



SAVA
ZAVAROVALNICA

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

STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA SKLADOV V PONUDBI NALOŽBENIH ŽIVLJENJSKIH ZAVAROVANJ ZAVAROVALNICE SAVA D.D.

1. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA SKLADOV SLOVENSКИH UPRAVLJAVCEV: SAVA INFOND, GENERALI INVESTMENTS, TRIGLAV 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
Sava Infond d.o.o.	CSP
Infond Globalni uravnoteženi	2,12%
Infond Razviti trgi	2,36%
Infond Obvezniški - EUR	1,21%
Infond Trgi v razvoju	2,40%
Infond Megatrendi	2,54%
Infond Globalni defenzivni	1,76%
Infond Dividendni	2,47%
Infond Družbeno odgovorni	2,42%
Infond Globalni delniški	2,37%
Infond Surovine in energija	2,49%
Infond Evropa	2,39%
Infond Kitajska	2,50%
Infond Globalni fleksibilni	2,13%
Infond Zdravstvo	2,37%
Infond Tehnologija	2,37%
Infond ZDA	2,40%



SAVA
ZAVAROVALNICA

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

Triglav Skladi d.o.o.	CSP
Triglav Severna Amerika	2,59%
Triglav Evropa	2,58%
Triglav Azija	2,62%
Triglav Jugovzhodna Evropa	2,73%
Triglav Zeleni	2,67%
Triglav Obvezniski	1,33%
Triglav Preudarni	2,00%*
Triglav Rastoci trgi	2,63%
Triglav Svetovni razviti trgi	2,57%
Triglav Tehnologija	2,75%*
Triglav Top Brands	2,59%

*Podatek o obsegu celotnih stroškov poslovanja predstavlja oceno, saj sklad še ne posluje dovolj dolgo.

Primorski skladi d.o.o.	CSP
PSP Pika	1,56%
PSP Živa	2,25%

Generali Investments d.o.o.	CSP
Generali Amerika	1,81%
Generali Galileo	2,07%
Generali Indija - Kitajska	2,09%
Generali Novi trgi	2,09%
Generali Prvi izbor	0,93%
Generali Surovine in energija	2,03%
Generali Vitalnost	1,98%
Generali Vzhodna Evropa	2,30%

2. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA SKLADOV TUJIH UPRAVLJAVCEV: DWS INVESTMENTS GMBH, BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, ABERDEEN ASSET MANAGEMENT COMPANY, SUPERFUND ASSET MANAGEMENT, AMUNDI ASSET MANAGEMENT LUXEMBURG SA IN INVESCO MANAGEMENT SA

Od čiste vrednosti sredstev sklada posameznega upravljalca se obračunajo stroški, ki bremenijo poslovanje sklada (upravljalvska 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.

DWS Investment GmbH	CSP	provizija za uspešnost
DWS Garant 80 Dynamic	1,76%	0%
BNP Paribas Asset Management	CSP	provizija za uspešnost
BNP Paribas Funds Target Risk Balanced	0,95%**	0%
BNP Paribas Worldselect One First Selection	2,97%	0
BNP Paribas Multi Strategies Protection 80	1,20%	0%
Aberdeen Asset Management Company	CSP	provizija za uspešnost
Aberdeen Asia Pacific Equity Fund	1,21%	0%
Superfund Asset Management SA	CSP	provizija za uspešnost
Superfund Green One	5,79%	20% od najvišje dosežene letne stopnje donosnosti
Amundi Asset Management Luxembourg SA	CSP	provizija za uspešnost
Amundi Funds Pioneer US Bond	1%	20% letno ob preseganju referenčnega indeksa Barclays US Aggregate Index
Amundi Funds Euro Government Bond	0,95%	20% letno ob preseganju referenčnega indeksa JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade
Amundi Funds Top European Players	1,75%	20% letno ob preseganju referenčnega indeksa MSCI Europe
Invesco Management SA	CSP	provizija za uspešnost
Invesco PRC Equity Fund	1,60%	0%
Invesco Bond Fund	0,89%	0%
Invesco Continental European Equity Fund	1,98%	0%

**31.10.2020

3. STROŠKI UPRAVLJANJA IN POSLOVANJA INDEKSNIH SKLADOV – XTRACKERS EXCHANGE TRADED FUND (ETF) UPRAVLJAVCA DWS INVESTMENTS

Naziv ETF sklada-Xtrackers	CSP
DB Bloomberg Commodity Optimum Yield Swap UCITS ETF	0,24%
EUR Corporate Bond UCITS ETF	0,12%
EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,20%
Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR)	0,09%
Eurozone Government Bond 5-7 UCITS ETF	0,15%
FTSE Developed Europe Real Estate UCITS ETF	0,33%
Global Government Bond UCITS ETF	0,25%
Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF	0,25%
MSCI EM Asia Swap UCITS ETF	0,65%
MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	0,65%
MSCI USA UCITS ETF	0,07%
MSCI World UCITS ETF	0,19%

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



SAVA
ZAVAROVALNICA

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

deležu, ki je enak proporcionalnemu deležu letne provizije za upravljanje. Odstotek upravljaljske provizije je enak za vse sklade, vključene v register KSNT-3.

Stroški upravljanja in poslovanja skladov v tem dokumentu, so zadnji razpoložljivi in uradno objavljeni na datum priprave dokumenta (za večino skladov na 31.12.2020, razen če je drugače navedeno v opombi). Več informacij o stroških investicijskih skladov je dostopnih na spletni strani posameznega upravljavca.

Maribor, oktober 2021