

NOVA PONUDBA

TRŽNO SPOROČILO

HIBRIDNI PORTFELJ FINANČNIH INSTRUMENTOV

V preteklem letu je veliko investorjev ugotovilo, da niso pripravljeni prenašati velikih nihanj na delniških trgih. S portfeljem hibridnih finančnih instrumentov predstavljamo novost v slovenskem prostoru upravljanju premoženja in alternativni naložbeni portfelj, ki ponuja ugodno razmerje med donosnostjo in tveganjem, pri čemer pa so kapitalski dobički neobdavčeni.

Hibridni instrumenti so finančni instrumenti, ki imajo lastnosti dolga in kapitala. Zaradi tega so tudi nekoliko bolj tvegani od klasičnih obveznic in manj tvegani od navadnih delnic. Bančno finančne institucije tovrstne instrumente vključujejo v izračun t.i. regulatornega kapitala.

Hibridni portfelj finančnih instrumentov:

- Je novost v slovenskem upravljanju premoženja
- Je portfelj z visoko pričakovano donosnostjo v naslednjih nekaj letih*
- Je sestavljen iz skrbno izbranih hibridnih instrumentov
- Se lahko prilagodi Vašemu profilu tveganja
- Vam omogoča zaščito v primeru povišane inflacije v prihodnjem srednjeročnem obdobju
- Omogoča davčno optimizacijo dobičkov iz naslova kuponov
- **Ponuja neobdavčene kapitalске dobičke (za fizične osebe)**

Ključno vodilo pri izbiri naložb predstavlja ugodna kombinacija med nadpovprečno kuponsko donosnostjo naložbe in potencialom za odpoklic instrumenta ob hkratnem izpolnjevanju bonitetnih pogojev (min. BBB-) za uvrstitev v portfelj.

Hibridni portfelj je namenjen investorjem z vsaj 5 letnim naložbenim horizontom in srednjo do veliko nagnjenostjo k tveganju. Vse naložbe so skrbno izbrane s pomočjo lastnih kvantitativnih ter kvalitativnih analiz. Hibridni portfelj je možno kombinirati z ostalimi portfelji v ponudbi Poslovalnice za upravljanje s portfelji.

* Pričakovane donosnosti (ocenjene s pomočjo donosnosti do odpoklica) portfeljev se gibljejo med 7% in 10% letno, pred davki in stroški upravljanja. Ocena donosnosti je podana na podlagi izbranih naložb in tečajev z dne 1.10.2009. Dejanski donos lahko zaradi tržnih nihanj, krajšega naložbenega roka in nepredvidljivih dogodkov na kapitalskih trgih odstopa od ocenjenega.

Strošek kvartalne provizije za upravljanje Hibridnega portfelja finančnih instrumentov

Dobiček nad vložkom, ki pripada NLB*	Znesek vplačanih sredstev v portfelj				
	60.000 – 200.000 EUR	200.000 - 500.000 EUR	500.000 - 1.500.000 EUR	1.500.000 - 5.000.000 EUR	nad 5.000.000 EUR
0%	0,4500%	0,4000%	0,3500%	0,2750%	0,2250%
5%	0,4250%	0,3750%	0,3250%	0,2500%	0,2000%
10%	0,4000%	0,3500%	0,3000%	0,2250%	0,1750%
15%	0,3500%	0,3000%	0,2500%	0,2000%	0,1500%
20%	0,3000%	0,2500%	0,2000%	0,1500%	0,1250%
25%	0,2250%	0,2000%	0,1750%	0,1250%	0,1000%
30%	0,1500%	0,1250%	0,1000%	0,0090%	0,0080%

* Obračun se opravi ob vsaki zahtevi za izplačilo oziroma konec vsakega leta.

Cenik je informativnega značaja. Pridržujemo si pravico do sprememb.

NLB strankam za storitev individualnega upravljanja premoženja zaračuna tudi davek na dodano vrednost po stopnji 20% v skladu z veljavno zakonodajo.

Stroški in provizije v ceniku so podane pred davkom na dodano vrednost.

V kolikor se vam omenjeni investicijski produkt zdi zanimiv oziroma imate kakršnakoli dodatna vprašanja, vas vabimo, da pokličite svojega upravljavca premoženja v NLB d.d. oziroma na tel. številko: 01/476-5215 od ponedeljka do četrтка med 13:00 in 15:00 uro.



Tine Pust
vodja poslovalnice

OPOZORILA IN DODATNE INFORMACIJE:

