečeni prvi zamenjeni investicioni kuponi, utvrđeni u skladu sa pravilima ZDoh-2,
- za nabavnu vrednost smatra se nabavna vrednost prvih zamenjenih investicionih kupona, utvrđena u skladu sa pravilima ZDoh-2,.

Za obveznike, za koje je u vezi sa zamenjenim investicijskim kuponima važno oslobađanje od plaćanja poreza na dohodak u skladu sa članom 528. ZISDU-3, to oslobađanje važi i u vezi sa investicionim kuponima stečenim u postupku zamene u okviru prelaska između podfondova istog krovnog fonda.

Ako društvo za upravljanje ne raspolaže podacima iz drugog stava ove podtačke, dužno je prilikom zamene ili realizacije takvih investicionih kupona zahtevati od vlasnika dokaze o stvarnom vremenu sticanja i nabavnoj vrednosti ili o načinu sticanja prvog investicionog kupona.

Odlaganje utvrđivanja poreske obaveze Finansijskoj upravi Republike Slovenije prijavljuje društvo za

upravljanje, koje upravlja krovnim fondom. Društvo za upravljanje je dužno obavestiti obveznike pismeno o odlaganju utvrđivanja poreske obaveze u roku od 15 dana nakon zamene investicionih kupona.

² Za otuđenja u godinama 2020 i 2021 poreska stopa je iznosila 27,5%, nakon pet godina vlasništva 20%, nakon deset godina vlasništva 15%, nakon petnaest godina vlasništva 10%, a nakon dvadeset godina vlasništva investitor je bio oslobođen plaćanja poreza na dohodak od dobiti iz kapitala.

7.3.3. Oporezivanje u slučaju spajanja podfondova, formiranja krovnog fonda iz postojećih uzajamnih fondova i uključivanja podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond istog društva za upravljanje

Pri zameni investicionih kupona prenesenog podfonda za investicione kupone preuzetog podfonda, koja se obavlja u okviru spajanja podfondova, obveznik može primeniti odlaganje utvrđivanja poreske obaveze.

Odlaganje utvrđivanja poreske obaveze može se primeniti i pri zameni investicionih kupona postojećih zajedničkih fondova za investicione kupone podfondova krovnog fonda, koja se obavlja u okviru formiranja krovnog fonda iz postojećih zajedničkih fondova i pri zameni investicionih kupona podfonda krovnog fonda za investicione kupone podfonda drugog krovnog fonda, koja se obavlja u okviru uključivanja podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond istog društva za upravljanje.

U slučaju primene odlaganja utvrđivanja poreske obaveze, ona se utvrđuje tek prilikom prvog sledećeg oporezivog otuđenja investicionih kupona, pri čemu se:

- za vreme sticanja investicionog kupona smatra datum kada su stečeni prvi zamenjeni investicioni kuponi, Zaključak u skladu sa pravilima ZDoh-2,
- za nabavnu vrednost smatra se nabavna vrednost prvih zamenjenih investicionih kupona, utvrđena u skladu sa pravilima ZDoh-2,.

Za obveznike, za koje je u vezi sa zamenjenim investicionim kuponima važno oslobađanje od plaćanja poreza na dohodak u skladu sa članom 528, ZISDU-3, to oslobađanje važi i u vezi sa investicionim kuponima stečenim u postupku zamene investicionih kupona u okviru spajanja podfondova, formiranja krovnog fonda iz postojećih zajedničkih fondova i uključivanja podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond istog društva za upravljanje.

Ako društvo za upravljanje ne raspolaže podacima iz drugog stava ove podtačke, dužno je prilikom zamene takvih investicionih kupona zahtevati od vlasnika dokaze o stvarnom vremenu sticanja i nabavnoj vrednosti ili o načinu sticanja investicionog kupona.

Odlaganje utvrđivanja poreske obaveze Finansijskoj upravi Republike Slovenije prijavljuje društvo za upravljanje, koje upravlja preuzetim podfondom, koje o tome u roku od 15 dana pismeno obaveštava obveznike, te im mora proslediti sve podatke koji su obveznicima potrebni za utvrđivanje svojih poreskih obaveza.

7.4. Investitori, koji su pravna ili fizička lica - nerezidenti

Fizičko lice – nerezident ne plaća porez na dohodak od dobiti iz kapitala, ostvarene otuđenjem investicionih kupona.

Investitori, koji su fizička lica – nerezidenti, moraju u vezi sa oporezivanjem ulaganja u investicioni kupon podfonda pored posebnih odredbi (za rezidente i nerezidente) ZDoh-2, uzeti u obzir i poreske propise koji za njih važe u drugim državama, u kojima su poreski obveznici (obično u državama prebivališta).

Investitori, koji su pravna lica – nerezidenti, moraju uzeti u obzir poreske propise koji za njih važe u državama u kojima su poreski obveznici. Za investitore, koji su pravna lica – nerezidenti i imaju investiranje u investicione kupone podfonda preko poslovne jedinice u Sloveniji, važe u vezi sa tom poslovnom jedinicom ista pravila koja važe za pravna lica – rezidente.

Društvo za upravljanje je dužno u skladu sa članom 255.b Zakona o poreskom postupku sprovesti postupke dužne pažnje za identifikaciju računa nerezidenata, prikupljati informacije o tim računima i

godišnje ih prijavljivati nadležnom organu. Investitori nerezidenti su dužni društvu za upravljanje otkriti podatke koji omogućavaju utvrđivanje gde je investitor rezident za poreske svrhe. Informacije o investitoru i o računu se godišnje prenose Finansijskoj upravi Republike Slovenije i razmenjuju sa nadležnim organom države u kojoj je investitor rezident za poreske svrhe, u skladu sa Standardom automatske razmene informacija o finansijskim računima za potrebe oporezivanja.

8. POSLOVNA GODINA

Poslovna godina krovnog fonda je jednaka kalendarskoj.

9. OBAVEŠTAVANJE JAVNOSTI I VLASNIKA INVESTICIONIH KUPONA

9.1. Objava vrednosti jedinica imovine podfondova

Društvo za upravljanje objavljuje podatke o iznosu i kretanju vrednosti jedinice imovine (VEP) na svojoj javnoj internet stranici.

Relevantni podaci se objavljuju najkasnije sledećeg radnog dana nakon obračunskog dana.

9.2. Objava mesečnih izveštaja o poslovanju podfondova

Društvo za upravljanje jednom mesečno, i to do petnaestog dana u mesecu, objavljuje mesečni izveštaj o poslovanju svakog podfonda krovnog fonda NLB Skladi na svojoj internet stranici (www.nlbskladi.si).

9.3. Objava informacija o pravnim i poslovnim događajima

Društvo za upravljanje odmah, čim je to moguće, na svojoj internet stranici javno objavljuje svaki pravni ili poslovni događaj koji se tiče krovnog fonda, podfonda ili društva za upravljanje. Ako je verovatno da događaj ima ili će imati značajan uticaj na VEP pojedinačnog podfonda, društvo za upravljanje informaciju o takvom događaju objavljuje i u novinama Finance ili eventualnim drugim dnevnim novinama sa većim tiražom koje izlaze na celom području Slovenije.

Ako će vlasnici investicionih kupona biti neposredno obavešteni o pravnim i poslovnim događajima, objavljivanje u novinama nije potrebno, osim u slučaju likvidacije podfonda krovnog fonda.

9.4. Neposredno obaveštavanje vlasnika investicionih kupona

Društvo za upravljanje mora obaveštenja vlasnicima investicionih kupona poslati u obliku štampanog materijala, na drugom trajnom nosaču podataka koji nije štampani materijal, samo ako je to uobičajen način razmene podataka između društva za upravljanje i vlasnika investicionih kupona i ako taj vlasnik pristane da želi da primi obaveštenje na taj način. Društvo za upravljanje može poslati obaveštenje vlasniku investicionih i na elektronsku adresu, ako je vlasnik investicionih kupona društvu za upravljanje dostavio svoju elektronsku adresu za potrebe međusobnog poslovanja.

10. INVESTICIONI KUPONI, UPLATE I ISPLATE

Imovina podfondova krovnog fonda je podeljena na jedinice imovine.

10.1. Investicioni kuponi

Društvo za upravljanje izdaje investicione kupone podfondova koji se odnose na jednu, više ili delove jedinica imovine pojedinačnog podfonda.

Prava koja proizlaze iz investicionih kupona su sledeća:

- pravo da se od društva za upravljanje traži isplata vrednosti jedinica imovine podfonda na koje se odnosi investicioni kupon;
- pravo na isplatu proporcionalnog dela likvidacione mase u slučaju likvidacije podfonda.

Investicioni kupon je neprenosiva hartija od vrednosti na ime i sadrži sledeće podatke:

- oznaku da se radi o investicionom kuponu podfonda;
- ime podfonda;
- naziv, sedište i zajednički broj društva za upravljanje kao izdavaoca investicionog kupona;
- naziv i sedište ili ime i prezime lica na koju se odnosi investicioni kupon, te oznaku o prenosivosti;
- broj jedinica imovine podfonda na koje se odnosi investicioni kupon;
- obaveze društva za upravljanje ili prava vlasnika investicionog kupona;
- serijski broj;
- mesto i datum izdavanja;
- potpis odnosno faksimil potpisa članova uprave društva za upravljanje.

Investicioni kupon je izdata kao pisani dokument.

10.2. Uplate i isplate

10.2.1. Uplate

Investicioni kuponi se mogu uplatiti samo u novcu.

Kupovna vrednost investicionog kupona je jednaka proizvodu broja jedinica imovine i vrednosti jedne jedinice imovine podfonda, uvećanom za ulazne troškove na koje ima pravo društvo za upravljanje.

Investitor može postati vlasnik investicionog kupona jednog ili više podfondova tako što na upisnim mestima društva za upravljanje pristupi pravilima upravljanja krovnog fonda sa pravilno popunjenom pristupnom izjavom i uplati kupovnu vrednost investicionog kupona na novčani račun podfonda. Investitor može opozvati uplatu najkasnije do 14:00 časova sledećeg radnog dana nakon izvršene uplate. Opoziv se smatra važećim ako ga društvo za upravljanje primi u pisanom obliku do navedenog vremena.

Društvo za upravljanje zadržava pravo da odbije uplatu, odbije ili ograniči pristup ili druge transakcije određenim kategorijama investitora u sledećim slučajevima:

- ako bi lice koja je državljanin SAD, poreski rezident SAD ili je prema važećem poreskom zakonodavstvu u Sjedinjenim Američkim Državama (posebno FATCA) okarakterisana kao "US person", želela pristupiti pravilima upravljanja,
- ako lice vrlo često, barem jednom nedeljno, uplaćuje i isplaćuje sredstva u i iz podfondova krovnog fonda,
- ako društvo za upravljanje ili krovnim fondom imaju nesrazmerne troškove i/ili nesrazmerno dodatni rad zbog posebnih zahteva lica,
- ako bi lice društvu za upravljanje ili krovnom fondu zbog svog statusa, nameravane transakcije ili/nekooperativnosti izazvala regulatornu neusaglašenost i time povećala rizik za eventualno izricanje kazne ili drugih pravnih mera, izazvala negativne poreske efekte ili bi drugi investitori krovnog fonda ili podfonda bili oštećeni ako bi investitor postao ili ostao vlasnik jedinica imovine,
- ako bi bilo koji službeni organ zahtevao odbijanje uplate, ograničenje pristupa ili neku drugu transakciju.

Društvo za upravljanje može u bilo kojem trenutku ponovno otkupiti jedinice imovine vlasnika koji su ih stekli protivno prethodno zapisanim pravilima, i vlasnika čiji se status nakon sticanja jedinica imovine promenio tako da vlasnik predstavlja lice iz jednog od gore navedenih statusa.

Društvo za upravljanje nije obavezno da pojasni i opravda svoju odluku iz prethodna dva stava.

Najniži mogući iznos prve uplate u pojedinačni podfond krovnog fonda NLB Skladi iznosi 1.000,00 EUR, osim u slučaju prelaza između podfondova kada nema ograničenja.

Najniža vrednost daljih uplata u podfond iznosi 40 EUR, osim u slučaju prelaza između podfondova kada nema ograničenja.

U slučaju da investitor uplaćuje sredstva sa investicionim planom, najmanja vrednost prve uplate i daljih uplata u pojedinačni podfond je definisana pravilima pojedinačnog investicionog plana.

Za uplatu koja će stići na transakcioni račun podfonda do vremena preseka obračunskog dana T, za izračun kupovne vrednosti investicionog kupona uzima se vrednost jedinice imovine prema stanju na obračunski dan T, koja će biti javno objavljena na internet stranici društva za upravljanje najkasnije sledeći radni dan T+1. Za uplatu koja će stići na transakcioni račun podfonda nakon vremena preseka obračunskog dana T, za izračun kupovne vrednosti investicionog kupona uzima se vrednost jedinice imovine prema stanju na obračunski dan T+1, koja će biti javno objavljena na internet stranici društva za upravljanje najkasnije radni dan T+2.

Vreme preseka za uplate u sve podfondove krovnog fonda NLB Skladi je 00:01 časova.

Društvo za upravljanje mora prilikom pristupanja investitora pravilima upravljanja krovnog fonda i uplatama investicionih kupona podfondova sprovoditi postupke određene propisima iz oblasti sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, kao i poreskim i drugim važećim propisima. Društvo za upravljanje može prekinuti poslovni odnos sa investitorom ako to zahtevaju važeći propisi ili u slučaju da lice koja je pristupilo pravilima upravljanja krovnog fonda nije vlasnik jedinica imovine nijednog podfonda 10 godina.

Novčana sredstva mora investitor uplatiti na novčani račun podfonda ili krovnog fonda kod depozitara krovnog fonda sa naznačenim pozivom na broj koji je naveden u pristupnoj izjavi ili drugom dokumentu. Na osnovu uplaćenih sredstava društvo za upravljanje izdaje potvrdu o sticanju investicionog kupona koji se evidenciono čuva kod društva za upravljanje.

Društvo za upravljanje svakom vlasniku investicionog kupona podfonda najkasnije sledeći radni dan nakon dana obračuna njegove uplate u podfond šalje obaveštenje o obračunu uplate. Kada se vlasnik investicionog kupona prilikom pristupanja pravilima upravljanja krovnog fonda obavezao da uplaćuje u podfond određeni duži vremenski period, društvo za upravljanje može vlasniku investicionog kupona slati obaveštenje o obračunu uplata najmanje jednom u šest meseci. Obaveštenje o obračunu je ujedno i potvrda o čuvanju investicionih kupona, upisanih na investicionom računu kod društva za upravljanje, u kojem mora biti navedeno:

- naziv i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime i adresa ili naziv i sedište vlasnika investicionog kupona;
- vrsta posla (uplata);
- ime podfonda čije jedinice imovine su predmet posla;
- datum i vreme prijema uplate i vrsta uplate;
- datum obračuna uplate;
- broj jedinica imovine koje su predmet posla;
- vrednost jedinice imovine (VEP) po kojoj je obračunata uplata jedinica;
- datum vrednosti jedinice imovine (VEP) po kojoj je obračunata uplata jedinica;
- kupovna vrednost investicionog kupona;
- ukupni iznos naplaćenih ulaznih troškova.

10.2.2. Obustava uplata

Društvo za upravljanje odnosno depozitar mogu u izuzetnim slučajevima i ako to zahtevaju posebne okolnosti privremeno zaustaviti uplate u jedan ili više podfondova.

Društvo za upravljanje može privremeno zaustaviti uplate investicionih kupona nekih ili svih podfondova krovnog fonda u slučaju ozbiljnih tehničkih problema u radu informacionog sistema društva za upravljanje ili depozitara koji vodi novčane račune pojedinih podfondova, ako depozitar privremeno ili trajno nije više sposoban da obavlja neku od usluga administriranja, ako zbog tehničkih problema ili drugih nepremostivih prepreka dođe do privremene obustave platnog prometa, u slučaju prirodne nepogode, rata, terorističkog napada ili drugih značajnih spoljnih faktora, odnosno nastanka okolnosti koje ozbiljno otežavaju ili potpuno onemogućavaju normalno poslovanje društva za upravljanje i za koje društvo za upravljanje opravdano utvrdi ili sa velikom verovatnoćom proceni da bi uticale na neometane uplate investicionih kupona.

Informacija o privremenoj obustavi uplata društvo za upravljanje objavljuje u najkraćem mogućem roku na svojoj javnoj internet stranici i u novinama Finance te eventualno drugim dnevnim novinama sa većim tiražom koje izlaze na celom području Slovenije.

10.2.3. Otkup investicionih kupona

Vlasnik investicionog kupona podfonda može od društva za upravljanje u bilo kojem trenutku zahtevati isplatu njegove otkupne vrednosti.

Otkupna vrednost investicionog kupona je jednaka proizvodu broja jedinica imovine i vrednosti jedne jedinice imovine podfonda, umanjenoj za izlazne troškove na koje ima pravo društvo za upravljanje.

Zahtev za isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona investitor mora podneti na posebno određenom obrascu i može se odnositi na celokupna uložena sredstva ili na deo uložених sredstava. Ako se odnosi na deo uložених sredstava u podfond, može se odnositi ili na određeni broj jedinica imovine ili na određenu sumu novca koju vlasnik investicionih kupona želi da isplati. Investitor zahteva (u celosti ili delimično) plaćanje iz podfonda po nepoznatoj jediničnoj vrednosti podfonda. Zahtev investitor može opozvati najkasnije do 14:00 časova sledećeg radnog dana nakon podnošenja zahteva za isplatu.

Opoziv se smatra važećim ako ga društvo za upravljanje primi u pisanom obliku do navedenog vremena.

Društvo za upravljanje će na osnovu zahteva za isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona koji bude primljen do vremena preseka obračunskog dana T, za izračun otkupne vrednosti investicionog kupona uzeti u obzir vrednost jedinice imovine prema stanju na obračunski dan T, koja će biti javno objavljena na internet stranici društva za upravljanje najkasnije sledeći radni dan T+1. Pri zahtevu za isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona koji bude primljen nakon vremena preseka obračunskog dana T, za izračun otkupne vrednosti investicionog kupona će se uzeti u obzir vrednost jedinice imovine prema stanju na obračunski dan T+1, koja će biti javno objavljena na internet stranici društva za upravljanje najkasnije radni dan T+2.

Vreme preseka za isplate za sve podfondove krovnog fonda NLB Skladi je 00:01 časova.

Društvo za upravljanje mora prilikom isplata investicionih kupona podfondova sprovesti postupke određene propisima iz oblasti sprečavanja pranja novca i finansiranja terorizma, kao i poreskim i drugim važećim propisima.

Društvo za upravljanje obavlja isplate otkupnih vrednosti investicionih kupona po vremenskom redosledu prijema ispravnih zahteva za isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona podfonda.

