

STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA SKLADOV V PONUDBI NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ

Stroški upravljanja in poslovanja podskladov upravljavcev: KBM Infond, KD Skladi, Alpen invest, Alta 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 in 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, 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) sklada 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. Celotni stroški ne zajemajo poslov s finančnimi instrumenti (transakcijskih stroškov) in njim primerljivih stroškov.

Upravljavlec/sklad	Upravljavska provizija	Skrbniška provizija	CSP
KBM Infond, d. o. o.			
Infond Alfa	2,00 %	0,05 %	2,09 %
Infond Beta	2,25 %	0,05 %	2,34 %
Infond Delniški	2,25 %	0,05 %	2,35 %
Infond €uro	2,25 %	0,05 %	2,34 %
Infond BRIC	2,25 %	0,05 %	2,40 %
Infond Energy	2,25 %	0,05 %	2,34 %
Infond PanAmerica	2,25 %	0,05 %	2,33 %
Infond Life	2,25 %	0,05 %	2,33 %
Infond Bond - Euro	1,10 %	0,05 %	1,18 %
Infond Hrast	2,00 %	0,05 %	2,09 %
Infond Frontier	2,50 %	0,05 %	2,67 %
Infond Tehnologija	2,25 %	0,05 %	2,32 %
Infond Consumer	2,25 %	0,05 %	2,34 %
Perspektiva WorldMix	2,00 %	0,05 %	2,17 %

KD Skladi, d. o. o.			
KD Indija-Kitajska	2,00 %	do 0,05 %	2,15 %
KD Surovine in energija	1,89 %	do 0,05 %	2,04 %
KD Vitalnost	1,89 %	do 0,05 %	2,04 %
KD Amerika	1,70 %	do 0,05 %	2,20 %
KD Galileo	2,00 %	do 0,05 %	2,12 %
KD Novi trgi	2,00 %	do 0,05 %	2,14 %
KD Vzhodna Evropa	2,15 %	do 0,05 %	2,37 %
KD Prvi izbor	0,85 %	do 0,05 %	0,95 %

ALPEN Invest, d. d.			
Alpen.developed	2,00 %	do 0,075 %	2,40 %
Alpen.emerging	2,00 %	do 0,075 %	2,56 %
Alpen.Si	2,00 %	do 0,075 %	2,32 %

ALTA skladi DZU, d. d.			
ALTA Global	2,40 %	do 0,05 %	2,53 %
ALTA Balkan	2,75 %	do 0,05 %	2,94 %
ALTA Global Emerging	2,40 %	do 0,05 %	3,34 %
ALTA New Europe	2,40 %	do 0,05 %	2,70 %
ALTA Pharma-Tech	2,40 %	do 0,05 %	2,58 %
ALTA Primus	2,30 %	do 0,05 %	2,40 %
ALTA Asia	2,40 %	do 0,05 %	2,76 %
ALTA Bond	0,95 %	do 0,05 %	1,05 %
ALTA Energy	2,40 %	do 0,05 %	2,67 %
ALTA Europe	2,40 %	do 0,05 %	2,52 %
ALTA Gold	2,40 %	do 0,05 %	2,78 %
ALTA Goods	2,40 %	do 0,05 %	2,74 %
ALTA India	2,40 %	do 0,05 %	3,27 %
ALTA Turčija	2,40 %	do 0,05 %	2,61 %
ALTA USA	2,40 %	do 0,05 %	2,67 %

Primorski skladi d.d.			
PSP Pika	1,30 %	0,10 %	1,61 %
PSP Živa	1,80 %	0,10 %	2,05 %

* CSP za obdobje od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.

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

Stroški upravljanja in poslovanja skladov tujih upravljalcev: Deutsche ASW, BNP Paribas Investment Partners, Aberdeen Asset Management, Caceis Bank Luxembourg, Amundi Luxembourg SA, Invesco Global Asset Management, Casa4Funds SA

Za vsak sklad posameznega upravljalca se od čiste vrednosti sredstev sklada na datum vrednotenja izračuna skupna provizija (all-in fee provizija). Vsak mesec se skupna provizija iz posameznega sklada prenese k sredstvom upravljalca, saj služi predvsem kot nadomestilo za upravljanje naložb in sklada, distribucijo ter storitve skrbnika.

