

STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA SKLADOV

1. Stroški upravljanja in poslovanja skladov slovenskih upravljavcev: KBM Infond, KD Skladi, Alta skladi in Primorski skladi

Družba za upravljanje je za upravljanje posameznega podsklada krovnega sklada upravičena do povrnitve sledečih stroškov iz sredstev posameznega podsklada:

A. Provizija za upravljanje

B. Provizija za opravljanje skrbniških storitev

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

1. stroške, povezane s pridobitvijo in odsvojitvijo premoženja podsklada, kot so provizije in stroški borznih posrednikov, upravljavcev organiziranih trgovin večstranskih sistemov trgovanja, upravljavcev poravnalnih sistemov oziroma klirinško depotnih družb,
2. stroške vstopanja na organizirane trge ter proporcionalnega dela stroškov provizij in drugih stroškov svetovalnih družb, povezanih s skupnim nastopom družbe za upravljanje z drugimi prodajalci pri prodaji sredstev podsklada z namenom doseči izvedbo posla za račun podsklada ugodneje, kot bi jo bilo mogoče doseči brez skupnega nastopa,
3. stroške plačilnega prometa, če ne gre za stroške, do katerih je upravičen skrbnik,
4. stroške revidiranja letnega poročila krovnega sklada in stroške zunanjih strokovnjakov, povezanih s pripravo in revidiranjem letnega poročila,
5. stroške obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-3, in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov,
6. stroške v zvezi s postopki iz tretjega odstavka 169. člena ZISDU-3, drugega odstavka 170. člena ZISDU-3,
7. stroške uveljavljanja pravic iz finančnih instrumentov, ki so v lasti podsklada za račun podsklada,
8. davke in druge obvezne dajatve v zvezi s premoženjem podsklada oz. s prometom s tem premoženjem,
9. stroške skrbniških storitev skrbnika,
10. stroške obresti in drugih stroškov zadolževanja za posojila, ki jih v skladu z ZISDU-3 družba za upravljanje najema za račun podsklada.

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

Stroški skrbnika so opredeljeni s pogodbo o opravljanju skrbniških storitev. Iz premoženja podskladov bodo skrbniku povrnjeni naslednji stroški:

1. stroški za vnos in izvršitev nalogov iz 4. odstavka 180. člena ZISDU-3,
2. stroški hrambe oz. vodenja računov vrednostnih papirjev oz. finančnih instrumentov podskladov pri drugih bankah oz. drugih pravnih osebah skladno s 172. členom ZISDU-3 ter s tem povezane stroške vnosa in izvršitve naloga in stroške za provizije in druge stroške, povezane s pogodbo med klirinško depotno družbo in skrbnikom,
3. stroški plačilnega prometa,
4. stroški v zvezi s postopki iz 3. odstavka 163. člena in 2. odstavka 170. člena ZISDU-3.

D. Skupni stroški – stroški krovnega sklada

Vrste drugih stroškov, ki bremenijo vse podsklade (skupni stroški):

1. stroški revidiranja letnih poročil podskladov,
2. stroški obveščanja imetnikov investicijskih kuponov po ZISDU-3 in drugih predpisih, ki zahtevajo obveščanje imetnikov investicijskih kuponov.

Skupni stroški so stroški krovnega sklada in bremenijo vse podsklade krovnega sklada ter se delijo v razmerju od povprečne letne čiste vrednosti sredstev podskladov.

Celotni stroški poslovanja (CSP) bremenijo premoženje podsklada in ne neposredno imetnikov investicijskih kuponov. Celotni stroški poslovanja podsklada zajemajo vse stroške podsklada, vključno s provizijo za upravljanje in provizijo za skrbniške storitve in zmanjšujejo sredstva podskladov. Celotni stroški ne zajemajo poslov s finančnimi instrumenti (transakcijskih stroškov) in njim primerljivih stroškov. Izračunajo se na podlagi preteklih podatkov o stroških na določen dan in veljajo za določeno obdobje (običajno 1 leto) oz. dokler ni objavljen nov podatek o izračunu celotnih stroškov. Izraženi so v deležu (%) od čiste vrednosti sredstev v posameznem skladu.