Isplata novčanih sredstava se obavlja u evrima obično u tri, najkasnije u pet radnih dana nakon obračunskog dana. Ako bi vrednost preostalih jedinica imovine investitora nakon isplate dela otkupne vrednosti investicionog kupona bila niža od 250 EUR, investitoru se štednja isplaćuje u celosti.

Vlasnik investicionih kupona može zahtevati i periodičnu isplatu otkupne vrednosti jedinica imovine.

Društvo za upravljanje svakom vlasniku investicionog kupona podfonda najkasnije sledeći radni dan nakon dana obračuna njemu namenjene isplate iz podfonda šalje obaveštenje o obračunu isplate, u kojem je navedeno:

- naziv i sedište društva za upravljanje;
- ime i prezime i adresa ili naziv i sedište vlasnika investicionog kupona;
- vrsta posla (isplata);
- ime podfonda čije jedinice imovine su predmet posla;
- datum i vreme prijema zahteva za isplatu te vrsta isplate;
- datum obračuna isplate;
- broj jedinica imovine koje su predmet posla;
- vrednost jedinice imovine (VEP) po kojoj je obračunata isplata jedinica;
- datum vrednosti jedinice imovine (VEP) po kojoj je obračunata isplata jedinica;
- otkupna vrednost investicionog kupona;
- ukupni iznos naplaćenih izlaznih troškova.

Pošto društvo za upravljanje zadržava pravo da odbije uplatu ili ograniči pristup ili druge transakcije određenim kategorijama investitora, društvo za upravljanje može u bilo kojem trenutku ponovno otkupiti jedinice imovine vlasnika koji su ih stekli protivno ograničenjima zapisanim u tački 10.2.1, ili se njihov status tokom vlasništva promenio tako da predstavljaju lica sa ograničenjima iz tačke 10.2.1. Isplata novčanih sredstava se vrši u roku od sedam radnih dana. Društvo za upravljanje nije obavezno da pojasni i opravda svoju odluku iz prethodne rečenice.

10.2.4. Obustava otkupa investicionih kupona

Društvo za upravljanje može u izuzetnim slučajevima i kada to zahtevaju posebne okolnosti, radi zaštite i interesa vlasnika investicionih kupona, privremeno zaustaviti otkup investicionih kupona pojedinačnog podfonda. Obustava otkupa je moguća samo u okolnostima i pod uslovima definisanim u odluci ATVP koja određuje privremenu obustavu otkupa investicionih kupona.

ATVP može zahtevati privremenu obustavu otkupa investicionih kupona podfondova kada proceni da je to u interesu vlasnika investicionih kupona ili u interesu javnosti.

Privremena obustava otkupa investicionih kupona može u slučajevima definisanim ZISDU-3 sprovesti i depozitar imovine krovnog fonda.

10.2.5. Uvođenje delimičnog otkupa investicionih kupona

Društvo za upravljanje ni u kojem slučaju neće uvesti privremeni delimični otkup investicionih kupona podfonda.

10.2.6. Istovremene uplate i isplate

Ako vlasnik investicionog fonda od društva za upravljanje zahteva isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona podfonda, koja je praćena uplatom investicionog kupona u drugi podfond krovnog fonda koji upravlja isto društvo za upravljanje, zahtev za isplatu i uplatu se razmatra istovremeno.

Ulazne i izlazne troškove na koje društvo za upravljanje ima pravo u slučaju prelaska između podfondova krovnog fonda određeni su u tački 6.1.

10.2.7. Greška pri izračunavanju neto vrednosti sredstava

Smatra se da je greška u izračunavanju NOPSt nastala ako:

- razlika između tačne NOPSt i pogrešne NOPSt fonda iz kategorije fondova novčanog tržišta iznosi više od 0,25% tačne NOPSt;
- razlika između tačne NOPSt i pogrešne NOPSt fonda iz kategorije obvezničkih fondova iznosi više od 0,5% tačne NOPSt;
- razlika između tačne NOPSt i pogrešne NOPSt fonda iz kategorije akcijskih fondova iznosi više od 1% tačne NOPSt;
- razlika između tačne NOPSt i pogrešne NOPSt fonda iz ostalih kategorija fondova iznosi više od 0,5% tačne NOPSt.

U slučaju previsokog VEP zbog greške u izračunavanju NOPSt, društvo za upravljanje vlasnicima jedinica, koji su jedinice imovine podfonda uplatili po previsoko izračunatom VEP, obračunava dodatne jedinice imovine i šalje im novo obaveštenje o obračunu uplata, dok podfonda uplaćuje razliku u novcu, ako je vlasnicima jedinica prilikom izlaska iz podfonda isplaćena previsoka otkupna vrednost.

U slučaju preniskog VEP zbog greške u izračunavanju NOPSt, društvo za upravljanje vlasnicima jedinica, čija je otkupna vrednost jedinica prilikom izlaska iz podfonda obračunata po preniskom VEP, uplaćuje razliku u novcu u skladu sa tačno izračunatim VEP i šalje im novo obaveštenje o obračunu isplata, te vlasnicima jedinica koji su jedinice imovine podfonda uplatili po prenisko izračunatom VEP, šalje novo obaveštenje o obračunu uplata.

Društvo za upravljanje će isplate premalo isplaćenih otkupnih vrednosti izvršiti u roku od 5 radnih dana od dana izračuna tačne vrednosti investicione jedinice podfonda.

Bez obzira na odredbe prethodnih stavova ove tačke, društvo za upravljanje neće izvršiti uplatu u podfond ili uplatu vlasniku jedinica i neće mu poslati novo obaveštenje o obračunu isplata, ukoliko iznos koji bi trebalo da bude uplaćen nije veći od 2 evra.

Troškovi nastali u vezi sa ispravkom greške neće opterećivati sredstva podfondova.

11. OSTALE ODREDBE O KROVNOM FONDU I PODFONDOVIMA

11.1. Trajanje podfondova

Podfondovi su formirani na neodređeno vreme.

11.2. Prenos upravljanja

Društvo za upravljanje koje upravlja krovnom fondom može preneti upravljanje celokupnog krovnog fonda ili pojedinačnog podfonda na drugo društvo za upravljanje.

U slučaju da ATVP pravosnažnom odlukom oduzme društvu za upravljanje dozvolu za obavljanje usluga upravljanja investicionim fondovima, ili ako je nad društvom za upravljanje pokrenut stečajni postupak ili postupak prinudne likvidacije, vrši se prinudni prenos upravljanja krovnog fonda na drugo društvo za upravljanje.

Postupak prenosa, odnosno prisilnog prenosa upravljanja krovnog fonda na drugo društvo za upravljanje definišu odgovarajuće odredbe ZISDU-3.

Pri prenosu upravljanja dolazi do obustave uplata i isplata investicionih kupona.

11.3. Pripajanje podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond

Društvo za upravljanje koje upravlja dva ili više krovna fonda može uključiti podfondove jednog krovnog fonda u drugi krovni fond. Ako su predmet uključivanja u drugi krovni fond svi podfondovi pojedinačnog krovnog fonda, taj ikrovni fond prestaje da postoji po završetku prenosa podfondova u drugi krovni fond, bez posebnog postupka likvidacije.

Društvo za upravljanje mora pre sprovođenja izdvajanja podfondova iz krovnog fonda i njihovog pripajanja u drugi krovni fond dobiti odgovarajuću dozvolu ATVP.

11.4. Zamena depozitara

Društvo za upravljanje može zameniti depozitara krovnog fonda otkazivanjem ugovora sa dosadašnjim depozitarom i zaključivanjem ugovora sa drugim depozitarom.

Društvo za upravljanje može zameniti depozitara krovnog fonda ako utvrdi da je zamena depozitara u interesu investitora, pre svega sa aspekta smanjenja troškova koji opterećuju imovinu podfonda, sigurnosti poslovanja, ekonomičnosti poslovanja, stručne, kadrovske i tehničke osposobljenosti depozitara, izbora banke ili druge finansijske institucije koju depozitar ugovorom pisano ovlašćuje da za račun podfonda vodi račune ili vrši čuvanje tih hartija od vrednosti kojima se trguje na organizovanim tržištima drugih država članica ili na organizovanim tržištima stranih država, kao i drugih hartija od vrednosti izdavaoca drugih država članica ili stranih izdavaoca koji predstavljaju investicije uzajamnog fonda, ili ako ugovor otkaže depozitar.

Za zaključivanje novog ugovora mora se dobiti odgovarajuća dozvola ATVP.

Nakon dobijanja dozvole ATVP, društvo za upravljanje zaključuje ugovor sa novim depozitarom i otkazuje ugovor sklopljen sa prethodnim depozitarom. Ugovor sa novim depozitarom stupa na snagu prestankom važenja ugovora zaključenog sa prethodnim depozitarom.

11.5. Spajanje podfondova

11.5.1. Uslovi spajanja podfondova i posledice za vlasnike investicionih kupona

Društvo za upravljanje ili više društava za upravljanje može sprovesti spajanje dva ili više podfondova istog ili više krovnih fondova koje upravlja ili koje upravljaju, i to pripajanjem ili spajanjem. Pripajanje se vrši prenosom celokupne imovine jednog ili više podfondova (prenosni fond) na drugi postojeći podfond (preuzimajući fond). Spajanje se vrši osnivanjem novog podfonda (preuzimajući fond) na koji

se prenosi celokupna imovina dva ili više podfondova koji se spajaju (prenosni fond). Nakon sprovedenog spajanja, prenosni fond prestaje da postoji bez postupka likvidacije, a sva njegova imovina, prava i obaveze prelaze na preuzimajući fond. Vlasnici investicionih kupona prenosnog odnosno prenosnih fondova nakon sprovedenog postupka spajanja dobijaju investicione kupone preuzimajućeg fonda po kursu koji određuje društvo za upravljanje odnosno društva za upravljanje u skladu sa ZISDU-3. Ako prilikom zamene investicionih kupona prenosnog fonda za prenosive investicione kupone preuzimajućeg fonda, vlasniku investicionih kupona prenosnog fonda ne pripada ceo broj prenosivih investicionih kupona preuzimajućeg fonda, društvo za upravljanje preuzimajućeg fonda može tom vlasniku isplatiti vrednost jedinica imovine koje čine delimično pravo u novcu. Spajanje podfondova je dozvoljeno samo ako se imovinski položaj vlasnika investicionih kupona podfondova učesnika u spajanju ne pogorša nakon sprovedenog postupka spajanja. Neto vrednost sredstava preuzimajućeg fonda mora, uzimajući u obzir eventualnu novčanu isplatu vlasnicima investicionih kupona, biti najmanje jednaka zbiru neto vrednosti sredstava prenosnog i preuzimajućeg fonda pre postupka, a ukupna vrednost svih investicionih kupona preuzimajućeg fonda, čiji vlasnik postaje neko lice nakon sprovedenog postupka spajanja, mora biti najmanje jednaka ukupnoj vrednosti svih investicionih kupona prenosnog fonda, čiji je vlasnik bilo isto lice pre postupka. Izvršenje spajanja podfondova je predmet prethodnog pregleda depozitara i revizorskog društva, dok dozvolu za spajanje izdaje Agencija. Troškove nastale zbog spajanja snose društva za upravljanje koja upravljaju podfondovima krovnih fondova učesnicima u spajanju.

11.5.2. Prava vlasnika investicionih kupona

Vlasnik investicionog kupona podfonda ima pravo, u slučaju da je podfond učesnik u spajanju, da od društva za upravljanje zahteva:

1. kopiju izveštaja revizora o spajanju, koju društvo za upravljanje mora besplatno poslati najkasnije sledeći radni dan nakon prijema pisanog zahteva, pri čemu je može poslati i u elektronskom obliku, i
2. isplatu svojih investicionih kupona, pri čemu društvo za upravljanje ne sme naplatiti izlazne troškove, ili
3. zamenu tih investicionih kupona za investicione kupone drugog podfonda sa sličnom investicionom politikom koji upravlja to društvo za upravljanje ili društvo za upravljanje koje je povezano sa društvom za upravljanje krovnim fondom putem bliske povezanosti ili zajedničkog upravljanja.

Vlasnici investicionih kupona imaju pravo da zahtevaju isplatu investicionog kupona pod uslovima iz ovog odeljka u periodu od prijema obaveštenja o spajanju do početka obustave uplata i isplata u prenosne i preuzimajući fond.

11.6. Likvidacija

Likvidacija podfonda se sprovodi ako:

- neto vrednost sredstava podfonda ne dostigne 100.000 EUR u roku od četiri meseca od dana kada društvo za upravljanje primi odluku ATVP o dozvoli za upravljanje podfondom,
- neto vrednost sredstava podfonda padne ispod 100.000 EUR i ne dostigne ponovo 100.000 EUR u narednih trideset dana.

Krovni fond prestaje da postoji bez posebnog postupka likvidacije u slučaju:

- Kada u krovni fond nisu uključena najmanje dva podfonda;
- uključivanja svih podfondova krovnog fonda u drugi krovni fond.

Društvo za upravljanje može doneti odluku o početku postupka likvidacije podfonda u slučaju nastanka jednog od sledećih razloga:

- ako društvo za upravljanje proceni da obim sredstava pod upravljanjem podfonda ne dostiže nivo koji bi na duži rok obezbedio njegovo profitabilno poslovanje (troškovi poslovanja podfonda, koji opterećuju društvo za upravljanje, značajno prelaze prihode iz ovog naslova), a zbog specifičnosti njegovih investicionih ciljeva i investicione politike nisu ispunjeni zakonski uslovi za njegovu transformaciju,
- Ako je na organizovanim tržištima za duži vremenski period ili trajno obustavljeno trgovanje hartijama od vrednosti ili drugim finansijskim instrumentima, koji kao investicije čine više od 50% vrednosti sredstava podfonda, a zbog specifičnosti njegovih investicionih ciljeva i investicione politike nisu ispunjeni zakonski uslovi za njegovu transformaciju.

Postupak likvidacije podfonda i njegove pravne posledice definišu odgovarajuće odredbe ZISDU-3.

Društvo za upravljanje sledeći radni dan nakon nastanka razloga za početak likvidacije podfonda krovnog fonda o ovom događaju obaveštava Agenciju za tržište hartija od vrednosti.

Društvo za upravljanje ili likvidacioni upravnik objavljuje informaciju o početku likvidacije podfonda u novinama Finance ili eventualnim drugim dnevnicima sa većim tiražom koji izlaze na celom području Slovenije, i na javnoj veb stranici društva za upravljanje sledeći radni dan nakon nastanka razloga za početak likvidacije.

Društvo za upravljanje ili likvidacioni upravnik svakom vlasniku investicionog kupona podfonda u roku od tri radna dana šalje obaveštenje o početku likvidacije podfonda i njegovim pravnim posledicama.

12. DRUŠTVO ZA UPRAVLJANJE

12.1. Opšte informacije

Poslovno ime: NLB Skladi, upravljanje premoženja,
d.o.o. Sedište: Ljubljana.

Poslovna adresa: Tivolska cesta 48, 1000 Ljubljana i info@nlbskladi.si.

Datum osnivanja društva: 18. 12. 2002. (usvajanje akta o osnivanju), 21. 11. 2003. (upis u sudski registar).

Uvid u opšte akte društva (akt o osnivanju) i u poslednji dostupni revidirani godišnji izveštaj društva za upravljanje moguć je svakog radnog dana od 10.00 do 12.00 sati na sedištu društva.

Društvo za upravljanje objavljuje svoj revidirani godišnji izveštaj najkasnije u roku od pet meseci nakon završetka kalendarske godine na svojoj veb stranici.

Broj i datum odluke o izdavanju dozvole ATPV za obavljanje usluga upravljanja investicionim fondovima: 25/36/AG-03-(631) od 22. 10. 2003.

Visina u sudski registar upisanog i uplaćenog osnovnog kapitala društva za upravljanje: 2.921.048,00 EUR.

12.2. Organi upravljanja i nadzora

Objašnjenje o sistemu upravljanja društva za upravljanje, o njegovim organima upravljanja i nadzora i njihovim članovima navedeno je u dodatku A.3.

12. 3. POLITIKA PRIMANJA

Objašnjenje o politici primanja društva za upravljanje navedeno je u dodatku H.

13. INFORMACIJE O DRUGIM LICIMA

13.1. Depozitar

Naziv i sedište depozitara krovnog fonda: Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, sa poslovnom adresom Trg republike 2, 1520 Ljubljana.

Datum izdavanja dozvole Banke Slovenije za obavljanje depozitarskih usluga za investicione fondove: 24. 10. 2003 (dozvola Banke Slovenije).

Datum izdavanja dozvole ATPV za zaključivanje ugovora o obavljanju depozitarskih usluga za krovni fond: 16. 3. 2018.

Depozitar na osnovu ugovora o obavljanju depozitarskih usluga iz člana 173. ZISDU-3 za račun Krovnog fonda NLB Skladi i njegovih podfondova obavlja dužnosti iz člana 165. ZISDU-3.

U skladu sa ugovorom o pružanju u usluga depozitara, Depozitar obavlja sledeće bitne usluge:

1. čuvanje sredstava pojedinačnog podfonda krovnog fonda;

2. praćenje novčanih tokova pojedinačnog podfonda krovnog fonda
3. nadzor nad poslovanjem pojedinačnog podfonda krovnog fonda.

Društvo za upravljanje i depozitar krovnog fonda i podfondova krovnog fonda pripadaju istoj grupi, NLB Grupi. Društvo za upravljanje je stoga uspostavilo procedure kojima obezbeđuje prepoznavanje svih mogućih sukoba interesa proizašlih iz ove povezanosti i donelo odgovarajuće mere za sprečavanje nastanka sukoba interesa. Takođe, društvo za upravljanje i depozitar obezbeđuju nezavisnost nadzornog odbora, kako to zahteva Uredba 2016/438/EU.

Depozitar je dužan uspostaviti odgovarajuće procedure za identifikaciju, upravljanje, praćenje i otkrivanje sukoba interesa koji mogu nastati prilikom obavljanja depozitarskih usluga za Krovni fond NLB Skladi, s obzirom na druge usluge i aktivnosti kao i imovinu menadžera, kao i s obzirom na kapitalnu povezanost depozitara sa drugim subjektima i vlasničkom strukturom depozitara.

Čuvanje sredstava podfondova krovnog fonda depozitar može, u skladu sa ZISDU-3, preneti na drugo lice. Lica na koja je ova funkcija prenesena su:

The Bank of New York Mellon SA/NV
Unicredit bank d.d., Mostar
Erste Bank AD Podgorica
Privredna banka d.d., Zagreb
Convest AD Novi Sad
NLB Banka A.D Skopje

Globalni poddepozitar uslugu čuvanja imovine na lokalnim tržištima prenosi na treća lica koja ispunjavaju uslove iz Uredbe 2016/438/EU.

Društvo za upravljanje pri obavljanju usluga upravljanja podfondovima krovnog fonda ne uočava mogućnosti nastanka sukoba interesa proizašlih iz poslovanja sa licima na koja je depozitar preneo poslove čuvanja imovine ili sa trećim licima na koja su ovi zadaci dalje preneseni.

