

Trženjska politika z vstopnimi in izstopnimi stroški, ključnimi pravili varčevalnih načrtov in prehodov ter drugimi administrativnimi stroški

1. Vstopni stroški

1.1. Vstopni stroški pri enkratnih vplačilih

Vstopni stroški, do katerih je upravičena družba za upravljanje ob enkratnem vplačilu investicijskih kuponov kateregakoli podsklada krovnega sklada, lahko znašajo največ 3,00 % vrednosti investicijskega kupona.

Vstopni stroški se v primeru višjih vplačil znižajo, in sicer po naslednji lestvici v odvisnosti od višine zneska vplačila:

Znesek enkratnega vplačila v evrih	Odstotek vstopnih stroškov ¹	Odstotek vstopnih stroškov ²
do 1.999,99	3,00 %	2,00 %
od 2.000,00 do 3.999,99	2,50 %	1,75 %
od 4.000,00 do 12.499,99	2,00 %	1,50 %
od 12.500,00 do 29.999,99	1,50 %	1,25 %
od 30.000,00 do 39.999,99	1,25 %	1,00 %
od 40.000,00 do 99.999,99	1,00 %	0,75 %
od 100.000,00 do 199.999,99	0,75 %	0,50 %
od 200.000,00 in več	0 %	0 %

1 – velja za podsklade KD Galileo, mešani fleksibilni sklad, KD Rastko, evropski delniški sklad, KD Balkan, delniški, KD Novi trgi, delniški, KD Surovine in energija, delniški, KD Tehnologija, delniški, KD Vitalnost, delniški, KD Indija – Kitajska, delniški, KD Latinska Amerika, delniški, KD Vzhodna Evropa, delniški, KD Dividendni, delniški, KD Amerika, delniški.

2 – velja za podsklade KD Bond, obvezniški- EUR, KD Prvi izbor, sklad delniških skladov in KD Corporate Bonds, sklad podjetniških obveznic - EUR.

Opomba: Vstopni stroški se računajo v odstotku od vrednosti vplačanega investicijskega kupona oziroma vrednosti vplačanih enot premoženja podsklada, in ne od zneska vplačila, kar pomeni, da je odstotek vstopnih stroškov, računano od zneska vplačila, nekoliko nižji, kot je navedeno.

Pri vplačilih v podsklad KD MM, sklad denarnega trga - EUR, družba za upravljanje ne zaračunava vstopnih stroškov.

1.2. Vstopni stroški pri obročnem vplačevanju

Obročna vplačila v okviru varčevalnih načrtov nudijo posebno ugodnost pri obračunu vstopnih stroškov. Ti pri posameznih načrtih znašajo od nič do največ 30 % vplačil v prvem letu po začetku vplačevanja v podsklad.

1.2.1. Varčevalni paketi

Varčevalni paketi omogočajo vlagateljem istočasno varčevanje v več podskladih KD Krovnega sklada z le enim vplačilom na transakcijski račun paketa. Družba za upravljanje je glede na potrebe, želje in cilje vlagateljev pripravila tri različne varčevalne pakete z optimalnimi razmerji skladov.

S sklenitvijo varčevalnega paketa vlagatelj na transakcijski račun posameznega paketa (račun KD Krovnega sklada) preko direktne obremenitve SEPA mesečno vplačuje najmanj 30 EUR. Vsakokratno vplačilo se razdeli glede na utež posameznega podsklada v izbranem varčevalnem paketu. Najvišji mesečni obrok je omejen na 400 EUR.

Vplačila v pakete preko direktnih obremenitev SEPA so brez vstopnih stroškov, ne glede na to, ali vlagatelj vmes prekine z varčevanjem ali izplača oziroma prenese sredstva. Ugodnosti paketov niso deležna vplačila na transakcijski račun paketov izven direktnih obremenitev SEPA in vplačila na pristopno izjavo (sklicno številko) podsklada v paketu (vplačila na transakcijski račun podsklada v paketu). Vsa takšna vplačila se štejejo kot enkratna vplačila, za katera se obračunajo vstopni stroški, ki veljajo za enkratna vplačila.