UPRAVLJALEC / SKLAD	CSP
ALTA skladi DZU d.d.	
Alta Global	2,51%
Alta.Si	2,18%
Alta Asia	2,73%
ALTA Balkan	2,96%
Alta Bond	1,14%
Alta Energy	2,67%
Alta Europe	2,59%
ALTA Global Emerging	2,66%
Alta Infrastructure	2,80%
Alta Goods	2,59%
Alta India	3,07%
ALTA Tech	2,56%
ALTA HIGH INCOME	2,51%
Alta Turkey	2,94%
Alta USA	2,61%
KBM Infond d.o.o.	
Infond Europe	2,38%
Infond Alfa	2,12%
Infond Beta	2,36%
Infond Bond - Euro	1,22%
Infond BRIC	2,39%
Infond Consumer	2,49%
Infond Dynamic	2,37%
Infond Energy	2,42%
Infond Frontier	2,53%
Infond Defensive	1,84%
Infond Life	2,36%
Infond USA	2,37%
Infond Družbeno odgovorni	2,42%
Infond Dividend	2,45%
Infond Technology	2,35%
Infond Global Flex	2,13%

UPRAVLJALEC / SKLAD	CSP
KD Skladi d.o.o.	
KD Amerika	1,84%
KD Galileo	2,08%
KD Indija-Kitajska	2,09%
KD Novi trgi	2,09%
KD Prvi Izbor	0,93%
KD Surovine in energija	2,00%
KD Vitalnost	2,00%
KD Vzhodna Evropa	2,35%
Primorski skladi d.d.	
PSP Pika	1,56%
PSP Živa	2,16%

* CSP za obdobje od 1.1.2018 do 31.12.2018.

Več informacij o stroških investicijskih skladov je dostopnih na spletni strani posameznega upravljavca.

2. Stroški upravljanja in poslovanja skladov tujih upravljavcev: Deutsche Asset Management, BNP Paribas Investment Partners, Casa4Funds SA, Aberdeen Asset Management Company, Caceis Bank, Amundi Asset Management Luxemburg SA in Invesco Global Asset Management

Od čiste vrednosti sredstev sklada posameznega upravljavca se obračunajo stroški, ki bremenijo poslovanje sklada (upravljalška provizija in drugi stroški, ki nastanejo pri upravljanju s skladom) in zmanjšujejo sredstva sklada.

Poleg CSP si nekateri skladi zaračunajo še provizijo za uspešnost, ki prav tako zmanjšuje sredstva sklada. Podatki o CSP v naslednji preglednici so prikazani za obdobje 1.1.2018 - 31.12.2018.

Deutsche Asset Management	CSP	provizija za uspešnost
sklad DWS FlexPension II 2026	0,14%	0%
sklad DWS FlexPension II 2027, 2028	1,15%	0%
sklad DWS FlexPension II 2029	0,89%	0%
sklad DWS FlexPension II 2030	0,65%	0%
sklad DWS FlexPension II 2031	1,16%	0%
sklad DWS FlexPension II 2032, 2033	1,15%	0%
DWS Garant 80 Dynamic	1,56%	0%
Deutsche Invest I Global Bonds (Short)	0,77%	0%
BNP Paribas Investment Partners	CSP	provizija za uspešnost
BNP Paribas Parvest Diversified Dynamic	1,77%	0%
BNP Paribas Worldselect One First Selection	2,94%	0%
Casa4Funds SA	CSP	provizija za uspešnost
WPP New Global Equity Markets Risk 18% Portfolio-Class A in B	14,27%	20% letno, če letna donosnost sklada znaša več kot 8%
WSP Global Strategy Risk 10% Portfolio-Class A in B	11,21%*	20% letno, če letna donosnost sklada znaša več kot 8%