Investitorima će na zahtev biti obezbeđene najnovije informacije u vezi sa prenosom čuvanja sredstava od strane depozitara na druga, odnosno treća lica.

13.2. Drugi pružaoci usluga upravljanja krovnim fondom i podfondovima

Podaci o licima kojima je društvo za upravljanje poverilo pojedinačne usluge upravljanja krovnim fondom ili podfondovima navedeni su u dodatku B.

14. PRITUŽBE INVESTITORA I VANSUDSKO REŠAVANJE SPOROVA

Investitor može podneti žalbu ili poslati pritužbu u vezi sa svojom investicijom ili planiranim ulaganjem u investicione kupone podfonda krovnog fonda na adresu društva za upravljanje (poštom na adresu ili elektronskom poštom na info@nlbskladi.si ili trzenje@nlbskladi.si) odnosno na upisna mesta, gde takođe može dobiti sve informacije o politici postupanja društva za upravljanje sa žalbama investitora. Društvo postupa po podnetoj žalbi u skladu sa Politikom rešavanja pritužbi.

Eventualni sporovi između investitora podfondovakrovnog fonda i društva za upravljanje i drugih pružaoca usluga upravljanja krovnim fondom ili podfondovima, s kojima je društvo za upravljanje sklopilo ugovore o prenosu obavljanja pojedinačnih usluga upravljanja krovnim fondom, mogu se vansudski rešavati pred Arbitražom Udruženja društava za upravljanje investicionih fondova - GIZ, Čufarjeva 5, 1000 Ljubljana, tel.: 01 430 49 18, e-pošta: arbitraza@zdu-giz.si. 01 430 49 18, e-mail: arbitraza@zdu-giz.si

Investitori mogu dobiti dokumentaciju o okolnostima u kojima može doći do vanskudskog rešavanja

sporova i biti informisani o svim elementima šeme vansudskog rešavanja sporova na veb stranici društva za upravljanje www.nlbskladi.si, u njegovom sedištu i na upisnim mestima.

15. LICA ODGOVORNA ZA IZDAVANJE PROSPEKTA

Izjavljujemo da prospekt krovnog fonda sa uključenim pravilima upravljanja sadrži tačne podatke i ne izostavlja nijednu informaciju koju društvo za upravljanje, kao izdavač prospekta, treba da navede ili sa kojima je upoznato, a čije bi izostavljanje moglo da ošteti vlasnike investicionih kupona podfondova ili potencijalne investitore. Prospekt krovnog fonda sa uključenim pravilima upravljanja takođe ne sadrži obmanjujuće podatke ili informacije koje bi se mogle tumačiti na različite načine.

Ljubljana, 2. 4. 2024.

Blaž Bračič
član upravnog odbora

E-pečat kreiran za:
Blaž Bračič
blaz.bracic@nlbskladi.si
Napredni e-pečat sa kvalifikovanim
sertifikatom Nosilac potvrde: mSign
Datum e-pečata: 02.04.2024.
Datum isteka sertifikata: 28.04.2025.

Luka Podlogar
predsednik
upravnog odbora

E-pečat kreiran za:
Luka Podlogar
luka.podlogar@nlbskladi.si
Napredni e-pečat sa kvalifikovanim
sertifikatom Nosilac potvrde: mSign
Datum e-pečata: 02.04.2024.
Datum isteka sertifikata: 28.04.2025.

DODATAK A – ORGANI UPRAVLJANJA I NADZORA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje je organizovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću sa dvodimnim sistemom upravljanja, koji uključuje najmanje dvočlanu upravu i najmanje tročlani nadzorni odbor.

Članovi uprave društva za upravljanje:

Luka Podlogar, predsednik uprave
Blaž Bračič, član uprave

Članovi nadzornog odbora društva za upravljanje:

mag. Hedvika Usenik – predsednica nadzornog odbora
mag. Branko Greganovič – zamenik predsednice nadzornog odbora
Bojan Ivanc, CFA, CAIA – član nadzornog odbora
Janez Klobčar – član nadzornog odbora

DODATAK B – SPISAK DRUGIH PRUŽALACA USLUGA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM ILI PODFONDOVIMA

Upravljanje imovinom

Društvo za upravljanje NLB Skladi nije poverilo upravljanje imovinom ili delom imovine jednog ili više podfondova na nijedno drugo lice.

Administrativne usluge

Društvo za upravljanje NLB Skladi je pojedinačne administrativne usluge, povezane sa poslovanjem podfondova krovnog fonda, prenelo na:

- društvo Mikrop, informacijski inženjering in storitve, d.o.o., Industrijska cesta 1, 1000 Ljubljana, datum prenosa: 28. 2. 2013, vrsta prenesene usluge: čuvanje dokumentacije.

Usluga marketinga investicionih kupona – upisna mesta

Spisak podataka o pravnim i fizičkim osobama kod kojih je moguće na teritoriji Slovenije pristupiti pravilima upravljanja pojedinačnog podfonda, uključujući i precizne adrese upisnih mesta, je dostupno zainteresovanim investitorima na internet stranici društva za upravljanje www.nlbskladi.si

DODATAK C – MEKE PROVIZIJE I SPORAZUMI O DELJENJU PROVIZIJA

Društvo za upravljanje može u vezi sa obavljanjem poslova sa finansijskim instrumentima za račun podfondova (usluge poravnanja i izvršavanja poslova) od brokerskih kuća ili banaka primati ekonomske koristi u obliku tzv. mekih provizija (engl. soft commissions), to jest u obliku analiza finansijskih tržišta i izdavaoca te pristupa bazama podataka, pri čemu u vezi sa tim ne dolazi do sukoba interesa. Svrha takvog uređenja je da se obezbedi što više informacijski podržano i efikasno upravljanje imovinom podfondova.

Društvo za upravljanje nema sklopljen nikakav sporazum koji se odnosi na podelu transakcionih troškova plaćenih iz sredstava podfondova između društva za upravljanje i brokerske kuće.

Društvo za upravljanje ima sa pojedinim investitorima sklopljene individualne sporazume koji se odnose na povratak naknade investitorima iz sopstvenih sredstava društva za upravljanje, koji proističu iz naslova provizije za upravljanje. Podaci su dostupni na internet stranici društva www.nlbskladi.si.

DODATAK D – SPISAK ORGANIZOVANIH TRŽIŠTA

A.

Sredstva podfondova krovnog fonda NLB Skladi biće shodno investicionom cilju i investicionoj politici svakog podfonda investirana samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca:

1. koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima država članica. Spisak organizovanih tržišta Evropske unije je dostupan na internet stranici European Securities and Markets Authority (ESMA), u rubrici Rules, Databases & Library, u podkategoriji Registers and Data.

2. kojima se trguje na drugim priznatim, redovno funkcionišućim i za javnost otvorenim organizovanim tržištima u državama članicama. Spisak organizovanih tržišta Evropske unije je dostupan na internet stranici European Securities and Markets Authority (ESMA), u rubrici Rules, Databases & Library, u podkategoriji Registers and

3. koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na sledećim berzama hartija od vrednosti evropskih država koje nisu države članice:

Banjalučka berza hartija od vrijednosti a.d. – Banja Luka	Makedonska berza a.d. – Skopje
Beogradska berza a.d. – Beograd	SIX Swiss Exchange
Borsa Istanbul	Sarajevska berza a.d. – Sarajevo
London Stock Exchange	

4. koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na sledećim berzama hartija od vrednosti neevropskih država. Spisak je dostupan na internet stranici <http://www.world-exchanges.org/>.

5. kojima se trguje na drugim priznatim, redovno delujućim i za javnost otvorenim organizovanim tržištima evropskih država koje nisu države članice:

BTFL (Bloomberg MTF)

6. kojima se trguje na drugim priznatim, redovno delujućim i za javnost otvorenim organizovanim tržištima neevropskih država:

/

B.

Sredstva podfondova krovnog fonda NLB Skladi u okvirima investicionog cilja i investicione politike svakog pojedinačnog podfonda biće investirana samo u izvedene finansijske instrumente:

1. kojima se trguje na organizovanom tržištu odnosno tržištu institucionalnih investitora države članice Evropske unije:

/

2. kojima se trguje na sledećim organizovanim tržištima odnosno tržištima institucionalnih investitora trećih država:

/

³ Osim u nastavku navedenih tržišta, sredstva takođe mogu biti investirana u skladu sa odredbama drugog stava tačke 1.2. A ovog prospekta u druge prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji nisu kotirani na navedenim tržištima.

DODATAK E – SPISAK PODFONDOVA KROVNOG FONDA

Spisak svih podfondova krovnog fonda sa oznakom rednog broja u dodatku F, gde su detaljnije definisana pravila upravljanja pojedinačnog podfonda:

1. NLB Skladi– Azija akcijski(eng.: NLB Funds – Equity Asia);
2. NLB Skladi– Dinamični razvijeni tržišni akcijski (eng.: NLB Funds – Equity Dynamic Advanced Markets);
3. NLB Skladi – Društveno odgovorni razvijeni tržišta akcijski (engl. naziv NLB Funds – Equity Socially Responsible - Global Advanced Markets)
4. NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski (eng.: NLB Funds – Equity Emerging Europe);
5. NLB Skladi – Evropa uravnoteženi (engl. naziv: NLB Funds – Balanced Europe);
6. NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Health Care);
7. NLB Skladi – Globalni akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Global);
8. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi (engl. naziv: NLB Funds – Balanced Global);
9. NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Natural Resources);
10. NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Real Estate);
11. NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa (engl. naziv: NLB Funds – Bond High Yield);
12. NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR (engl. naziv: NLB Funds – Bond Corporate MT - EUR);
13. NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Advanced Europe);
14. NLB Skladi – Slovenija mešani (engl. naziv: NLB Funds – Multi-Asset Slovenia);
15. NLB Skladi – Svetska razvijena tržišta akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Global Advanced Markets);
16. NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Markets Global);
17. NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity High Technology);
18. NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity Western Balkans);
19. NLB Skladi – SAD akcijski (engl. naziv: NLB Funds – Equity USA);
20. NLB Skladi – Zeleni akcijski (engl. naziv NLB Funds – Equity Environmental)

DODATAK F – DETALJNIJA PRAVILA UPRAVLJANJA PODFONDOVIMA

Pravila upravljanja pojedinačnim podfondovima, kako su detaljnije definisana u ovom dodatku, uvek se primenjuju istovremeno sa pravilima upravljanja iz zajedničkog dela prospekta.

1. NLB Skladi - Azija akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Asia)

Vrsta podfonda: Akcijski fond – Azija Pacifik osim Japana

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 22. 10. 2009.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401284.

Oznaka investicionog kupona: NLSAD.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje visokog nivoa rizika ulaganjem u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa sedištem u raznim državama južne, jugoistočne i istočne Azije bez Japana, koji imaju sve veći značaj u svetskom ekonomskom poretku. Rizik podfonda će se smanjivati dobrom sektorskom i regionalnom diverzifikacijom.

Rast vrednosti sredstava u upravljanju će se postizati kako investicijama koje donose kapitalne dobitke, u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Azija akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Azija akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji se kotiraju na berzi, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Azija akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz Azije Pacifika osim Japana i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja azijskih akcijskih tržišta navedenih u tabeli 3.2.1., na kojima podfond ulaže sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima.

Imovina podfonda se ulaže u akcije odabranih izdavaoca, prvenstveno sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa ulaganja na duži rok, a ne sa ciljem ostvarivanja spekulativnih dobiti. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije većih kompanija, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Azija akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Azija akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena visokim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji veruju u natprosečan potencijal azijskog regiona i koji su spremni da preuzmu visok rizik s ciljem ostvarivanja visoko očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već štede u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 10,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće ulagati prenosive hartije od vrednosti.

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti imovine podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

2. NLB Skladi - Dinamična razvijena tržišta akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Dynamic Advanced Markets)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond razvijenih tržišta.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 19. 4. 2005.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401037.

Oznaka investicionog kupona: NLSDD.

2. Investicioni cilj

Ostvarivanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje visokog nivoa rizika investicijama u akcije, naročito srednjih društava. Rizik podfonda smanjuje geografska usmerenost fonda koji ulaže pretežno na tržišta razvijenih evropskih država i Severne Amerike.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Dinamična razvijena tržišta akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Dinamična razvijena tržišta akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Dinamična razvijena tržišta može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz razvijene Evrope i Severne Amerike i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovina podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja na svetskim organizovanim finansijskim tržištima na kojima podfond ulaže sredstva, ali u kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže u prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca, sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa ulaganja na duži rok, a u manjoj meri sa ciljem ostvarivanja spekulativnih dobiti. Imovina podfonda se ulaže pretežno u akcije srednjih i manjih društava, a u manjoj meri i u akcije većih društava za koje društvo za upravljanje proceni da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Dinamična razvijena tržišta akcijski će biti pretežno izložen tržišnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Dinamična razvijena tržišta akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen dinamičnim investitorima koji veruju u natprosečan dugoročni potencijal naročito srednjih društava i koji su spremni da preuzmu visok rizik s ciljem ostvarivanja visoko očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već štede u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

⁴ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

3. NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Socially Responsible - Global Advanced Markets)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond razvijenih tržišta.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 16. 3. 2018.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0027101722.

Oznaka investicionog kupona: NLSDS.

2. Investicioni cilj

Ostvarivanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje srednjeg investicionog rizika investiranjem u akcije izdavaoca koji posluju na društveno odgovoran način ili koji imaju natprosečno pozitivan odnos prema ekološkim, društvenim i upravljačkim aspektima, sa sedištem na razvijenim akcijskim tržištima sa visokom likvidnošću i visokom stopom institucionalne uređenosti.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata.

Podfond se smatra finansijskim proizvodom koji podstiče ekološke i društvene karakteristike. Detaljne informacije su prikazane u Prilogu 1 ovog prospekta.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- sredstva će biti investirana u jedinice akcijskih ciljanih fondova i akcije sa domicilom u najmanje dve subregije razvijenih tržišta, bez koncentracije na jednu državu, subregiju ili region, izloženost globalnoj regiji razvijenih tržišta će biti najmanje 80 odsto, a investicija u pojedinačnu subregiju neće prelaziti 80 odsto sredstava podfonda;
- ukupan udeo investicija u akcije izdavaoca sa razvijenih tržišta koji podstiču ekološke, društvene i upravljačke karakteristike i jedinice akcijskih ciljanih fondova koji ulažu u

takve akcije i podstiču ekološke, društvene i upravljačke karakteristike mora iznositi najmanje 80% vrednosti sredstava podfonda.

Investiciona strategija za podsticanje ekoloških, društvenih i upravljačkih karakteristika

Uopšteno, kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, društvo koristi pristup od vrha na dole, a pri samom izboru investicija procenjuje i upoređuje različite finansijske pokazatelje koje kombinuje sa mekim faktorima uspešnosti preduzeća (kao što su konkurentske prednosti/nedostaci preduzeća).

Kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, koji takođe podstiču ekološke i društvene karakteristike ili njihovu kombinaciju, društvo u proces sastava investicija uključuje i upotrebu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim, društvenim i upravljačkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama ili rizicima.

Ovaj podfond podstiče kombinaciju ekoloških i društvenih karakteristika pod uslovom da društva poštuju prakse dobrog upravljanja (ESG: E - Environmental, S – Social, G – Governance).

Ekološke, društvene i upravljačke karakteristike su tako integrisane u sam proces sastavljanja portfelja ovog podfonda.

U prvoj fazi izbora potencijalnih investicija za ovaj podfond, društvo najpre isključuje pojedinačne delatnosti ili poddelatnosti za koje smatra da spadaju u kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti. Te kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti, u koje podfond neće ulagati sredstva, su:

- avijacija i odbrana,
- igre na sreću,
- duvan,
- pivare,
- žestoka pića i vinarije,
- energija,
- metali i rudarstvo,
- papirna i šumarska industrija,
- drumski transport.

U sledećoj fazi, u sam proces sastavljanja portfelja podfonda, društvo dodatno uključuje (pored delimično standardnog pristupa kod globalnih podfondova razvijenih tržišta) i primenu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim, društvenim i upravljačkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama ili rizicima.

Detaljna metodologija je dostupna na sajtu:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

<https://www.nlbskladi.si/skladi/podskladi/druzbeno-odgovorni-razviti-trgi-delniski>

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja na razvijenim svetskim berzama, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda investira se u akcije odabranih izdavaoca koji posluju na društveno odgovoran način, pretežno s ciljem ostvarivanja odgovarajućih prinosa na duži rok. Imovina podfonda investira se pretežno u akcije većih društava sa sedištem u razvijenim zemljama, a u manjoj meri i u akcije srednjih društava za koje društvo za upravljanje proceni da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja i posluju na društveno odgovoran način. Kod strategije investicija, gde se uzima u obzir visok stepen društveno odgovornog poslovanja društava, na raspolaganju je ograničen broj investicionih mogućnosti. To znači da podfond može u određenom periodu ostvariti niži prinos u odnosu na podfondove ili fondove koji ne ulažu na društveno odgovoran način.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski će biti pretežno izložen tržišnom i valutnom riziku.

Podfond prati rizike povezane sa održivošću. U slučaju procene da bi rizici povezani sa održivošću negativno uticali na prinos, ovaj aspekt se uzima u obzir pri izboru investicija.

Uopšteno, rizici održivosti su niži kod podfondova koji sistematski uzimaju u obzir ekološke i društvene karakteristike u širem procesu investiranja, i viši kod podfondova koji ne uzimaju sistematski u obzir te kriterijume u širem procesu investiranja.

Ovaj podfond sistematski uzima u obzir ekološke i društvene karakteristike u širem procesu investiranja. Društvo procenjuje da su posledično kod ovog podfonda potencijalni uticaji rizika održivosti na prinos podfonda manji u poređenju sa podfondovima sa sličnom investicionom politikom, ali koji sistematski ne uzimaju u obzir ekološke i društvene karakteristike investicija u širem procesu investiranja.

Posledično se može pretpostaviti da će rizici održivosti kod ovog podfonda imati minimalan uticaj na prinos podfonda. Rizici održivosti se mere i procenjuju nezavisno od depozitara.

Više o rizicima održivosti je dostupno na sajtu društva:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski izložen, nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele da štede u svetski diversifikovanom akcijskom portfoliju društveno odgovornih izdavaoca i koji su spremni da preuzmu viši, ali ne visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već štede u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

4. NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Europe)

Vrsta podfonda: Akcijski fond – Evropa tržišta u razvoju

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 1. 3. 2006.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401094.

Oznaka investicionog kupona: NLSJSV.

2. Investicioni cilj

Ostvarivanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje visokog nivoa rizika investiranjem u akcije izdavaoca sa sedištem u državama evropskih tržišta u razvoju.