V prvih petih letih po prvem vplačilu v varčevalni paket (v petih letih od prispetja prvega vplačila na transakcijski račun posameznega podsklada z računa paketa) prenosi sredstev med podskladi niso možni, ob izplačilu pa se obračunajo izstopni stroški v višini 2,5 %. Po tem obdobju lahko vlagatelj sredstva ali del sredstev prenese v drug podsklad, morebitna izplačila pa so brez izstopnih stroškov. Prenos sredstev na pristopno izjavo varčevalnega paketa ni možen.

Varčevalni paketi:

Moje sanje	
1. KD Indija – Kitajska, delniški	30 %
2. KD Latinska Amerika, delniški	30 %
3. KD Vzhodna Evropa, delniški	20 %
4. KD Galileo, mešani fleksibilni sklad	20 %

Popotnica za življenje	
1. KD Novi trgi, delniški	35 %
2. KD Prvi izbor, sklad delniških skladov	15 %
3. KD Galileo, mešani fleksibilni sklad	30 %
4. KD Vitalnost, delniški	20 %

Situirana jesen	
1. KD Novi trgi, delniški	30 %
2. KD Dividendni, delniški	35 %
3. KD Prvi izbor, sklad delniških skladov	35 %

1.2.2. VIP 100 Premium

Vlagatelj lahko sklene varčevalni načrt **VIP 100 Premium** z obročnim vplačevanjem denarnih sredstev v enote premoženja podsklada za časovno obdobje najmanj 12 in največ 65 let.

Pri tem načinu vplačevanja vlagatelj doseže nižji odstotek vstopnih stroškov kot pri enkratnih vplačilih. Vstopni stroški so nespremenljivi in se obračunajo le enkrat v celotnem varčevalnem obdobju. Znašajo 30,00 % od zneska pologa, ki je enak vsoti enoletnih vplačil v varčevalni načrt, in s plačilom katerega vlagatelj aktivira varčevalni načrt. Vsa nadaljnja vplačila, višja od 50 EUR, se v celotnem znesku preračunajo v enote premoženja podsklada.

Najnižji mesečni znesek obročnega vplačila v podsklad znaša 50 EUR. Če želi vlagatelj vplačevati nižji obrok, lahko ta znesek na mesečni ravni znaša 25 EUR, vendar se lahko vplačuje le kvartalno (75 EUR), polletno (150 EUR) ali letno (300 EUR). Najvišji mesečni obrok znaša 1.999 EUR.

Varčevalni načrt se zaključi, ko vlagatelj vplača celotno, v varčevalnem načrtu dogovorjeno vsoto, oziroma ob poteku dogovorjenega obdobja, ne glede na to, ali je v tem času vplačal dogovorjeno vsoto. Vstopni stroški za morebitna dodatna vplačila, ki presegajo dogovorjeni znesek vplačil v okviru varčevalnega načrta, vstopni stroški za vplačila po preteku dogovorjenega obdobja in vstopni stroški za vplačila, nižja od 50 EUR, se obračunajo na način in v višini, kot je opredeljeno za enkratna vplačila. Varčevalni načrt se zaključi tudi, če vlagatelj za vsako tekoče obračunsko leto ne vplača dogovorjenega letnega zneska, ki je enak vsoti enoletnih vplačil. V tem primeru ni upravičen do povrnitve že plačanih vstopnih stroškov ali do nadaljnjih vplačil brez vstopnih stroškov.

1.2.3. KD varčevalni načrt za vplačevanje v podsklad

KD varčevalni načrt za vplačevanje v podsklad vlagateljem nudi obročno vplačevanje denarnih sredstev v enote premoženja podsklada za časovno obdobje (obdobje varčevanja), daljše od dveh let. Pri tem načinu vplačevanja v podsklad vlagatelj doseže ugodnejši odstotek vstopnih stroškov kot pri enkratnem vplačilu. Odstotek vstopnih stroškov se določi tako, da se upošteva znesek celotnega vplačila v obdobju varčevanja in lestvica vstopnih stroškov

Najnižji dogovorjeni znesek prvega vplačila (pologa), vključujoč vstopne stroške, je enak zmnožku zneska posameznega predvidenega obročnega vplačila (obroka) in predvidenega števila obrokov v enem letu. Najnižji znesek obročnega vplačila v podsklad je:

- 40,00 EUR za mesečna vplačila,
- 125,00 EUR za četrletna vplačila,
- 250,00 EUR za polletna vplačila,
- 500,00 EUR za letna vplačila.