Poleg skupne provizije lahko upravljalcev zaračuna še naslednje stroške, ki se pojavijo pri poslovanju sklada in sicer:

- morebitni davki zaračunani za sredstva v skladu in davki, ki nastanejo v povezavi z administrativnimi stroški in stroški skrbništva;
- kakršnikoli stroški, ki bi lahko nastali v povezavi s pridobivanjem in odtujitvijo sredstev;
- izredni stroški (npr. sodni stroški), ki bi lahko nastali zaradi zaščite interesov delničarjev posameznega sklada; upravni odbor se v vsakem posameznem primeru odloči ali bo takšne stroške prevzel in o tem ločeno poroča v letnem poročilu.

Deutsche ASW	All-in fee
DWS FlexPension II 2026	0,10 %
Skladi DWS FlexPension II 2027 – 2031 (oz. novi z daljšo zapadlostjo)	1,10 %
DWS Garant 80 Dynamic	1,50 %
Deutsche Invest I Global Bonds (Short)	0,60 %
DWS Global Protect 90	0,70 %

BNP Paribas Investment Partners	All-in fee
Parvest Diversified Dynamic	1,83 %
Worldselect One	3,61 %

Aberdeen Asset Management	All-in fee
Aberdeen Asia Pacific Equity Fund	1,75 %

Caceis Bank Luxembourg	All-in fee
Superfund Green EUR	0,40 %

Amundi Luxembourg SA	All-in fee
Amundi Funds Equity Europe	1,30 %
Amundi Funds Bond Euro Government	0,80 %
Amundi Funds Bond US	0,80 %

Invesco Global Asset Management	All-in fee
Invesco Continental European Equity Fund	2,04 %
Invesco Bond Fund	0,91 %
Invesco PRC Equity Fund	2,21 %

Casa4Funds SA	All-in fee
World Investment Opportunities Fund	1,50 %
WSP Global Strategy Risk 10%-class A	1,75 %
WSP Global Strategy Risk 10%-class B	1,75%
WPP New Global Equity Market Risk 18%-class A	2,25%
WPP New Global Equity Market Risk 18%-class B	2,25%

**Stroški upravljanja in poslovanja indeksnih vzajemnih skladov (ETF-ov) tujega upravljalca:
Deutsche ASW**

Deutsche AWS -Indeksni vzajemni skladi (ETF-i)	
Ime db X-trackers sklada	provizija
Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR)	0,09 %
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)	0,40 %
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	0,20 %
EONIA UCITS ETF	0,15 %
DB Commodity Booster Bloomberg UCITS ETF (EUR Hedged)	0,95 %

Stroški upravljanja in poslovanja sklada: ZM Zajamčeni

Med stroške sklada ZM Zajamčeni sodijo stroški poslovanja sklada ZM Zajamčeni in stroški upravljanja sklada ZM Zajamčeni – upravljavska provizija.

Sredstva sklada ZM Zajamčeni se zmanjšujejo za naslednje stroške poslovanja sklada ZM Zajamčeni:

- stroške, povezane z nakupom in s prodajo vrednostnih papirjev;
- stroške plačilnega prometa;
- stroške za vnos in izvršitev naložb v zvezi z razpolaganjem z vrednostnimi papirji na računu sklada ZM Zajamčeni, obračunani v skladu z vsakokratno tarifo KDD oziroma skrbnika tujih vrednostnih papirjev;
- stroške vodenja računa nematerializiranih vrednostnih papirjev, shranjenih na podračunu pri KDD oziroma skrbniku tujih vrednostnih papirjev, obračunani v skladu z vsakokratno veljavno tarifo KDD oziroma skrbnika tujih vrednostnih papirjev;
- stroške davkov in davščin v zvezi s premoženjem in poslovanjem sklada ZM Zajamčeni oziroma prometa s tem premoženjem;



SAVA
ZAVAROVALNICA

Zavarovalnica Sava, d.d.
Cankarjeva ulica 3
SI-2000 Maribor
www.zav-sava.si
080 19 20

- stroške v zvezi z vloženimi tožbami zoper obveznosti sklada;
- morebitne druge neposredne stroške, nastale v zvezi s poslovanjem sklada ZM Zajamčeni.

Upravljavska provizija, ki jo upravljavec obračuna za upravljanje sklada ZM Zajamčeni, znaša 2 % letno. Izračunava se na mesečnem nivoju, glede na čisto vrednost sredstev sklada ZM Zajamčeni na obračunski dan in sicer v deležu, ki je enak proporcionalnemu deležu letne provizije za upravljanje.

Maribor, 28. 10. 2016