Rast vrednosti sredstava u upravljanju će se postizati kako investicijama koje donose kapitalne dobitke, u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi Evropa tržišta u razvoju akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investirano samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz razvijene Evrope i Tržišta u razvoju i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Načina upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji ostvariti natprosečan prinos u odnosu na berzanska kretanja akcijskih tržišta južne, srednje i istočne Evrope na kojima podfond investira sredstva, ali u kontrolisanim okvirima.

Imovina podfonda se investira u akcije odabranih izdavaoca pretežno s ciljem ostvarivanja odgovarajućih prinosa na duži rok, a u manjoj meri s ciljem ostvarivanja kratkoročne spekulativne dobiti. Imovina podfonda se ulaže pretežno u deonice većih društava na pojedinačnim tržištima

južne, srednje i istočne Evrope, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu poslovnu perspektivu.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akciji će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena visokim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pre svega namenjen investitorima koji žele da njihova štednja bude izložena očekivanim pozitivnim efektima sve veće integracije evropskog prostora i koji su spremni prihvatiti visok rizik sa ciljem ostvarivanja natprosečnog očekivanog prinosa, kao dodatak i investitorima koji već štede u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U

podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

⁵ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

5. NLB Skladi – Evropa uravnoteženi

(angl. naziv: NLB Funds – Balanced Europe)

Vrsta podfonda: Mešani uravnoteženi fond – Evropa.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 15. 12.

2004. ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401102.

Oznaka investicionog kupona: NLSKNE.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz srednji nivo rizika. Traženje investicionih prilika ulaganjem u akcije izdavaoca sa sedištem u zemljama Evrope.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se postizati kako investicijama koje donose kapitalnu dobit, tako i na osnovu kamate i dividendi. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Evropa uravnoteženi biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Evropa uravnoteženi može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Evropa uravnoteženi može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i u jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 35% i ne viši od 65% vrednosti sredstava podfonda,
- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti i u jedinice obvezničkih ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve dužničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 35% i ne viši od 65% vrednosti sredstava podfonda,
- ukupni udeo investicija u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti izdavaoca iz regiona Evrope i jedinice ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda pokušava postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na tržišna kretanja akcijskih tržišta i tržišta obveznica,

na kojima podfond ulaže sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže u hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pre svega sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se ulaže pretežno u akcije najrepresentativnijih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu poslovnu perspektivu, i u obveznice većih izdavaoca, za koje društvo za upravljanje procenjuje da postoji velika verovatnoća isplate obaveza prema vlasnicima obveznica.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Evropa uravnoteženi će biti izložen pretežno kreditnom, tržišnom i valutnom i kamatnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Evropa uravnoteženi izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele istovremeno investirati u akcije i obveznice evropskih izdavaoca i koji su spremni prihvatiti više, ali ne visok rizik sa ciljem ostvarivanja natprosečno očekivanog prinosa, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti. Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

6. NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Health Care)

Vrsta podfonda: Akcijski fond sektora zdravstva.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 14. 12. 2005.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401086.

Oznaka investicionog kupona: NLSFZ.

2. Investicioni cilj

Ostvarivanje natprosečnog prinosa uz prihvaćeni srednji nivo rizika ulaganjem u deonice izdavaoca iz oblasti farmacije i zdravstva. Investicioni rizik podfonda smanjuje posebno defanzivna priroda poslovanja uključenih izdavaoca, čiji poslovni uspeh u manjoj meri zavisi od ekonomskog ciklusa. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz sektora zdravstvo i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja u sektoru zdravstva na svetskim berzama, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže pre svega akcije hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pretežno u akcije izabranih izdavaoca sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije srednjih i većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Farmacija i zdravstvo akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena visokim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pre svega namenjen investitorima koji veruju u pozitivan uticaj demografskih kretanja na poslovanje farmaceutskih društava i koji su spremni prihvatiti viši do visokog rizik sa ciljem ostvarivanja natprosečnog očekivanog prinosa, kao dodatak i investitorima koji već štede u drugim podfondovima društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana.

U podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

⁶ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

7. NLB Skladi – Globalni akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Global)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 3. 7. 2008.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401227.

Oznaka investicionog kupona: NLSGDS.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvaćeni srednji do viši nivo rizika investicijama u akcije. Visok stepen diverzifikacije rizika obezbeđuje pre svega izuzetna regionalna i sektorska raznovrsnost podfonda, koji investira kako na razvijena tržišta tako i na tržišta u razvoju i pokriva sve najvažnije delatnosti.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Globalni akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Globalni akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Globalni akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- sredstva će biti investirana u jedinice akcijskih ciljanih fondova i vlasničke hartije od vrednosti sa domicilom u najmanje dve regije, pri čemu će najmanje 20% sredstava biti u zemljama tržišta u razvoju, bez fokusiranja na jednu zemlju, podregiju ili regiju, investicija u pojedinačnu regiju neće iznositi više od 80% sredstava podfonda.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda pokušava postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na svetska tržišna kretanja, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže u deonice odabranih izdavaoca pre svega sa

ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Globalni akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Globalni akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pre svega namenjen investitorima koji žele štedeti u dobro diverzifikovanom globalnom deoničkom portfoliju i koji su spremni prihvatiti viši rizik sa ciljem ostvarivanja natprosečnog očekivanog prinosa, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 13,55 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana.

U podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

Investitori koji su stekli investicione kupone podfonda NLB Skladi – Globalni akcijski u zamenu za investicione kupone uzajamnog fonda NLB Skladi – Globalni akcijski, koji su te investicione kupone stekli u postupku transformacije investicionog društva Maksima, delniška investicijska družba, d.d., u uzajamni fond zamenom akcija investicionog društva, mogu posredovati podatke, zahtevati isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona i zaključivati priloge pristupnoj izjavi na bilo kom upisnom mestu.

8. NLB Skladi – Globalni uravnoteženi

(angl. naziv: NLB Funds – Balanced Global)

Vrsta podfonda: Mešoviti uravnoteženi globalni fond.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 22. 4. 2004.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401003.

Oznaka investicionog kupona: NLSKO.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvaćeni srednji nivo rizika. Podfond investira kako u akcije, tako i u obveznice. Visok stepen diverzifikacije rizika dodatno obezbeđuje izuzetna regionalna i sektorska raznovrsnost podfonda, koji investira kako na razvijena tržišta tako i na tržišta u razvoju i pokriva sve najvažnije delatnosti sektore iz svih najvažnijih ekonomskih regiona.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se postizati kako investicijama koje donose kapitalni dobit, tako i na osnovu kamate i dividendi. Investicije u obveznice ne nose valutni rizik. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Globalni uravnoteženi investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Globalni uravnoteženi može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Globalni uravnoteženi može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i u jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 35% i ne viši od 65% vrednosti sredstava podfonda, bez fokusiranja na pojedinačne zemlje, podregione ili regione, odnosno valute;
- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti i u jedinice ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve dužničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 35% i ne viši od 65% vrednosti sredstava podfonda,
- udeo investicija u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti i jedinice ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;

- prosečno prilagođeno trajanje (modified duration) svih investicije podfonda u finansijske instrumente, koji donose kamate (uključujući obveznice, instrumente tržišta novca i depozite), mora iznositi između 3 i 7 godina;
- dužničke hartije od vrednosti i instrumenti tržišta novca mogu biti denominovani samo u evrima (EUR).

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečni prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja akcijskih tržišta i tržišta obveznica, na razvijenim svetskim berzama, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže u akcije i hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pre svega sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se ulaže pretežno u akcije većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu poslovnu perspektivu i u obveznice većih izdavaoca, za koje društvo za upravljanje procenjuje da postoji velika verovatnoća isplate obaveza prema vlasnicima obveznica.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Globalni uravnoteženi će biti izložen pretežno kreditnom, tržišnom i valutnom i kamatnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Globalni uravnoteženi nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je namenjen svim investitorima koji žele istovremeno štedeti u akcijama i obveznicama izdavaoca sa celog sveta i koji su spremni prihvatiti prosečan rizik sa ciljem ostvarivanja prosečne očekivane profitabilnosti. Takođe je vrlo pogodan za sve investitore koji tek formiraju osnovni nivo štednje.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

⁷ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana.
U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti
Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,65 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.
Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.
Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

9. NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Natural Resources)

Vrsta podfonda: Akcijski fond sektora Energija i Sirovine.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 14. 12. 2005.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401078.

Oznaka investicionog kupona: NLSNV.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvaćen viši do visoki nivo investicionog rizika. Podfond investira u akcije izdavalaca iz delatnosti čije poslovanje je u većoj meri povezano sa kretanjem cena prirodnih resursa. Rizik podfonda se smanjuje visokim stepenom geografske diverzifikacije investicija.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz sektora Energija i sirovine i i jedinica akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja u u delatnosti prirodnih resursa na svetskim berzama, na kojima podfond investira sredstva, ali u kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže pre svega akcije hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pretežno u akcije izabranih izdavaoca sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa

investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije srednji i većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATPV-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Prirodni resursi akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena visokim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji veruju da prirodni resursi predstavljaju jedan od osnovnih temelja za ljudsko blagostanje i ekonomski razvoj i koji su spremni da prihvate viši do visoki rizik u cilju ostvarivanja natprosečne očekivane profitabilnosti, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove kompanije.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

⁸ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

10. NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski

(angl. naziv: NLB Funds – Equity Real Estate)

Vrsta podfonda: Akcijski fond sektora nepokretnosti.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 8. 11. 2013.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401573.

Oznaka investicionog kupona: NLSND.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz visoki nivo prihvaćenog rizika. Traženje investicionih prilika investicijama u vlasničke hartije od vrednosti izdavalaca koji se bave nekretninama.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se postići pretežno investicijama u hartije od vrednosti koje donose kapitalne dobitke, kao i na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni procenat investicija u vlasničke hartije od vrednosti iz sektora nekretnina i jedinice akcijskih ciljanih fondova koji ulažu u ove vlasničke hartije od vrednosti mora biti najmanje 80 % svih sredstava podfonda.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda teži postizanju natprosečnog prinosa podfonda u odnosu na berzanska kretanja u sektorima nekretnina, naročito na razvijenim berzama, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže pre svega akcije hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pretežno u akcije izabranih izdavaoca sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije srednji i većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele imovinu uložiti i u investicije u nepokretnosti i koji su spremni da prihvate viši do visoki rizik u cilju ostvarivanja natprosečne očekivane profitabilnosti, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove kompanije.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

11. NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa

(angl. naziv: NLB Funds – Bond High Yield)

Vrsta podfonda: Fond obveznica van investicionog razreda.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATPV za upravljanje podfondom: 8. 11. 2013.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401565.

Oznaka investicionog kupona: NLSOB.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvaćeni srednji nivo rizika. Podfond će investirati pretežno u obveznice van investicionog razreda izdavalaca sa sedištem u razvijenim evropskim zemljama i Severnoj Americi.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se postizati kako investicijama koje donose kapitalnu dobit, tako i na osnovu kamate. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Obaveznice visokih prinosa biće investirane u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa može investirati sredstva samo u:

- prenosive dužničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive dužničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice obvezničkih ciljanih fondova,
- novčane depozite,
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Obaveznice visokih prinosa može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti i jedinice obvezničkih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 90% vrednosti sredstava podfonda;
- udeo ulaganja u obveznice van investicionog razreda i jedinice obvezničkih ciljanih fondova koje ulažu u takve hartije od vrednosti mora iznositi najmanje 70 %;
- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti izdavalaca sa tržišta u razvoju i jedinice obvezničkih ciljanih fondova koje ulažu u takve hartije od vrednosti može biti najviše 30 %;
- prosečno ponderisano prilagođeno trajanje (modified duration) svih ulaganja podfonda (uključujući obveznice, instrumente tržišta novca i depozite) mora iznositi između 1 i 9 godina.

Udeo dodatnih likvidnih sredstava ne sme prelaziti 10% vrednosti sredstava tog podfonda.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. Upravljanjem imovine podfonda se nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanske tokove na uporedivim obvezničkim tržištima, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se investira pretežno u obveznice izdavaoca van investicionog razreda za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju najbolji odnos između rizika i očekivanog prinosa.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa biće izložene pretežno tržišnom, likvidnosnom, kreditnom, valutnom i kamatnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u dužničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je prvenstveno namenjen investitorima koji žele svoju imovinu ulagati u obveznice i istovremeno postići viši očekivani prinos uz nešto veći investicioni rizik, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,50 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

12. NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR

(angl. naziv: NLB Funds – Bond Corporate MT – EUR)

Vrsta podfonda: Fond srednjeročnih korporativnih obveznica (EUR).

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 22. 4. 2004.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401011.

Oznaka investicionog kupona: NLSOE.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa za obveznice uz prihvatanje nižeg investicionog rizika. Podfond će investirati pretežno u korporativne obveznice investicionog ranga izdavaoca sa sedištem u razvijenim evropskim zemljama, za koje je karakteristično niži investicioni rizik. Valutni rizik je u najvećoj meri otklonjen činjenicom da su sve obveznice denominovane u evrima.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati prvenstveno ulaganjima koja donose kamate, u manjoj meri na osnovu kapitalnih dobitaka. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR može investirati sredstva samo u:

- prenosive dužničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive dužničke hartije od vrednosti i dužničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice obvezničkih ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti i jedinice obvezničkih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 90% vrednosti sredstava podfonda;
- udeo ulaganja u korporativne obveznice i jedinice obvezničkih ciljanih fondova koje ulažu u takve hartije od vrednosti mora iznositi najmanje 70 %;
- udeo investicija u dužničke hartije od vrednosti izdavalaca sa tržišta u razvoju i jedinice obvezničkih ciljanih fondova koje ulažu u takve hartije od vrednosti može biti najviše 30 %;
- udeo ulaganja u dužničke hartije od vrednosti van investicionog ranga i jedinice obvezničkih ciljanih fondova, koji ulažu u takve hartije od vrednosti, može iznositi najviše 30 %, od čega može biti najviše 10 % izloženih tržištima u razvoju;
- dužničke hartije od vrednosti i instrumenti tržišta novca mogu biti denominovani samo u evrima (EUR;

- prosečno ponderisano prilagođeno trajanje (modified duration) svih ulaganja podfonda (uključujući obveznice, instrumente tržišta novca i depozite) mora iznositi između 3 i 7;

Udeo dodatnih likvidnih sredstava ne sme prelaziti 10% vrednosti sredstava tog podfonda.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. Upravljanjem imovine podfonda se nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja na obvezničkim tržištima, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se investira pretežno u obveznice većih izdavaoca, za koje društvo za upravljanje procenjuje da postoji velika verovatnoća izmirenja obaveza prema vlasnicima obveznica. Opšti investicioni rizik podfonda se procenjuje kao niži.

3.5. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Korporativne obveznice EUR će biti izložen pretežno kreditnom i kamatnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB - Korporativne obveznice EUR prinosa izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u dužničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je prvenstveno namenjen investitorima, koji žele štedeti u manje rizičnim obvezničkim investicijama, kao dodatak i investitorima, koji već investiraju u druge, pretežno akcijske, podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

⁹ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

13. NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Europe)

Vrsta podfonda: Akcijski fond – Razvijena Evropa.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 29. 6. 2005.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401045.

Oznaka investicionog kupona: NLSED.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje višeg nivoa rizika sa investicijama u akcije izdavaoca sa sedištem u razvijenim evropskim zemljama. Karakteristika podfonda je prvenstveno niži valutni rizik i dobra sektorska diversifikacija, jer uključuje ulaganja u akcije izdavaoca iz svih najvažnijih sektora i aktivnosti. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz Razvijene Evrope i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečni prinos podfonda u odnosu na kretanja evropskih akcijskih tržišta, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca, pretežno sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se ulaže prvenstveno u akcije većih društava, koja imaju sedišta u razvijenijim evropskim zemljama, u manjoj meri i u akcije srednjih društava i u akcije izdavaoca iz razvijajućih evropskih zemalja, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Razvijena Evropa akcijski će biti pretežno izložen tržišnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Razvijena Evropa izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji veruju u natprosečan ekonomski napredak evropskog regiona i koji su spremni prihvatiti viši rizik sa ciljem ostvarivanja natprosečnog očekivanog prinosa, kao dodatak i investitorima, koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U

podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹⁰ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

14. NLB Skladi – Slovenija mešani

(engl. naziv: NLB Funds – Multi-Asset Slovenia)

Vrsta podfonda: Mešani dinamički fond – Slovenija.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATPV za upravljanje podfondom: 22. 4. 2004.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401029.

Oznaka investicionog kupona: NLSSD.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz visoki nivo prihvaćenog rizika. Podfond nudi visok nivo diversifikacije na specifičnom slovenačkom tržištu kapitala i nudi mogućnost visoko likvidnih investicija na inače nisko likvidnom tržištu kapitala.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Slovenija mešani biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Slovenija mešani može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive hartije od vrednosti i hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Slovenija mešani može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 65% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta izdavaoca iz Slovenije i jedinice ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve vlasničke i dužničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.
- udeo investicija u vlasničke i dužničke hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta i i jedinice ciljanih fondova, koji investiraju u ovakve vlasničke i instrumente novčanog tržišta ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda pokušava postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na kretanja cena finansijskih instrumenata, sa

kojima se trguje na Ljubljanskoj berzi i na međubankarskom tržištu obveznica, ali u kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se investira u akcije i obveznice i instrumente novčanog tržišta izabranih izdavaoca pretežno s ciljem ostvarivanja odgovarajućih prinosa na duži rok, a u manjoj meri s ciljem postizanja spekulativne dobiti.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Slovenija mešani će biti izložen pretežno kreditnom, tržišnom i valutnom i kamatnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Slovenija mešani izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele investirati u investicijama slovenačkih izdavaoca i koji su spremni da prihvate viši do visoki rizik u cilju ostvarivanja natprosečnog očekivanog prinosa, a kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,25 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹¹ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na podfond NLB Skladi – Slovenija akcijski, koji se na osnovu promene pravila upravljanja od 29. 1. 2015. promenio u podfond NLB Skladi – Slovenija mešani

15. NLB Skladi – Svetski razvijeni akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity Global Advanced Markets)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond razvijenih tržišta.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 22. 4. 2004.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021400997.

Oznaka investicionog kupona: NLSSRT.