Izračun vstopnih stroškov temelji na vsoti vseh predvidenih vplačil v obdobju varčevanja in prvega vplačila v podsklad (pologa). Vlagatelj ob prvem vplačilu (pologu) plača vstopne stroške za celotno varčevalno obdobje, vendar ta znesek vstopnih stroškov, ki jih plača ob prvem vplačilu, ne sme presegati 30,00 % zneska pologa, ki je enak vsoti predvidenih vplačil v podsklad v okviru varčevalnega načrta v prvem letu obdobja varčevanja. Če vlagatelj zaradi omejitve zneska vstopnih stroškov 30,00 % od pologa ne plača vseh vstopnih stroškov za obdobje varčevanja obologu, preostale vstopne stroške plača enakomerno s posameznimi prihodnjimi obročnimi vplačili denarnih sredstev v enote premoženja podsklada.

Varčevalni načrt se zaključi, ko vlagatelj vplača celotno, v varčevalnem načrtu dogovorjeno vsoto v dogovorjenem obdobju ali če vlagatelj zahteva in prejme izplačilo dela ali vseh privarčevanih sredstev pred vplačilom celotnega dogovorjenega zneska. Vstopni stroški za morebitna nadaljnja vplačila denarnih sredstev po zaključku varčevalnega načrta se obračunajo na način in v višini, kot je opredeljeno za enkratna vplačila. Vlagatelj v nobenem primeru ni upravičen do povrnitve že plačanih vstopnih stroškov.

2. Znižanje in oprostitev plačila vstopnih in izstopnih stroškov

Uprava družbe za upravljanje lahko na podlagi posebnega sklepa ali drugega dokumenta zniža ali oprosti plačila vstopnih stroškov:

- investicijskim sklantom, pokojninskim sklantom, bankam, hranilnicam, zavarovalnicam in njihovim produktom, ki nalagajo v investicijske kupone podsklada KD Krovnega sklada;
- kadar v investicijske kupone podsklada KD Krovnega sklada naloži premoženje dobro poučenega vlagatelja, katerega upravlja;

- kadar borznoposredniška družba za račun stranke v investicijske kupone podsklada KD Krovnega sklada naloži premoženje stranke, ki ga ima v upravljanju (gospodarjenju);
- vlagateljem v času članstva v AS Klub ugodnosti;
- v določenih obdobjih leta in za določen, omejen čas trajanja vlagateljem pri enkratnih vplačilih v skladu z vsakokratnimi pogoji trženjske akcije. Družba za upravljanje bo o morebitnem znižanju vstopnih stroškov vlagatelje vnaprej obvestila v sredstvih javnega obveščanja;
- v drugih primerih določenih s sklepom uprave oziroma drugim ustreznim dokumentom.

Vlagateljem, ki so k pravilom upravljanja za podsklad KD Galileo, mešani fleksibilni sklad (takrat vzajemni sklad Galileo), pristopili pod pogoji izgradnega načrta (tj. dolgoročnega načrta obročnih vplačil) s pristopno izjavo z oznako VN ali VC in ki so že plačali vstopne stroške za določeno število enot premoženja, bo družba za upravljanje pri nadaljnjih vplačilih enot premoženja, za katere so bili vstopni stroški že vplačani, vplačilo v celoti preračunala v enote premoženja vzajemnega sklada.

Na podlagi sklepa uprave družbe za upravljanje so plačila vstopnih stroškov oproščeni vsi zaposleni v družbi KD Skladi, d. o. o. Prav tako so na podlagi sklepa uprave družbe za upravljanje plačila vseh ali dela vstopnih stroškov oproščeni zaposleni v naslednjih družbah, ki so vključene v Skupino KD Group: KD Group d. d., KD Življenje d. d., KD Kapital d. o. o., Adriatic Slovenica d. d., KD Mark d. o. o., KD Kwart d. o. o. in KD d. d., skladno s pogoji iz sklepa uprave.

3. Stroški prehoda med podskladi krovnega sklada

Družba za upravljanje pri prehodih med podskladi krovnega sklada **ne** zaračunava vstopnih ali izstopnih stroškov.