Aberdeen Asset Management Company	CSP	provizija za uspešnost
Aberdeen Asia Pacific Equity Fund	1,66%	0%
Caceis Bank Luxemburg		
Caceis Bank Luxemburg	CSP	provizija za uspešnost
Superfund Green Q-AG	5,85%*	20% od najvišje dosežene letne donosnosti sklada
Amundi Asset Management Luxemburg SA		
Amundi Asset Management Luxemburg SA	CSP	provizija za uspešnost
Amundi Funds US Aggregate	1,15%	20 % letno ob preseganju referenčnega indeksa Barclays Capital US Aggregate Bond (TR).
Amundi Funds Bond Euro Government	1,15%	20% letno ob preseganju referenčnega indeksa JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade.
Amundi Funds Equity Europe	1,70%	20% letno ob preseganju referenčnega indeksa MSCI Europe dividend reinvested.
Invesco Global Asset Management		
Invesco Global Asset Management	CSP	provizija za uspešnost
Invesco PRC Equity Fund	2,21%	0%
Invesco Bond Fund	0,90%	0%
Invesco Continental European Equity	1,98%	0%

*podatek za obdobje 1.1.2017-31.12.2017.

Več informacij o stroških investicijskih skladov je dostopnih na spletni strani posameznega tujega upravljalca.

3. Stroški upravljanja in poslovanja indeksnih vzajemnih skladov – ETF (Exchange Traded Fund) upravljalca Deutsche DWS

Naziv ETF sklada	CSP
Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR)	0,10%
MSCI EM Asia Index UCITS ETF	0,65%
MSCI EM LATAM Index UCITS ETF	0,65%
MSCI World Index UCITS ETF (DR)	0,19%
DAX UCITS ETF (DR)	0,09%
MSCI USA Index UCITS ETF (DR)	0,07%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Real Estate UCITS ETF (DR)	0,33%
Global Sovereign UCITS ETF (EUR Hedged)	0,25%
iBoxx Sovereigns Eurozone 5-7 UCITS ETF	0,15%
iBoxx Global Inflation-Linked UCITS ETF (EUR Hedged)	0,25%
iBoxx High Yield Bond UCITS ETF	0,35%
iBoxx EUR Liquid Corporate UCITS ETF	0,16%
EONIA UCITS ETF	0,10%
DB Commodity Booster Bloomberg UCITS ETF (EUR Hedged)	0,95%

*CSP za obdobje od 1.1.2018 do 31.12.2018.

4. Stroški upravljanja in poslovanja skladov, ki jih upravlja Zavarovalnica Sava d.d.

Sklada Zavarovalnica Sava Zajamčeni in Zavarovalnica Sava varnost upravlja Zavarovalnica Sava d.d. znotraj registra sredstev življenjskih zavarovanj (KSNT-3). Register KSNT-3 bremenijo stroški poslovanja registra KSNT-3 in upravljavska provizija za upravljanje registra KSNT-3.

Sredstva registra KSNT-3 se zmanjšujejo za naslednje stroške poslovanja registra KSNT-3:

- stroške, povezane z nakupom in s prodajo vrednostnih papirjev;
- stroške plačilnega prometa;
- stroške za vnos in izvršitev nalogov v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji registra KSNT-3, obračunani v skladu z vsakokratno tarifo KDD oziroma skrbnika vrednostnih papirjev;
- stroške vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu pri KDD oziroma skrbniku vrednostnih papirjev, obračunani v skladu z vsakokratno veljavno tarifo KDD oziroma skrbnika vrednostnih papirjev;
- stroške davkov in davščin v zvezi s premoženjem in poslovanjem registra KSNT-3 oziroma prometa s tem premoženjem;
- stroške v zvezi z vloženimi tožbami zoper obveznosti registra;
- morebitne druge neposredne stroške, nastale v zvezi s poslovanjem registra KSNT-3.

Upravljavska provizija, ki jo upravljavec obračuna za upravljanje registra KSNT-3, se izračuna na mesečnem nivoju na obračunski dan, glede na čisto vrednost sredstev registra KSNT-3, in znaša 1,00% letno, in sicer v deležu, ki je enak proporcionalnemu deležu letne provizije za upravljanje. Odstotek upravljavske provizije je enak za vse sklade, vključene v register KSNT-3.

Maribor, 15.03.2019