2. Investicioni cilj

Ostvarivanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje srednjeg investicionog rizika investiranjem u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa sedištem na razvijenim akcijskim tržištima sa visokom likvidnošću i visokim nivoom institucionalne uređenosti.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Svetski razvijena tržišta akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Svetski razvijena tržišta akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Svetski razvijena tržišta akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- sredstva će biti investirana u jedinice akcijskih ciljanih fondova i akcije sa domicilom u najmanje dve subregije razvijenih tržišta, bez koncentracije na jednu državu, subregiju ili region, izloženost globalnoj regiji razvijenih tržišta će biti najmanje 80 odsto, a investicija u pojedinačnu subregiju neće prelaziti 80 odsto sredstava.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja na razvijenim svetskim berzama, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se investira u akcije izdavaoca, pretežno sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda investira se pretežno u akcije većih društava sa sedištem u razvijenim zemljama, a u manjoj meri i u akcije srednjih društava za koje društvo za upravljanje proceni da imaju

povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Svetski razvijena tržišta akcijski će biti pretežno izložen tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Svetski razvijena tržišta akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele da investiraju u svetski diversifikovanom akcijskom portfoliju i koji su spremni da preuzmu viši, ali ne visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U

podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹² Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

16. NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity Emerging Markets Global)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond tržišta u razvoju.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 14. 12. 2005.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401060.

Oznaka investicionog kupona: NLSVRT.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz viši do visoki nivo prihvaćenog investicionog rizika ulaganjem u izdavaoce vlasničkih hartija od vrednosti sa sedištem u zemljama sa nastajućim tržištima kapitala, koja se u poslednjim godinama sve više potvrđuju u svetskom ekonomskom poretku.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobitk, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi - Tržišta u razvoju akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- sredstva će biti investirana u jedinice akcijskih ciljanih fondova i akcije sa domicilom u najmanje dve subregije razvijenih tržišta, bez koncentracije na jednu državu, subregiju ili region, izloženost globalnoj regiji tržišta u razvoju će biti najmanje 80 odsto, a investicija u pojedinačnu subregiju neće prelaziti 80 odsto sredstava.
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz tržišta u razvoju i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači, da se upravljanjem imovine podfonda nastoji postići natprosečan prinos podfonda u odnosu na kretanja na berzama država odnosno regija, na koje podfond ulaže sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima.

Imovina podfonda se ulaže prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca, pretežno sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen dinamičkim investitorima koji veruju u natprosečnu perspektivu tržišta u razvoju i koji su spremni da preuzmu visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno visokog očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹³ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

17. NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity High Technology)

Vrsta podfonda: Akcijski fond sektora informacione tehnologije.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 14. 12.

2005. ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401052.

Oznaka investicionog kupona: NLSVT.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz visoki nivo prihvaćenog rizika. Traženje investicionih prilika investicijama u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca, koji se bave tehnološkim delatnostima. Ove delatnosti predstavljaju pokretač privrednog napretka i razvoja, a konstantne inovacije donose prednosti i investitorima.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni deo ulaganja u vlasničke hartije od vrednosti iz sektora informacione tehnologije (Hardver i ostala oprema, Softver i usluge, Poluprovodnici i oprema za poluprovodnike) i jedinice akcijskih ciljanih fondova koji ulažu u ovakve vlasničke hartije od vrednosti mora iznositi najmanje 80 % svih sredstava podfonda.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda teži postizanju natprosečnog prinosa podfonda u odnosu na berzanska kretanja u sektorima u sektorima visoke tehnologije, posebno na razvijenim berzama, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije srednjih i većih

društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Visoka tehnologija akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je prvenstveno namenjen investitorima koji veruju u natprosečni dugoročni potencijal vodećih društava iz tehnološkog sektora i koji su spremni da preuzmu visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno visokog očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 4,17 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹⁴ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

18. NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity Western Balkans)

Vrsta podfonda: Akcijski fond- Jugoistočnu Evropu.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATPV za upravljanje podfondom: 11. 7. 2007.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401110.

Oznaka investicionog kupona: NLSZBD.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog očekivanog prinosa uz visoki nivo prihvaćenog rizika investiranja. Pronalaženje investicionih prilika investicijama u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa sedištem u zemljama Zapadnog Balkana koje tek uspostavljaju institucionalne okvire tržišne ekonomije.

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se ostvarivati pretežno investicijama, koje donose kapitalnu dobit, a u manjoj meri na osnovu dividendi i kamata. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz Jugoistočne Evrope i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji ostvariti natprosečan prinos u odnosu na opšta berzanska kretanja na berzama Zapadnog Balkana, dopušteno i Istočnog Balkana i Slovenije na kojima podfond investira sredstva, ali u kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže u prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca, sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa ulaganja na duži rok, a u manjoj meri sa ciljem ostvarivanja kratkoročne (spekulativne) dobiti.

Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije većih društava, za na pojedinim tržištima Zapadnog Balkana, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija podfonda verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski biće izložen prvenstveno tržišnom, valutnom, likvidnosnom riziku, riziku skrbništva, riziku poravnanja (kao delu operativnog rizika) i političkom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Zapadni Balkan akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je prvenstveno namenjen investitorima koji veruju u natprosečnu perspektivu balkanske regije, njeno približavanje razvijenoj Evropi i koji su spremni da preuzmu jako visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno visokog očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već investiraju u druge podfondove

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,25 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

¹⁵ Početna vrednost jedinice imovine se odnosi na uzajamni fond, koji se transformisao u podfond.

19. NLB Skladi – SAD akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity USA)

Vrsta podfonda: Akcijski fond – Sjedinjene Američke Države (ZDA).

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATVP za upravljanje podfondom: 8. 11. 2013.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0021401557.

Oznaka investicionog kupona: NLSZBD.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz prihvatanje višeg nivoa rizika sa investicijama u akcije izdavaoca sa sedištem u Sjedinjenim američkim državama. Karakteristika podfonda je prvenstveno i dobra sektorska diversifikacija, jer uključuje ulaganja u akcije iz svih najvažnijih sektora i delatnosti. U investicijama na kojima se zasniva ovaj finansijski proizvod nisu uzeti u obzir EU kriterijumi za ekonomski održive privredne aktivnosti.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – SAD akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – SAD akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – SAD akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca iz Sjedinjenih američkih država i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u takve vlasničke hartije od vrednosti, ne sme biti manji od 80%.

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovina podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovinom podfonda nastoji postići natprosečni prinos podfonda u odnosu na berzanska kretanja američkih akcijskih tržišta, na kojima podfond investira sredstva, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže prvenstveno u akcije odabranih izdavaoca, pretežno sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – SAD akcijski će biti pretežno izložen tržišnom riziku.

Rizici u vezi sa održivošću trenutno nisu sistematski uključeni u investicioni proces ovog podfonda. Društvo inače uključuje aspekte održivosti u manjoj meri u dubinsku analizu investicija za ovaj podfond, ali ne na način koji bi omogućio pouzdanu procenu verovatnih uticaja održivosti na prinos podfondova. Društvo u procesu dubinske analize investicija za podfond namerno ne isključuje aktivnosti koje bi mogle biti ocenjene kao sporne s aspekta rizika održivosti. Društvo teži što većoj diversifikaciji investicija u okviru investicione politike ovog podfonda i daje veći značaj ostalim rizicima, kao što je na primer tržišni rizik.

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – SAD akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele svom imovinu investirati u akcije izdavaoca sa sedištem u SAD i koji su spremni da prihvate viši do visoki rizik u cilju ostvarivanja natprosečne očekivane profitabilnosti, kao dodatak i investitorima koji već investiraju u druge podfondove kompanije.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U

podfond nije moguće ulagati sa prenosivim hartijama od vrednosti

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 1,75 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda je neprenosiv.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

20. NLB Skladi – Zeleni akcijski

(engl. naziv: NLB Funds – Equity Environmental)

Vrsta podfonda: Akcijski globalni fond razvijenih

tržišta.

1. Datum formiranja i oznaka investicionog kupona

Datum izdavanja dozvole ATPV za upravljanje podfondom: 16. 3. 2018.

ISIN kod investicionog kupona podfonda: SI0027101730.

Oznaka investicionog kupona: NLSFD.

2. Investicioni cilj

Postizanje natprosečnog prinosa uz visoki nivo prihvaćenog rizika. Traženje investicionih prilika investicijama u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca, koji su natprosečno ekološki osvešćeni

Rast vrednosti sredstava pod upravljanjem će se postići pretežno investicijama u hartije od vrednosti koje donose kapitalne dobitke, kao i na osnovu dividendi i kamata.

Podfond se smatra finansijskim proizvodom koji podstiče ekološke karakteristike. Detaljne informacije su otkrivene u Prilogu 2 ovog prospekta.

3. Investiciona politika

Sredstva podfonda NLB Skladi – Zeleni akcijski biće investirana u finansijske instrumente, koji su definisani u tački 3.1. ovog dodatka, uz poštovanje opštih ograničenja definisanih u zajedničkom delu prospekta, i u skladu sa ograničenjima u tački 3.2. ovog dodatka.

3.1. Vrste dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Zeleni akcijski može investirati sredstva samo u:

- prenosive vlasničke hartije od vrednosti, uključujući nedavno izdate prenosive vlasničke hartije od vrednosti i vlasničke hartije od vrednosti, koje društvo za upravljanje stiče za račun podfonda u postupku njihove prve prodaje,
- Instrumenti tržišta novca kojima se ne trguje na organizovanom tržištu, ako su ovi instrumenti odgovarajuće likvidni, ako je njihovu vrednost moguće bilo kada tačno odrediti i ako su ispunjeni drugi uslovi određeni ZISDU-3 i na osnovu njega izdatim opštim aktima.
- instrumente tržišta novca kojima se trguje na organizovanom tržištu,
- jedinice ciljanih fondova,
- novčane depozite i
- druge prenosive hartije od vrednosti.

Pretežan deo sredstava fonda biće investiran samo u prenosive hartije od vrednosti i instrumente tržišta novca, koji su uvršteni u trgovanje, odnosno kojima se trguje na organizovanim tržištima, definisanim u dodatku D.

3.2. Ograničenja dozvoljenih investicija

Podfond NLB Skladi – Zeleni akcijski može svoja sredstva investirati u skladu sa donjim ograničenjima:

- udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova mora iznositi najmanje 85% vrednosti sredstava podfonda;
- sredstva će biti investirana u jedinice akcijskih ciljanih fondova i akcije sa domicilom u najmanje dve subregije razvijenih tržišta, bez koncentracije na jednu državu, subregiju ili region, izloženost globalnoj regiji razvijenih tržišta će biti najmanje 80 odsto, a investicija u pojedinačnu subregiju neće prelaziti 80 odsto sredstava podfonda;
- ukupni procenat investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa razvijenih tržišta, koji podstiču ekološke karakteristike, i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u ovakve akcije i podstiču ekološke karakteristike, mora iznositi najmanje 80% vrednosti sredstava podfonda.

Investiciona strategija za podsticanje ekoloških karakteristika

Uopšteno, kod akcijskih globalnih podfondova razvijenih tržišta, društvo koristi pristup od vrha nadole, a pri samom izboru investicija procenjuje i upoređuje različite finansijske pokazatelje koje kombinuje sa mekim faktorima uspešnosti preduzeća (kao što su konkurentske prednosti/nedostaci preduzeća).

Kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, koji takođe podstiču ekološke, društvo u proces sastava investicija uključuje i upotrebu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim, ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim karakteristikama odnosno rizicima.

Ovaj podfond podstiče ekološke karakteristike (E - Environmental) pod uslovom da društva poštuju prakse dobrog upravljanja.

Ekološke karakteristike su tako integrisane u sam proces sastavljanja portfelja ovog podfonda.

U sam proces sastavljanja portfelja društvo dodatno koristi (pored delimično standardnog pristupa kod globalnih podfondova razvijenih tržišta) i primenu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama odnosno rizicima.

Detaljnija metodologija je dostupna na veb stranici:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

<https://www.nlbskladi.si/skladi/podskladi/zeleni-delniski>

3.3. Stil upravljanja podfondom (aktivno/pasivno)

Imovinom podfonda se upravlja aktivno. To znači da se upravljanjem imovine podfonda teži postizanju natprosečnog prinosa podfonda u odnosu na berzanska kretanja društava sa natprosečnom ekološkom osvešćenošću posebno na razvijenim berzama, ali u strogo kontrolisanim okvirima. Imovina podfonda se ulaže pre svega akcije hartije od vrednosti odabranih izdavaoca, pretežno u akcije izabranih izdavaoca sa ciljem postizanja odgovarajućeg prinosa investicija na duži rok. Imovina podfonda se investira prvenstveno u akcije srednji i većih društava, za koje društvo za upravljanje procenjuje da imaju povoljnu dugoročnu perspektivu poslovanja.

3.4. Tehnike upravljanja sredstvima

Društvo za upravljanje će moći za račun podfondova isključivo za potrebe sticanja dodatnih prihoda podfondova koristiti posebne tehnike i alate koji se odnose na tržišne hartije od vrednosti i instrumente novčanog tržišta. Njihova upotreba neće izazvati odstupanje od investicionih ciljeva podfonda i njegove izloženosti izraženijim dodatnim rizicima. Društvo za upravljanje će sve vreme uzimati u obzir dopuštene izloženosti podfondova.

Društvo za upravljanje ili depozitar imovine podfonda po ovlašćenju društva za upravljanje može za račun podfonda iz njegove imovine pozajmljivati hartije od vrednosti u ukupnoj vrednosti najviše 30% vrednosti njegovih sredstava. Društvo za upravljanje može za račun podfonda pozajmljivati hartije od vrednosti samo pod uslovima koje definišu ZISDU-3 i odluka ATVP-a koja određuje uslove i kriterijume za pozajmljivanje hartija od vrednosti iz imovine podfonda.

4. Rizici i profil investitora

Upozorenje: zbog sastava investicija, verovatno je da će vrednost jedinice imovine podfonda oscilirati.

Podfond NLB Skladi – Zeleni akcijski će biti izložen pretežno tržišnom i valutnom riziku.

Podfond prati rizike povezane sa održivošću. U slučaju procene da bi rizici povezani sa održivošću negativno uticali na prinos, ovaj aspekt se uzima u obzir pri izboru investicija.

Uopšteno, rizici održivosti su niži kod podfondova koji sistematski uzimaju u obzir ekološke i društvene karakteristike u širem procesu investiranja, i viši kod podfondova koji ne uzimaju sistematski u obzir te kriterijume u širem procesu investiranja.

Ovaj podfond sistematski uzima u obzir ekološke karakteristike. Društvo procenjuje da su posledično kod ovog podfonda potencijalni uticaji rizika održivosti na prinos podfonda manji u poređenju sa podfondovima sa sličnom investicionom politikom, ali koji sistematski ne uzimaju u obzir ekološke i društvene karakteristike investicija u širem procesu investiranja. Posledično se može pretpostaviti da će rizici održivosti kod ovog podfonda imati minimalan uticaj na prinos podfonda. Rizici održivosti se mere i procenjuju nezavisno od depozitara.

Više o održivim rizicima dostupno je na veb stranici društva:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

Detaljni opisi i objašnjenja rizika kojima je investitor u podfond NLB Skladi – Zeleni akcijski izložen nalaze se u 3. poglavlju ovog prospekta.

Investicije u vlasničke hartije od vrednosti bile su u prethodnom periodu visoko volatilne. Vrednost jedinice imovine podfonda može biti izložena većim cenovnim fluktuacijama.

Podfond je pretežno namenjen investitorima koji žele da investiraju u svetski diversifikovanom akcijskom portfoliju društveno odgovornih izdavaoca i koji su spremni da preuzmu viši, ali ne visok rizik s ciljem ostvarivanja natprosečno očekivanog prinosa, kao i investitorima koji već investiraju u druge podfondove društva.

5. Druge specifičnosti pravila upravljanja podfondom

Početna vrednost jedinice imovine: 5,00 EUR.

Vreme preseka za uplate i isplate investicionih kupona je 0:01 obračunskog dana. U podfond nije moguće uplatiti sa prenosivim hartijama od vrednost

Provizija za upravljanje podfondom iznosi 2,00 % od prosečne godišnje neto vrednosti sredstava podfonda.

Investicioni kupon podfonda nije moguće steći na osnovu naloga za kupovinu.

DODATAK G – PRETHODNI PRINOSI PODFONDOVA

Upozorenje: Prethodni prinos nije pokazatelj profitabilnosti ulaganja u investicione kupone podfonda u budućnosti. Pri međunarodnim poređenjima prinosa potrebno je uzeti u obzir različite poreske režime, koji bi mogli uticati na izračun prinosa.

ime podfonda;	Prethodni prinos podfonda* (za pojedinačnu godinu poslovanja)									
	2014.	2015.	2016.	2017.	2018.	2019.	2020.	2021.	2022.	2023.
NLB Skladi - Azija akcijski	22,2 %	-4,8 %	7,4 %	10,7 %	-9,8 %	13,2 %	3,4 %	10,6 %	-10,8 %	2,4 %
NLB Skladi - Dinamična razvijena tržišta akcijski	6,3 %	7,0 %	14,5 %	4,5 %	-13,2 %	33,7 %	-0,9 %	36,5 %	-13,4 %	16,9 %
NLB Skladi- Društveno odgovorni razvijena tržišta akcijski	-	-	-	-	±8,5%	30,3 %	3,3 %	33,7 %	-10,6 %	24,4 %
NLB Skladi- Evropa tržišta u razvoju akcijski	-11,7 %	0,5 %	18,3 %	15,7 %	-11,9 %	25,1 %	-13,7 %	15,8 %	-65,7 %	29,2 %
NLB Skladi- Evropa uravnoteženi	10,5 %	2,2 %	6,1 %	13,1 %	-6,1 %	5,3 %	-4,6 %	12,7 %	-11,5 %	10,0 %
NLB Skladi- Farmacija i zdravstvo akcijski	28,4 %	13,1 %	-7,5 %	2,0 %	1,4 %	25,4 %	3,2 %	22,8 %	-4,2 %	-2,9 %
NLB Skladi- Globalni akcijski	12,1 %	3,5 %	9,4 %	5,5 %	-9,2 %	23,9 %	-2,6 %	28,1 %	-7,6 %	11,5 %
NLB Skladi- Globalni uravnoteženi	9,7 %	1,2 %	7,1 %	3,1 %	-6,2 %	12,9 %	-0,5 %	13,8 %	-10,5 %	8,0 %
NLB Skladi- Prirodni resursi akcijski	-10,1 %	-20,5 %	47,0 %	1,6 %	-7,9 %	17,3 %	-17,5 %	30,8 %	10,1 %	4,7 %
NLB Skladi – Nepokretnosti akcijski	32,8 %	9,0 %	2,0 %	-0,7 %	-6,1 %	22,9 %	-16,3 %	29,7 %	-24,5 %	2,6 %
NLB Skladi – Obveznice visokih prinosa	8,4 %	4,4 %	10,9 %	-5,3 %	-0,9 %	8,3 %	-8,3 %	6,1 %	-3,4 %	5,5 %
NLB Skladi- Korporativne obveznice EUR	6,7 %	-0,8 %	2,8 %	-0,3 %	-1,1 %	1,5 %	1,2 %	-1,7 %	-11,8 %	5,6 %
NLB Skladi- Razvijena Evropa akcijski	1,6 %	8,6 %	2,6 %	7,2 %	-14,7 %	23,0 %	-6,2 %	27,2 %	-9,5 %	14,2 %
NLB Skladi- Slovenija mešani**	67,4 %	-6,9 %	13,1 %	14,7 %	5,2 %	9,4 %	-2,5 %	26,8 %	-5,7 %	13,0 %
NLB Skladi- Svetski razvijeni akcijski	11,8 %	9,2 %	6,7 %	6,6 %	-9,0 %	26,8 %	-1,7 %	32,8 %	-8,5 %	14,2 %
NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski	14,5 %	-11,3 %	17,8 %	1,8 %	-10,8 %	17,4 %	-10,4 %	16,8 %	-13,7 %	11,0 %
NLB Skladi- Visoka tehnologija akcijski	23,4 %	10,9 %	12,1 %	19,2 %	-10,0 %	34,7 %	20,4 %	35,5 %	-23,0 %	34,1 %
NLB Skladi- Zapadni Balkan akcijski	0,6 %	3,5 %	11,2 %	7,8 %	-2,4 %	18,2 %	-6,2 %	20,3 %	-2,3 %	13,2 %
NLB Skladi – SAD akcijski	21,2 %	3,4 %	15,3 %	4,3 %	-4,6 %	31,7 %	4,6 %	37,2 %	-9,8 %	19,7 %
NLB Skladi- Zeleni akcijski***	-	-	-	-	±15,3%	23,8 %	-14,0 %	42,1 %	-17,7 %	26,2 %

Napomene:

* Iz obračunaa celokupnog godišnjeg prinosa isključen je uticaj poreza kao i ulaznih i izlaznih troškova.