Izjema velja za **podsklad KD MM, sklad denarnega trga - EUR**, pri katerem pravila upravljanja določajo, da družba za upravljanje ne zaračunava vstopnih stroškov. V tem primeru je ob prehodu iz tega podsklada v drug podsklad, pri katerem v skladu z določbami pravil upravljanja zaračunava vstopne stroške (če torej vlagatelj »vstopi« v krovni sklad prek KD MM, sklad denarnega trga - EUR), za prenesene enote premoženja, za katere vstopni stroški še nikoli niso bili plačani, družba za upravljanje upravičena tudi do vstopnih stroškov, in sicer v enaki višini kot za enkratna vplačila v podsklad, v katerega se prenašajo sredstva. Družba za upravljanje vstopne stroške zaračunava za prenos vseh tistih enot premoženja, za katere vstopni stroški še nikoli niso bili plačani.

Pri obračunu vstopnih stroškov pri prehodih je treba izrecno upoštevati določbe pravil upravljanja o vstopnih stroških, in ne le dejansko zaračunane vstopne stroške. Če družba za upravljanje določen čas in/ali preko določene distribucijske poti in/ali določeno vrsto vlagateljev oprosti ali je oprostila plačila vstopnih stroškov za investicijske kupone podsklada, pri katerem sicer zaračunava ali je zaračunavala vstopne stroške, se šteje, da so bili pri teh vplačilih investicijskih kuponov vstopni stroški plačani in jih družba za upravljanje pri nadaljnjih prehodih ne bo več zaračunala.

4. Izstopni stroški

Družba za upravljanje pri izplačilu odkupne vrednosti investicijskih kuponov načeloma **ne** zaračunava izstopnih stroškov. Izstopni stroški tako znašajo 0,00 % vrednosti investicijskega kupona.

Izjema velja za **varčevalne pakete** v prvih petih letih po prvem vplačilu v paket (v petih letih po prispetju vplačila na transakcijski račun posameznega podsklada z računa paketa). Če vlagatelj v tem obdobju zahteva izplačilo dela ali vseh sredstev iz varčevalnega paketa ali podsklada v varčevalnem paketu na svoj transakcijski račun, se zaračunajo izstopni stroški na podskladu ali podskladih, iz katerih se opravi izplačilo, v višini največ 2,5 %. Po petih letih od prvega vplačila izstopnih stroškov ni.

Doba varčevanja	Odstotek izstopnih stroškov
Do vključno pet let od prvega vplačila	2,50 %
Več kot pet od prvega vplačila	0 %

5. Upravljavska provizija

Podsklad	Upravljavska provizija
KD Galileo, mešani fleksibilni sklad	2,00 %
KD Rastko, evropski delniški sklad	1,90 %
KD Bond, obvezniški - EUR	0,85 %
KD MM, sklad denarnega trga - EUR	0,50 % *
KD Prvi izbor, sklad delniških skladov	0,85 %
KD Balkan, delniški	2,49 %
KD Novi trgi, delniški	2,00 %
KD Surovine in energija, delniški	1,89 %
KD Tehnologija, delniški	1,89 %
KD Vitalnost, delniški	1,89 %
KD Indija - Kitjaska, delniški	2,00 %
KD Latinska Amerika, delniški	2,00 %
KD Vzhodna Evropa, delniški	2,15 %
KD Dividendni, delniški	2,00 %
KD Amerika, delniški	1,70 %
KD Corporate Bonds, obvezniški - EUR	1,00 %

* Družba za upravljanje od 1.1.2016 in do nadaljnjega obračunava upravljavsko provizijo v višini 0,10 odstotka.

6. Drugi administrativni stroški

- prenos investicijskih kuponov podsklada na podlagi pravnomočnega sklepa o dedovanju – 12 EUR/dediča
- prenos investicijskih kuponov podsklada na podlagi univezalnega pravnega nasledstva – 50 EUR/sklep oziroma ustrezen dokument
- vpis oziroma izbris pravic tretjih oseb na investicijskem kuponu podsklada – 15 EUR/posamezni vpis ali izbris

Družba za upravljanje si pridružuje pravico, da v izjemnih primerih ne zaračunava drugih administrativnih stroškov, skladno s sklepom uprave (npr. če vrednost sredstev na dan preknjižbe ne dosega 10 EUR).

Brezplačno

Družba za upravljanje vlagatelju na njegovo zahtevo brezplačno posreduje izpis stanja investicijskega kupona oziroma pregled poslovanja vlagatelja.

Ljubljana, 11. 4. 2016