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, Trg republike 2, 1000 Ljubljana, skrajšana firma NLB d.d. (v nadaljevanju NLB) je članica bančne skupine NLB Skupina. NLB ima veljavno dovoljenje za opravljanje investicijskih storitev in poslov ter pomožnih investicijskih storitev (v nadaljevanju skupno: investicijske storitve) v skladu s pravili, ki urejajo bančništvo ter trg finančnih instrumentov, izdano s strani Banke Slovenije, Slovenska 35, 1505 Ljubljana. Pri opravljanju investicijskih storitev je NLB pod nadzorom regulatorja trga finančnih instrumentov – Agencije za trg vrednostnih papirjev, Poljanski nasip 6, 1000 Ljubljana in Banke Slovenije, kar ne pomeni, da je nadzorni organ pregledal in odobril ta dokument. Pri poslovanju s strankami je uradni jezik slovenščina. NLB stranki za opravljanje investicijskih storitev zaračunava stroške in provizije v skladu z določili vsakokratne pogodbe o opravljanju investicijskih storitev in poslov oziroma posameznega pogodbenega razmerja ali/in vsakokrat veljavno Tarifo NLB d.d., katere izvleček je dostopen na spletni strani www.nlb.si oziroma je priloga pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. Pri opravljanju investicijskih storitev za stranke NLB stranke razvršča glede na njihovo poznavanje trga kapitala, tveganj in finančnih instrumentov. Pri poslovanju s finančnimi instrumenti so prisotna sistematična in nesistematična tveganja. Nesistematična tveganja so tveganja, povezana s specifičnostjo posameznega finančnega instrumenta, ki ne vplivajo na celoten finančni trg in so neodvisna od dogajanja na trgu finančnih instrumentov. Tako nesistematično tveganje je npr. kreditno tveganje. Sistematično tveganje je tveganje, povezano s faktorji, ki vplivajo na celoten finančni trg in zato na celotno vrednost portfelja. Tudi razpršeni portfelj vrednostnih papirjev se sistematičnemu tveganju ne more izogniti, ker se vrednost razpršenega portfelja giblje približno enako kot celotna vrednost vrednostnih papirjev na finančnih trgih. Med sistematična tveganja sodijo likvidnostno tveganje, tveganje sprememb obrestnih mer, tveganje reinvestiranja, valutno tveganje in tveganje spremembe cene blaga. Cena ali vrednost naložbe bo odvisna od nihanj na finančnih trgih, na katere ne vpliva nihče izmed posameznih udeležencev trgov finančnih instrumentov. NLB že vnaprej opozarja stranko, da prihodnjih donosov finančnih instrumentov ni mogoče napovedati na podlagi preteklih donosov. Narava in obseg investicijskih tveganj se razlikujeta med finančnimi trgi posameznih držav in med posameznimi finančnimi instrumenti. Ta investicijska tveganja se, med drugim, utegnejo razlikovati tudi glede na vrsto naložbe, glede na potrebe in cilje nekaterih investitorjev, glede na način, kako se določena investicijska storitev izvde, oziroma na način, kako se posamezen finančni instrument ponudi, proda ali trži, glede na lokacijo ali domicil izdajatelja, diverzifikacijo ali koncentracijo v portfelju, zahtevnost transakcije in uporabo vzvoda. Pri opravljanju investicijskih storitev za stranke se lahko pojavijo tudi nasprotja med interesi stranke in NLB oziroma med interesi več strank. NLB ima vzpostavljen sistem in politike upravljanja s takimi nasprotji interesov. Dodatne informacije o NLB, investicijskih storitvah in pomožnih investicijskih storitvah, ki jih nudi NLB, razvrščanju strank, upravljanju z nasprotji interesov, finančnih instrumentih in z njimi povezanih tveganjih, o mestih sklepanja poslov s finančnimi instrumenti, o stroških in nadomestilih, povezanih s posli s finančnimi instrumenti, ter druge informacije v zvezi s poslovanjem s finančnimi instrumenti so vam na voljo v prilogah Splošnih pogojev poslovanja s finančnimi instrumenti NLB d.d., ki so dostopni na spletni strani www.nlb.si in v poslovalnicah NLB, kjer je možno sklopiti poslovno razmerje za opravljanje investicijskih storitev oziroma so sestavni del pogodbe o opravljanju investicijskih storitev. NLB pripada sistemu jamstva za terjatve vlagateljev v skladu s katerim, v primeru uvedbe stečajnega postopka nad NLB, le-ta jamči vlagatelju, ki z NLB sklene pogodbo o opravljanju investicijskih storitev, za izplačilo zajamčenih terjatev vlagateljev, in sicer v obsegu in na način, določen z vsakokrat veljavnim Zakonom o trgu finančnih instrumentov. NLB ne odgovarja za investicijske odločitve stranke, ki bi temeljile na nasvetu ali poročilu NLB. Stranka se v skladu s pogodbo o opravljanju investicijskih storitev samostojno odloča glede nalaganja svojega premoženja v različne finančne instrumente. NLB posluje oziroma opravlja investicijske storitve samo na pobudo stranke oziroma potencialne stranke. To sporočilo je oblikovano izključno za namene predstavitve investicijskih storitev NLB njenim strankam oziroma potencialnim strankam, ki jih NLB le-tem nudi prek Poslovnega sektorja investicijskega bančništva NLB in v okviru le-tega delujočih organizacijskih enot, ki se ukvarjajo oziroma sodelujejo pri zagotavljanju investicijskih storitev, in ne šteje kot neposredna ponudba NLB oziroma vabilo NLB, podano stranki, za sklenitev poslovnega razmerja z NLB. NLB sklepa poslovna razmerja s stranko izključno na podlagi ponudbe stranke, podane NLB. Vsa naročila in druga sporočila stranke NLB sprejema na način, kot je dogovorjen v pogodbi med NLB in stranko.