** Podfond NLB Skladi – Slovenija akcijski se 29. 1. 2015. na osnovu saglasnosti Agencije za tržište hartija od vrednosti za promenu pravila upravljanja krovnog fonda NLB Skladi promenio u podfond NLB Skladi – Slovenija mešani.

*** Podfondovi NLB Skladi – Finance akcijski, NLB Skladi – Južna, srednja i istočna Evropa akcijski, NLB Skladi – Nova Evropa uravnoteženi i NLB Skladi – Visoko rastuće ekonomije akcijski, su se 24. 9. 2021 na osnovu saglasnosti Agencije za tržište hartija od vrednosti za promenu pravila upravljanja krovnog fonda NLB Skladi promenili u podfond NLB Skladi – Zeleni akcijski, NLB Skladi – Evropa tržišta u razvoju akcijski, NLB Skladi – Evropa uravnoteženi i NLB Skladi – Tržišta u razvoju akcijski. * Prinos se odnosi na period od 20. 4. 2018. do 31. 12. 2018 i nije preračunat na godišnji nivo.

Arhiva podataka o svim izračunatim i objavljenim ukupnim troškovima poslovanja (CSP) je dostupan na internet stranici društva za upravljanje (www.nlb skladi.si).

DODATAK H – POLITIKA NAGRAĐIVANJA DRUŠTVA ZA UPRAVLJANJE

Društvo za upravljanje je usvojilo i sprovodi politiku nagrađivanja koja je u skladu sa promišljenim i efikasnim upravljanjem rizicima. Politika nagrađivanja za članove uprave i nadzornog odbora, kao i za druge zaposlene sa posebnom prirodom posla, određuje pravila koja ne podstiču preuzimanje rizika koji nisu u skladu sa nivoom rizika podfondova krovnog fonda i pravilima upravljanja, t i u skladu su sa poslovnom strategijom, ciljevima, vrednostima i interesima društva kao i interesima investitora podfondova krovnog fonda. Društvo za upravljanje je politiku nagrađivanja uvelo na način da je proporcionalna veličini društva za upravljanje, njegovoj unutrašnjoj organizaciji i složenosti delatnosti koju obavlja.

Informacije o detaljima politike nagrađivanja, osobama odgovornim za nagrađivanje i sastavu komisije za nagrađivanje su investitorima dostupne na internet stranici društva za upravljanje <https://www.nlbskladi.si/o-druzbi#akti-druzbe>.

Investitor može na zahtev dobiti besplatan štampani primerak dokumenta sa informacijama o detaljima politike nagrađivanja.

PRILOZI PROSPEKTU

**1. OBJAVLJIVANJE PODFONDA NLB SKLADI – DRUŠTVENO ODGOVORNA
RAZVIJENA TRŽIŠTA AKCIJSKI, KOJI SE SMATRA FINANSIJSKIM PROIZVODOM
KOJI PODSTIČE EKOLOŠKE I/ILI SOCIJALNE KARAKTERISTIKE**

Predlog za predugovorno obelodanjivanje finansijskih proizvoda iz člana 8, stavovi 1, 2 i 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 i člana 6, prvi stav, Uredbe (EU) 2020/852.

Ime produkta: *NLB Skladi – Društveno odgovorna razvijena tržišta akcijski* **Identifikator pravnih subjekata:**

SI0027101722

Održiva investicija znači investiranje u ekonomsku delatnost koja doprinosi ekološkom ili socijalnom cilju, pod uslovom da investicija ne šteti značajno nijednom ekološkom ili socijalnom cilju i da preduzeća u koja se ulaže poštuju prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU je klasifikacioni sistem definisan u Uredbi (EU) 2020/852, koji definiše listu **ekološki održivih ekonomskih delatnosti**.

Navedena uredba ne definiše listu socijalno održivih ekonomskih delatnosti.

Održive investicije sa ekološkim ciljem mogu biti usklađene sa taksonomijom ili ne.

Ekološke i/ili socijalne karakteristike

Da li ovaj finansijski proizvod ima cilj održivih investicija?



Da



Ne



Proizvod će u održive investicije sa ekološkim ciljem uložiti minimalno: ____%



u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU smatraju ekološki održivim



u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU ne smatraju ekološki održivim



Proizvod će u održive investicije sa socijalnim ciljem uložiti minimalno: % %



Proizvod **podstiče ekološke/socijalne (E/S)** karakteristike iako nema cilj održivih investicija, imaće minimalno % održivih investicija



sa ekološkim ciljem u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU smatraju ekološki održivim



sa ekološkim ciljem u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU ne smatraju ekološki održivim



sa socijalnim ciljem



Proizvod podstiče ekološke i socijalne karakteristike, ali neće investirati u održive investicije

Koje ekološke i/ili socijalne karakteristike se podstiču ovim finansijskim proizvodom?



Ovaj podfond podstiče ekološke i socijalne karakteristike generalno pod uslovom da izdavaoci poštuju prakse dobrog upravljanja. Referentna vrednost za postizanje ekoloških i socijalnih karakteristika koje podstiče ovaj podfond je određena kao zahtevana minimalna dozvoljena prosečna ponderisana ocena ekoloških, socijalnih i upravljačkih karakteristika svih investicija podfonda.

P. Ovaj podfond podstiče ekološke i socijalne karakteristike i na način da se iz niza dozvoljenih investicija isključe pojedine delatnosti ili poddelatnosti za koje društvo smatra da spadaju u kontroverzne delatnosti odnosno poddelatnosti.



Koji pokazatelji održivosti se koriste za merenje postizanja svake od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče finansijski proizvod?

Pokazatelji održivosti

mere u koliko meri su postignute ekološke ili socijalne karakteristike koje podstiče finansijski proizvod

Društvo koristi ESG ocene specijalizovane kompanije S&P Global. Prosečna ponderisana ESG ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih preduzeća prema ovoj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način ovim podfondom podstiče kombinaciju ekoloških, socijalnih i upravljačkih karakteristika. Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike putem ESG ocena kompanije S&P Global.

- **Koji su ciljevi održivih investicija u koje finansijski proizvod namerava delimično investirati i kako održive investicije doprinose takvim ciljevima?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- **Kako održive investicije u koje finansijski proizvod namerava delimično investirati ne štete značajno nijednom ekološkom ili socijalnom cilju održivih investicija?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- — **Kako su uzeti u obzir pokazatelji za štetne uticaje na faktore održivosti?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- — **Kako su održive investicije usklađene sa smernicama OECD za međunarodna preduzeća i vodećim principima UN o preduzetništvu i ljudskim pravima?**
Detalji:

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

Princip "ne nanosi značajnu štetu" primenjuje se samo na one investicije na kojima se finansijski proizvod temelji, pri čemu su ispunjeni EU kriterijumi za ekološki održive ekonomske aktivnosti. U investicijama na kojima bazira ostatak ovog finansijskog proizvoda, EU kriterijumi za ekološki održive ekonomske aktivnosti nisu uzeti u obzir.

Da li ovaj finansijski proizvod uzima u obzir glavne štetne uticaje na faktore održivosti?



- ☐ Da
- ☒ Ne



Koja investiciona strategija se koristi za ovaj finansijski proizvod?

Investiciona strategija usmerava investicione odluke na osnovu faktora kao što su investicioni ciljevi i dozvoljeni rizik.

Ovaj podfond podstiče kombinaciju ekoloških i socijalnih karakteristika pod uslovom da kompanije poštuju prakse dobrog upravljanja E:

Environmental, S - Social, G - Governance). I.Environmental, S – Social, G – Governance). Gore opisane ekološke, društvene i upravljačke karakteristike su tako integrisane u sam proces sastavljanja portfelja ovog podfonda.

Uopšteno, kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, društvo koristi pristup od vrha nadole, a pri samom izboru investicija procenjuje i upoređuje različite finansijske pokazatelje koje kombinuje sa mekim faktorima uspešnosti preduzeća (kao što su konkurentske prednosti/nedostaci preduzeća).

Kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, koji takođe podstiču ekološke i društvene karakteristike ili njihovu kombinaciju, društvo u proces sastava investicija uključuje i upotrebu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim, društvenim i upravljačkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama ili rizicima.

U prvoj fazi izbora potencijalnih investicija za ovaj podfond, društvo najpre isključuje pojedinačne delatnosti ili poddelatnosti za koje smatra da spadaju u kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti. Ove kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti, u koje podfond neće ulagati sredstva, su avijacija i odbrana, igre na sreću, duvan, pivare, žestoka pića i vinarije, energija, metali i rudarstvo, papirna i šumarska industrija te drumski transport.

U sledećoj fazi, u sam proces sastavljanja portfelja podfonda, društvo dodatno uključuje (pored delimično standardnog pristupa kod globalnih podfondova razvijenih tržišta) i primenu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim, društvenim i upravljačkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama ili rizicima.

Društvo koristi ESG ocene specijalizovane kompanije S&P Global. Prosečna ponderisana ESG ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih preduzeća prema ovoj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način ovim podfondom podstiče kombinaciju ekoloških, socijalnih i upravljačkih karakteristika. Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike putem ESG ocena kompanije S&P Global. U slučaju da ponderisana ESG ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global padne ispod gornje trećine svih ocenjenih kompanija prema toj metodologiji, društvo bi preduzelo korektivne mere (npr. smanjenje učešća investicija sa lošijom ESG ocenom i povećanje učešća investicija sa boljom ESG ocenom). Ako je G ocena pojedinačne investicije

podfonda u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, smatra se da ta investicija ne poštuje praksu dobrog upravljanja.

Ova strategija se za ovaj podfond stalno (godišnje) primenjuje pri sastavu portfelja podfonda.

- ***Koji su obavezujući elementi investicione strategije koja se koristi za izbor investicija za postizanje svake od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče ovaj finansijski proizvod?***

U prvoj fazi izbora potencijalnih investicija za ovaj podfond, društvo najpre isključuje pojedinačne delatnosti ili poddelatnosti za koje smatra da spadaju u kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti. Ove kontroverzne delatnosti ili poddelatnosti, u koje podfond neće ulagati sredstva, su avijacija i odbrana, igre na sreću, duvan, pivare, žestoka pića i vinarije, energija, metali i rudarstvo, papirna i šumarska industrija te drumski transport.

Prosečna ponderisana ESG ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih preduzeća prema ovoj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način ovim podfondom podstiče kombinaciju ekoloških, socijalnih i upravljačkih karakteristika. Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike putem ESG ocena kompanije S&P Global. U slučaju da ponderisana ESG ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global padne ispod gornje trećine svih ocenjenih kompanija prema toj metodologiji, društvo bi preduzelo korektivne mere (npr. smanjenje učešća investicija sa lošijom ESG ocenom i povećanje učešća investicija sa boljom ESG ocenom).

Društvo za merenje i ocenjivanje održivih rizika koristi ESG ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Ako je ESG ocena (ili G ocena) pojedinačne investicije podfonda u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, smatra se da ta investicija ne podstiče ekološke i socijalne karakteristike (ili u slučaju G ocene u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, ta investicija ne poštuje praksu dobrog upravljanja).

- ***Kakva je obaveza u vezi minimalne stope smanjenja obima investicija koja se poštovala pre primene ove investicione strategije?***

Ovaj podfond nije obavezan u vezi minimalne stope smanjenja obima investicija koja se poštovala pre primene ove investicione strategije.

- ***Kakva je politika za ocenjivanje praksi dobrog upravljanja preduzeća u koja se ulaže?***

Politika za ocenjivanje praksi dobrog upravljanja preduzeća u koja se ulaže je obezbeđena putem praćenja ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Društva sa višom G ocenom imaju bolje prakse

Prakse dobrog upravljanja uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenima, naknade zaposlenima i ispunjavanje poreskih obaveza.

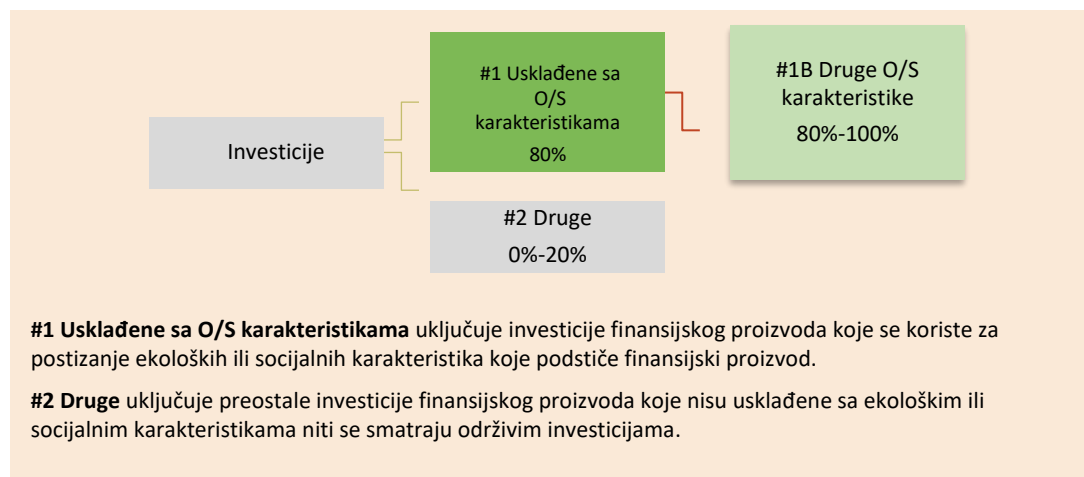
upravljanja preduzećem, što se ogleda u višoj oceni upravljačke strukture i principa preduzeća.



Kakva je planirana investiciona struktura za ovaj finansijski proizvod?

Investiciona struktura opisuje udeo investicija u određena sredstva.

Ukupni procenat investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa razvijenih tržišta, koji podstiču ekološke i socijalne karakteristike, i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u ovakve akcije i podstiču ekološke i socijalne karakteristike, mora iznositi najmanje 80% vrednosti sredstava podfonda. Podfond neće ulagati u održive investicije. Investicije i dodatna likvidna sredstva u kategoriji #2 Druge, koja mogu iznositi između 0 % i 20 %, predstavljaju uglavnom novac, kratkoročne depozite po viđenju i novčane ekvivalente ili potencijalno i vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova koji ne podstiču ekološke i socijalne karakteristike.



● *Kako upotreba izvedenih finansijskih instrumenata postiže ekološke ili socijalne karakteristike koje podstiče finansijski proizvod?*

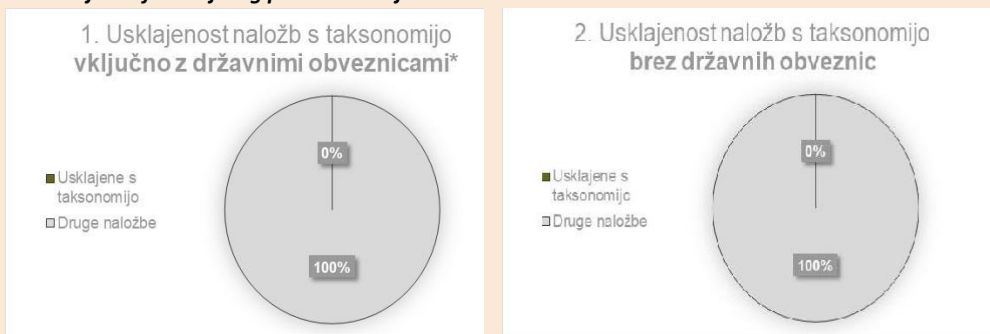
Ovaj podfond neće koristiti izvedene finansijske instrumente za postizanje ekoloških karakteristika.



U kojem minimalnom obimu su održive investicije sa ekološkim ciljem usklađene sa taksonomijom EU?

0%. Ovaj podfond ne namerava ulagati u investicije koje su usklađene sa taksonomijom EU. Ipak, nije moguće isključiti da će neka investicija ovog podfonda biti usklađena sa taksonomijom EU, ali takva uredba neće biti sistematična.

Grafikoni ispod zelenom bojom prikazuju minimalni procenat investicija koje su usklađene sa taksonomijom EU. Pošto ne postoji odgovarajuća metodologija za određivanje usklađenosti državnih obveznica sa taksonomijom, prvi grafikon prikazuje usklađenost sa taksonomijom u vezi sa svim investicijama finansijskog proizvoda, uključujući državne obveznice, dok drugi grafikon prikazuje usklađenost sa taksonomijom samo u vezi sa investicijama finansijskog proizvoda koje nisu državne obveznice.*



* Za potrebe ovih grafikona, "državne obveznice" se sastoje od svih izloženosti prema državama

● **Koliki je minimalni udeo investicija u prelazne i omogućavajuće aktivnosti?**

0%.



Koliki je minimalni udeo održivih investicija sa ekološkim ciljem koje nisu usklađene sa taksonomijom EU?

0%.



Koliki je minimalni udeo socijalno-održivih investicija?

0%.



Koje investicije su uključene pod „#2 Druge“, koja je njihova svrha i da li postoje minimalne ekološke ili socijalne zaštitne mere?

Investicije i dodatna likvidna sredstva pod „#2 Druge“ su prvenstveno namenjene obezbeđivanju likvidnosti ovog podfonda i tzv. tempiranju tržišta, pošto se radi o novcu, kratkoročnim depozitima po viđenju i drugim novčanim ekvivalentima. Za ovu vrstu investicija odnosno sredstava ne obezbeđuju se minimalne ekološke i socijalne zaštitne mere. Podfond načelno neće ulagati u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljnih fondova koji ne podstiču ekološke i socijalne karakteristike. Ako bi se to u manjoj meri ipak desilo u okviru dozvoljenih odstupanja definisanih u prospektu i pravilima upravljanja, glavna svrha takvih investicija bila bi postizanje odgovarajućeg prinosa uz prihvaćeni nivo rizika.



Da li je definisan poseban indeks kao referentna vrednost za utvrđivanje da li je ovaj finansijski proizvod usklađen sa ekološkim i/ili socijalnim karakteristikama koje podstiče?

Nije definisan.

- *Kako je referentna vrednost stalno usklađena sa svakom od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče finansijski proizvod?*

Nije relevantno.

- *Kako se stalno osigurava usklađenost investicione strategije sa metodologijom indeksa?*

Nije relevantno.

- *Kako se definisani indeks razlikuje od odgovarajućeg opšteg tržišnog indeksa?*

Nije relevantno.

- *Gde je moguće pronaći metodologiju koja se koristi za izračun definisanog indeksa?*

Nije relevantno.



Gde mogu pronaći više informacija o pojedinačnim proizvodima na internetu?

Više informacija o pojedinačnim proizvodima je dostupno na web sajtu:

<https://www.nlbskladi.si/skladi/podskladi/druzbeno-odgovorni-razviti-trgi-delniski>

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

**2. OBJAVLJIVANJE PODFONDA NLB SKLADI – ZELENİ AKCIJSKI, KOJI SE SMATRA
FINANSIJSKIM PROIZVODOM KOJI PODSTIČE EKOLOŠKE I/ILI SOCIJALNE
KARAKTERISTIKE**

Predlog za predugovorno obelodanjivanje finansijskih proizvoda iz člana 8, stavovi 1, 2 i 2a, Uredbe (EU) 2019/2088 i člana 6, prvi stav, Uredbe (EU) 2020/852.

Ime produkta: *NLB Skladi – Zeleni akcijski*

Identifikator pravnih subjekata:

SI0027101730

Održiva investicija

znači investiciju u ekonomsku delatnost koja doprinosi ekološkom ili socijalnom cilju, pod uslovom da investicija ne šteti značajno nijednom ekološkom ili socijalnom cilju i da preduzeća u koja se ulaže poštuju prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU je klasifikacioni sistem definisan u Uredbi (EU) 2020/852, koji definiše listu **ekološki održivih ekonomskih delatnosti**.

Navedena uredba ne definiše listu socijalno održivih ekonomskih delatnosti.

Održive investicije sa ekološkim ciljem mogu biti usklađene sa taksonomijom ili ne.



Pokazatelji

održivosti mere u kolikoj meri su postignute ekološke ili socijalne karakteristike koje podstiče finansijski proizvod

Ekološke i/ili socijalne karakteristike

Da li ovaj finansijski proizvod ima cilj održivih investicija?



Da



Ne



Proizvod će u održive investicije sa ekološkim ciljem uložiti minimalno: _%



u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU smatraju ekološki održivim



u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU ne smatraju ekološki održivim



Proizvod će u održive investicije sa socijalnim ciljem uložiti minimalno: % _%



Proizvod **podstiče ekološke/socijalne (E/S)** karakteristike iako nema cilj održivih investicija, imaće minimalno % održivih investicija



sa ekološkim ciljem u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU smatraju ekološki održivim



sa ekološkim ciljem u ekonomskim delatnostima koje se prema taksonomiji EU ne smatraju ekološki održivim



sa socijalnim ciljem

X

Proizvod podstiče ekološke i socijalne karakteristike, ali **neće investirati u održive investicije**

Koje ekološke i/ili socijalne karakteristike se podstiču ovim finansijskim proizvodom?

Ovaj podfond podstiče ekološke karakteristike generalno pod uslovom da izdavaoci poštuju prakse dobrog upravljanja. Referentna vrednost za postizanje ekoloških karakteristika koje podstiče ovaj podfond je definisana kao zahtevana najniža dozvoljena prosečna ponderisana ocena ekoloških karakteristika svih investicija podfonda.



Koji pokazatelji održivosti se koriste za merenje postizanja svake od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče finansijski proizvod?

Društvo koristi ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Prosečna ponderisana E ocena (tj. ocena ekoloških karakteristika) svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih društvo prema toj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način kod ovog podfonda podstiče ekološke karakteristike. Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike preko E ocena društva S&P Global.

Glavni štetni uticaji
su najvažniji negativni
uticaji investicionih
odluka na faktore
održivosti,
povezane sa
ekološkim i
socijalnim
pitanjima, kao i
pitanjima u vezi sa
zaposlenima,
poštovanjem
ljudskih prava,
borbom protiv
korupcije i borbom
protiv podmićivanja.

- **Koji su ciljevi održivih investicija u koje namerava finansijski proizvod delimično ulagati i kako održive investicije doprinose takvim ciljevima?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- **Kako održive investicije u koje finansijski proizvod namerava delimično investirati ne štete značajno nijednom ekološkom ili socijalnom cilju održivih investicija?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- **Kako su uzeti u obzir pokazatelji za štetne uticaje na faktore održivosti?**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

- **Kako su održive investicije usklađene sa smernicama OECD za međunarodna preduzeća i vodećim principima UN o preduzetništvu i ljudskim pravima? Detalji:**

Ovaj podfond ne namerava (delimično) investirati u održive investicije, kako su definisane u Uredbi (EU) 2019/2088 (tzv. SFDR uredba).

Princip "ne nanosi značajnu štetu" primenjuje se samo na one investicije na kojima se finansijski proizvod temelji, pri čemu su ispunjeni EU kriterijumi za ekološki održive ekonomske aktivnosti. U investicijama na kojima bazira ostatak ovog finansijskog proizvoda, EU kriterijumi za ekološki održive ekonomske aktivnosti nisu uzeti u obzir.



Da li ovaj finansijski proizvod uzima u obzir glavne štetne uticaje na faktore održivosti?

☐ Da
☒ **Ne**



Koja investiciona strategija se koristi za ovaj finansijski proizvod?

Ovaj podfond podstiče ekološke karakteristike pod uslovom da izdavaoci poštuju prakse dobrog upravljanja.

Investiciona strategija
usmerava
investicione
odluke na osnovu
faktora kao što su
investicioni ciljevi i
dozvoljeni rizik.

Uopšteno, kod akcijskih globalnih podfondova razvijenih tržišta, društvo koristi pristup od vrha nadole, a pri samom izboru investicija procenjuje i upoređuje različite finansijske pokazatelje koje kombinuje sa mekim faktorima uspešnosti preduzeća. Kod globalnih podfondova razvijenih tržišta, koji takođe podstiču ekološke karakteristike, društvo u proces sastava investicija uključuje i upotrebu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim ocenama eksternih specijalizovanih društvo koje se profesionalno bave rangiranjem društvo prema ekološkim,

socijalnim i upravljačkim karakteristikama odnosno rizicima.

U sam proces sastava portfelja ovog podfonda društvo dodatno koristi (pored delimično standardnog pristupa kod globalnih ovog podfondova razvijenih tržišta) i primenu algoritamskog izbora investicija u kombinaciji sa ekološkim ocenama eksternih specijalizovanih preduzeća koje se profesionalno bave rangiranjem preduzeća prema ekološkim, društvenim i upravljačkim karakteristikama odnosno rizicima.

Društvo koristi ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Prosečna ponderisana E ocena (tj. ocena ekoloških karakteristika) svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih društva prema toj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način kod ovog podfonda podstiče ekološke karakteristike.

Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike preko E ocena društva S&P Global. U slučaju da ponderisana E ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global padne ispod gornje trećine svih ocenjenih kompanija prema toj metodologiji, društvo bi preduzelo korektivne mere (npr. smanjenje učešća investicija sa lošijom E ocenom i povećanje učešća investicija sa boljom E ocenom). Ako je G ocena pojedinačne investicije podfonda u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, smatra se da ta investicija ne poštuje praksu dobrog upravljanja.

Ova strategija se za ovaj podfond stalno (godišnje) primenjuje pri sastavu portfelja podfonda.

- ***Koji su obavezujući elementi investicione strategije koja se koristi za izbor investicija za postizanje svake od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče ovaj finansijski proizvod?***

Prosečna ponderisana E ocena (tj. ocena ekoloških karakteristika) svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global mora biti u gornjoj trećini svih ocenjenih društava prema toj metodologiji. Društvo procenjuje da na taj način kod ovog podfonda podstiče ekološke karakteristike. Društvo godišnje meri i prati ove karakteristike preko E ocena društva S&P Global. U slučaju da ponderisana E ocena svih investicija podfonda prema metodologiji S&P Global padne ispod gornje trećine svih ocenjenih kompanija prema toj metodologiji, društvo bi preduzelo korektivne mere (npr. smanjenje učešća investicija sa lošijom E ocenom i povećanje učešća investicija sa boljom E ocenom).

Društvo za merenje i ocenjivanje održivih rizika koristi E i G ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Ako je E ocena pojedinačne investicije podfonda u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, smatra se da ta investicija ne podstiče ekološke karakteristike (ili u slučaju G ocene u donjoj petini najslabije ocenjenih investicija prema toj metodologiji, ta investicija ne poštuje praksu dobrog upravljanja).

- **Kakva je obaveza u vezi minimalne stope smanjenja obima investicija koja se poštovala pre primene ove investicione strategije?**

Prakse dobrog upravljanja uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenima, naknade zaposlenima i ispunjavanje poreskih obaveza.

Ovaj podfond nije obavezan u vezi minimalne stope smanjenja obima investicija koja se poštovala pre primene ove investicione strategije.

- **Kakva je politika za ocenjivanje praksi dobrog upravljanja preduzeća u koja se ulaže?**

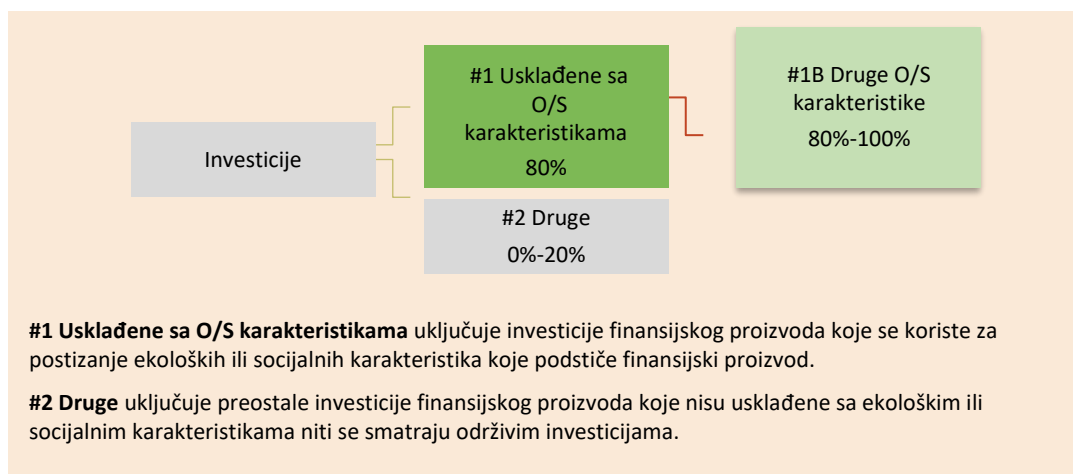
Politika za ocenjivanje praksi dobrog upravljanja preduzeća u koja se ulaže je obezbeđena putem praćenja ocene specijalizovanog preduzeća S&P Global. Društva sa višom G ocenom imaju bolje prakse upravljanja preduzećem, što se ogleda u višoj oceni upravljačke strukture i principa preduzeća.



Investiciona struktura opisuje udeo investicija u određena sredstva.

Kakva je planirana investiciona struktura za ovaj finansijski proizvod?

Ukupni udeo investicija u vlasničke hartije od vrednosti izdavaoca sa razvijenih tržišta, koji podstiču ekološke karakteristike, i jedinice akcijskih ciljanih fondova, koji ulažu u ovakve akcije i podstiču ekološke karakteristike, mora iznositi najmanje 80% vrednosti sredstava podfonda. Podfond neće ulagati u održive investicije. Investicije i dodatna likvidna sredstva u kategoriji #2 Druge, koja mogu iznositi između 0 % i 20 %, predstavljaju uglavnom novac, kratkoročne depozite po viđenju i novčane ekvivalente ili potencijalno i vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljanih fondova koji ne podstiču ekološke karakteristike.



- **Kako upotreba izvedenih finansijskih instrumenata postiže ekološke ili socijalne karakteristike koje podstiče finansijski proizvod?**

Ovaj podfond neće koristiti izvedene finansijske instrumente za postizanje ekoloških karakteristika.



U kojem minimalnom obimu su održive investicije sa ekološkim ciljem usklađene sa taksonomijom EU?

0%. Ovaj podfond ne namerava ulagati u investicije koje su usklađene sa taksonomijom EU. Ipak, nije moguće isključiti da će neka investicija ovog podfonda biti usklađena sa taksonomijom EU, ali takvo usklađivanje neće biti sistematično.

Grafikoni ispod zelenom bojom prikazuju minimalni procenat investicija koje su usklađene sa taksonomijom EU. Pošto ne postoji odgovarajuća metodologija za određivanje usklađenosti državnih obveznica sa taksonomijom, prvi grafikon prikazuje usklađenost sa taksonomijom u vezi sa svim investicijama finansijskog proizvoda, uključujući državne obveznice, dok drugi grafikon prikazuje usklađenost sa taksonomijom samo u vezi sa investicijama finansijskog proizvoda koje nisu državne obveznice.*



* Za potrebe ovih grafikona, "državne obveznice" se sastoje od svih izloženosti prema državama

● Koliki je minimalni udeo investicija u prelazne i omogućujuće delatnosti?

0%.



Koliki je minimalni udeo održivih investicija sa ekološkim ciljem koje nisu usklađene sa taksonomijom EU?

0%.



Koliki je minimalni udeo socijalno-održivih investicija?

0%.



Koje investicije su uključene pod „#2 Druge“, koja je njihova svrha i da li postoje minimalne ekološke ili socijalne zaštitne mere?

Investicije i druge rezerve likvidnosti pod „#2 Druge“ su prvenstveno namenjene obezbeđivanju likvidnosti ovog podfonda i tzv. tempiranju tržišta, pošto se radi o novcu, kratkoročnim depozitima po viđenju i drugim novčanim ekvivalentima. Za ovu vrstu investicija odnosno sredstava ne obezbeđuju se minimalne ekološke i socijalne zaštitne mere. Podfond načelno neće ulagati u vlasničke hartije od vrednosti i jedinice akcijskih ciljnih fondova koji ne podstiču ekološke karakteristike. Ako bi se to u manjoj meri ipak desilo u okviru dozvoljenih odstupanja definisanih u prospektu i pravilima upravljanja, glavna svrha takvih investicija bila bi postizanje odgovarajuće prinosa uz prihvaćeni nivo rizika.



Da li je definisan poseban indeks kao referentna vrednost za utvrđivanje da li je ovaj finansijski proizvod usklađen sa ekološkim i/ili socijalnim karakteristikama koje podstiče?

Nije definisan.

- *Kako je referentna vrednost stalno usklađena sa svakom od ekoloških ili socijalnih karakteristika koje podstiče finansijski proizvod?*

Nije relevantno.

- *Kako se stalno osigurava usklađenost investicione strategije sa metodologijom indeksa?*

Nije relevantno.

- *Kako se definisani indeks razlikuje od odgovarajućeg opšteg tržišnog indeksa?*

Nije relevantno.

- *Gde je moguće pronaći metodologiju koja se koristi za izračun definisanog indeksa?*

Nije relevantno.



Gde mogu pronaći više informacija o pojedinačnim proizvodima na

internetu? Više informacija o pojedinačnim proizvodima je dostupno na web

sajtu: <https://www.nlbskladi.si/skladi/podskladi/zeleni-delniski>

<https://www.nlbskladi.si/skladi/pomoc/kako-upravljamo-premozenje>

3. UZORAK OBRASCA PRISTUPNE IZJAVE PRAVILIMA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM



Pristupna izjava pravilima upravljanja krovnim fondom NLB Skladi

Podaci o podnosiocu:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Pravno lice ☐ Fizičko lice

Poreski broj (slovenački): _____

Država poreškog rezidentstva _____

Poreski broj države poreškog rezidentstva _____

Ime i prezime odnosno firma: _____

Adresa stalnog prebivališta odnosno sedište: _____

Adresa za slanje obaveštenja: _____

El. pošta: _____

Datum rođenja: / matični broj: _____

Mesto rođenja: _____

Državljanstvo: _____

Politički eksponirano lice: DA / NE

Podaci o bankovnom računu:

Broj bankovnog računa: _____ BIC: _____

Otvoren kod: _____

Podaci o ličnom dokumentu podnosioca:

Vrsta: _____ Izdaje: _____

Broj: _____ Važi do: _____

PRISTUPAM PRAVILIMA UPRAVLJANJA KROVNIM FONDOM I NJEGOVIH PODFONDOVIMA

Označi	ime podfonda;	Broj pristupne izjave	Novčani račun podfonda	Poziv na broj za jednokratne uplate*
☐	NLB Skladi - Azija akcijski			
☐	NLB Skladi - Dinamična razvijena tržišta akcijski			
☐	NLB Skladi - Društveno odgovorni akcijski			
☐	NLB Skladi - Farmacija i zdravstvo akcijski			
☐	NLB Skladi - Zeleni akcijski			
☐	NLB Skladi - Globalni akcijski			
☐	NLB Skladi - Globalni uravnoteženi			
☐	NLB Skladi - Evropa tržišta u razvoju akcijski			
☐	NLB Skladi - Prirodni resursi akcijski			
☐	NLB Skladi - Nepokretnosti akcijski			
☐	NLB Skladi - Evropa uravnoteženi			
☐	NLB Skladi - Obveznice visokih prinosa			
☐	NLB Skladi - Korporativne obveznice EUR			
☐	NLB Skladi - Razvijena Evropa akcijski			
☐	NLB Skladi - Slovenija mešani			
☐	NLB Skladi - Svetski razvijeni akcijski			
☐	NLB Skladi - Visoka tehnologija akcijski			
☐	NLB Skladi - Tržišta u razvoju akcijski			
☐	NLB Skladi - Zapadni Balkan akcijski			
☐	NLB Skladi – SAD akcijski			

**Pozivi za plaćanja u okviru štednih planova i marketinških akcija razlikuju se od poziva za jednokratno plaćanje i navedeni su u prilogu izjavi.

Izjavljujem da sam izabrane investicione fondove odabrao po sopstvenoj proceni te da su mi pre pristupa sa pravilima upravljanja uručeni Dokumenti sa ključnim informacijama svih označenih podfondova. Dodatno izjavljujem da sam bio upoznat sa svim elementima šeme vansudskog rešavanja sporova i načinom promene provizija i troškova, koji su takođe javno objavljeni na web stranici društva NLB Skladi.



Upozorenje:

Usluga plasiranja jedinica investicionih fondova koju obavlja društvo NLB Skladi, d.o.o. i u njeno ime NLB d.d., ne uključuje uslugu investicionog savetovanja, stoga vam ličnu preporuku koji investicioni fond je za vas najprikladniji ne smemo dati.

Sve uplate u pojedinačni podfond potrebno je izvršiti na novčani račun podfonda koristeći navedeni poziv na broj. Najniži mogući iznos prve uplate u pojedinačni podfond iznosi 1.000,00 EUR, osim u slučaju prelaza između podfondova kada nema ograničenja. Najniža vrednost daljih uplata u podfond iznosi 40,00 EUR, osim u slučaju prelaza između podfondova kada nema ograničenja. U slučaju da investitor uplaćuje sredstva sa štednim planom, najmanja vrednost prve uplate i daljih uplata u pojedinačni podfond je definisana pravilima pojedinačnog štednog plana.

Uplata investicionog kupona, pristigla na novčani račun podfonda na obračunski dan do 00:01 sata, preračunava se u jedinice imovine podfonda po kupovnoj vrednosti jedinice imovine na taj obračunski dan. Uplata investicionog kupona, pristigla na novčani račun podfonda na obračunski dan posle 00:01 sata, smatra se uplatom sledećeg obračunskog dana i preračunava se po kupovnoj vrednosti jedinice imovine na sledeći obračunski dan.

Investitor može u roku od tri radna dana od pristupa pravilima upravljanja da odustane od istog ili da povuče pristupnu izjavu na istom upisnom mestu gde je pristupio pravilima upravljanja. Pravo na odustajanje ili povlačenje pristupne izjave iz prethodne rečenice prestaje, ako je u tom roku uplatio kupovnu vrednost investicionog kupona na novčani račun podfonda. Investitor može povući i uplatu, ali najkasnije do 14:00 sata sledećeg radnog dana nakon izvršene uplate. **Povlačenje se smatra važećim, ako ga društvo za upravljanje primi u pisanoj formi na info@nlbskladi.si, po običnoj pošti ili dostavljeno do navedenog sata.**

Društvo za upravljanje može prekinuti poslovni odnos sa investitorom ako to zahtevaju važeći propisi ili u slučaju da lice koja je pristupilo pravilima upravljanja krovnog fonda nije vlasnik jedinica imovine nijednog podfonda 10 godina.

Društvo za upravljanje zadržava pravo odbijanja uplate, isplate ili odbijanja ili ograničavanja pristupa ili drugih transakcija određenim kategorijama ulagača, kako je definisano u prospektu sa uključenim pravilima upravljanja. Društvo za upravljanje može u bilo kom trenutku ponovo otkupiti jedinice imovine vlasnika pod uslovima koji su definisani u prospektu sa uključenim pravilima upravljanja. Društvu za upravljanje ulagačima nije potrebno objašnjavati i opravdavati svoju odluku iz ovog stava.

Podaci o zakonskom zastupniku / punomoćniku:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Zastupnik ☐ Punomoćnik

Poreski broj: _____

Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Država poreskog rezidentstva: _____ Poreski broj države por. rezid.: _____

Državljanstvo: _____ Politički eksponirano lice: DA / NE

FATCA izjašnjavanje kao Lice USA: DA / NE

Podaci o ličnom dokumentu zastupnika/punomoćnika:

Vrsta: _____ Izdaje: _____

Broj: _____ Važi do: _____

Podaci o vlasniku pravnog lica:

Podaci za fizička lica koja su posredno ili neposredno vlasnici najmanje 25% poslovnog udela, akcija ili drugih prava, na osnovu kojih su učestvovali u upravljanju pravnim licem, odnosno su učestvovali u kapitalu pravnog lica sa najmanje 25% udelom ili imaju kontrolni položaj u upravljanju sredstvima pravnog lica – investitora u podfond. U slučaju da nijedno fizičko lice ne ispunjava prethodno navedene uslove, smatra se da su stvarni vlasnici pravnog lica – investitora u podfond svi članovi uprave ili lica koja na drugi način imaju kontrolni položaj u upravljanju sredstvima pravnog lica, odnosno u slučaju neprofitne organizacije, osnivači, depozitara ili zakonski zastupnici te organizacije.

1. Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Država poreskog rezidentstva: _____ Poreski broj države por. rezid.: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Državljanstvo: _____ Politički eksponirano lice: DA / NE

Visina vlasničkog udela odnosno vrsta kontrole: _____

FATCA izjašnjavanje kao Lice USA: DA / NE



2. Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Država poreskog rezidentstva: _____ Poreski broj države por. rezid.: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Državljanstvo: _____ Politički eksponirano lice: DA / NE

Visina vlasničkog udela odnosno vrsta kontrole: _____

FATCA izjašnjavanje kao Lice USA: DA / NE

3. Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Država poreskog rezidentstva: _____ Poreski broj države por. rezid.: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Državljanstvo: _____ Politički eksponirano lice: DA / NE

Visina vlasničkog udela odnosno vrsta kontrole: _____

FATCA izjašnjavanje kao Lice USA: DA / NE

4. Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Država poreskog rezidentstva: _____ Poreski broj države por. rezid.: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Državljanstvo: _____ Politički eksponirano lice: DA / NE

Visina vlasničkog udela odnosno vrsta kontrole: _____

FATCA izjašnjavanje kao Lice USA: DA / NE

Investitor se obavezuje da će svaku promenu navedenih podataka ili novi podatak najkasnije u roku od petnaest dana nakon promene odnosno nakon nastupanja novog podatka prijaviti društvu NLB Skladi, upravljanje imovinom, d.o.o. (u daljem tekstu: društvo NLB Skladi).



Prosleđivanje ličnih podataka, izjava o upoznatosti i obaveštavanje (fizička lica)

Slažem se da društvo može sva obaveštenja, koja moraju biti u skladu sa važećim propisima upućena vlasnicima, poslati putem elektronske pošte na gore navedenu e-mail adresu, te da je to uobičajen način razmene podataka između društva za upravljanje i vlasnika investicionih kupona.

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima i društvima za upravljanje (ZISDU-3), kao vlasnik investicionih kupona podfondova krovnog fonda NLB Skladi, potpisivanjem ovog pristanka dopuštam i ovlašćujem društvo NLB Skladi, da prosleđuje NLB d.d., Ljubljana (u daljem tekstu: banka), sve poverljive podatke o meni kao vlasniku investicionih kupona, koje je pribavilo u vezi sa obavljanjem usluga upravljanja, uključujući podatak o broju jedinica imovine.

U slučaju pristupa u NLB d.d. potvrđujem da me je banka pre potpisivanja pristupne izjave pravilima upravljanja krovnog fonda NLB Skladi društva NLB Skladi upoznala da uzajamni fondovi društva NLB Skladi nisu depozit kod banke, da investicije u uzajamne fondove društva NLB Skladi nisu uključene u sistem garantovanih depozita i da su investicije u uzajamne fondove društva NLB Skladi povezane sa rizikom, pri čemu investitor preuzima i rizik gubitka glavnice.

Izjavljujem da mi je usluga prodana na moju sopstvenu želju odnosno zahtev.

Potpisivanjem pristupne izjave izjavljujem da na osnovu definicija odnosno indikacija iz Sporazuma između Vlade Republike Slovenije i Vlade Sjedinjenih Američkih Država o unapređenju poštovanja poreskih propisa na međunarodnom nivou i primeni FATCA (u daljem tekstu: FATCA-sporazum) ne smatram se licem SAD i istovremeno se obavezujem da ću društvo NLB Skladi, upravljanje premoženja, d.o.o., ili njenog ovlašćenog izvođača plasmana jedinica investicionih kupona pisanim putem obavestiti o svakoj promeni koja bi uticala na moj status na osnovu FATCA-sporazuma (pre svega o nastupanju rezidentstva odnosno sticanju državljanstva Sjedinjenih Američkih Država).

Potpisivanjem pristupne izjave potvrđujem da sam društvu NLB Skladi ili njenom ovlašćenom izvođaču usluga prodaje jedinica investicionih fondova na osnovu odredbi člana 255.b Zakona o poreskom postupku dostavio tačne, ispravne i potpune podatke koji se odnose na moje poresko rezidentstvo Republike Slovenije ili poresko rezidentstvo druge države članice, koja nije Republika Slovenija, te se obavezujem da ću društvo NLB Skladi odnosno njenog ovlašćenog izvođača usluga prodaje jedinica investicionih fondova pisanim putem obavestiti o promeni tih podataka. Istovremeno potvrđujem da su me društvo NLB Skladi odnosno njen ovlašćeni izvođač usluga plasmana jedinica investicionih fondova upoznali sa namenom prikupljanja i obrade tih podataka, koje je društvo NLB Skladi dužno godišnje prijaviti nadležnom organu, te im dopuštam fotokopiranje dokaznih isprava, koje su im potrebne za utvrđivanje mog poreskog rezidentstva države članice koja nije Republika Slovenija.

Potpisivanjem pristupne izjave pravilima upravljanja krovnog fonda NLB Skladi izjavljujem da su svi gore navedeni podaci tačni, potpuni i istiniti.



Prosledjivanje ličnih podataka, izjava o upoznatosti i obaveštavanje (Pravna lica)

Slažem se da društvo može sva obaveštenja, koja moraju biti u skladu sa važećim propisima upućena vlasnicima, poslati putem elektronske pošte na gore navedenu e-mail adresu, te da je to uobičajen način razmene podataka između društva za upravljanje i vlasnika investicionih kupona.

U skladu sa odredbama Zakona o investicionim fondovima i društvima za upravljanje (ZISDU-3), kao zakonski zastupnik/punomoćnik pravnog lica kao vlasnika investicionih kupona podfondova krovnog fonda NLB Skladi (u daljem tekstu: vlasnik), potpisivanjem ovog pristanka dopuštam i ovlašćujem društvo NLB Skladi, da prosleđuje NLB d.d., Ljubljana (u daljem tekstu: banka), sve podatke o imalcu investicionih kupona, koje je pribavilo u vezi sa obavljanjem usluga upravljanja, uključujući podatak o broju jedinica imovine. Slažem se da tako pribavljene podatke društvo NLB Skladi i banka obrađuju na način prikupljanja, beleženja, uređivanja, strukturiranja, čuvanja, prilagođavanja i menjanja, opoziva, uvida, korišćenja, otkrivanja prosledjivanjem, širenja ili drugačijeg omogućavanja pristupa, prilagođavanja ili kombinovanja, ograničavanja, brisanja ili uništavanja. Izričito pristajem da ih koriste za svrhe uzorkovanja, anketiranja i statističke obrade podataka, za utvrđivanje korišćenja usluga, prilagođavanje ponude i segmentacije, za istraživanje tržišta, kao kriterijum u postupku odobravanja pojedine usluge banke (npr. kreditni ugovor, depozitni ugovor), za obaveštavanje o ponudi, novostima i pogodnostima te za prosledjivanje časopisa, brošura i drugog reklamnog materijala o ponudi banke. Za te svrhe dopuštam društvu NLB Skladi i banci korišćenje različitih komunikacijskih kanala, kao što su telefon, obična pošta, elektronska pošta i drugi. Saglasnost za obradu podataka data je od datuma potpisivanja ove saglasnosti do najviše 5 godina nakon prestanka vlasništva investicionih kupona podfondova krovnog fonda odnosno do povlačenja ove saglasnosti.

U slučaju pristupa u NLB d.d. potvrđujem da me je banka pre potpisivanja pristupne izjave pravilima upravljanja krovnog fonda NLB Skladi društva NLB Skladi upoznala da uzajamni fondovi društva NLB Skladi nisu depozit kod banke, da investicije u uzajamne fondove društva NLB Skladi nisu uključene u sistem garantovanih depozita i da su investicije u uzajamne fondove društva NLB Skladi povezane sa rizikom, pri čemu investitor preuzima i rizik gubitka glavnice.

Potpisivanjem pristupne izjave, kao zakonski odnosno ovlašćeni zastupnik privrednog društva odnosno drugog pravnog lica (u daljem tekstu: investitor) izjavljujem da na osnovu definicija iz Sporazuma između Vlade Republike Slovenije i Vlade Sjedinjenih Američkih Država o unapređenju poštovanja poreskih propisa na međunarodnom nivou i primeni FATCA (u daljem tekstu: FATCA-sporazum) investitor se ne smatra subjektom SAD ili Pasivnim NPTS, koji bi imao kontrolne osobe rezidente ili državljane Sjedinjenih Američkih Država. Investitor se istovremeno obavezuje da će društvo NLB Skladi ili njenog ovlašćenog izvođača prodaje jedinica investicionih fondova pisanim putem obavestiti o svakoj promeni koja bi uticala na status investitora po FATCA-sporazumu (pre svega o promeni sedišta i adrese investitora te činjenicama koje bi značile promenu rezidentstva odnosno državljanstva kontrolnih lica investitora).

Potpisivanjem pristupne izjave, potvrđujem da sam društvu NLB Skladi ili njenom ovlašćenom izvođaču usluga prodaje jedinica investicionih fondova na osnovu odredbi člana 255.b Zakona o poreskom postupku kao zakonski zastupnik/punomoćnik subjekta dostavio tačne, ispravne i potpune podatke koji se odnose na poresko rezidentstvo Republike Slovenije ili poresko rezidentstvo druge države članice, koja nije Republika Slovenija, pravnog lica odnosno kontrolnih lica pravnog lica, te se obavezujem da ću društvo NLB Skladi odnosno njenog ovlašćenog izvođača usluga prodaje jedinica investicionih fondova pisanim putem obavestiti o promeni tih podataka. Istovremeno potvrđujem da su me društvo NLB Skladi odnosno njen ovlašćeni izvođač usluga prodaje jedinica investicionih fondova upoznali sa namenom prikupljanja i obrade tih podataka, koje je društvo NLB Skladi dužno godišnje prijaviti nadležnom organu, te im dopuštam fotokopiranje dokaznih isprava, koje su im potrebne za utvrđivanje poreskog rezidentstva subjekta odnosno kontrolnih lica subjekta države članice koja nije Republika Slovenija.

Potpisivanjem pristupne izjave pravilima upravljanja krovnog fonda NLB Skladi izjavljujem da su svi gore navedeni podaci tačni, potpuni i istiniti.

Mesto _____ Datum: _____

Potpis podnosioca odnosno zakonskog zastupnika/: _____

Identifikacija obavljenja:

Datum: _____ Upisno mesto: _____ Lice: _____ Potpis: _____

4. UZORAK OBRASCA ZAHTEVA ZA ISPLATU INVESTICIONOG KUPONA PODFONDA



Zahtev za isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona podfonda krovnog fonda NLB Skladi

Zahtevam(o) isplatu otkupne vrednosti investicionih kupona

podfonda _____ broj _____.

Podaci o podnosiocu:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Pravno lice ☐ Fizičko lice

Poreski broj: _____

Ime i prezime odnosno firma: _____

Adresa stalnog prebivališta odnosno sedište: _____

Datum rođenja: / matični broj: _____ Mesto rođenja: _____

Podaci o zakonskom zastupniku / punomoćniku:

☐ Rezident ☐ Nerezident ☐ Zastupnik ☐ Punomoćnik

Poreski broj: _____

Ime i prezime: _____

Adresa stalnog prebivališta: _____

Datum rođenja: _____ Mesto rođenja: _____

Podaci o ličnom dokumentu lica koje podnosi zahtev:

Vrsta: _____ Izdaje: _____

Broj: _____ Važi do: _____

Zahtevam(o) isplatu: (označite)

☐ _____ jedinica imovine ☐ svih jedinica imovine ☐ _____ EUR

Zahtevani iznos neka se uplati na sledeći račun .

Broj bankovnog računa: _____ BIC: _____

Otvoren kod: _____

Zahtevani iznos neka se prenese u podfond _____.

Izjavljujem da sam izabrani investicioni fond odabrao po sopstvenoj proceni.

Upozorenje:

Usluga plasiranja jedinica investicionih fondova koju obavlja društvo NLB Skladi, d.o.o. i u njeno ime NLB d.d., ne uključuje uslugu investicionog savetovanja, stoga vam ličnu preporuku koji investicioni fond je za vas najprikladniji ne smemo dati.

Ako je zahtevani iznos odnosno broj jedinica imovine veći od vrednosti odnosno broja jedinica imovine investicionog kupona vlasnika, ili ako je vrednost preostalih jedinica imovine u podfondu niža od 250,00 EUR, isplaćuje se otkupna vrednost investicionog kupona. Ukoliko je zahtev za isplatu podnet i primljen na obračunski dan do 00:01 sata, zahtevani iznos isplate preračunava se u jedinice imovine podfonda odnosno zahtevana isplata određenog broja jedinica imovine preračunava se u iznos po otkupnoj vrednosti jedinice imovine na taj obračunski dan. Zahtevi za isplatu koje društvo za upravljanje primi na obračunski dan posle 00:01 sata, smatraju se isplatama sledećeg obračunskog dana i preračunavaju se po otkupnoj vrednosti jedinice imovine na sledeći obračunski dan. U slučaju nedovoljne visine sredstava koja su predmet prenosa, kako su definisana u pravilima upravljanja krovnog fonda NLB Skladi, zahtev za prenos sredstava u drugi podfond istog krovnog fonda smatra se zahtevom za isplatu otkupne vrednosti investicionih kupona podfonda i sredstva se isplaćuju investitoru na njegov transakcioni račun. Uplata u podfond će biti izvršena kako je određeno pravilima upravljanja tog podfonda. Ako vlasnik investicionog fonda od društva za upravljanje zahteva isplatu otkupne vrednosti investicionog kupona podfonda, kojoj istovremeno sledi uplata investicionog kupona u drugi podfond krovnog fonda, zahtev za isplatu i uplatu se uzima u obzir istovremeno.

Zahtev investitor može opozvati najkasnije do 14:00 časova sledećeg radnog dana nakon podnošenja zahteva za isplatu.

Povlačenje se smatra važećim, ako ga društvo za upravljanje primi u pisanoj formi na info@nlbskladi.si, putem obične pošte ili dostavljeno do navedenog sata.

Potpisivanjem izjavljujem da su svi gore navedeni lični podaci tačni, potpuni i istiniti.



Mesto: _____

Datum: _____

Potpis podnosioca odnosno zakonskog zastupnika/: _____

Identifikacija obavljena:

Datum: _____ Upisno mesto: _____ Lice: _____ Potpis: _____

-----kraj prevoda-----
*Da je prevod u potpunosti veran originalu na slovenačkom jeziku, svojim potpisom i pečatom potvrđuje
sudski prevodilac za slovenački, engleski i švedski jezik na osnovu rešenja Ministarstva pravde Republike
Srbije br. 740-06-197/2002-04 od 02.10.2002.god.*

Kovačević Milena

U Beogradu, 15.11.2024